

## 2021 年中级会计职称《财务管理》第 1 批试题

## 与中华会计网校辅导书相似度

## 一、单项选择题

1、某公司利润总额为 6000 万元，所得税费用 1500 万元。非经营净收益为 450 万元，则净收益营运指数为（ ）。

- A. 0.93
- B. 0.75
- C. 0.81
- D. 0.9

【参考答案】D

【答案解析】经营净收益 = 净利润 - 非经营净收益 = 6000 - 1500 - 450 = 4050 (万元)

净收益营运指数 = 经营净收益 / 净利润 = 4050 / (6000 - 1500) = 0.9

【点评】本题考核“净收益营运指数”知识点。该题目所涉及知识点在下列中华会计网校 (www.chinaacc.com) 2021 年中级会计职称辅导书中有所体现：达江老师 2021 年《中级财务管理·应试指南》第 410 页第 13 题，李斌老师 2021 年《中级财务管理·经典题解》第 162 页收益质量分析中详细讲解了净收益营运指数计算方法。

达江老师 2021 年《中级财务管理·应试指南》第 410 页第 13 题——【70%相似度】

13. 甲公司 2015 年的净利润为 8 000 万元，其中，非经营净收益为 500 万元；非付现费用为 600 万元，经营资产净增加 320 万元，无息负债净减少 180 万元。则下列说法中不正确的是（ ）。
- A. 净收益营运指数为 0.937 5
  - B. 现金营运指数为 0.938 3
  - C. 经营净收益为 7 500 万元
  - D. 经营活动现金流量净额为 8 600 万元

李斌老师 2021 年《中级财务管理·经典题解》第 162 页收益质量分析中详细讲

解了净收益营运指数计算方法：

2. 收益质量分析(如表 10-11 所示)

表 10-11 收益质量比率

指标	公式及说明
净收益营运指数	净收益营运指数=经营净收益/净利润=(净利润-非经营净收益)/净利润 其中,非经营净收益包括:①处置固定资产收益(减损失);②固定资产报废收益(减损失); ③财务费用(抵减项);④投资收益(减损失);⑤递延所得税资产增加(减减少)。 净收益营运指数越 $\leq$ 1,非经营收益所占比重越大,收益质量越差
现金营运指数	现金营运指数=经营活动现金流量净额/经营所得现金 其中:经营所得现金=经营活动净收益+非付现费用 现金营运指数 $<$ 1,说明收益质量不够好:一部分收益尚未取得现金,停留在实物或债权形态; 营运资金增加,即取得收益的代价增加

资料来源:注册会计师全国统一考试教材《财务成本管理》

2、某公司采用弹性预算法编制修理费预算,该修理费为混合成本,业务量为 100 件时,费用预算为 5000 元,业务量为 200 件时,费用预算为 7000 元,则业务量为 180 件时,修理费预算为( )。

- A. 7200
- B. 9000
- C. 6300
- D. 6600

【参考答案】D

【答案解析】使用插值法计算,设业务量为 180 件时的修理费为 W 元,则:( $W - 5000$ ) / ( $7000 - 5000$ ) = ( $180 - 100$ ) / ( $200 - 100$ ),  $W = (180 - 100) / (200 - 100) \times (7000 - 5000) + 5000 = 6600$  (元)

【点评】本题考核“弹性预算法”知识点。该题目所涉及知识点在下列中华会计网校 (www.chinaacc.com) 2021 年中级会计职称辅导书中有所体现:达江老师 2021 年《中级财务管理·应试指南》第 91 页第 6 题。

达江老师 2021 年《中级财务管理·应试指南》第 91 页第 6 题——【50%相似度】

6. 企业按弹性预算法编制费用预算,直接人工工时为 10 万小时,变动成本为 60 万元,固定成本为 30 万元,总成本费用为 90 万元;如果直接人工工时达到 12 万小时,则总成本费用为( )万元。

- A. 96
- B. 108
- C. 102
- D. 90

3、某公司取得 5 年期长期借款 200 万元，年利率 8%，每年付息 1 次，到期一次还本，筹资费用率为 0.5%。企业所得税率为 25%，不考虑时间价值，该借款的资本成本率为（ ）。

- A. 6.5%
- B. 7.5%
- C. 6.03%
- D. 8.5%

【参考答案】C

【答案解析】长期借款的资本成本率 =  $8\% \times (1 - 25\%) / (1 - 0.5\%) = 6.03\%$

【点评】本题考核“资本成本的计算”知识点。该题目所涉及知识点在下列中华会计网校（www.chinaacc.com）2021 年中级会计职称辅导书中有所体现：达江老师 2021 年《中级财务管理·应试指南》第 164 页第 9 题、李斌老师 2021 年《中级财务管理·经典题解》第 76 页资本成本的计算中详细讲解了银行借款资本成本率的计算。

达江老师 2021 年《中级财务管理·应试指南》第 164 页第 9 题——【90%相似度】

9. 某公司向银行借款 2 000 万元，年利率为 8%，筹资费率为 0.5%，该公司适用的所得税税率为 25%，则该笔借款的资本成本是（ ）。
- A. 6.00%
  - B. 6.03%
  - C. 8.00%
  - D. 8.04%

李斌老师 2021 年《中级财务管理·经典题解》第 76 页资本成本的计算中详细讲解了银行借款资本成本率的计算：

的结果。对出资者而言，资本成本是让渡资本使用权所带来的投资收益（即必要收益率）；对筹资者而言，资本成本是取得资本使用权所付出的代价（主要是指用资费用）。

（2）资本成本的影响因素通过影响出资人的投资风险来影响企业的资本成本，即：出

## 二、资本成本的计算

### 1. 个别资本成本的计算

（1）银行借款和公司债券的资本成本。银行借款和公司债券资本成本的计算可以采用一般模式和贴现模式两种方式，具体内容如表 5-5 所示。

表 5-5 银行借款和公司债券的资本成本

模式	计算方法
一般模式	$\text{银行借款或公司债券的资本成本} = \frac{\text{年利息} \times (1 - \text{所得税税率})}{\text{筹资总额} \times (1 - \text{筹资费用率})}$ <p>其中，筹资总额是指借款本金或债券发行总额（按市价计算）。对于银行借款和平价发行的债券，上述公式可约简为：</p> $\text{银行借款或公司债券的资本成本} = \frac{\text{年利率} \times (1 - \text{所得税税率})}{1 - \text{筹资费用率}}$ <p>在此基础上，若忽视筹资费用，上述公式可进一步约简为：</p> $\text{银行借款或公司债券的资本成本} = \text{年利率} \times (1 - \text{所得税税率})$
贴现模式	<p>设：银行借款或公司债券的资本成本为 <math>k</math>，每年付息一次。</p> <p>令：<math>\text{年利息} \times (1 - \text{所得税税率}) \times (P/A, k, n) + \text{本金（或面值）} \times (P/F, k, n) - \text{筹资总额} \times (1 - \text{筹资费用率}) = 0</math>，利用插值法求解折现率 <math>k</math></p>

4、某公司产销一种产品，变动成本率为 60%，盈亏平衡点作业率为 70%，则销售利润率为（ ）。

- A. 28%
- B. 12%
- C. 18%
- D. 42%

【参考答案】B

【答案解析】销售利润率 = 安全边际率 × 边际贡献率 = (1 - 盈亏平衡作业率) × (1 - 变动成本率) = (1 - 70%) × (1 - 60%) = 12%

【点评】本题考核“销售利润率”知识点。该题目所涉及知识点在下列中华会计网校（www.chinaacc.com）2021 年中级会计职称辅导书中有所体现：达江老师 2021 年《中级财务管理·应试指南》第 276 页例题 9，李斌老师 2021 年《中级财务管理·经典题解》第 127 页安全边际分析中讲解了销售利润率的计算。

达江老师 2021 年《中级财务管理·应试指南》第 276 页例题 9——【50%相似度】

【例题 9·多选题】某企业生产一种产品，单价 20 元，单位变动成本 12 元，固定成本 80 000 元/月，每月正常销售量为 25 000 件。以一个月为计算期，下列说法正确的有( )。

- A. 盈亏平衡点的销售量为 10 000 件  
B. 安全边际额为 300 000 元  
C. 盈亏平衡作业率为 40%  
D. 销售利润率为 24%

解析 盈亏平衡点的销售量 =  $80\,000 / (20 - 12) = 10\,000$  (件)；安全边际额 =  $25\,000 \times$

$20 - 10\,000 \times 20 = 300\,000$  (元)；盈亏平衡作业率 =  $10\,000 / 25\,000 \times 100\% = 40\%$ ，安全边际率 =  $1 - 40\% = 60\%$ ，销售利润率 =  $60\% \times (20 - 12) / 20 = 60\% \times 40\% = 24\%$ 。 答案 ABCD

【例题 10·计算分析题】(2020 年)生产销售 A 产品，产销平衡，目前单价为 60 元/件，单位变动成本 24 元/件，固定成本总额 72 000 元，目前销售量水平为 10 000 件，计划期决定降价 10%，预计产品销售量将提高 20%，计划单位变动成本和固定成本总额不变。

李斌老师 2021 年《中级财务管理·经典题解》第 127 页安全边际分析中讲解了销售利润率的计算：

### 3. 安全边际分析

(1) 安全边际的计算。

① 安全边际量 = 正常销售量(实际或预计销售量) - 盈亏平衡点销售量。

② 安全边际额 = 正常销售额(实际或预计销售额) - 盈亏平衡点销售额。

③ 安全边际率 = 安全边际量(额) / 正常销售量(额) 或 实际销售量(额)、预计销售量(额) =  $1 - \text{盈亏平衡作业率} = 1 / \text{经营杠杆系数}$ 。

(2) 安全边际的意义(越高越好)。

① 表明经营的安全程度或风险程度，西方国家企业经营安全程度评价标准如表 8-4 所示。

表 8-4 西方国家企业经营安全程度评价标准

安全边际率	40%以上	30%~40%	20%~30%	10%~20%	10%以下
经营安全程度	很安全	安全	较安全	值得注意	危险

② 表明企业的盈利能力，即利润是安全边际创造的。

a. 利润 = 安全边际量 × 单位边际贡献 = 安全边际额 × 边际贡献率 = 安全边际率 × 边际贡献。

b. 销售利润率 = 安全边际率 × 边际贡献率。

(5) 量式本量利分析图中，边际贡献线和利润线的斜率是单位边际贡献；利润线与横轴的交点为盈亏平衡点的销售量。

### 6. 本量利分析在经营决策中的应用

(1) 生产工艺设备的选择采用成本分界点法进行决策：若预计业务量水平超过成本分界点，则应选择固定成本较高、单位变动成

## 二、多项选择题

1、直接筹资方式有( )。

- A. 发行股票  
B. 银行借款  
C. 融资租赁  
D. 发行债券

【参考答案】AD

【答案解析】直接筹资方式主要有发行股票、发行债券、吸收直接投资等。间接筹资的基本方式是银行借款，此外还有融资租赁等方式。

【点评】本题考核“直接筹资”知识点。该题目所涉及知识点在下列中华会计网校(www.chinaacc.com)2021年中级会计职称辅导书中有所体现：达江老师2021年《中级财务管理·应试指南》第125页第6题，李斌老师2021年《中级财务管理·经典题解》第57页表4-4中详细总结了直接筹资方式包括哪些。

达江老师2021年《中级财务管理·应试指南》第125页第6题——【99%相似度】

#### D. 普通股筹资

6. (2018年)属于直接筹资的有( )。

- A. 银行借款                      B. 发行债券  
C. 发行股票                      D. 融资租赁

李斌老师2021年《中级财务管理·经典题解》第57页表4-4中详细总结了直接筹资方式包括哪些：

表 4-4 企业筹资按照是否借助金融机构为媒介获取社会资金的分类

类型	方式	特征
直接筹资	吸收直接投资、发行股票、发行债券等	(1)可以筹集 <b>股权</b> 资金或 <b>债务</b> 资金; (2)手续复杂、筹资费用高; (3)筹资领域广阔,有利于提高企业的知名度和资信用

2、资金预算编制的依据有( )。

- A. 制造费用预算  
B. 直接材料预算  
C. 专门决策预算  
D. 销售费用预算

【参考答案】ABCD

【答案解析】资金预算是以经营预算和专门决策预算为依据编制的,专门反映预算期内预计现金收入与现金支出,以及为满足理想现金余额而进行筹资或归还借款等的预算。

【点评】本题考核“资金预算编制依据”知识点。该题目所涉及知识点在下列中华会计网校(www.chinaacc.com)2021年中级会计职称辅导书中有所体现：达江老师2021年《中级财务管理·应试指南》第87页第12题，李斌老师2021年《中级财务管理·经典题解》第52页表3-9中详细总结了资金预算的编制依据。

达江老师 2021 年《中级财务管理·应试指南》第 87 页第 12 题——【90%相似度】

12. (2018 年) 下列预算中, 一般不作为资金预算编制依据的是( )。

- A. 管理费用预算    B. 直接人工预算  
C. 生产预算        D. 直接材料预算

李斌老师 2021 年《中级财务管理·经典题解》第 52 页表 3-9 中详细总结了资金预算的编制依据:

表 3-9 资金预算的编制

考点	核心要点
编制依据	(1) 除生产预算、产品成本预算之外的各项经营预算; (2) 专门决策预算