

2025 年度全国会计专业技术资格考试

中级财务管理·模拟试卷（一）



扫我做试题

考试限时：135分钟

▶ 开始答卷时间：

▶ 结束答卷时间：

关于“扫我做试题”，你需要知道

移动端操作：使用“正保会计网校”APP扫描“扫我做试题”二维码，即可同步在线做题。

电脑端操作：使用电脑浏览器登录正保会计网校（www.chinaacc.com），进入“我的网校我的家”，打开“我的图书”选择对应图书享受服务。

提示：首次使用需扫描封面防伪码激活服务。

题型

得分

错题记录

单项选择题	
多项选择题	
判断题	
计算分析题	
综合题	
合计	

完全不会：.....

思路错误：.....

粗心大意：.....

其他原因：.....

一、单项选择题

（本类题共 20 小题，每小题 1.5 分，共 30 分。每小题备选答案中，只有一个符合题意的正确答案。错选、不选均不得分。）

推荐用时：25 分钟

1. 下列选项中，不属于长期金融市场的是（ ）。

- A. 大额定期存单市场
- C. 债券市场

- B. 股票市场
- D. 融资租赁市场

2. 某公司业务人员的固定工资为 2000 元/月，在此基础上，业务人员还可以按业务收入的一定比例提成。如果该业务员本月取得收入 8000 元，则其应得工资总额为 6000 元。若该公司规定：当业务收入在 7000 元以下时，按收入的 3% 提成；超过 7000 元的部分，按收入的 4% 提成。则业务人员的工资属于()。

A. 半固定成本 B. 半变动成本
C. 酌量性固定成本 D. 约束性固定成本
3. 某人向银行借入一笔款项，年利率为 10%，分 8 次还清，从 2020 年开始，每年 5 月 1 日偿还本息 4000 元，则偿还的本息在 2020 年 5 月 1 日的现值是()元。已知： $(P/A, 10\%, 8) = 5.3349$ 。

A. 21339.6 B. 23473.56 C. 23036 D. 24578.4
4. 某企业正在编制 2024 年的预算，其最先应该编制的是()。

A. 生产预算 B. 销售预算
C. 销售及管理费用预算 D. 专门决策预算
5. 丙公司预计 2024 年各季度的销售量分别为 100 件、120 件、180 件、200 件，预计每季度末产成品存货为下一季度销售量的 20%。丙公司第二季度预计生产量为()件。

A. 120 B. 132 C. 136 D. 156
6. 某公司由于急需资金，将设备出售给租赁公司并获得价款 1000 万元，该公司再从租赁公司原封不动租回资产的使用权，每年支付租金 200 万元，租期为 8 年。该种租赁的方式为()。

A. 经营租赁 B. 杠杆租赁 C. 直接租赁 D. 售后回租
7. 下列各项中，既可以作为长期筹资方式又可以作为短期筹资方式的是()。

A. 留存收益筹资 B. 向金融机构借款
C. 发行普通股 D. 优先股
8. 运用年金成本法进行设备重置决策时，应考虑现金流量不包括()。

A. 新旧设备目前市场价值 B. 旧设备原价
C. 新旧设备残值变价收入 D. 新旧设备的年营运成本
9. ABC 公司于 2022 年 1 月 1 日发行债券，每张面值为 50 元，票面利率为 10%，期限为 3 年，每年 12 月 31 日付息一次，市场利率为 8%，假定以后市场利率保持不变，则该债券 2024 年 1 月 1 日的价值为()元。已知： $(P/F, 8\%, 1) = 0.9259$, $(P/F, 8\%, 3) = 0.7938$, $(P/A, 8\%, 3) = 2.5771$ 。

A. 50 B. 50.92 C. 52.58 D. 53.79
10. 基金可以按照投资对象分类，下列各项中，属于按照投资对象分类结果的是()。

A. 公司型基金 B. 开放式基金 C. 私募基金 D. 混合基金
11. 下列各项中，导致本期财务杠杆系数降低的是()。

- A. 基期优先股股利增加 B. 本期利息费用减少
C. 基期单位变动成本增加 D. 基期单价上升
12. 甲公司采用逐项分析法预测得到的资金需要量模型为: 资金需要量 = $100 + 0.6 \times$ 销售收入; 若预计未来第二年销售收入比未来第一年增加 500 万元, 未来第二年利润留存 20 万元, 未来第一年利润留存 10 万元, 则未来第二年需要从外部筹集的资金是 () 万元。
A. 300 B. 280 C. 290 D. 270
13. 某企业生产需要 A 零件, 年需要量为 3 600 件, 已经计算出经济订货量为 300 件, 平均每次交货时间为 10 天, 设保险储备量为 200 件, 假设一年为 360 天, 则再订货点是 () 件。
A. 200 B. 300 C. 400 D. 500
14. 下列各项中, 属于商业信用筹资方式的是 ()。
A. 发行短期融资券 B. 应付账款
C. 短期借款 D. 租赁
15. 已知单价对利润的敏感系数为 5, 本年盈利, 为了确保下年度企业不亏损, 单价下降的最大幅度为 ()。
A. 50% B. 100% C. 20% D. 40%
16. 下列关于增值作业与非增值作业的表述中, 错误的是 ()。
A. 增值作业只产生增值成本 B. 非增值作业产生非增值成本
C. 搬运作业属于非增值作业 D. 装订作业属于增值作业
17. 某企业生产甲产品, 预计单位产品的制造成本为 100 元, 计划销售 10 000 件, 计划期的期间费用总额为 900 000 元, 该产品适用的消费税税率为 5%, 成本利润率必须达到 20%, 根据上述资料, 运用成本利润率定价法测算的甲产品的单位产品价格应为 () 元。
A. 200 B. 239.4 C. 240 D. 253.33
18. 某企业在选择股利政策时, 以代理成本和外部融资成本之和最小化为标准。该企业所依据的股利理论是 ()。
A. “手中鸟”理论 B. 信号传递理论
C. 所得税差异理论 D. 代理理论
19. 已知总资产净利率 = 营业净利率 $\times$ 总资产周转率, A 公司 2023 年的营业净利率为 10%, 总资产周转率为 1.5 次, 2024 年的营业净利率为 15%, 总资产周转率为 1.25 次, 按题所给顺序依次替换, 则 2024 年总资产周转率变动对总资产净利率变动的影响为 ()。

- A. -3.75% B. -2.5% C. -1.5% D. -1%

20. 下列比率指标的不同类型中, 流动比率属于()。

- A. 构成比率 B. 动态比率 C. 相关比率 D. 效率比率

二、多项选择题

推荐用时: 15 分钟

(本类题共 10 小题, 每小题 2 分, 共 20 分。每小题备选答案中, 有两个或两个以上符合题意的正确答案。请至少选择两个答案, 全部选对得满分, 少选得相应分值, 多选、错选、不选均不得分。)

- 关于企业财务管理体制集权与分权选择, 下列表述正确的有()。
 - 在初创阶段, 企业经营风险高, 财务管理宜偏重集权模式
 - 包括财务管理人员在内的管理层, 如果素质高、能力强, 可以采用分权型财务管理体制
 - 如果企业面临的环境是稳定的、对生产经营的影响不太显著, 则可以把财务管理权较多地集中
 - 一般而言, 企业规模小, 财务管理工作量小, 为财务管理服务的财务组织制度也相应简单、集中, 偏重于集权模式
- 下列各项中, 将引起系统风险的有()。
 - 金融危机
 - GDP 下滑
 - 甲公司新疫苗研发失败
 - M 国取消进口合同
- 某企业本月支付当月货款的 60%, 支付上月货款的 30%, 支付上上月货款的 10%, 未支付的货款通过“应付账款”核算。已知 7 月份货款为 20 万元, 8 月份货款为 25 万元, 9 月份货款为 30 万元, 10 月份货款为 50 万元, 则下列说法正确的有()。
 - 9 月份支付 27.5 万元
 - 10 月初的应付账款为 14.5 万元
 - 10 月末的应付账款为 23 万元
 - 10 月初的应付账款为 11.5 万元
- 相对于普通股而言, 优先股的优先权包括()。
 - 股利分配优先权
 - 配股优先权
 - 剩余财产分配优先权
 - 表决优先权
- 下列关于动态回收期的说法正确的有()。
 - 没有考虑时间价值
 - 没有考虑回收期以后的现金流量
 - 没有考虑原始投资额
 - 计算简单, 容易理解
- 下列有关获取现金能力分析的说法中, 正确的有()。
 - 获取现金的能力可通过经营活动现金流入量与投入资源之比来反映
 - 营业现金比率是指企业经营活动现金流量净额与企业营业收入的比值
 - 每股营业现金净流量反映企业最低的分派股利能力

- D. 全部资产现金回收率说明企业全部资产产生现金的能力
7. 下列关于影响资本成本因素的表述中, 正确的有()。
- A. 如果企业的经营风险高, 财务风险大, 则企业的筹资的资本成本就高
- B. 企业一次性需要筹集的资金规模大, 占用资金时限长, 资本成本就低
- C. 公司股票上市交易, 改善了股票的市场流动性, 则会降低企业的资本成本
- D. 通货膨胀率下降, 则会提高企业的资本成本
8. 关于流动资产投资策略, 下列说法中正确的有()。
- A. 在紧缩的流动资产投资策略下, 企业通常会维持高水平的流动资产与销售收入比率
- B. 紧缩的流动资产投资策略可以节约流动资产的持有成本
- C. 在宽松的流动资产投资策略下, 企业的财务与经营风险较大
- D. 在宽松的流动资产投资策略下, 企业通常会维持高水平的流动资产与销售收入比率
9. 在标准成本差异的计算中, 下列成本差异属于价格差异的有()。
- A. 直接人工工资率差异
- B. 变动制造费用耗费差异
- C. 固定制造费用能量差异
- D. 变动制造费用效率差异
10. 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%

三、判断题

(本类题共 10 小题, 每小题 1 分, 共 10 分。请判断每小題的表述是否正确。

推荐用时: 10 分钟

每小题答题正确的得 1 分, 错答、不答均不得分, 也不扣分。)

1. 股东要求经营者改变举债资金的原定用途, 将其用于风险更高的项目, 会降低负债价值。()
2. 预计资产负债表是全面预算的终点。()
3. 吸收直接投资的出资方式中以实物资产出资是最重要的出资方式。()
4. 基金管理人和基金托管人按照约定的比例收取管理费用和托管费用, 并参与基金收益的分配。()
5. 每股收益无差别点, 是指不同筹资方式下每股收益都相等时的息税前利润水平。()
6. 企业持有一定数量的现金的动机, 主要是出于三个方面的需求: 交易性需求、预防性需求和投机性需求。()
7. 成本型内部转移定价法适用于内部转移的产品或劳务有市价的情况。()
8. 利润分配环节的纳税筹划目标是股东税负最小。()

9. 市盈率越高, 意味着投资者对股票的收益预期越看好, 投资价值越大, 投资于该股票的风险越小。 ()
10. 在资产负债率、产权比率和权益乘数三个指标中, 已知其中一个指标值, 就可以推出另外两个指标值。 ()

四、计算分析题

推荐用时: 45 分钟

(本类题共 3 小题, 共 15 分。凡要求计算的, 可不列出计算过程; 计算结果出现两位以上小数的, 均四舍五入保留小数点后两位小数, 百分比指标保留百分号前两位小数。凡要求解释、分析、说明理由的, 必须有相应的文字阐述。)

1. A、B 两种股票各种可能的投资收益率以及相应的概率如下表所示, 已知二者之间的相关系数为 1, 由两种股票组成的投资组合中 A、B 两种股票的投资比例分别为 40% 和 60%。

发生概率	A 的投资收益率(%)	B 的投资收益率(%)
0.2	40	30
0.5	10	10
0.3	-8	5

要求:

- (1) 计算两种股票的期望收益率。
 - (2) 计算两种股票收益率的标准差。
 - (3) 计算投资组合的期望收益率。
 - (4) 计算投资组合收益率的标准差。
2. 某公司准备购置一条生产线, 相关资料如下。
- 生产线的购买成本为 8 750 万元, 预计使用 6 年, 净残值收入 750 万元。税法规定采用直线法计提折旧, 折旧年限为 5 年, 预计净残值率为 20%。生产线投产时需要投入营运资金 250 万元, 以满足日常经营活动需要, 生产线运营期满时垫支的营运资金全部收回。生产线投入使用后, 预计每年新增营业收入 2 000 万元, 每年新增付现成本 500 万元, 假定生产线购入后可立即投入使用。假定折现率为 12%, 适用的企业所得税税率为 25%。相关货币时间价值系数如下表所示。

货币时间价值系数表

年度(n)	1	2	3	4	5	6	7	8
(P/F, 12%, n)	0.892 9	0.797 2	0.711 8	0.635 5	0.567 4	0.506 6	0.452 3	0.403 9

续表

年度(<i>n</i>)	1	2	3	4	5	6	7	8
(<i>P/A</i> , 12%, <i>n</i>)	0.892 9	1.690 1	2.401 8	3.037 3	3.604 8	4.111 4	4.563 8	4.967 6

要求:

- (1) 计算投资期现金净流量。
- (2) 计算生产线投入使用后各年的现金净流量。
- (3) 计算项目的净现值。
- (4) 判断项目是否可行, 并说明原因。

3. 甲公司生产销售 A 产品, 为扩大销售, 并加强应收账款管理, 公司计划对信用政策作出调整, 有关资料如下。

- (1) A 产品单价为 100 元/件, 单位变动成本为 60 元/件, 固定成本总额为 700 万元。假定产品单价、单位变动成本及固定成本总额不因信用政策改变而改变, 应收账款、存货占用资金用于等风险投资的最低收益率为 15%, 一年按 360 天计算。
- (2) 公司目前采用 30 天按发票全额付款的信用政策, 平均有 90% (指销售量占比, 下同) 的客户能在信用期满时付款, 10% 的客户在信用期满后 20 天付款, 在现有信用政策下, 年销售量为 27 万件, 年平均存货水平为 6 万件。
- (3) 公司计划改变信用政策, 即向客户提供一定的现金折扣, 折扣条件为“1/10、N/30”。经测算, 采用该政策后, 预计年销售量将增加 20%, 预计平均有 70% 的客户选择在第 10 天付款, 20% 的客户选择在第 30 天付款, 其余 10% 的客户在信用期满后 20 天付款。因改变信用政策, 收账费用将减少 15 万元。此外, 因销售量增加, 预计年平均存货水平将增加到 8 万件。不考虑其他因素的影响。
- (4) 对于应收账款、存货等形成的营运资金需求。公司通过与银行签订周转信贷协定予以满足。银行授予公司的周转信贷额度为 500 万元, 假定当年实际使用了 320 万元, 承诺费率为 0.3%。

要求:

- (1) 计算现有信用政策下的如下指标 (以万元为单位): ① 边际贡献总额; ② 应收账款平均余额; ③ 应收账款的机会成本。
- (2) 计算新信用政策下的平均收现期。
- (3) 计算公司改变信用政策的影响 (以万元为单位): ① 增加的应收账款机会成本 (减少用负数表示, 下同); ② 存货增加占用资金的应计利息; ③ 增加的现金折扣成本; ④ 增

加的税前利润，并据此判断改变信用政策是否有利。

(4) 根据周转信贷协定，计算公司当年支付的信贷承诺费(以万元为单位)。

五、综合题

推荐用时：40 分钟

(本类题共 2 小题，第 1 小题 12 分，第 2 小题 13 分，共 25 分。凡要求计算的，可不列出计算过程；计算结果出现两位以上小数的，均四舍五入保留小数点后两位小数，百分比指标保留百分号前两位。凡要求解释、分析、说明理由的，必须有相应的文字阐述。)

- 乙公司只生产 A 产品，为扩大该公司产品的市场占有率，决定根据 2024 年的资料预测 2025 年的销售和资金状况。

资料一：公司采用指数平滑法对销售量进行预测。平滑指数为 0.65，2024 年实际销售量为 650 万件，单价 180 元，预测销售量为 500 万件。

资料二：为适应公司的扩张政策，公司修正了原销售预测结果，将预计销售额调整为 125 000 万元。公司通过资金习性分析，采用高低点法对 2025 年资金需要量进行预测。有关历史数据如下表所示。

单位：万元

年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
销售额	69 000	102 600	115 700	135 000	117 000
资金需要量	38 000	36 900	41 625	49 880	42 120

资料三：为满足 2025 年的资金需求，公司计划内部融资和外部融资相结合。公司 2024 年实现净利润 40 000 万元。筹资结构满足目标资本结构，权益乘数 1.25。债务融资来源包括发行债券和银行借款，银行借款年利率为 7.5%。发行面值 1 000 元的债券，票面利率为 10%，发行费率 3%，发行价格 1 100 元。公司按照剩余股利政策分配现金股利，公司发行在外的普通股股数为 1 000 万股。

公司适用的企业所得税税率为 25%。

要求：

- 根据资料一，计算 2025 年的预计销售量和销售额。
- 根据资料二，计算 2025 年资金预计需要量。
- 根据资料三，不考虑货币时间价值，计算发行债券的资本成本和银行借款的资本成本。

(4) 根据资料二和资料三, 计算 2025 年资金总需求中的权益资本数额、2024 年发放的现金股利总额和每股现金股利。

2. 甲公司 2023 年年初的资产总额为 5 500 万元、股东权益总额为 3 220 万元, 年末资产负债率为 40%; 2023 年实现的营业收入为 5 000 万元、净利润为 500 万元、普通股股利总额 120 万元, 年初的股份总数为 220 万股(含 20 万股优先股, 优先股账面价值为 200 万元), 2023 年 2 月 10 日, 经公司年度股东大会决议, 以年初的普通股股数为基础, 向全体普通股股东每 10 股送 2 股; 2023 年 9 月 1 日发行新股(普通股) 60 万股、发行价格为 10 元/股; 2023 年年末普通股市价为 12 元/股。甲公司的普通股均发行在外, 优先股股利为 40 万元/年, 优先股账面价值在 2023 年没有发生变化。

2023 年 5 月 1 日甲公司发行了年利率为 4% 的可转换债券 1.5 万份, 每份面值 1 000 元, 发行价格 1 200 元, 期限为 5 年, 可转换债券利息直接计入当期损益, 企业所得税税率为 25%, 发行结束一年后可以转换股票, 转换比率为 20。假设不考虑可转换债券在负债成分和权益成分之间的分拆, 且债券票面利率等于实际利率。

要求:

- (1) 计算 2023 年的基本每股收益。
- (2) 计算 2023 年的稀释每股收益。
- (3) 计算 2023 年年末的股东权益总额、每股净资产、每股股利。
- (4) 计算 2023 年年末的市盈率、市净率。
- (5) 计算 2023 年的营业净利率、总资产周转次数和权益乘数(时点指标使用平均数计算)。
- (6) 已知 2022 年营业净利率为 12%, 总资产周转次数为 1.5 次, 权益乘数为 1.2, 用差额分析法依次分析 2023 年的营业净利率、总资产周转次数、权益乘数变动对于净资产收益率的影响。



。 扫我看答案