

2012 年度全国会计专业技术资格考试

中级会计资格

财务管理试题答案

一、单项选择题（本类题共 25 小题，每小题 1 分，共 25 分。每小题备选答案中，只有一个符合题意的正确答案。请将选定的答案，按答题卡要求，用 2B 铅笔填涂答题卡中题号 1 至 25 信息点。多选、错选、不选均不得分）

- | | | | | |
|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1. A | 2. C | 3. B | 4. D | 5. B |
| 6. C | 7. D | 8. B | 9. A | 10. C |
| 11. D | 12. A | 13. D | 14. A | 15. B |
| 16. C | 17. C | 18. A | 19. B | 20. C |
| 21. D | 22. A | 23. D | 24. D | 25. B |

二、多项选择题（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。请将选定的答案，按答题卡要求，用 2B 铅笔填涂答题卡中题号 26 至 35 信息点。多选、少选、错选、不选均不得分）

- | | | | | |
|---------|---------|---------|----------|----------|
| 26. BD | 27. ABD | 28. ABC | 29. ABCD | 30. AB |
| 31. ABC | 32. AD | 33. BCD | 34. ACD | 35. ABCD |

三、判断题（本类题共 10 小题，每小题 1 分，共 10 分。请判断每小题的表述是否正确，并按答题卡要求，用 2B 铅笔填涂答题卡中题号 46 至 55 信息点。认为表述正确的，填涂答题卡中信息点[√]；认为表述错误的，填涂答题卡中信息点[×]。每小题答题正确的得 1 分，答题错误的扣 0.5 分，不答题的不得分也不扣分。本类题最低分为零分）

- | | | | | |
|-------|-------|-------|-------|-------|
| 46. √ | 47. × | 48. √ | 49. × | 50. √ |
| 51. × | 52. √ | 53. √ | 54. √ | 55. × |

四、计算分析题（本类题共 4 小题，每小题 5 分，共 20 分。凡要求计算的项目，除题中有特殊要求外，均须列出计算过程；计算结果有计量单位的，应予标明，标明的计量单位应与题中所给计量单位相同；计算结果出现小数的，均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、说明理由的内容，必须有相应的文字阐述）

1. 答案：

(1)

$$\textcircled{1} \text{目标利润} = 300 \times 12\,000 - 2\,300\,000 = 1\,300\,000 \text{ (元)}$$

$$\textcircled{2} \text{ 单位变动成本} = \frac{1\,500\,000}{10\,000} = 150 \text{ (元/件)}$$

$$\textcircled{3} \text{ 变动成本率} = \frac{150}{300} \times 100\% = 50\%$$

$$\textcircled{4} \text{ 固定成本} = 500\,000 \text{ (元)}$$

$$(2) \text{ 实现目标利润的销售额} = \frac{1\,750\,000 + 500\,000}{1 - 50\%} = 4\,500\,000 \text{ (元)}$$

2. 答案:

$$(1) \text{ 乙产品标准工资率} = \frac{420\,000}{21\,000} = 20 \text{ (元/小时)}$$

$$\text{乙产品直接人工标准成本} = 20 \times 2 = 40 \text{ (元/件)}$$

$$(2) \text{ 乙产品直接人工成本差异} = 550\,000 - 40 \times 10\,000 = 150\,000 \text{ (元)}$$

$$\text{乙产品直接人工工资率差异} = \left(\frac{550\,000}{25\,000} - 20 \right) \times 25\,000 = 50\,000 \text{ (元)}$$

$$\text{乙产品直接人工效率差异} = 20 \times (25\,000 - 2 \times 10\,000) = 100\,000 \text{ (元)}$$

3. 答案:

$$(1) A = 20 [= 620 - 600]$$

$$B = 39 [= 156 \times 25\%]$$

$$C = 229 [= 156 + 112 - 39]$$

$$(2) \text{ 甲方案总投资收益率} = \frac{156}{620} \times 100\% \approx 25.16\%$$

$$(3) \text{ 甲方案年等额回收额} = \frac{264.40}{4.6229} \approx 57.19 \text{ (万元)}$$

$$\text{乙方案年等额回收额} = \frac{237.97}{3.9927} \approx 59.60 \text{ (万元)}$$

决策结论: 应选乙方案。

4. 答案:

$$(1) \text{ 营运资金} = 961 - 575 = 386 \text{ (万元)}$$

$$(2) \text{ 应收账款周转期} = \frac{600}{3\,600 \div 360} = 60 \text{ (天)}$$

$$\text{应付账款周转期} = \frac{120}{5} = 24 \text{ (天)}$$

$$\text{存货周转期} = \frac{150}{1\,800 \div 360} = 30 \text{ (天)}$$

$$\text{现金周转期} = 60 + 30 - 24 = 66 \text{ (天)}$$

(3) 如果 D 公司利用供应商提供的现金折扣, 则应付账款周转期将会缩短, 在其他条件不变的情况下, 会使现金周转期增加。

- (4) 如果 D 公司增加存货, 则存货周转期将会增长, 在其他条件不变的情况下, 会使现金周转期增加。

五、综合题 (本类题共 2 小题, 第 1 小题 10 分, 第 2 小题 15 分, 共 25 分。凡要求计算的项目, 均须列出计算过程; 计算结果有计量单位的, 应予标明, 标明的计量单位应与题中所给计量单位相同; 计算结果出现小数的, 均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、说明理由的内容, 必须有相应的文字阐述)

1. 答案:

$$(1) \text{ 资产负债率} = \frac{90\,000}{150\,000} \times 100\% = 60\%$$

$$\text{权益乘数} = \frac{150\,000}{60\,000} = 2.5$$

$$\text{利息保障倍数} = \frac{9\,000}{3\,600} = 2.5$$

$$\text{总资产周转率} = \frac{112\,000}{(140\,000 + 150\,000) \div 2} \approx 0.77 \text{ (次)}$$

$$\text{基本每股收益} = \frac{4\,050}{(6\,000 + 6\,000 \times 30\% + 4\,000 \times 6 \div 12)} \approx 0.41 \text{ (元)}$$

$$(2) \text{ 财务杠杆系数} = \frac{7\,200}{7\,200 - 3\,600} = 2$$

(3) 结论: 董事陈某提出的建议不合理。

理由: 公司偿债压力大, 新增负债会加大偿债风险。

(4) 公司 2009、2010、2011 年执行的是固定股利政策。

停发现金股利可能导致股价下跌。

2. 答案:

$$(1) \text{ ①} b = \frac{5\,100 - 4\,140}{38\,000 - 26\,000} = 0.08$$

$$\text{②} a = 4\,140 - 0.08 \times 26\,000 = 2\,060 \text{ (万元)}$$

$$\text{③} 2012 \text{ 年现金需要量} = 2\,060 + 0.08 \times 37\,500 \times (1 - 20\%) = 4\,460 \text{ (万元)}$$

$$(2) \text{ ①} 2012 \text{ 年存货资金需要量} = 37\,500 \times (1 - 20\%) \times 40\% = 12\,000 \text{ (万元)}$$

$$\text{②} 2012 \text{ 年应付账款需要量} = 37\,500 \times (1 - 20\%) \times 20\% = 6\,000 \text{ (万元)}$$

$$(3) 2012 \text{ 年固定资产期末账面净值} = 20\,000 - 8\,000 - 600 = 11\,400 \text{ (万元)}$$

$$2012 \text{ 年在建工程期末余额} = 0 + 10\,000 = 10\,000 \text{ (万元)}$$

(4) 2012 年留存收益增加额

$$= 37\,500 \times (1 - 20\%) \times \frac{3\,000}{37\,500} \times (1 - 5\%) \times (1 - 50\%)$$

$$= 1\,140 \text{ (万元)}$$

(5) ①包括项目建设期的静态投资回收期

$$=2+\frac{15\,000}{4\,000}=5.75\text{ (年)}$$

$$\begin{aligned}\text{②项目净现值 (NPV)} &=4\,000\times(6.8137-1.7355)+750\times0.3186 \\ &\quad -5\,000\times0.9091-10\,000 \\ &=20\,312.80+238.95-4\,545.5-10\,000 \\ &=6\,006.25\text{ (万元)}\end{aligned}$$

③结论：项目可行

理由：净现值 (NPV) 大于零、包括建设期的回收期 (5.75 年) 小于项目计算期的一半 (6 年)。

$$(6)\text{ 债券资本成本}=\frac{9\%\times(1-25\%)}{1-2\%}\approx 6.89\%$$