

2007中级习题（财务管理）讲义（十九）PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/261/2021\\_2022\\_2007\\_E4\\_B8\\_AD\\_E7\\_BA\\_A7\\_c67\\_261209.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/261/2021_2022_2007_E4_B8_AD_E7_BA_A7_c67_261209.htm)

**营运资金** 本章属于财务管理的重点章节。通过本章学习，要求考生掌握现金的持有动机与成本；掌握最佳现金持有量的计算；掌握应收账款的作用与成本；掌握信用政策的构成与决策；掌握存货的功能与成本；掌握存货的控制方法；熟悉营运资金的含义与特点；熟悉现金和应收账款管理的主要内容。

### 第一节 营运资金的含义与特点（熟悉）

#### 一、营运资金的含义与特点

营运资金是指流动资产减去流动负债后的差额。营运资金的特点（1）流动资产的特点：投资回收期短、流动性强、具有并存性和波动性。（2）流动负债的特点：速度快、弹性高、成本低和风险大。

#### 二、营运资金周转

一般来说存货周转期和应收账款周转期越长，应付账款周转期越短，营运资金数额就越大。相反，存货周转期和应收账款周转期越短，应付账款周转期越长，营运资金数额就越小。此外，营运资金周转的数额还受到偿债风险，收益要求和成本约束等因素的制约。

例题：企业营运资金余额越大，说明企业风险越小，收益率越高（ ）。（2004年）答案：× 解析：营运资金又称营运资本，是指流动资产减去流动负债后的差额。企业营运资金余额越大，偿债风险越小，但占用资金的机会成本也越大，所以，收益率越低；相反，营运资金余额越小，偿债风险越大，但收益率也越高。

例题：存货周转期是指将原材料转化成产成品所需要的时间（ ）。答案：× 解析：存货周转期是指将原材料转化成产成品并出售所需要的时间。例：营运资金周转是指

企业的营运资金从现金投入生产经营开始，到最终转化为现金为止的过程。下列会使营业周期缩短的方式有（ ）。 A.缩短存货周转期 B.缩短应收账款周转期 C.缩短应付账款周转期 D.缩短预收账款周转期 答案：AB 解析：流动资产周转期与营业周期同向变动，流动负债周转期与营业周期反向变动。因此，A、B是答案；而应付账款和预收账款属于流动负债，所以，C、D不是答案。 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)