

2007年会计中级资格考试《财务管理》试题及答案中级会计职称考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/623/2021_2022_2007_E5_B9_B4_E4_BC_9A_c44_623563.htm

一、单选题1.已知某种证券收益率的标准差为0.2，当前的市场组合收益率的标准差为0.4，两者之间的相关系数为0.5，则两者之间的协方差是（ ）

。A.0.04B.0.16C.0.25D.1.00
参考答案：A
答案解析：协方差 = 相关系数 × 一项资产的标准差 × 另一项资产的标准差 = 0.5

× 0.2 × 0.4 = 0.04。2.某公司从本年度起每年年末存入银行一笔固定金额的款项，若按复利制用最简便算法计算第n年末可以从银行取出的本利和，则应选用的时间价值系数是（ ）

。A.复利终值数B.复利现值系数C.普通年金终值系数D.普通年金现值系数
参考答案：C
答案解析：因为本题中是每年年末存入银行一笔固定金额的款项，所以符合普通年金的形式

，所以计算第n年末可以从银行取出的本利和，实际上就是计算普通年金的终值，所以答案选择普通年金终值系数。3.已知某完整工业投资项目预计投产第一年的流动资产需用数100

万元，流动负债可用数为40万元；投产第二年的流动资产需用数为190万元，流动负债可用数为100万元。则投产第二年新增的流动资金额应为（ ）万元。A.150B.90C.60D.30
参考答案：D
答案解析：第一年流动资金投资额 = 第一年的流动资产需用数 - 第一年流动负债可用数 = 100 - 40 = 60（万元）

第二年流动资金需用数 = 第二年的流动资产需用数 - 第二年流动负债可用数 = 190 - 100 = 90（万元）

第二年流动资金投资额 = 第二年流动资金需用数 - 第一年流动资金投资额 = 90 - 60 = 30（万元）

4.在下列各项中，属于项目资本金现金流量

的有（ ）
A.项目资本金投入
B.项目资本金利息
C.项目资本金股利
D.项目资本金回收
参考答案：ABCD
答案解析：项目资本金现金流量是指项目资本金投入、项目资本金利息、项目资本金股利、项目资本金回收等。

表的流出内容，不属于全部投资现金流量表流出内容的是（ ）。 A.营业税金及附加 B.借款利息支付 C.维持运营投资 D.经营成本

参考答案：B

答案解析：与全部投资现金流量表相比项目资本金现金流量表的现金流入项目相同，但是现金流出项目不同，在项目资本金现金流量表的现金流出项目中包括借款归还和借款利息支付，但是在全部投资的现金流量表中没有这两项。

5.相对于股票投资而言，下列项目中能够揭示债券投资特点的是（ ）。 A.无法事先预知投资收益水平 B.投资收益率的稳定性较强 C.投资收益率比较高 D.投资风险较大

参考答案：B

答案解析：债券投资具有以下特点：投资期限方面（债券有到期日，投资时应考虑期限的影响）；权利义务方面（从投资的权利来说，在各种证券投资方式中，债券投资者的权利最小，无权参与企业的经营管理）；收益与风险方面（债券投资收益通常是事前预定的，收益率通常不及股票高，但具有较强的稳定性，投资的风险较小）。

6.某公司股票在某一时点的市场价格为30元，认股权证规定每股股票的认购价格为20元，每张认股权证可以购买0.5股普通股，则该时点每张认股权证的理论价值（ ）。 A.5元 B.10元 C.15元 D.25元

参考答案：A

答案解析：每张认股权证的理论价值 = $\text{Max}[0.5 \times (30 - 20), 0] = 5$ 元。

7.根据营运资金管理理论，下列各项中不属于企业应收账款成本内容的是（ ）。 A.机会成本 B.管理成本 C.短缺成本 D.坏账成本

参考答案：C

答案解析：应收账款的成本主要包括机会成本、管理成本、坏账成本，短缺成本是现金和存货的成本。

8.在营运资金管理中，企业将“从收到尚未付款的材料开始，到以现金支付该货款之间所用的时间”称为（ ）。 A.现金周转期 B.应付账款周转期 C.存货

周转期D.应收账款周转期
参考答案：B
答案解析：现金的周转过程主要包括存货周转期、应收账款周转期和应付账款周转期，其中存货周转期是指将原材料转换成产成品并出售所需要的时间；应收账款周转期是指将应收账款转换为现金所需要的时间；应付账款周转期是指从收到尚未付款的材料开始到现金支出之间所用的时间。

9.在不考虑筹款限制的前提下，下列筹资方式中个别资金成本最高的通常是（ ）。
A.发行普通股
B.留存收益筹资
C.长期借款筹资
D.发行公司债券
参考答案：A
答案解析：整体来说，权益资金的资金成本大于负债资金的资金成本，对于权益资金来说，由于普通股筹资方式在计算资金成本时还需要考虑筹资费用，所以其资金成本高于留存收益的资金成本，即发行普通股的资金成本应是最高的。

10.在每份认股权证中，如果按一定比例含有几家公司的若干股票，则据此可判定这种认股权证是（ ）。
A.单独发行认股权证
B.附带发行认股权证
C.备兑认股权证
D.配股权证
参考答案：C
答案解析：按照认股权证认购数量的约定方式，可将认股权证分为备兑认股权证和配股权证。备兑认股权证是每份备兑证按一定比例含有几家公司的若干股股票；配股权证是确认老股东配股权的证书，它按照股东持股比例定向派发，赋予其以优惠价格认购公司一定份数的新股。

11.与短期借款筹资相比，短期融资券筹资的特点是（ ）。
A.筹资风险比较小
B.筹资弹性比较大
C.筹资条件比较严格
D.筹资条件比较宽松
参考答案：C
答案解析：短期融资券筹资的优点主要：筹资成本较低，筹资数额比较大，可以提高企业信誉和知名度。短期融资券筹资的缺点主要有：风险比较大，弹性比较小，发行条件比较严格。

12.在下列各项中，不能用于

加权平均资金成本计算的是（ ）。 A.市场价值权数 B.目标价值权数 C.账面价值权数 D.边际价值权数 参考答案：D 答案解析：在确定各种资金在总资金中所占的比重时，各种资金价值的确定基础包括三种：账面价值、市场价值和目标价值。

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