

# 2022 年中级会计师资格考试《财务管理》第一次测试试卷（含答案）

## 一、单项选择题（每小题 1 分，共 40 分）

1、下列各项中，可用于计算营运资金的算式是（）。

- A、资产总额-负债总额
- B、流动资产总额-负债总额
- C、流动资产总额-流动负债总额
- D、速动资产总额-流动负债总额

**【参考答案】：C**

**【解析】**营运资本=流动资产总额-流动负债总额

试题点评：本题考核的是营运资金的定义公式。教材 P134. 应该说只要对教材有所熟悉，这道题是比较简单的。

2、根据金融工具属性划分，下列属于金融衍生品的是（）。

- A、股票
- B、债券
- C、期权
- D、商业票据

**【参考答案】：C**

**【解析】**根据金融工具属性划分，股票、债券、商业票据属于基础性金融市场，期权、期货属于金融衍生品市场。

3、在下列各种观点中，既能够考虑资金的时间价值和投资风险，又有利于克服管理上的片面性和短期行为的财务管理目标是（）。

- A、利润最大化
- B、企业价值最大化

- C、每股收益最大化
- D、资本利润率最大化

**【参考答案】：B**

**【解析】**企业价值最大化目标的优点包括：考虑了资金的时间价值和投资的风险价值；反映了对企业资产保值增值的要求；有利于克服管理上的片面性和短期行为；有利于社会资源的合理配置。所以本题选择 **B**。

- 4、如某投资组合由收益呈完全负相关的等量两只股票构成，则()。
- A、该组合的标准差等于零
  - B、组合的风险收益为零
  - C、该组合的投资收益大于其中任一股票的收益
  - D、该组合的投资收益标准差大于其中任一股票收益的标准差

**【参考答案】：A**

**【解析】**把投资收益呈负相关的等量证券放在一起进行组合。一种股票的收益上升而另一种股票的收益下降的两种股票，称为负相关股票。投资于两只呈完全负相关的等量股票，该组合的标准差为零。

- 5、下列关于吸收直接投资的说法不正确的是()。
- A、有利于增强企业信誉
  - B、有利于尽快形成生产能力
  - C、有利于降低财务风险
  - D、资金成本较低

**【参考答案】：D**

**【解析】**吸收直接投资的优点主要有：

- (1) 有利于增强企业信誉；
- (2) 有利于尽快形成生产能力；

(3) 有利于降低财务风险。

吸收直接投资的缺点主要有：

(1) 资金成本较高；

(2) 容易分散企业控制权。

6、某种债券面值 1000 元，票面利率为 8%，期限为 3 年，每年年末支付一次利息，甲公司准备对这种债券进行投资，已知市场利率为 10%，则该债券的价值为 ( ) 元。 $(P/A, 10\%, 3)=2.4869$ 、 $(P/F, 10\%, 3)=0.7513$

100.45

870.06

950.25

960.22

**【参考答案】：C**

**【解析】**根据债券估价的基本模型，债券价值 =  $1000 \times 8\% \times (P/A, 10\%, 3) + 1000 \times (P/F, 10\%, 3) = 80 \times 2.4869 + 1000 \times 0.7513 = 950.25$  (元)。

7、下列筹资活动不会加大财务杠杆作用的是 ( )。

A、增发普通股

B、增发优先股

C、增发公司债券

D、增加银行借款

**【参考答案】：A**

8、已知某投资项目的获利指数为 1.5，该项目的原始投资额为 800 万元，且于建设起点一次投入，则该项目的净现值为 ( )。

A、150

B、1200

C、400

D、0

【参考答案】：C

【解析】获利指数=净现值率+1=1.5，所以净现值率=0.5，净现值率=净现值/原始投资的现值合计=净现值/800，所以项目的净现值=0.5X800=400(万元)。

9、企业拟进行一项投资，投资收益率的情况会随着市场情况的变化而发生变化，已知市场繁荣、一般和衰退的概率分别为0.3、0.5、0.2，如果市场是繁荣的那么投资收益率为20%，如果市场情况一般则投资收益率为10%，如果市场衰退则投资收益率为-5%，则该项投资的投资收益率的标准差为()。

A、10%

B、9%

C、8.66%

D、7%

【参考答案】：C

【解析】根据题意可知投资收益率的期望值=20%X0.3+10%X0.5+(-5%)X0.2=10%，

投资收益率的标准差二 $[(20\%T0\%)^2X0.3+(10\%T0\%)^2X0.5+(-5\%T0\%)^2X0.2]^{1/2}=8.66\%$

10、下列各项资金，可以利用商业信用方式筹措的是()。

A、国家财政资金

B、银行信贷资金

C、其他企业资金

D、企业自留资金

【参考答案】：C

【解析】商业信用是企业之间的一种直接信用关系。所以利用商业信用方式筹集的是其他企业资金。

11、证券市场线反映了个别资产或投资组合（）与其所承担的系统风险B系数之间的线性关系。

A、风险收益率

B、无风险收益率

C、通货膨胀率

D、预期收益率

【参考答案】：D

【解析】证券市场线能够清晰地反映个别资产或投资组合的预期收益率与其所承担的系统风险B系数之间的线性关系。

12、如果两个投资项目收益率的标准差相同，而期望值不同，则这两个项目（）。

A、预期收益相同

B、标准离差率相同

C、预期收益率不同

D、风险相同

【参考答案】：C

【解析】收益率的期望值也就是预期收益率，所以期望值不同，反映预期收益率不同，因此选项C正确，选项A不正确；期望值不同的情况下，不能根据标准离差来比较风险大小，应依据标准离差率大小衡量风险，由于标准离差率不相同，所以选项B、D不正确。

13、某企业2006年总投资2400万元，权益乘数保持为1.5，则投

资额中自有资金为（）万元。

- A、 1600
- B、 360
- C、 800
- D、 2040

**【参考答案】：** A

**【解析】**此题说明了权益乘数的经济意义：权益乘数的倒数反映了资金结构中，自有资金占总资金的比重。即自有资金= $2400 \times (1/1.5) = 1600$ （万元）

14、用于评价企业盈利能力的总资产报酬率指标中的“报酬”是指（）。

- A、 息税前利润
- B、 营业利润
- C、 利润总额
- D、 净利润

**【参考答案】：** A

15、下列说法不正确的是（）。

- A、 对于同样风险的资产，风险回避者会钟情于具有高预期收益的资产
- B、 当预期收益相同时，风险追求者选择风险小的
- C、 当预期收益率相同时，风险回避者偏好于具有低风险的资产
- D、 风险中立者选择资产的惟一标准是预期收益的大小

**【参考答案】：** B

**【解析】**当预期收益相同时，风险追求者选择风险大的，因为这会给他们

带来更大的效用。

**【该题针对“风险偏好”知识点进行考核】**

16、相对于公募发行债券而言，私募发行债券的主要缺点是（）。

- A、发行费用较高
- B、利息负担较重
- C、限制条件较多
- D、发行时间较长

**【参考答案】：B**

17、某完整工业投资项目，预计第一年有关的流动资产需用额6000万元，流动负债可用额3000万元；第二年有关的流动资产需用额为4500万元，流动负债可用额1500万元，则第二年的流动资金增加额应为（）万元。

- A、500
- B、1000
- C、1500
- D、0

**【参考答案】：D**

**【解析】**第一年流动资金需用额=6000—3000=3000（万元）；第二年流动资金需用额=4500—1500=3000（万元）；第二年流动资金增加额=3000—3000=0（万元）。

18、下列关于市场风险溢酬的说法，不正确的是（）。

- A、它反映市场整体对风险的厌恶程度
- B、对风险越是厌恶和回避，要求的补偿就越高
- C、 $\beta$ 表示市场风险溢酬

D、它是承担某项资产超过市场平均风险的风险所要求获得的补偿

**【参考答案】：D**

**【解析】**市场风险溢价（ $R_m - R_f$ ）是由于承担了市场平均风险所要求获得的补偿，它反映的是市场作为整体对风险的平均容忍程度，也就是市场整体对风险的厌恶程度，对风险越是厌恶和回避，要求的补偿就越高。

19、企业在进行现金管理时，可利用的现金浮游量是指（）。

A、企业账户所记存款余额

B、银行账户所记企业存款余额

C、企业账户上现金余额与银行账户上所示的存款余额之差

D、企业实际现金余额超过最佳现金持有量之差

**【参考答案】：C**

**【解析】**现金的浮游量是指企业账户上现金余额与银行账户上所示的存款余额之间的差额。

20、企业近五年的所有者权益分别为：1997年为1200.26万元；1998年为1507.73万元；1999年为1510.43万元；2000年为1621.49万元；2001年为1795.71万元，则评价该企业2001年三年资本平均增长率为（）。

A、5%

B、6%

C、7%

D、8%

**【参考答案】：B**

**【解析】**三年资本平均增长率

21、下列经济活动中，能够体现企业与投资者之间财务关系的是（）。



- A、企业向职工支付工资
- B、企业向其他企业支付货款
- C、企业向国家税务机关缴纳税款
- D、国有企业向国有资产投资公司支付股利

**【参考答案】：D**

**【解析】**国有企业向国有资产投资公司支付股利能够体现企业与投资者之间的财务关系；企业向职工支付工资体现企业与职工之间的财务关系；企业向国家税务机关缴纳税款体现企业与政府之间的财务关系；企业向其他企业支付货款体现企业与债权人之间的财务关系。

22、下列说法不正确的是（）。

- A、存货的进货成本主要包括存货进价和进货费用
- B、变动性储存成本=进货批量  $\times$  单位存货储存成本  
缺货成本包括停工损失、信誉损失、丧失销售机会的损失
- D、变动性进货费用=进货次数  $\times$  每次进货费用

**【参考答案】：B**

**【解析】**变动性储存成本=平均储存量  $\times$  单位存货储存成本，因此，选项 B 不正确)

、没有风险的均衡点利率

【解析】纯利率是指没有风险、没有通货膨胀情况下的均衡点利率。(教材 p20)

26、杜邦分析体系的核心指标是()。

- A、销售净利润率
- B、资产周转率
- C、权益乘数
- D、净资产收益率

【参考答案】：D

【解析】净资产收益率=销售净利润率 X总资产周转率 X权益乘数

27、某资产组合的风险收益率为 10%，市场组合的平均收益率为 12%，无风险收益率为 8%，则该资产组合的 B 系数为()。

- A、2
- B、2.5
- C、1.5
- D、0.5

【参考答案】：B

【解析】资产组合风险收益率=无风险收益率+X(R<sub>m</sub>-R<sub>f</sub>), 即 10%=8%+X(12%-8%), 解得：X=2.5。

28、当采用单一的内部转移价格不能达到激励各责任中心的有效经营和保证责任中心与整个企业的经营目标达成一致时，应采用()。

- A、成本转移价格

- 、市场价格
- C、协商价格
- 。、双重价格

29、根据使用寿命周期成本原理，下列各项中，属于运行维护成本的是（）。

- A、保养成本
- B、开发成本
- C、生产成本
- D、设计成本

**【参考答案】：A**

**【解析】**运行维护成本是指售后的与使用该产品有关的消耗成本及维修成本、保养成本。

试题点评：本题考核的是运行维护成本的含义，主要对教材有所熟悉，得分应该不成问题，参见教材 336 页。

30、一项 1000 万元的借款，借款期 3 年，年利率为 8%，若每年半年复利一次，年实际利率会高出名义利率（）。

- A、4%
- B、0.24%
- C、0.16%
- D、0.8%

**【参考答案】：C**

**【解析】**已知： $m=2$   $r=8\%$

根据实际利率和名义利率之间关系式： $i=(1+r/m)^m - 1 = (1 + 8\%/2)$

实际利率高出名义利率 0.16% (8.16%—8%)。

31、大华公司 2004 年应收账款总额为 1000 万元，当年必要现金支付总额为 800 万元，应收账款收现以外的其他稳定可靠的现金流入总额为 600 万元，则该公司 2004 年应收账款收现保证率为()。

- A、 70%
- B、 20%
- C、 25%
- D、 50%

【解析】应收账款收现保证率=(当期必要现金支出总额—当期其他稳定可靠的现金流入总额)/当期应收账款总计金额 X100%=(800—600)%1000 = 20%。

32、包括建设期的投资回收期恰好是()。

- A、 净现值为零时的年限
- B、 净现金流量为零时的年限
- C、 累计净现值为零时的年限
- D、 累计净现金流量为零的年限

【参考答案】： D

【解析】略

33、某企业打算变卖一套尚可使用 5 年的旧设备，另购置一套新设备来替换它。旧设备系 2 年前购入，原值为 150 万元，预计净残值为 10 万元，目前变价净收入为 90 万元。购置新设备预计需要投资 110 万元，可使用 5 年，预计净残值为 10 万元。如果新旧设备

均采用直线法计提折旧，则每年因更新改造而增加的固定资产折旧为

- A、 20
- B、 16
- C、 4
- D、 6

【解析】新设备年折旧= (110-10) /5=20 (万元)，旧设备年折旧= (90-10) /5=16 (万元)，新增折旧=20-16=4 (万元)。

34、关于存货保利储存天数，下列说法正确的是 ( )。

- A、 同每日变动储存费成反比
- B、 同固定储存费成正比
- C、 同目标利润成正比
- D、 同销售毛利无关

【参考答案】： A

【解析】存货保利储存天数= (销售毛利-固定储存费-销售税金及附加-目标利润) /每日变动储存费，所以存货保利储存天数与每日变动储存费成反比，同销售毛利成同向变动，同固定储存费成反向变动，同目标利润成反向变动，所以 **BCD**说法都不对。

35、在下列各项中，从甲公司的角度看，能够形成“本企业与债务人之间财务关系”的业务是 ( )。

- A、 甲公司购买乙公司发行的债券
- B、 甲公司归还所欠丙公司的货款
- C、 甲公司从丁公司赊购产品
- D、 甲公司向戊公司支付利息

所以选项 A 形成的是“本企业与债务人之间的财务关系”；选项 B、c、D 形成的是企业与债权人、公司的财务关系。

36、企业投资净收益是指（）。

- A、股利和债券利息收入
- B、投资分得的利润
- C、长期投资的增加额
- D、投资收买减投资损失后的余额

**【参考答案】：D**

37、可转换债券的利率通常会（）普通债券的利率。

- A、高于
- B、等于
- C、低于
- D、不一定

**【参考答案】：C**

**【解析】**可转换债券给债券投资者一个转换为股票的期权，因此其利率低于普通债券，可节约利息支出。

38、下列属于应收账款机会成本的是（）。

- A、收账费用
- B、坏账损失
- C、对客户信用状况进行调查而支付的费用
- D、因投资于应收账款而丧失的利息收入

**【参考答案】：D**

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/646210214005010031>