

2007年全国会计专业技术资格统一考试 **梦想成真** 系列辅导丛书

# 历年考题汇编及答案详解（中级）

## 中级财务管理



中华会计网校 编  
www.chinaacc.com

**赠送考前一周  
闫华红老师语音串讲  
及网校内部资料**

东方出版社

2007年全国会计专业技术资格统一考试 梦想成真 系列辅导丛书

# 历年考题汇编及答案详解（中级）

## 中级财务管理

中华会计网校 编

中华会计网校  
www.chinaacc.com

会计专业技术资格考试



重复点播课件 不限时间次数  
全程视频授课 专家24小时答疑

常年招生 随报随学

10 元学费



东方出版社

## 图书在版编目(CIP)数据

历年考题汇编及答案详解(中级) / 中华会计网校编  
(注册会计师全国统一考试梦想成真系列丛书)

ISBN 7-5060-2633-3

I. 历… II. 中… III. 会计—资格考核—习题 IV. F23-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 107456 号

历年考题汇编及答案详解(中级)

LINIAN KAOTI HUIBIAN JI DA'AN XIANGJIE (ZHONGJI)

---

编 著：中华会计网校

责任编辑：骆 蓉

出 版：东方出版社

发 行：人民东方图书销售中心  
中华会计网校财会书店

地 址：北京朝阳门内大街 166 号

邮政编码：100706

经 销：全国新华书店

印 刷：北京市彩虹印刷有限公司

版 次：2006 年 9 月第 1 版

印 次：2006 年 9 月第 1 次印刷

开 本：787 毫米×1092 毫米 1/32

印 张：10.125

字 数：263 千字

印 数：0~20,000 册

书 号：7-5060-2633-3/F

定 价：30.00 元(全三册)

---

版权所有 盗版必究

人民东方图书销售中心 电话：010-65250042 65257256 65136418

中华会计网校财会书店 电话：010-82335001 82335002

# 前 言

2007年会计专业技术资格考试即将到来,对于广大考生来说,除了全面系统学习大纲、教材的内容以外,还迫切需要一套能在短时间内帮助自己掌握考试重点、难点、考点,迅速提高应试能力和答题技巧的高质量辅导用书来进行复习。中华会计网校“梦想成真”系列丛书自推出以来,受到了广大考生的一致好评,在总结历年“梦想成真”丛书成功经验的基础上,网校又组织了一大批国内优秀的会计考试命题专家和辅导专家,以教材、大纲为蓝本,以考试重点、难点为主线,精心编写了这套2007年度会计专业技术资格考试“梦想成真”系列辅导丛书。

中华会计网校([www.chinaacc.com](http://www.chinaacc.com))是国内权威、专业的会计远程教育网站,也是联合国教科文组织技术与职业教育培训在中国唯一试点项目。目前拥有注册学员数百万,据国际权威网站排名统计机构([www.alexa.com](http://www.alexa.com))数据显示,中华会计网校2005年12月31日全球网站综合实力排名第368位,高居中国教育类网站之首。中华会计网校成立至今,以其雄厚的师资力量、领先的课件技术、严谨的教学作风、极高的考试通过率,为我国财政系统培养了数十万名专业优秀人才,被广大会计人员亲切地誉为“会计人的网上家园”。网校汇集全国各地财经名校名师,针对各地学员的不同需要,开展面向不同地域、不同人群的权威会计考试网上辅导。常年开展“初级、中级会计专业技术资格考试”、“高级会计师

资格考试”、“注册会计师考试”、“注册税务师考试”、“注册资产评估师考试”、“初级、中级经济专业技术资格考试”、“会计高等教育自学考试”、“会计从业资格考试”、“证券业从业人员资格考试”、“ACCA 考试”、“国际注册内部审计师考试”、“会计继续教育培训”、“会计实务操作培训”、新企业会计准则培训以及职称英语等网上辅导课程以及税务咨询、会计实务咨询、会计人员招聘求职等相关业务。

中华会计网校([www.chinaacc.com](http://www.chinaacc.com))于近期推出了一系列全新的服务政策:

1. 先听课,后付费,无需注册、登录、选课,课程立即开通,学习满意再付款;

2. 高达 30 万元巨额奖学金,重奖优秀学员;

3. 全天 24 小时客户服务,周六、周日及节假日不休息。

《历年考题汇编及答案详解》是梦想成真系列丛书的第一卷,该书汇集了近年来会计专业技术资格考试试题,并由中华会计网校著名会计考试辅导专家和命题专家针对考情考点对题目进行详细解析。考生通过对历年试题的反复研读,能准确把握考试的难易程度、解题技巧和命题方法,有效地指导自己进行应试复习。将本书与 2007 年会计专业技术资格考试教材以及“梦想成真”系列丛书《答疑解惑》、《应试指南》、《全真模拟试卷》共同使用,可以加深对考试内容的理解和掌握,达到事半功倍的复习效果。

虽然力求完美,但由于时间有限,所以本书也许存在着一些不足和遗憾,希望广大读者多提宝贵意见。祝各位考生早日梦想成真!

本书编写委员会

2006 年 9 月

## 购书超值服务

购买中华会计网校 2007 年会计专业技术资格考试“梦想成真”系列丛书之《历年考题汇编及答案详解》，可获赠中华会计网校学习卡一张，学员凭赠卡上的卡号，登录中华会计网校(www.chinaacc.com)“梦想成真”系列丛书的专区后，即可享受如下超值服务：

- 获赠 10 元网校学习费用
- 获赠 24 小时答疑：读者若对本书中的内容存在任何疑问，可随时通过专设的答疑板提问，网校会在 24 小时之内给出及时满意的答复
- 及时更新和勘误：对于教材、大纲中考生普遍关注的问题及本书勘误，网校会以电子《答疑周刊》的形式提供给学员，并随时在“梦想成真”专区中公布
- 为补充本书出版之后至考前一段时间的信息真空，弥补传统考前冲刺试卷的弊端，网校还将为本书读者免费提供更有价值的中华会计网校名师语音串讲及内部模拟试卷一套，并将于考前一周在中华会计网校“梦想成真”专区(<http://www.chinaacc.com/mxcz/index.asp>)提供

### 注意事项：

1. 赠卡金额不能累加使用
2. 本书赠卡严禁出售
3. 赠卡有效期至 2007 年 6 月 30 日截止
4. 针对本书的答疑服务于 2007 年会计专业技术资格考试结束时终止

服务信箱：book@chinaacc.com

# 目 录

<b>2003 年度会计专业技术资格考试全国统一考试</b>	
<b>中级财务管理试题</b> .....	1
<b>参考答案及详细解析</b> .....	12
<b>2004 年度会计专业技术资格考试全国统一考试</b>	
<b>中级财务管理试题</b> .....	27
<b>参考答案及详细解析</b> .....	39
<b>2005 年度会计专业技术资格考试全国统一考试</b>	
<b>中级财务管理试题</b> .....	53
<b>参考答案及详细解析</b> .....	64
<b>2006 年度会计专业技术资格考试全国统一考试</b>	
<b>中级财务管理试题</b> .....	78
<b>参考答案及详细解析</b> .....	90

# 2003 年度会计专业技术资格 全国统一考试 中级财务管理试题

一、单项选择题(下列每小题备选答案中,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铅笔涂答题卡中相应的信息点,本类题共25分,每小题1分。多选、错选、不选均不得分。)

1. 已知甲方案投资收益率的期望值为15%,乙方案投资收益率的期望值为12%,两个方案都存在投资风险,比较甲、乙两方案风险大小应采用的指标是( )。

- A. 方差  
B. 净现值  
C. 标准离差  
D. 标准离差率

2. 在财务管理中,将资金划分为变动资金与不变资金两部分,并据以预测企业未来资金需要量的方法称为( )。

- A. 定性预测法  
B. 比率预测法  
C. 资金习性预测法  
D. 成本习性预测法

3. 相对于负债融资方式而言,采用吸收直接投资方式筹措资金的优点是( )。

- A. 有利于降低资金成本  
B. 有利于集中企业控制权  
C. 有利于降低财务风险  
D. 有利于发挥财务杠杆作用



4. 某企业按年利率4.5%向银行借款200万元, 银行要求保留10%的补偿性余额, 则该项贷款的实际利率为( )。

- A. 4.95%                      B. 5%  
C. 5.5%                        D. 9.5%

5. 如果企业的资金来源全部为自有资金, 且没有优先股存在, 则企业财务杠杆系数( )。

- A. 等于0                        B. 等于1  
C. 大于1                        D. 小于1

6. 在财务管理中, 将企业为使项目完全达到设计生产能力、开展正常经营而投入的全部现实资金称为( )。

- A. 投资总额                    B. 现金流量  
C. 建设投资                    D. 原始总投资

7. 下列各项中, 各类项目投资都会发生的现金流出是( )。

- A. 建设投资                    B. 固定资产投资  
C. 无形资产投资                D. 流动资金投资

8. 已知某投资项目按14%折现率计算的净现值大于0, 按16%折现率计算的净现值小于0, 则该项目的内部收益率肯定( )。

- A. 大于14%, 小于16%        B. 小于14%  
C. 等于15%                    D. 大于16%

9. 下列各种证券中, 属于变动收益证券的是( )。

- A. 国库券                      B. 无息债券  
C. 普通股股票                D. 不参加优先股股票

10. 下列各项中, 不能通过证券组合分散的风险是( )。

- A. 非系统性风险                B. 公司特别风险  
C. 可分散风险                 D. 市场风险

11. 下列各项中, 属于应收账款机会成本的是( )。

- A. 应收账款占用资金的应计利息  
B. 客户资信调查费用  
C. 坏账损失  
D. 收账费用
12. 采用 ABC 法对存货进行控制时, 应当重点控制的是 ( )。
- A. 数量较多的存货                      B. 占用资金较多的存货  
C. 品种较多的存货                      D. 库存时间较长的存货
13. 我国上市公司不得用于支付股利的权益资金是 ( )。
- A. 资本公积                              B. 任意盈余公积  
C. 法定盈余公积                      D. 上年未分配利润
14. 上市公司按照剩余政策发放股利的好处是 ( )。
- A. 有利于公司合理安排资金结构  
B. 有利于投资者安排收入与支出  
C. 有利于公司稳定股票的市场价格  
D. 有利于公司树立良好的形象
15. 财务预算管理, 不属于总预算内容的是 ( )。
- A. 现金预算                              B. 生产预算  
C. 预计利润表                              D. 预计资产负债表
16. 以预算期内正常的、可实现的某一业务量水平为唯一基础来编制预算的方法称为 ( )。
- A. 零基预算                              B. 定期预算  
C. 静态预算                              D. 滚动预算
17. 在采用定额控制方式实施财务控制时, 对约束性指标应选择( )的控制标准是 ( )。
- A. 弹性控制标准                      B. 平均控制标准  
C. 最高控制标准                      D. 最低控制标准
18. 某企业甲责任中心将 A 产品转让给乙责任中心时, 厂内

银行按 A 产品的单位市场售价向甲支付价款，同时按 A 产品的单位变动成本从乙收取价款。据此可以认为，该项内部交易采用的内部转移价格是( )。

- A. 市场价格
- B. 协商价格
- C. 成本转移价格
- D. 双重转移价格

19. 进行责任成本内部结转的实质，就是将责任成本按照经济损失的责任归属结转给( )。

- A. 发生损失的责任中心
- B. 发现损失的责任中心
- C. 承担损失的责任中心
- D. 下游的责任中心

20. 企业大量增加速动资产可能导致的结果是( )。

- A. 减少资金的机会成本
- B. 增加资金的机会成本
- C. 增加财务风险
- D. 提高流动资产的收益率

21. 下列各项中，可能不会影响流动比率的业务是( )。

- A. 用现金购买短期债券
- B. 用现金购买固定资产
- C. 用存货进行对外长期投资
- D. 从银行取得长期借款

22. 下列各项中，可能导致企业资产负债率变化的经济业务是( )。

- A. 收回应收账款
- B. 用现金购买债券
- C. 接受所有者投资转入的固定资产
- D. 以固定资产对外投资(按账面价值作价)

23. 下列各项经济活动中，属于企业狭义投资的是( )。

- A. 购买设备
- B. 购买零部件
- C. 购买专利权
- D. 购买国库券

24. 以每股利润最大化作为财务管理目标，其优点是( )。

- A. 考虑了资金的时间价值
- B. 考虑了投资的风险价值
- C. 有利于企业克服短期行为
- D. 反映了投入资本与收益的对比关系

25. 已知  $(F/A, 10\%, 9) = 13.579$ ,  $(F/A, 10\%, 11) = 18.531$ 。则 10 年, 10% 的即付年金终值系数为( )。

- A. 17.531
- B. 15.937
- C. 14.579
- D. 12.579

二、多项选择题(下列每小题备选答案中, 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 铅笔填涂答题卡中相应的信息点。本类题共 20 分, 每小题 2 分。多选、少选、错选、不选均不得分。)

1. 在计算个别资金成本时, 需要考虑所得税抵减作用的筹资方式有( )。

- A. 银行借款
- B. 长期债券
- C. 优先股
- D. 普通股

2. 与股票投资相比, 债券投资的优点有( )。

- A. 本金安全性好
- B. 投资收益率高
- C. 购买力风险低
- D. 收入稳定性强

3. 企业在确定为应付紧急情况而持有现金的数额时, 需考虑的因素有( )。

- A. 企业销售水平的高低
  - B. 企业临时举债能力的强弱
  - C. 金融市场投资机会的多少
  - D. 企业现金流量预测的可靠程度
4. 上市公司发放股票股利可能导致的结果有( )。

- A. 公司股东权益内部结构发生变化
- B. 公司股东权益总额发生变化

- C. 公司每股利润下降  
D. 公司股份总额发生变化
5. 相对固定预算而言, 弹性预算的优点有( )。
- A. 预算成本低  
B. 预算工作量小  
C. 预算可比性强  
D. 预算适用范围宽
6. 甲利润中心常年向乙利润中心提供劳务, 在其他条件不变的情况下, 如果提高劳务的内部转移价格, 可能出现的结果有( )。
- A. 甲利润中心内部利润增加  
B. 乙利润中心内部利润减少  
C. 企业利润总额增加  
D. 企业利润总额不变
7. 下列各项中, 可能直接影响企业净资产收益率指标的措施有( )。
- A. 提高营业净利率  
B. 提高资产负债率  
C. 提高总资产周转率  
D. 提高流动比率
8. 下列各项中, 属于企业筹资引起的财务活动有( )。
- A. 偿还借款  
B. 购买国库券  
C. 支付股票股利  
D. 利用商业信用
9. 下列各项中, 属于普通年金形式的项目有( )。
- A. 零存整取储蓄存款的整取额  
B. 定期定额支付的养老金  
C. 年资本回收额  
D. 偿债基金
10. 相对权益资金的筹资方式而言, 长期借款筹资的缺点主要有( )。
- A. 财务风险较大  
B. 筹资成本较高  
C. 筹资数额有限  
D. 筹资速度较慢

三、判断题(请将判断结果,按答题卡要求,用2B铅笔填涂答题卡中相应的信息点。本类题共10分,每小题1分。每小题判断结果正确的得1分,判断结果错误的扣0.5分,不判断的不得分也不扣分。本类题最低得分为零分。)

1. 在全投资假设条件下,从投资企业的立场看,企业取得借款应视为现金流入,而归还借款和支付利息则应视为现金流出( )。

2. 由两种完全正相关的股票组成的证券组合不能抵销任何风险( )。

3. 一般而言,企业存货需要量与企业生产及销售的规模成正比,与存货周转一次所需天数成反比。( )

4. 在除息日之前,股利权从属于股票;从除息日开始,新购入股票的人不能分享本次已宣告发放的股利。( )

5. 永续预算能够使预算期间与会计年度相配合,便于考核预算的执行结果。( )

6. 引起个别投资中心的投资利润率提高的投资,不一定会使整个企业的投资利润率提高;但引起个别投资中心的剩余收益增加的投资,则一定会使整个企业的剩余收益增加。( )

7. 权益乘数的高低取决于企业的资金结构;资产负债率越高,权益乘数越高,财务风险越大。( )

8. 国库券是一种几乎没有风险的有价证券,其利率可以代表资金时间价值。( )

9. 发行优先股的上市公司如不能按规定支付优先股股利,优先股股东有权要求公司破产。( )

10. 资金成本是投资人对投入资金所要求的最低收益率,也可作为判断投资项目是否可行的取舍标准。( )

四、计算分析题(本类题共4题,共20分,每小题5分。凡要求计算的题目,除题中特别加以标明的以外,均需列出计算过

程；计算结果出现小数的，除题中特别要求以外，均保留小数点后两位小数；计量结果有单位的，必须予以标明。凡要求说明理由的内容，必须有相应的文字阐述。要求用钢笔或圆珠笔在答题纸中的指定位置答题，否则按无效答题处理。）

1. 已知：某公司2002年销售收入为20000万元，销售净利润率为12%，净利润的60%分配给投资者。2002年12月31日的资产负债表(简表)如下：

资产负债表(简表)

2002年12月31日

单位：万元

资产	期末余额	负债及所有者权益	期末余额
货币资金	1000	应付账款	1000
应收账款净额	3000	应付票据	2000
存货	6000	长期借款	9000
固定资产净值	7000	实收资本	4000
无形资产	1000	留存收益	2000
资产总计	18000	负债与所有者权益总计	18000

该公司2003年计划销售收入比上年增长30%，为实现这一目标，公司需新增设备一台，价值148万元。据历年财务数据分析，公司流动资产与流动负债随销售额同比率增减。公司如需对外筹资，可按面值发行票面年利率为10%、期限为10年、每年年末付息的公司债券解决。假定该公司2003年的销售净利润率和利润分配政策与上年保持一致，公司债券的发行费用可忽略不计，适用的企业所得税税率为33%。

要求：

- (1) 计算2003年公司需增加的营运资金
- (2) 预测2003年需要对外筹集的资金量
- (3) 计算发行债券的资金成本

2. 已知某公司当前资金结构如下：

筹资方式	金额(万元)
长期债券(年利率 8%)	1000
普通股(4500 万股)	4500
留存收益	2000
合 计	7500

因生产发展,公司年初准备增加资金 2500 万元,现有两个筹资方案可供选择:甲方案为增加发行 1000 万股普通股,每股市价 2.5 元;乙方案为按面值发行每年年末付息、票面利率为 10% 的公司债券 2500 万元。假定股票与债券的发行费用均可忽略不计;适用的企业所得税税率为 33%。

要求:

- (1) 计算两种筹资方案下每股利润无差别点的息税前利润。
- (2) 计算处于每股利润无差别点时乙方案的财务杠杆系数。
- (3) 如果公司预计息税前利润为 1200 万元,指出该公司应采用的筹资方案。
- (4) 如果公司预计息税前利润为 1600 万元,指出该公司应采用的筹资方案。
- (5) 若公司预计息税前利润在每股利润无差别点上增长 10%, 计算采用乙方案时该公司每股利润的增长幅度。

3. 已知:某公司现金收支平衡,预计全年(按 360 天计算)现金需要量为 250000 元,现金与有价证券的转换成本为每次 500 元,有价证券年利率为 10%。

要求:

- (1) 计算最佳现金持有量;
- (2) 计算最佳现金持有量下的全年现金管理总成本、全年现金转换成本和全年现金持有机会成本;
- (3) 计算最佳现金持有量下的全年有价证券交易次数和有价



证券交易间隔期。

4. 已知：某企业上年主营业务收入净额为 6900 万元，全部资产平均余额为 2760 万元，流动资产平均余额为 1104 万元；本年主营业务收入净额为 7938 万元，全部资产平均余额为 2940 万元，流动资产平均余额为 1323 万元。

要求：

(1) 计算上年与本年的全部资产周转率(次)、流动资产周转率(次)和资产结构(流动资产占全部资产的百分比)；

(2) 运用差额分析法计算流动资产周转率与资产结构变动对全部资产周转率的影响。

五、综合题(本类题共 2 题，共 25 分，第 1 小题 10 分，第 2 小题 15 分。凡要求计算的题目，除题中特别加以标明的以外，均需列出计算过程；计算结果出现小数的，除题中特别要求以外，均保留小数点后两位小数；计量结果有单位的，必须予以标明。凡要求说明理由的内容，必须有相应的文字阐述。要求用钢笔或圆珠笔在答题纸中的指定位置答题，否则按无效答题处理。)

1. 已知：A 公司拟购买某公司债券作为长期投资(打算持有至到期日)，要求的必要收益率为 6%。现有三家公司同时发行 5 年期，面值均为 1000 元的债券，其中：甲公司债券的票面利率为 8%，每年付息一次，到期还本，债券发行价格为 1041 元；乙公司债券的票面利率为 8%，单利计息，到期一次还本付息，债券发行价格为 1050 元；丙公司债券的票面利率为 0，债券发行价格为 750 元，到期按面值还本。部分资金时间价值系数如下：

5 年	5%	6%	7%	8%
$(P/F, i, 5)$	0.7835	0.7473	0.7130	0.6806
$(P/A, i, 5)$	4.3295	4.2124	4.1000	3.9927