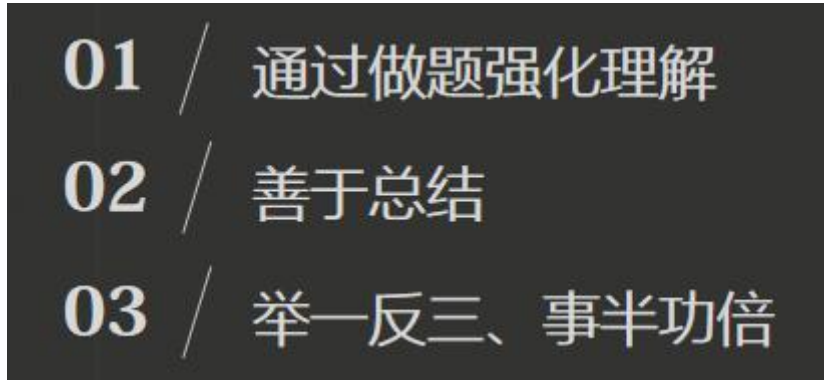


全国中级会计专业技术资格考试  
财务管理一习题班

王成瑶  
前言



第一章 总论  
本章教材架构

企业与企业 管理	企业组织形式	个人独资企业、合伙企业、公司制企业
		优缺点
	企业财务管理内容	筹资管理、投资管理、营运资金管理、成本管理、收入分配管理

本章教材架构

财务管理 目标	财务管理目标理论	利润最大化、股东财富最大化、企业价值最大化、相关者利益最大化
		特点
	利益冲突与协调	所有者与债权人、所有者与经营者
		协调方式
	企业社会责任	员工、债权人、消费者、社会公益、环境和资源

本章教材架构

财务管理 环节	计划与预算	方法或措施
	决策与控制	
	分析与考核	

本章教材架构

财务管理 体制	集权	特点	
	分权		
	集权分权结合	集中	制度制定权、筹资融资权、用资担保权、固定资产购置权、财务机构设置权、收益分配权
		分散	经营自主权、人员管理权、业务定价权、费用开支审批权
	影响因素	生命周期、战略、所处市场环境、规模、管理层素质、	

		信息网络系统
--	--	--------

本章教材架构

财务管理环境	技术环境	
	经济环境	经济体制、经济周期、经济发展水平、宏观经济政策、通货膨胀水平
	金融环境	金融工具的特点、分类、货币市场和资本市场的特点
	法律环境	

【例题·单选题】下列有关企业组织形式的表述中，错误的是（ ）。

- A. 个人独资企业创立容易、经营管理灵活自由
- B. 个人独资企业损失超过业主对其投资时，其责任承担以业主的投资额为限
- C. 普通合伙企业各合伙人对企业债务承担无限连带责任
- D. 公司制企业存在代理问题

【答案】B

【解析】个人独资企业需要业主对企业债务承担无限责任，当企业的损失超过业主最初对企业的投资时，需要用业主个人的其他财产清偿。

【提示】各种组织形式的特点

个人独资企业	优点	①创立容易； ②经营管理灵活自由； ③不需要交纳企业所得税。	
	缺点	①需要业主对企业债务承担无限责任； ②难以从外部获得大量资金用于经营； ③所有权的转移比较困难； ④企业的生命有限，将随着业主的死亡而自动消亡。	
合伙企业		①除业主不止一人外，其优缺点与个人独资企业类似； ②合伙人对合伙企业的债务承担无限连带责任； ③合伙人转让其所有权时需要取得其他合伙人的同意，有时甚至需要修改合伙协议；	
公司制企业	优点	①容易转让所有权；②有限债务责任； ③可以无限存续；④融资渠道较多，更容易筹集所需资金。	
	缺点	①组建公司的成本高；②存在代理问题；③双重课税。	
项目	个人独资	合伙企业	公司制
投资人	一个自然人	两个或两个以上的自然人	多样化
承担的责任	无限责任	无限连带责任	有限责任
企业寿命	寿命有限		无限存续
组建成本	低		高
所有权转让	比较困难		容易转让
筹资难易程度	难以从外部获得大量资金		融资渠道多
所得税	个人所得税		双重课税
代理问题	无代理问题		存在代理问题

【例题·多选题】在以下企业组织形式中，会导致双重课税的有（）。

- A. 个人独资企业
- B. 合伙企业
- C. 有限责任公司
- D. 股份有限公司

【答案】CD

【解析】公司制企业具有法人资格，需要缴纳企业所得税和个人所得税，个人独资企业和合伙企业不具有法人资格，只需缴纳个人所得税。

【例题·单选题】与普通合伙企业相比，下列各项中，属于股份有限公司缺点的是（）。

- A. 筹资渠道少
- B. 承担无限责任
- C. 企业组建成本高
- D. 所有权转移较困难

【答案】C

【解析】公司制企业的缺点有：组建公司的成本高；存在代理问题；双重课税。

【例题·单选题】与股份有限公司相比，下列各项中，属于普通合伙企业的缺点是（）。

- A. 组建公司的成本高
- B. 双重课税
- C. 存在代理问题
- D. 无限连带责任

【答案】D

【解析】选项ABC属于公司制企业的缺点。

【例题·单选题】财务管理的具体内容包括五部分，分别是投资管理、筹资管理、营运资金管理、成本管理、收入与分配管理。下列关于财务管理具体内容的表述中，不正确的是（）。

- A. 财务管理的五部分内容是相互联系、相互制约的
- B. 筹资是基础
- C. 收入与分配管理贯穿于投资、筹资和营运活动的全过程
- D. 收入与分配影响着筹资、投资、营运资金和成本管理的各个方面

【答案】C

【解析】成本管理贯穿于投资、筹资和营运活动的全过程。

【提示】财务管理内容

筹资	①筹资是基础； ②筹资数量制约着公司投资规模；
投资	①企业所筹措的资金只有有效的投放出去，才能实现筹资的目的，并不断增值与发展； ②投资反过来又决定了企业需要筹资的规模和时间；
营运	投资和筹资的成果都需要依赖资金的营运才能实现，筹资和投资在一定程度上决定了公司日常经营活动的特点和方式；
成本管理	成本管理贯穿于投资、筹资和营运资金的全过程；
收入与分配	收入与分配影响着筹资、投资、营运资金和成本管理的各个方面；

【例题·单选题】下列各财务管理目标中，可能导致企业短期财务决策倾向的是（）。

- A. 利润最大化

- B. 企业价值最大化
- C. 股东财富最大化
- D. 相关者利益最大化

【答案】A

【解析】由于利润指标通常按年计算，企业决策也往往会服务于年度指标的完成或实现，所以可能导致企业短期财务决策倾向，影响企业长远发展。

【提示】财务管理目标理论的区别

财务管理目标	区别		
	企业行为	时间价值因素	风险因素
利润最大化	短期行为	没有考虑	没有考虑
股东财富最大化	长期行为	考虑	考虑
企业价值最大化			
相关者利益最大化			
①上述各种财务管理目标，都以股东财富最大化为基础；			
②以股东财富最大化为核心和基础，还应该考虑利益相关者的利益。其他利益相关者的要求先于股东被满足，这种满足必须是有限度的。			

【例题·判断题】作为财务管理目标，股东财富最大化和企业价值最大化通常都只适用于上市公司。（）

【答案】√

【解析】对于已上市的股份公司而言，股东财富等于股票数量乘以每股市价，比较容易确定；而非上市公司无法像上市公司一样随时准确获得公司股价。企业价值最大化目标中，对于非上市公司价值的确定只能通过专门的评估，而评估企业的资产时，容易受评估标准和评估方式的影响，很难做到客观和准确。

【例题·多选题】下列有关财务管理目标的理解，正确的有（）

- A. 按照利润最大化目标，企业价值=企业利润
- B. 按照股东财富最大化目标，企业价值=股东权益
- C. 按照企业价值最大化目标，企业价值=股东权益+债权人权益
- D. 按照相关者利益最大化目标，企业价值=股东权益+其他相关者权益

【答案】ABCD

【例题·单选题】ABC公司是一家上市公司，2011年初公司董事会召开公司战略发展讨论会，拟将股东财富最大化作为财务管理目标，下列理由中，难以成立的是（）。

- A. 股东财富最大化目标考虑了风险因素
- B. 股东财富最大化目标在一定程度上能避免企业短期行为
- C. 股价能完全准确反映企业财务管理状况
- D. 股东财富最大化目标比较容易量化，便于考核和奖惩

【答案】C

【解析】股东财富最大化财务管理目标的缺点，包括：股价受众多因素的影响，特别是企业外部的因素，有些还可能是非正常因素。股价不能完全正确反映企业财务管理状况，如有的上市公司处于破产的边缘，但由于可能存在某些机会，其股票市价可能还在走高。

【例题·多选题】在某公司财务目标研讨会上，张经理主张“贯彻合作共赢的价值理念，做大企业的财富蛋糕”；李经理认为“既然企业的绩效按年度考核，财务目标就应当集中体现当年利润指标”；王经理提出“应将企业长期稳定的发展放在首位，以便创造更多的价值”。

上述观点涉及的财务管理目标有（）。

- A. 利润最大化
- B. 企业规模最大化
- C. 企业价值最大化
- D. 相关者利益最大化

【答案】ACD

【解析】张经理的观点体现的是相关者利益最大化；李经理的观点体现的是利润最大化；王经理的观点体现的是企业价值最大化。

【例题·单选题】下列各项中，不能协调所有者与债权人之间利益冲突的方式是（）。

- A. 债权人通过合同实施限制性借债
- B. 债权人停止借款
- C. 市场对公司强行接收或吞并
- D. 债权人收回借款

【答案】C

【解析】协调所有者与债权人之间利益冲突的方式包括：限制性借债；收回借款或停止借款。

【提示】利益冲突的协调方式

所有者与经营者	解聘	通过所有者约束
	接受	通过市场约束
	激励	股票期权、绩效股
所有者与债权人	限制性借债	
	收回借款或停止借款	

【例题·判断题】在协调所有者与经营者矛盾的方法中，“接收”是一种通过所有者来约束经营者的方法。（）

【答案】×

【解析】“接收”是一种通过市场来约束经营者的方法，“解聘”是一种通过所有者来约束经营者的方法。

【例题·多选题】下列措施中，可以协调所有者和经营者利益冲突的有（）。

- A. 股票期权
- B. 绩效股
- C. 限制性借债
- D. 接收

【答案】ABD

【解析】选项C，属于协调所有者和债权人利益冲突的措施。

【例题·多选题】下列各项中，属于财务控制措施的有（）。

- A. 过程控制
- B. 预算控制
- C. 运营分析控制
- D. 绩效考评控制

【答案】BCD

【解析】财务控制措施一般包括：预算控制、运营分析控制和绩效考评控制等。

【提示】财务管理的方法及措施

环节	方法
财务预测	定性预测、定量预测

财务计划	平衡法、因素法、比例法、定额法
财务预算	固定预算、弹性预算、增量预算、零基预算、定期预算、滚动预算
财务决策	①经验判断法：淘汰法、排队法、归类法； ②定量分析方法：优选对比法、数学微分法、线性规划法、概率决策法。

【提示】财务管理的方法及措施

环节	方法
财务控制	①财务控制的方法：前馈控制、过程控制、反馈控制； ②财务控制措施：预算控制、运营分析控制和绩效考评控制。
财务分析	比较分析法、比率分析法、因素分析法
财务考核	绝对值标、相对指标、完成百分比等

【例题·单选题】财务管理的核心环节是（ ）。

- A. 财务预测
- B. 财务预算
- C. 财务决策
- D. 财务分析

【答案】C

【解析】财务决策是财务管理环节的核心，决策的成功与否直接关系到企业的兴衰成败。

【例题·单选题】财务管理体制的核心问题是（ ）。

- A. 如何确定财务管理目标
- B. 如何配置企业的资源
- C. 如何确定财务管理体制的集权和分权
- D. 如何配置财务管理权限

【答案】D

【解析】企业财务管理体制是明确企业各财务层级财务权限、责任和利益的制度，其核心问题是如何配置财务管理权限，企业财务管理体制决定着企业财务管理的运行机制和实施模式。

【例题·单选题】企业对各所属单位在所有重大问题的决策和处理上实行高度集权，各所属单位则对日常经营活动具有较大的自主权，该企业采用的财务管理体制是（ ）。

- A. 集权型
- B. 分权型
- C. 集权与分权相结合型
- D. 集权与分权相制约型

【答案】C

【解析】集权与分权相结合型财务管理体制，其实质就是集权下的分权，企业对各所属单位在所有重大问题的决策与处理上实行高度集权，各所属单位则对日常经营活动具有较大的自主权。

【提示】一般模式的优缺点

集权	优点	①企业内部可充分展现其一体化管理的优势，利用企业的人才、智力、信息资源，努力降低资金成本和风险损失，使决策的统一化、制度化得到有力的保障； ②有利于在整个企业内部优化配置资源，有利于实行内部调拨价格， ③有利于内部采取避税措施及防范汇率风险等。
----	----	--

	缺点	①会使各所属单位缺乏主动性、积极性，丧失活力； ②因决策程序相对复杂而失去适应市场的弹性，丧失市场机会。
--	----	---

【提示】一般模式的优缺点

分权	优点	①有利于针对本单位存在的问题及时作出有效决策，因地制宜地搞好各项业务； ②有利于分散经营风险，促进所属单位管理人员及财务人员的成长。
	缺点	各所属单位大都从本位利益出发安排财务活动，缺乏全局观念和整体意识，从而可能导致资金管理分散、资金成本增大、费用失控、利润分配无序。
结合	特点	吸收了集权型和分权型财务管理体制各自的优点，避免了二者各自的缺点，从而具有较大的优越性。

【例题·单选题】下列不属于集权型财务管理体制缺点的是（ ）。

- A. 可能会使各所属单位缺乏主动性
- B. 可能失去适应市场的弹性
- C. 可能导致资金管理分散
- D. 可能丧失市场机会

【答案】C

【解析】集权型财务管理体制的缺点有：集权过度会使各所属单位缺乏主动性、积极性，丧失活力，也可能因为决策程序相对复杂而失去适应市场的弹性，丧失市场机会。选项C表述的是分权型财务管理体制的缺点。

【例题·多选题】影响企业财务管理体制集权与分权选择的因素有（ ）。

- A. 企业生命周期
- B. 企业战略
- C. 企业规模
- D. 信息网络系统

【答案】ABCD

【解析】影响企业财务管理体制集权与分权选择的因素的因素有企业生命周期、企业战略、企业所处市场环境、企业规模、企业管理层素质和信息网络系统。

集权与分权考虑因素

考虑因素	集权	分权
生命周期	初创期	稳定增长期
企业战略	纵向一体化	多元化
市场环境	稳定	复杂多变
企业规模	小	大
管理层	水平高	水平低
信息网络系统	技术高	技术低

【例题·多选题】下列关于企业财务管理体制选择的因素说法正确的有（ ）。

- A. 企业发展初创阶段，企业经营风险高，宜采用集权模式
- B. 实施纵向一体化战略的企业，有必要采用相对集中的管理体制
- C. 企业规模小，偏重于集权模式
- D. 管理层素质高，能力强，可以采用集权模式

【答案】ABCD

【例题·单选题】某企业目前包括财务管理人员在内的管理层素质高、能力强，则该企业可以采用的财务管理体制是（ ）。

- A. 集权型
- B. 分权型
- C. 自主型
- D. 集权与分权相结合型

【答案】A

【解析】包括财务管理人员在内的管理层如果素质高，能力强，可以采用集权型财务管理体制。反之，通过分权可以调动所属单位的生产积极性，创造性和应变能力。

【例题·单选题】甲公司为了在全国范围内扩展业务，加大市场份额，决定在全国各个地区建立营业网点，并且由各地区的管理人员决策各地实务，定期向总部汇报。这种财务管理体制是属于（ ）。

- A. 集权型财务管理体制
- B. U 型组织
- C. 集权与分权相结合型财务管理体制
- D. 分权型财务管理体制

【答案】D

【提示】企业组织体制

U 型：职能制组织结构

M 型：事业部制组织结构

H 型：控股企业/控股集团组织结构

集权



分权

【例题·单选题】以职能化管理为核心，在管理分工下实行集权控制，没有中间管理层的企业组织体制是（ ）组织。

- A. A 型
- B. U 型
- C. H 型
- D. M 型

【答案】B

【解析】U 型组织以职能化管理为核心，最典型的特征是在管理分工下实行集权控制，没有中间管理层，依靠总部的采购、营销、财务等职能部门直接控制各业务单元，子公司的自主权较小。

【例题·单选题】某集团规定，各所属单位购置固定资产必须报企业总部批准，这则规定体现了集权与分权相结合型财务管理体制的（ ）。

- A. 集中筹资、融资权
- B. 集中用资、担保权
- C. 集中固定资产购置权
- D. 集中投资权

【答案】C

【解析】集权与分权相结合型财务管理体制要求集中固定资产购置权，各所属单位需要购置



固定资产必须说明理由，提出申请报企业总部审批，经批准后方可购置。

【提示】集权与分权结合的管理体制

集权	①集中制度制定权②集中筹资、融资权 ③集中投资权④集中用资、担保权 ⑤集中固定资产购置权⑥集中财务机构设置权 ⑦集中收益分配权
分权	①分散经营自主权②分散人员管理权 ③分散业务定价权④分散费用开支审批权

【例题·单选题】集团公司在为其他关联公司提供信用担保时，实行严格的审批手续，并且对资金的拨付层层监督，体现了（ ）。

- A. 集中用资、担保权  
B. 集中固定资产购置权  
C. 集中财务机构设置权  
D. 集中收益分配权

【答案】A

【解析】企业总部应加强资金使用安全性的管理，对大额资金拨付要严格监督，建立审批手续，并严格执行。这是因为各所属单位财务状况的好坏关系到企业所投资本的保值和增值问题，同时各所属单位因资金受阻导致获利能力下降，会降低企业的投资回报率。

【例题·多选题】通货膨胀对企业财务活动的影响是多方面的。以下属于其表现的有（ ）。

- A. 引起资金占用的大量增加，从而增加企业的资金需求  
B. 引起企业利润虚增，造成企业资金由于利润分配而流失  
C. 引起有关证券价格上升，增加企业的筹资难度  
D. 引起利润下降，加大企业的权益资金成本

【答案】AB

【解析】通货膨胀对企业财务活动的影响主要表现在：（1）引起资金占用的大量增加，从而增加企业的资金需求。（2）引起企业利润虚增，造成企业资金由于利润分配而流失。（3）引起利润上升，加大企业的权益资金成本。（4）引起有关证券价格下降，增加企业的筹资难度。（5）引起资金供应紧张，增加企业的筹资困难。

【提示】经济环境

经济体制、经济发展水平、宏观经济政策

经济周期		复苏	繁荣	衰退	萧条
		增加厂房设备 实行长期租赁 建立存货储备 开发新产品 增加劳动力	扩充厂房设备 继续建立存货 提高产品价格 开展营销规划 增加劳动力	停止扩张 出售多余设备 停止长期采购 削减存货 停止不利产品 停止扩招雇员	建立投资标准 放弃次要利益 削减存货 保持市场份额 裁减雇员 压缩管理费用
通货膨胀水平	影响	①引起资金占用的大量增加，从而增加企业的资金需求； ②引起企业利润虚增，造成企业资金由于利润分配而流失； ③引起利润上升，加大企业的权益资金成本； ④引起有关证券价格下降，增加企业的筹资难度； ⑤引起资金供应紧张，增加企业的筹资困难。			

	措施	初期	①进行投资可以避免风险，实现资本保值； ②签订长期购货合同； ③取得长期负债，保持资本成本的稳定。
		持续期	①可以采用比较严格的信用条件，减少企业债权； ②调整财务政策，防止和减少企业资本流失。

【例题·判断题】在影响财务管理的各种外部环境中，经济环境是最为重要的。（）

【答案】√

【解析】在影响财务管理的各种外部环境中，经济环境是最为重要的。

【例题·单选题】下列各项中，不属于应对通货膨胀初期的措施是（）。

- A. 采用比较严格的信用条件，减少企业债权
- B. 取得长期负债，保持资本成本的稳定
- C. 签订长期购货合同，以减少物价上涨造成的损失
- D. 进行投资，避免货币贬值风险，实现资本保值

【答案】A

【解析】通货膨胀初期的应对措施包括：（1）进行投资可以避免货币贬值的风险，实现资本保值；（2）签订长期购货合同，以减少物价上涨造成的损失；（3）取得长期负债，保持资本成本的稳定。

【例题·单选题】甲企业是一家摩托车配件生产企业，鉴于目前市场正处于繁荣阶段，下列各项中，甲企业不能采取的财务管理战略是（）。

- A. 扩充厂房设备
- B. 削减存货
- C. 开展营销规划
- D. 提高产品价格

【答案】B

【解析】繁荣阶段企业采取的财务管理措施包括：扩充厂房设备；继续建立存货；提高产品价格；开展营销规划；增加劳动力。选项B是衰退和萧条阶段采取的财务管理战略。

【例题·单选题】下列关于资本市场的表述中，不正确的是（）。

- A. 收益较高但风险也较大
- B. 股票市场属于资本市场
- C. 资本市场的主要功能是实现长期资本融通
- D. 融资目的是解决短期投资性资本的需要

【答案】D

【解析】资本市场的融资目的是解决长期投资性资本的需要，用于补充长期资本，扩大生产能力。

【提示】金融环境相关考点

金融工具	特点	流动性、风险性、收益性
	分类	基本金融工具：如货币、票据、债券、股票等； 衍生金融工具：如远期合约、互换、掉期、资产支持证券等；其特点是种类非常复杂、繁多，具有高风险、高杠杆效应；
金融市场	货币市场和资本市场 发行市场和流通市场 资本市场、外汇市场和黄金市场 基础性金融市场和金融衍生品市场	

	地方性、全国性、国际性金融市场
--	-----------------

【提示】金融环境相关考点

货币市场	①期限短：一般为 3~6 个月，最长不超过 1 年； ②交易目的：解决短期资金周转； ③特性：金融工具具有较强的货币性，具有流动性强、价格平稳、风险较小。
资本市场	①融资目的：解决长期投资性资本的需要， ②融资期限长：至少 1 年以上，可达 10 年以上； ③资本借贷量大； ④收益较高但风险也较大。

【例题·单选题】下列各项中，不属于衍生金融工具的是（ ）。

- A. 资产支持证券
- B. 互换
- C. 债券
- D. 掉期

【答案】C

【解析】金融工具分为基本金融工具和衍生金融工具两大类。常见的基本金融工具有货币、票据、债券、股票等；衍生金融工具，是在基本金融工具的基础上通过特定技术设计形成的新的融资工具，如各种远期合约、互换、掉期、资产支持证券等。

【例题·多选题】下列有关货币市场的表述中，错误的有（ ）。

- A. 交易的金融工具具有较强的流动性
- B. 交易金融工具的价格平稳、风险较小
- C. 其主要功能是实现长期资本融通
- D. 资本借贷量大

【答案】CD

【解析】货币市场的主要功能是调节短期资金融通，资本借贷量大是资本市场的特点。