

经科版
2015年

全国会计专业技术资格考试辅导系列丛书

中级会计资格

财务管理 通关题库

会计专业技术资格
考试辅导用书编审委员会 组编

适应无纸化考试特点
提示教材结构及变化
海量习题强化记忆



经济科学出版社
Economic Science Press

【经科版】2015 年全国会计专业技术资格考试辅导系列丛书

财务管理通关题库

会计专业技术资格考试辅导用书编审委员会 组编

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

财务管理通关题库 / 会计专业技术资格考试辅导用书编审
委员会组编. —北京: 经济科学出版社, 2015. 4

(经科版 2015 年全国会计专业技术资格考试辅导系列丛书)

ISBN 978 - 7 - 5141 - 5710 - 9

I. ①财… II. ①会… III. ①财务管理 - 会计 - 资格
考试 - 习题集 IV. ①F275 - 44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 079679 号

责任编辑: 黄双蓉

责任校对: 杨 海

责任印制: 邱 天

财务管理通关题库

会计专业技术资格考试辅导用书编审委员会 组编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 010 - 88191217 发行部电话: 010 - 88191522

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http: //jjkxcbs. tmall. com](http://jjkxcbs.tmall.com)

北京季蜂印刷有限公司印装

787 × 1092 16 开 24.5 印张 500000 字

2015 年 5 月第 1 版 2015 年 5 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 5710 - 9 定价: 28.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010 - 88191502)

(版权所有 侵权必究 举报电话: 010 - 88191586)

电子邮箱: [dbts@ esp. com. cn](mailto:dbts@esp.com.cn))

前 言

为了配合 2015 年全国会计专业技术资格考试教材的学习,帮助广大考生更好地理解 and 掌握各科考试的内容,我们组织了部分长期从事会计专业技术资格考试辅导的专家、教授,严格按照 2015 年全国会计专业技术资格考试大纲确定的范围和辅导教材的内容,结合会计专业技术资格考试的命题特点,编写了“经科版 2015 年全国会计专业技术资格考试辅导系列丛书”。

该系列丛书分为三个体系,从不同侧面帮助考生理解和掌握教材内容和考试要求。

1. 通关题库系列——针对无纸化考试趋势,侧重于大量练习

该系列丛书的主要特点是针对无纸化考试趋势,侧重于大量练习。有针对性地介绍 2014 年度考试教材的内容,对教材本年变化的内容作出重点提示,在此基础上,更设计了大量极具参考价值的习题,供考生学练结合,充分掌握考试内容。

2. 精讲精练系列——精讲考试重点内容,辅以经典习题

该系列丛书的主要特点是精讲考试重点内容,辅以经典习题。结合历年考试特点,系统梳理考试重点难点,对历年考试的章节分值分布、重点章节、命题特点等进行分析,对考点进行恰当讲解,回顾近年考试内容,并针对相应考点设计具有代表性和针对性的练习,是考生强化复习应考的必要参考资料。

3. 全真模拟试卷系列——全面涵盖最有价值的考点

该系列丛书的主要特点是全面涵盖最有价值的考点。荟萃多位资深的会计考试辅导专家,在对历年考试试题进行分析归纳和命题趋势分析的基础上,设计了六套全真模拟试题。考生可以在充分复习教材内容的基础上,模拟考试时间及要求,进行热身训练,积累实战经验。

考试教材的变化和考试方式的逐渐改革,对广大考生来说既是机遇也是挑战,希望广大考生在认真学习教材内容的基础上,结合本系列丛书正确理解和全面掌握应试知识点内容,顺利通过考试!

由于时间所限,对书中的不足之处,敬请批评指正。

会计专业技术资格考试辅导用书编审委员会

2015 年 4 月

目

录

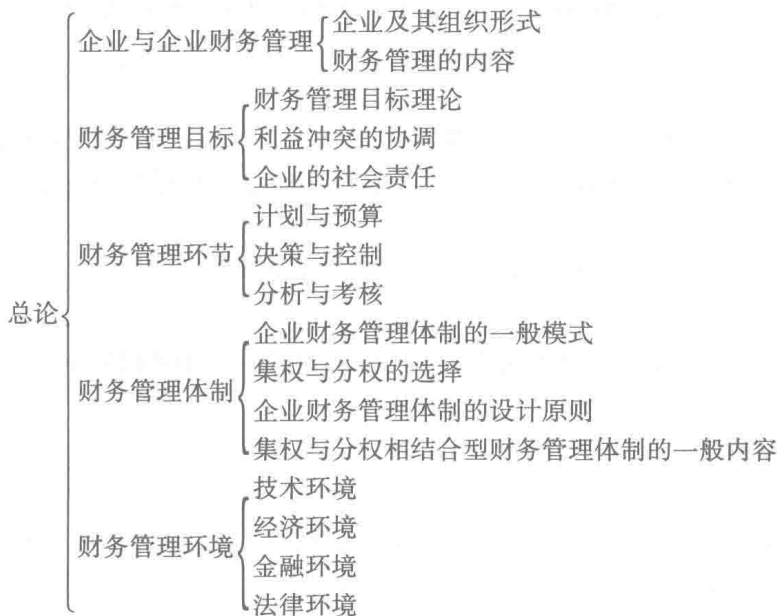
第一章 总论	1
本章基本内容框架	1
本章重点与难点	1
同步强化练习题	11
同步强化练习题参考答案及解析	20
第二章 财务管理基础	31
本章基本内容框架	31
本章重点与难点	31
同步强化练习题	42
同步强化练习题参考答案及解析	55
第三章 预算管理	68
本章基本内容框架	68
本章重点与难点	68
同步强化练习题	74
同步强化练习题参考答案及解析	88
第四章 筹资管理（上）	101
本章基本内容框架	101
本章重点与难点	101
同步强化练习题	113
同步强化练习题参考答案及解析	121

第五章 筹资管理（下）	131
本章基本内容框架	131
本章重点与难点	131
同步强化练习题	141
同步强化练习题参考答案及解析	158
第六章 投资管理	175
本章基本内容框架	175
本章重点与难点	175
同步强化练习题	184
同步强化练习题参考答案及解析	200
第七章 营运资金管理	216
本章基本内容框架	216
本章重点与难点	217
同步强化练习题	232
同步强化练习题参考答案及解析	247
第八章 成本管理	261
本章基本内容框架	261
本章重点与难点	261
同步强化练习题	275
同步强化练习题参考答案及解析	289
第九章 收入与分配管理	301
本章基本内容框架	301
本章重点与难点	301
同步强化练习题	312
同步强化练习题参考答案及解析	323

第十章 财务分析与业绩评价	337
本章基本内容框架	337
本章重点与难点	337
同步强化练习题	348
同步强化练习题参考答案及解析	366

第一章 总 论

【本章基本内容框架】



【本章重点与难点】

第一节 企业与企业财务管理

一、企业及其组织形式

(一) 企业的定义及功能

1. 定义

企业是一个契约性组织，它是从事生产、流通、服务等经济活动，以生产或服务满足社会

需要,实行自主经营、独立核算、依法设立的一种营利性的经济组织。

2. 功能

企业是市场经济活动的主要参与者;企业是社会生产和服务的主要承担者;企业可以推动社会经济技术进步。

(二) 企业的组织形式

典型的企业组织形式有三种:个人独资企业、合伙企业 and 公司制企业。

1. 个人独资企业

(1) 含义

是由一个自然人投资,全部资产为投资人个人所有,全部债务由投资者个人承担的经营实体。

(2) 优点

创立容易;经营灵活自由;不需要缴纳企业所得税。

(3) 缺点

无限债务责任;难以从外部获得大量资金用于经营;所有权转移比较困难;企业生命有限。

2. 合伙企业

(1) 含义

是由两个或两个以上的自然人合伙经营的企业。通常由各合伙人订立合伙协议,共同出资、合伙经营、共担风险、共享收益,并对合伙债务承担无限连带责任的营利性组织。

(2) 优缺点

除业主不止一人外,合伙企业的优点和缺点与个人独资企业类似。

(3) 特点

每个合伙人对企业债务承担无限连带责任;合伙人转让其所有权时要经过其他合伙人的同意,有时甚至还需要修改合伙协议。

3. 公司制企业

(1) 含义

指有两个或两个以上投资人(自然人或法人)依法出资组建,有独立法人财产,自主经营、自负盈亏的法人企业。

(2) 有限责任公司和股份有限公司的区别

①公司设立时股东人数要求不同,设立有限责任公司可以为1人或50人以下股东;设立股份有限公司应有2人以上200人以下发起人;

②股东的股权表现形式不同;

③股份转让的限制不同。

(3) 优点

容易转让所有权;有限债务责任;无限存续;更容易筹集所需资金。

(4) 缺点

组建公司的成本高;存在代理问题;双重课税。

二、财务管理的内容

包括投资管理、筹资管理、营运资金管理、成本管理、收入与分配管理五部分内容。

第二节 财务管理目标

一、财务管理目标理论

(一) 利润最大化

含义	就是假定企业财务管理以实现利润最大为目标。
原因	1. 人类从事生产经营活动的目的是为了创造更多的剩余产品，在市场经济条件下，剩余产品的多少可以用利润这个价值指标来衡量（符合人类从事生产经营活动的目的）； 2. 在自由竞争的资本市场中，资本的使用权最终属于获利最多的企业（有利于取得资金）； 3. 只有每个企业都最大限度地创造利润，整个社会的财富才可能实现最大化，从而带来社会的进步和发展（有利于社会财富的增加）。
优点	1. 有利于企业资源的合理配置； 2. 有利于企业整体经济效益的提高。
缺点	1. 没有考虑资金时间价值； 2. 没有考虑风险； 3. 没有反映创造的利润与投入资本之间的关系； 4. 可能导致短期财务决策倾向。

【提示】利润最大化的另一种表现方式是每股收益最大化，除了反映创造利润与投入资本之间的关系外，每股收益最大化与利润最大化目标的缺陷基本相同。

(二) 股东财富最大化

含义	指企业财务管理以股东财富最大化为目标。在上市公司中，股东财富是由其所拥有的股票数量和股票价格两方面决定的，在股票数量一定时，股票价格达到最高，股东财富也就达到最大化。
优点	1. 考虑了风险因素； 2. 在一定程度上能避免企业追求短期行为； 3. 比较容易量化，便于考核和奖惩。
缺点	1. 只适用于上市公司，非上市公司难以应用； 2. 股价受众多因素影响，不能准确反映企业财务管理状况； 3. 更多强调的是股东利益，对其他相关者的利益重视不够。

(三) 企业价值最大化

含义	指企业财务管理以实现企业价值最大化为目标。企业价值可以理解为所有者权益和债权人权益的市场价值，或企业未来现金流量现值。
优点	1. 考虑了时间价值； 2. 考虑了风险与报酬的关系； 3. 能克服企业在追求利润上的短期行为； 4. 用价值替代价格，可以避免过多受外界因素的干扰，有效规避了企业的短期行为。
缺点	1. 过于理论化，不易操作； 2. 对于非上市公司，只有对企业进行专门评估才能确定其价值，不易做到客观公正。

(四) 相关者利益最大化

利益相关者	1. 股东；2. 企业债权人；3. 企业经营者；4. 客户；5. 供应商；6. 员工；7. 政府。
具体内容	1. 强调风险与报酬的均衡，将风险限制在企业可接受的范围之内； 2. 强调股东的首要地位； 3. 强调对企业代理人即企业经营者的监督和控制，建立有效的激励机制； 4. 关心本企业一般职工的利益； 5. 不断加强与债权人的关系； 6. 关心客户的长期利益； 7. 加强与供应商的合作； 8. 保持与政府部门的良好关系。
优点	1. 有利于企业长期稳定发展； 2. 有利于实现企业经济效益和社会效益的统一； 3. 较好地兼顾了各利益主体的利益； 4. 体现了前瞻性和可操作性的统一。
缺点	该目标过于理想化，且无法操作。

(五) 各种财务管理目标之间的关系

关系 1	利润最大化、企业价值最大化以及相关者利益最大化等各种财务管理目标，都以股东财富最大化为基础。 【理由】企业的创立和发展都必须以股东的投入为基础，离开了股东的投入，企业就不复存在。
关系 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。 【理由】各国公司法都规定，股东权益是剩余权益，只有满足了其他方面的利益之后才会有股东的利益。

二、利益冲突的协调

将相关者利益最大化作为财务管理的目标，其首要要求就是协调相关者的利益关系，化解他们之间的矛盾冲突。协调相关者的利益冲突要把握的原则是：尽可能使企业相关者的利益分配在数量上和时间上达到动态的协调平衡。

关系	冲突表现	协调方式
所有者和经营者的矛盾与协调	经营者希望在创造财富的同时，能够获得更多的报酬；而所有者和股东则希望以较小的代价实现更多的财富。	解聘（通过所有者约束经营者）、接收（通过市场约束经营者）、激励（“股票期权”方式、“绩效股”方式）。
所有者和债权人的矛盾与协调	首先，所有者要求经营者改变借债资金的原定用途，将其用于风险更高的项目；其次，所有者或股东可能未征得现有债权人同意，而要求经营者发行新债券或借入新债。	限制性借债、收回借款或停止借款。

三、企业的社会责任

（一）企业社会责任的含义

指企业在谋求所有者或股东财富最大化之外所负有的维护和增进社会利益的义务。

（二）企业社会责任的内容

对员工的责任、对债权人的责任、对消费者的责任、对社会公益的责任、对环境和资源的责任

（三）其他相关知识

1. 任何企业都无法长期单独承担因履行社会责任所增加的成本，过分强调履行社会责任，可能会导致整个社会资金运用次优化；
2. 大多数社会责任必须通过立法以强制的方式让每个企业平均负担；
3. 承担社会责任有助于企业可持续发展。

第三节 财务管理环节

财务管理环节是指企业财务管理的工作步骤与一般工作程序。一般而言，企业财务管理包括以下几个环节：

计划与预算	财务预测、财务计划、财务预算。
决策与控制	财务决策（财务决策是财务管理的核心，决策的成功与否直接关系到企业的兴衰成败）、财务控制。
分析与考核	财务分析、财务考核（财务考核与奖惩紧密联系，是贯彻责任制原则的要求，是构建激励与约束机制的关键环节）。

第四节 财务管理体制

财务管理体制是明确企业各财务层级的财务权限、责任和利益的制度，其核心问题是如何配置财务管理权限。

一、企业财务管理体制的一般模式

（一）集权型财务管理体制

指企业对各所属单位的所有管理决策都进行集中统一，各所属单位没有财务决策权，企业总部财务部门不但参与决策和执行决策，在特定情况下还直接参与各所属单位的执行过程。

（二）分权型财务管理体制

指将财务决策权和管理权完全下放到所属单位，所属单位只需将决策结果报请企业总部备案即可。

（三）集权分权相结合型财务管理体制

含义	其实质就是集权下的分权，即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，各所属单位对日常经营活动具有较大的自主权。
特点	1. 在制度上，制定统一的内部管理制度，各所属单位应遵照执行，但可以根据自身特点加以补充； 2. 在管理上，利用企业的各项优势，对部分权限集中管理； 3. 在经营上，充分调动各所属单位的积极性。各所属单位在遵守企业统一制度的前提下，可自主制定生产经营的各项决策。 集权与分权相结合的财务管理体制吸收了集权型和分权型财务管理体制各自的优点，避免了两者的缺点，具有较大的优越性。

二、集权与分权的选择（影响集权与分权的因素）

财务决策权的集中与分散没有固定的模式，同时选择的模式也不是一成不变的。

1. 业务关系	实施纵向一体化战略的企业，要求各所属单位保持密切的业务联系。各所属单位之间的业务联系越密切，就越有必要采用相对集中的财务管理体制。
2. 资本关系	企业与各所属单位之间的资本关系是企业能否采取相对集中财务管理体制的基本条件。只有当企业掌握了各所属单位一定比例有表决权的股份（如 50% 以上）之后，企业才有可能采取相对集中的财务管理体制。

续表

3. 集中与分散的“成本”和“利益”的差异	(1) 集中的成本：①各所属单位积极性的损失；②财务决策效率下降； (2) 分散的成本：①可能发生各所属单位财务决策目标及财务行为与企业整体财务目标的背离；②财务资源利用效率的下降； (3) 集中的利益：①能使企业财务目标协调；②提高财务资源的利用效率； (4) 分散的利益：①提高财务决策效率；②提高各所属单位的积极性。
4. 环境、规模和管理者的管理水平	(1) 企业财务管理总是在特定环境下进行的，如果企业的财务活动面临多变的市场环境，各所属单位距离分散，所处行业不同，就很难实行集权的财务管理体制； (2) 企业规模越大信息源距企业总部传递信息所经过的环节就越多，传递信息的耗时就越长，就越难以保证信息的质量，也就很难实行集权的财务管理体制； (3) 管理者的管理水平越高，就越有助于更多地集中财权。

三、企业财务管理体制的设计原则

1. 与现代企业制度的要求相适应的原则；
2. 明确企业对各所属单位管理中的决策权、执行权与监督权三权分立原则；
3. 明确财务管理的综合管理与分层管理思想的原则；
4. 与企业组织体制相对应的原则。

企业组织体制大体上有 U 型组织、H 型组织和 M 型组织，其特征和最高决策层的职能如下：

组织形式	特点
U 型组织 (unitary structure)	1. 仅存在于产品简单、规模较小的企业，实行管理层级的集中控制。 2. 特点是高度集权。 3. 最高决策层直接从事各所属单位的日常管理。
H 型组织 (Holding company structure)	1. 实质上是企业集团的组织形式。 2. 特点是高度分权，子公司具有法人资格，分公司是相对独立的利润中心。 3. 最高决策层基本上是一个空壳，不能显示长期效益和整体活力。
M 型组织 (Multi divisional)	1. 是目前国际上大企业的管理体制的主流形式。这种形式在业务经营管理下放权限的同时，更强调强化财务部门的职能作用。 2. M 型结构由三个相互关联的层次组成：第一个层次是企业总部，由董事会和经理组成；第二个层次是各个职能、支持和服务部门；第三个层次是独立的各所属单位。 3. M 型结构的财务是中央控制的，负责整个企业的资金筹措、运作和税务安排。 4. 特点是集权程度较高的集权和分权的结合。 5. 最高决策层的职能是战略规划和关系协调。

四、集权与分权相结合型财务管理体制的一般内容

核心内容	企业总部应做到制度统一，资金集中，信息集成和人员委派。
集中内容	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。
分散内容	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。

【集中内容与分散内容的记忆】

制度制定、机构设置、筹资、投资和分配属于集中内容，其他没有记忆的用排除法属于分散内容。

第五节 财务管理环境

一、技术环境

财务管理的技术环境，是指财务管理得以实现的技术手段和技术条件，它决定着财务管理的效率和效果。

二、经济环境

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。

(一) 经济体制

经济体制类型	财务管理特征
计划经济体制下	国家统收统支，企业利润统一上缴、亏损全部由国家补贴，企业作为一个独立的核算单位而无独立的理财权利。这时，财务管理活动的内容比较简单，财务管理方法比较简单。
市场经济体制下	企业成为“自主经营、自负盈亏”的经济实体，财务管理活动的内容比较丰富，方法也复杂多样。

(二) 经济周期

在不同的经济周期，企业应采用不同的财务管理战略。西方财务学者探讨了经济周期中的财务管理战略，其要点归纳如下表所示。

复苏	繁荣	衰退	萧条
1. 增加厂房设备	1. 扩充厂房设备	1. 停止扩张	1. 建立投资标准
2. 实行长期租赁	2. 继续建立存货	2. 出售多余设备	2. 保持市场份额
3. 建立存货	3. 提高产品价格	3. 停产不利产品	3. 压缩管理费用
4. 开发新产品	4. 开展营销规划	4. 停止长期采购	4. 放弃次要利益
5. 增加劳动力	5. 增加劳动力	5. 削减存货	5. 削减存货
		6. 停止扩招雇员	6. 裁减雇员

【记忆】

财务管理作为微观管理要适应宏观环境的变化，在复苏、繁荣时期，整个经济在扩张，此时财务的战略也是扩张，包括增加厂房、设备、人员、存货等；在衰退、萧条时期，整个经济在收缩，此时财务的战略也是收缩，包括消减厂房、设备、人员、存货等。

（三）经济发展水平

1. 财务管理水平是和经济发展水平密切相关的，经济发展水平越高，财务管理水平也越好。
2. 财务管理应当以经济发展水平为基础，以宏观经济发展目标为导向，从业务工作角度保证企业经营目标和经营战略的实现。

（四）宏观经济政策

（五）通货膨胀

通货膨胀对企业财务活动的影响表现	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，造成企业资金流失； 3. 引起利润上升，加大企业的权益资金成本； 4. 引起有价证券价格下降，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。
企业应对通货膨胀应当采取的防范措施	在通货膨胀初期，企业可以采取如下措施： 1. 企业可以进行投资从而可以避免风险，实现资本保值； 2. 与客户应签订长期购货合同，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。
	在通货膨胀持续期，企业可以采取如下措施： 1. 企业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。

三、金融环境

（一）金融机构、金融工具与金融市场

金融机构	主要是银行和非银行金融机构。
金融工具	1. 含义：指融通资金双方在金融市场上进行资金交易、转让的工具，借助金融工具，资金从供给方转移到需求方。 2. 分类：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如货币、票据、债券、股票等；衍生金融工具又称派生金融工具，是在基本金融工具的基础上通过特定技术设计形成新的融资工具，如各种远期合约、期货、互换、掉期、资产支持证券等。 3. 特征：金融工具具有流动性、风险性和收益性的特征。
金融市场	1. 含义：金融市场是指资金供应者和资金需求者双方通过一定的金融工具进行交易而融通资金的场所。 2. 要素：金融市场的构成要素包括资金供应者和资金需求者、金融工具、交易价格、组织方式等。 3. 资金转移方式 （1）直接转移：需要资金的企业或其他资金不足者直接将股票或债券出售给资金剩余者。 （2）间接转移：需要资金的企业或其他资金不足者，通过中介机构将股票或债券出售给资金剩余者；或者以他们自身所发行的证券来交换资金供应者手中的资金，再将资金转移到资金需求者手中。

（二）金融市场的分类

分类	内容
以期限为标准	分为货币市场和资本市场。
以功能为标准	分为发行市场和流通市场。
以融资对象为标准	分为资本市场、外汇市场和黄金市场。
以所交易金融工具的属性为标准	分为基础性金融市场和金融衍生品市场。
以地理范围为标准	分为地方性金融市场、全国性金融市场和国际性金融市场。

（三）货币市场

特点	1. 期限短；2. 交易目的是解决短期资金周转；3. 所交易的金融工具具有较强的“货币性”。所谓具有较强的“货币性”是指具有流动性强、价格平稳、风险较小等特性。
构成	主要有拆借市场、票据市场、大额定期存单市场和短期债券市场等。