



全国会计专业技术资格考试辅导用书

中级会计资格

财务管理

全国会计专业技术资格考试应试精华讲师团 / 编

2009年会计专业技术资格考试应试精华 “包过关班”同步强化练习题

2009年全国会计专业技术资格考试大纲

中国教育电视台全国会计资格考试应试精华讲师团教学用书



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

封底免费赠送
应试精华网
www.yingshijh.com
专用充值卡
(¥40元)

2009 年全国会计专业技术资格考试应试精华

财务管理

全国会计专业技术资格考试应试精华讲师团/编

中 国 经 济 出 版 社

图书在版编目(CIP)数据

中级财务管理 / 刘立强等著. —北京:中国经济出版社,
2008.11

2009 年全国会计专业资格考试辅导用书

ISBN 978-7-5017-8841-5

I. 中… II. 刘… III. 财务管理—会计—资格考核—自
学参考资料 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 167221 号

出版发行: 中国经济出版社(100037·北京市西城区百万庄北街3号)

网 址: www.economyph.com

责任编辑: 张淑玲(电话:13910084005)

E-mail: zs18838@sina.com

责任印制: 石星岳

封面设计: 刘 忠

经 销: 各地新华书店

承 印: 河南第一新华印刷厂

开 本: 787 毫米×1092 毫米 1/16

印 张: 21.5 字 数: 658 千字

版 次: 2008 年 12 月第 1 版

印 次: 2008 年 12 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978-7-5017-8841-5/F·7809

定 价: 30.00 元

版权所有 盗版必究

举报电话: 010-68359418 68319282

服务热线: 68344225 68369586 68346406 68309176

前 言

全国会计专业技术资格考试《应试精华》，是根据财政部 2009 年考试大纲编写的同步配套辅导用书，已经连续出版十年，是目前全国质量最好的会计辅导书之一。

为帮助广大考生正确理解 2009 年考试大纲的精神，掌握考试大纲要求的考试内容，我们组织全国一线专家，精心撰写及改编了这套 2009 年全国会计专业技术资格考试《应试精华》辅导书，供广大考生及有关人员复习时参考。

2009 年《应试精华》具有以下优势：

编写队伍豪华鼎盛 参加编写本套丛书的教授专家常年在线进行会计职称辅导，其中有些专家更是参与了财政部注册会计师协会组织的考试教材研讨会议，因此对于考试命题方向有着敏锐的洞悉，对本套丛书的编写理念有深刻的影响。

应试学习理念突出 “考试过关是硬道理”，因此对于考试重点内容，特别是教材新增内容和变化内容进行超强度训练是本书的一大特色，相信通过演练专家精心编写的大量的强化习题会为你顺利通过考试铺平道路。

跟踪学习全程辅导 我们建立了大型会计辅导网站“应试精华网”(www. yingshijh. com)，为广大考生提供全程的跟踪辅导，你在学习过程中遇到的任何问题都可以随时在“名师免费答疑”得到及时准确的答复。

网上辅导超值服务 组织国家级专家教授，精心录制 2009 年“成功四级”高效训练网上辅导班，本书考生凭封底“专用充值卡”可以抵减 40 元学习费用。名师讲授的会计职称辅导课程使你的学习效率事半功倍。

限于时间紧迫，本书难免有不足之处，欢迎广大考生批评指正。

全国会计专业技术资格考试“应试精华”编委会

2008 年 12 月

目 录

导 言	(1)
试卷分析	(1)
点拨学习方法技巧及应试策略	(2)
各类题型的特点及应考技巧	(3)
第一章 财务管理总论	(5)
最近五年本章考试题型、分值分布	(5)
本章考情分析	(5)
本章基本结构框架	(5)
2009 年《财务管理》考试大纲	(6)
历年考题精析	(9)
同步强化练习题	(12)
基础训练习题	(12)
强化提高精题	(14)
易错易混名师点津	(15)
本章同步强化练习题答案	(16)
第二章 风险与收益分析	(17)
最近五年本章考试题型、分值分布	(17)
本章考情分析	(17)
本章基本结构框架	(17)
2009 年《财务管理》考试大纲	(18)
历年考题精析	(23)
同步强化练习题	(29)
基础训练习题	(29)
强化提高精题	(34)
易错易混名师点津	(36)
本章同步强化练习题答案	(36)
第三章 资金时间价值与证券评价	(41)
最近五年本章考试题型、分值分布	(41)
本章考情分析	(41)
本章基本结构框架	(42)
2009 年《财务管理》考试大纲	(42)
历年考题精析	(46)

同步强化练习题	(50)
基础训练习题	(50)
强化提高精题	(53)
易错易混名师点津	(56)
本章同步强化练习题答案	(57)
第四章 项目投资	(63)
最近五年本章考试题型、分值分布	(63)
本章考情分析	(63)
本章基本结构框架	(64)
2009 年《财务管理》考试大纲	(64)
历年考题精析	(74)
同步强化练习题	(88)
基础训练习题	(88)
强化提高精题	(94)
易错易混名师点津	(96)
本章同步强化练习题答案	(96)
第五章 证券投资	(104)
最近五年本章考试题型、分值分布	(104)
本章考情分析	(104)
本章基本结构框架	(104)
2009 年《财务管理》考试大纲	(105)
历年考题精析	(112)
同步强化练习题	(116)
易错易混名师点津	(118)
本章同步强化练习题答案	(118)
第六章 营运资金	(120)
最近五年本章考试题型、分值分布	(120)
本章考情分析	(120)
本章基本结构框架	(121)
2009 年《财务管理》考试大纲	(121)
历年考题精析	(127)
同步强化练习题	(134)
基础训练习题	(134)
强化提高精题	(139)
易错易混名师点津	(140)
本章同步强化练习题答案	(140)
第七章 筹资方式	(145)

最近五年本章考试题型、分值分布	(145)
本章考情分析	(145)
本章基本结构框架	(145)
2009 年《财务管理》考试大纲	(146)
历年考题精析	(154)
同步强化练习题	(161)
基础训练习题	(161)
强化提高精题	(165)
易错易混名师点津	(166)
本章同步强化练习题答案	(167)
第八章 综合资金成本和资本结构	(171)
最近五年本章考试题型、分值分布	(171)
本章考情分析	(171)
本章基本结构框架	(171)
2009 年《财务管理》考试大纲	(172)
历年考题精析	(177)
同步强化练习题	(183)
基础训练习题	(183)
强化提高精题	(191)
易错易混名师点津	(194)
本章同步强化练习题答案	(195)
第九章 收益分配	(203)
最近五年本章考试题型、分值分布	(203)
本章考情分析	(203)
本章基本结构框架	(203)
2009 年《财务管理》考试大纲	(204)
历年考题精析	(210)
同步强化练习题	(214)
基础训练习题	(214)
强化提高精题	(217)
本章同步强化练习题答案	(217)
第十章 财务预算	(219)
最近五年本章考试题型、分值分布	(219)
本章考情分析	(219)
本章基本结构框架	(219)
2009 年《财务管理》考试大纲	(219)
历年考题精析	(225)

同步强化练习题	(233)
基础训练习题	(233)
强化提高精题	(236)
易错易混名师点津	(237)
本章同步强化练习题答案	(238)
第十一章 财务成本控制	(241)
最近五年本章考试题型、分值分布	(241)
本章考情分析	(241)
本章基本结构框架	(242)
2009 年《财务管理》考试大纲	(242)
历年考题精析	(252)
同步强化练习题	(258)
基础训练习题	(258)
强化提高精题	(263)
易错易混名师点津	(264)
本章同步强化练习题答案	(264)
第十二章 财务分析与业绩评价	(269)
最近五年本章考试题型、分值分布	(269)
本章考情分析	(269)
本章基本结构框架	(270)
2009 年《财务管理》考试大纲	(270)
历年考题精析	(281)
同步强化练习题	(290)
基础训练习题	(290)
强化提高精题	(294)
易错易混名师点津	(297)
本章同步强化练习题答案	(298)
跨章节综合训练题	(305)
跨章节综合训练题参考答案	(311)
附录:近年考试试卷	(317)
二〇〇八年度全国会计专业技术资格考试《财务管理》试卷	(317)
二〇〇七年度全国会计专业技术资格考试《财务管理》试卷	(321)
二〇〇八年度注册会计师全国统一考试《财务成本管理》试卷	(327)

导 言

全国会计专业技术资格考试制度自 1992 年实施以来,已经成功地举办了十六届考试,并有 200 万人左右通过考试取得了相应级别的会计专业技术资格。然而,纵观十六届考试,每年的平均合格率仅在 20%左右,也就是说,绝大部分的应试人员不能通过考试。我们认为,应试者的学习方法不恰当、应试策略的盲目性,是导致应试失败的重要原因之一。因此,在编纂这本《应试精华》时,将介绍应试策略、点拨应试技巧作为导言,以期给广大应试人员以启迪。

一、试卷分析

(一) 题型、题量、分数分布相对稳定

全国会计专业资格考试的基本目的是通过考试选拔具有全面的、系统的专业知识,有较强实务操作能力的会计专业人才,使他们能脱颖而出,得以在专业技术职称上晋升。一般而言,中级会计资格考试的难度要大于自学考试中的本科段。作为全国统一考试,具有较高的水准,是衡量应试人员专业水平的较科学、公平合理的标准。各种题型、题量、分数的分布相对稳定。因此对往年试卷进行分析,并从中总结、领悟出一些规律性的内容,无疑对应考是大有裨益的。

下面以 2007 年、2008 年全国统一考试试卷略作分析。

中级财务管理题型分布

题 型 章 节	单项选择题		多项选择题		判断题		计算分析题		综合题		合计	
	2007 年	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年	2008 年
第一章	3/3	2/2	1/2	1/2	1/1						5/6	3/4
第二章	2/2	2/2		1/2	1/1	1/1	1/5	1/5		0.2/3	4/8	5.2/13
第三章	1/1	2/2	2/4	1/2	1/1	1/1		1/5			4/8	5/10
第四章	2/2	2/2		1/2	1/1	1/1		1/5	1/15		4/18	5/10
第五章	2/2	2/2	1/2	1/2	1/1	1/1	1/5			0.2/3	5/10	4.2/8
第六章	2/2	2/2	1/2		1/1	1/1		1/5			4/5	4/8
第七章	3/3	2/2			1/1	1/1			0.5/5		4.5/9	3/3
第八章	2/2	2/2	1/2	1/2	1/1	1/1			0.5/5	0.2/3	4.5/10	4.2/8
第九章	2/2	2/2	1/2		1/1	1/1				0.2/3	4/5	4/5
第十章	2/2	3/3	1/2	1/2	1/1						4/5	4/5
第十一章	2/2	3/3	1/2	2/4		1/1	1/5				4/9	6/8
第十二章	2/2	1/1	1/2	1/1		1/1	1/5			0.2/3	4/9	3.2/6
合计	25/25	25/25	10/20	10/20	10/10		4/20	4/20	2/25		51/100	51/100

历年财务管理试题题型、题量分布

年 度	客观题				主观题			合计	
	单选	多选	判断	小计	计算	综合	小计		
2004 年	题量	25	10	10	45	4	2	6	51
	分数	25	20	10	55	20	25	45	100
2005 年	题量	25	10	10	45	4	2	6	51
	分数	25	20	10	55	20	25	45	100
2006 年	题量	25	10	10	45	4	2	6	51
	分数	25	20	10	55	20	25	45	100
2007 年	题量	25	10	10	45	4	2	6	51
	分数	25	20	10	55	20	25	45	100
2008 年	题量	25	10	10	45	4	2	6	51
	分数	25	20	10	55	20	25	45	100

(二) 试卷的一般规律

根据对往年试卷的分析,各年试卷都有一定的规律性。具体体现在以下几个方面:

1. **全面考核,重点突出。**试题基本上涵盖考试大纲所规定的范围,全面考查应试人员掌握知识的广度,并注意突出专业知识体系的重点,反映了各科目的中心内容。同时也避免了临考前盲目地押重点,减少考试的偶然因素。

2. **重视测试理论知识,注重实务操作、职业判断能力。**作为专业技术资格考试,一方面要考查理论知识,另一方面更注重实务操作能力。要求应试人员具备运用理论知识分析和解决一般问题及处理复杂问题的能力,能从所掌握信息资料中识别相关信息;能以简明扼要的方式提供较优方案等。

3. **体现改革的新知识、新内容,实现知识更新的要求。**坚持终身学习,有较强的知识更新能力是对会计专业人员在市场经济条件下,适应新技术、新知识的变革而不落伍的基本素质要求之一。因此试卷中考查应试人员对新知识、新内容理解和掌握程度的内容占据了一定的比重。

4. **注重考生运用知识的熟练程度和综合分析能力。**会计专业资格考试的题量较大,要求考生熟练掌握并运用专业知识,快捷解决和处理问题,否则在有限时间内,完成大量的试题是有困难的。此类考试中有一部分综合题,分值较高,注重考查综合分析能力,有许多题是跨章节、甚至是跨科目的综合性题目,要求应试人员牢固掌握基本知识,并能够融会贯通地加以运用。

二、点拨学习技巧及应试策略

(一) 紧扣大纲,精读教材

各科《考试大纲》是编写指定教材的纲领性指导材料,是命题的依据,也是应试人员的复习范围。

各科指定教材是考试命题和答案的来源,历年考试中大部分命题都可以直接从教材中获得答案或根据。所谓精读是指对指定教材的内容,反复研读、细读,深刻理解内容的实质,弄懂弄通、学深学透。在理解的基础上才能记得住、记得牢、会运用。

(二) 全面学习、把握重点、突破难点

由于会计专业资格考试题量大,考核点多,因此全面学习是必要的。为什么要求应试人员把握重点呢?因为历届试卷中,各科目的重点内容,其分值都较大。例如,近两年中级财务管理试卷中几个重点章节的内容,分数的比重在 60% 左右。可见掌握了重点内容,才能有把握过关。

要注重突破难点,学习中的“难点”一般包括两个方面。一方面是教材的内容较难理解,另一方

面是知识运用的灵活性较大,即所谓“题目难”。“难点”的出现也正是应试人员的薄弱环节,同时也是应试人员全面系统掌握知识体系的障碍。“难点”是相对的,也容易突破,只要考生肯下功夫,掌握正确的学习方法,就可以逐步消灭“难点”。况且,难点内容往往与重点内容交织在一起,突破了难点,即掌握了重点!

(三) 科学的学习环节

科学的学习环节包括预习、面授、练习、冲刺复习几个阶段。要把这些环节有机地结合起来,各环节尽量不要脱节。有条件的话尽量参加辅导班,有一流的培训教师面授,既省时、省力,又能解疑答难,能交流各方面的信息,特别是在临考前能帮助应试人员把握考核点、重点,使得冲刺复习具有针对性。当然也要有一本好的辅导材料,多角度、多层次地练习能使考生从不同侧面牢固掌握知识要点,熟悉考试题型,强化记忆。我们编写的《应试精华》习题多样化,难度多层次化,提供了颇为有效的各方面信息,希望它成为您的良师益友。

三、各类题型的特点及应考技巧

会计专业资格考试历经十五届,不少应试人员平时学习中下了很大功夫,但是由于不熟悉考试的题型及应考技巧,再加上心理素质较差,缺乏临场考试经验,结果未达到及格线,功亏一篑。

现将考试中常见的几种题型的特点及答题技巧分述如下:

(一) 单项选择题

在整个试卷中这是比较容易得分的一种题型,但分值低、题量大。

这类题型有一个题干和四个备选答案,其中只有一个是符合题意的最佳答案,可采用对比筛选法。应试人员应将时间控制在平均每小题 1 分钟左右解答完毕,即使真的不知哪一个是正确答案也绝对不要放弃,合理使用猜测法,凭第一感觉,不要过分强求成功,浪费宝贵时间。这类题目,题干与答案的关系是相等关系。

(二) 多项选择题

这类题型要求凡是正确的答案都应入选,可采用逐项判断法,但答案至少是两个,若某小题选出了一个正确答案,仍可采用猜测法。平均每小题的时间应控制在 2 分钟左右。这类题目,题干与答案的关系是全包含关系。

(三) 判断题

这类题型迷惑性大,有难度。判断题一般判断错误要扣分,在这种情况下切忌采用猜测法。解答此类题目要贯彻“谨慎性原则”。例如:“在我国会计实务中,应收票据贴现时,应将其贴现息直接计入当期损益。”大家知道应收票据有带息与不带息之分,如果用于不带息的应收票据,该结论当然是对的,否则是错误的。命题专家在此设置了“陷阱”,故意让你以偏概全出现错答。由此可见,在学习中对基本概念的掌握一定要准确无误。这类题目,题干与答案的关系是全对为对,一错即错。

(四) 计算分析题

这类题在试卷中的分值较大,解答时首先要仔细审题,根据题目中的直接或间接条件,弄清计算题的类型,然后确定计算公式。具体做题时要注意解题步骤,一般要写出计算公式,列出算式,答完后要认真核对数据。在此基础上对问题进行简明扼要的分析说明。

(五) 综合题

这类题型可能是较难的计算题,也可能是案例分析,涉及内容较多的题。往往是跨章节,甚至是跨科目的题。因此往往分值较高。然而,如果认真审题,从中获得解题的线索和思路的话,一切问题将会迎刃而解。因为其内容毕竟属于考试大纲的范围。

免费答疑网址:<http://www.yingshijh.com>

第一章 财务管理总论

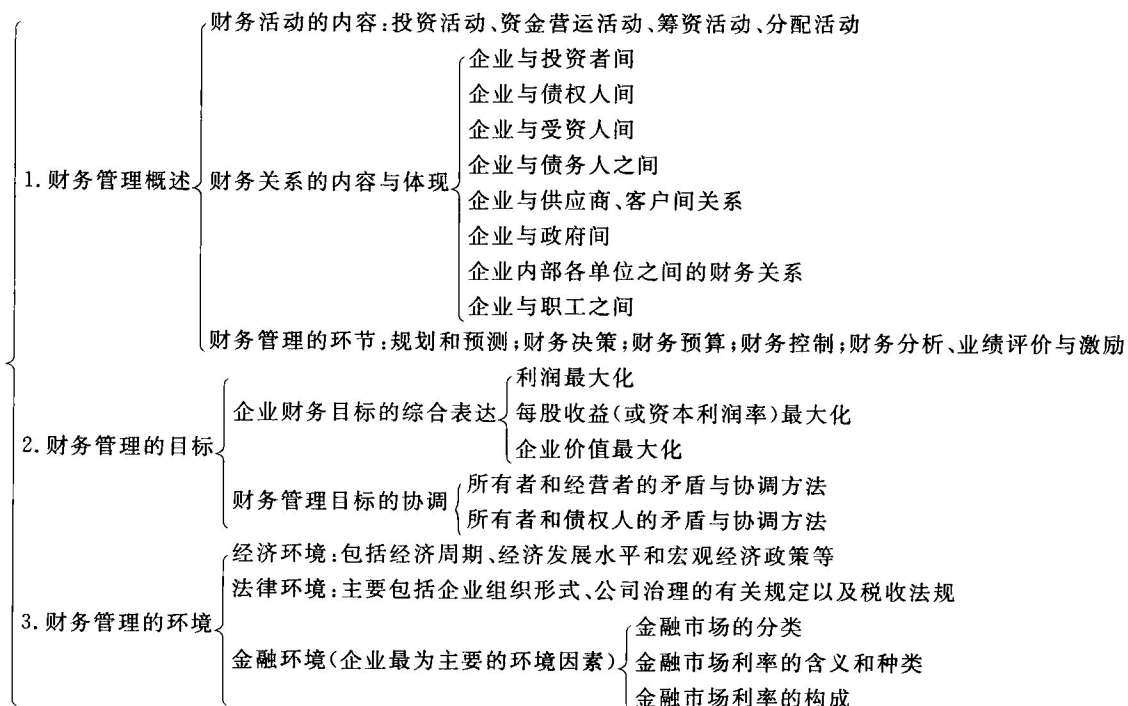
最近五年本章考试题型、分值分布

年 份	单项选择题	多项选择题	判断题	合 计
2008 年	2 题 2 分	1 题 2 分	—	3 题 4 分
2007 年	3 题 3 分	1 题 2 分	1 题 1 分	5 题 6 分
2006 年	2 题 2 分	1 题 2 分	1 题 1 分	4 题 5 分
2005 年	2 题 2 分	—	—	2 题 2 分
2004 年	1 题 1 分	1 题 2 分	1 题 1 分	3 题 4 分

本章考情分析

本章属于财务管理的基础章节,主要介绍了财务管理的基本知识,但从财务管理知识体系来说,要求考生要理解本章的基本内容,以便为后面各章打基础。本章的考试总体要求考生掌握财务管理的含义和内容;掌握财务管理的目标;熟悉财务管理的经济环境、法律环境;了解相关利益群体的利益冲突与协调方法。从题型来看只能出客观题,题量大致在 4 分左右。

本章基本结构框架



2009 年《财务管理》考试大纲

[基本要求]

- (一)掌握财务管理的含义和内容
- (二)掌握财务管理的目标
- (三)熟悉财务管理的经济环境、法律环境和金融环境
- (四)了解相关利益群体的利益冲突及协调方法

[考试内容]

第一节 财务管理概述

一、财务管理的含义和内容

企业财务,是指企业在生产经营过程中客观存在的资金运动及其所体现的经济利益关系。前者称为财务活动,后者称为财务关系。

财务管理,是企业组织财务活动、处理财务关系的一项综合性的管理工作。

(一)财务活动

企业的财务活动包括投资、资金营运、筹资和资金分配等一系列行为。

1. 投资活动

投资是指企业根据项目资金需要投出资金的行为。企业投资可分为广义的投资和狭义的投资两种。

广义的投资包括对外投资(如投资购买其他公司股票、债券,或与其他企业联营,或投资于外部项目)和内部使用资金(如购置固定资产、无形资产、流动资产等)。狭义的投资仅指对外投资。

2. 资金营运活动

企业在日常生产经营活动中,会发生一系列的资金收付行为。首先,企业需要采购材料或商品,一边从事生产和销售活动,同时,还要支付工资和其他营业费用;其次,当企业把商品或产品售出后,便可取得收入、收回资金;最后,如果资金不能满足企业经营需要,还要采取短期借款方式来筹集所需资金。为满足企业日常营业活动的需要而垫支的资金,称为营运资金。因企业日常经营而引起的财务活动,也称为资金营运活动。

3. 筹资活动

筹资,是指企业为了满足投资和资金营运的需要,筹集所需资金的行为。

在筹资过程中,一方面,企业需要根据企业战略发展的需要和投资计划来确定各个时期企业总体的筹资规模,以保证投资所需的资金;另一方面,要通过筹资渠道、筹资方式或工具的选择,合理确定筹资结构,降低筹资成本和风险,提高企业价值。

4. 资金分配活动

企业通过投资和资金营运活动可以取得相应的收入,并实现资金的增值。企业取得的各种收入在补偿成本、缴纳税金后,还应依据有关法律对剩余收益进行分配。广义的分配是指对企业各种收入进行分割和分派的行为;而狭义的分配仅指对企业净利润的分配。

(二)财务关系

企业资金的投放在投资活动、资金营运活动、筹资活动和资金分配活动中,与企业各方面有着广泛的财务关系。这些财务关系主要包括以下几个方面:

1. 企业与投资者之间的财务关系,主要是企业的投资者向企业投入资金,企业向其投资者支付投资报酬所形成的经济关系。

2. 企业与债权人之间的财务关系,主要是指企业向债权人借入资金,并按合同的规定支付利息和归还本金所形成的经济关系。

3. 企业与受资者之间的财务关系,主要是指企业以购买股票或直接投资的形式向其他企业投资所形成的经济关系。

4. 企业与债务人之间的财务关系,主要是指企业将其资金以购买债券、提供借款或商业信用等形式出借给其他单位所形成的经济关系。

5. 企业与供货商、企业与客户之间的关系,主要是指企业购买供货商的商品或劳务,以及向客户销售商品或提供服务过程中形成的经济关系。

6. 企业与政府之间的财务关系,是指政府作为社会管理者,通过收缴各种税款的方式与企业发生经济关系。

7. 企业内部各单位之间的财务关系,是指企业内部各单位之间在生产经营各环节中互相提供产品或劳务所形成的经济关系。

8. 企业与职工之间的财务关系,主要是指企业向职工支付劳动报酬过程中所形成的经济利益关系。

二、财务管理的环节

财务管理的环节,是指财务管理的工作步骤与一般工作程序。一般而言,企业财务管理包括五个环节:

(1)规划和预测;(2)财务决策;(3)财务预算;(4)财务控制;(5)财务分析、业绩评价与激励。

第二节 财务管理的目标

一、企业财务管理目标的含义和种类

企业财务管理目标是企业财务管理活动所希望实现的结果。企业财务管理目标有以下几种具有代表性的模式:

(一)利润最大化目标

利润最大化目标,就是假定在投资预期收益确定的情况下,财务管理行为将朝着有利于企业利润最大化的方向发展。

利润最大化目标在实践中存在以下难以解决的问题:(1)利润是指企业一定时期实现的税后净利润,它没有考虑资金的时间价值;(2)没有反映创造的利润与投入的资本之间的关系;(3)没有考虑风险因素,高额利润的获得往往要承担过大的风险;(4)片面追求利润最大化,可能会导致企业短期行为,与企业发展的战略目标相背离。

(二)每股收益最大化目标

每股收益,是企业实现的归属于普通股股东的当期净利润同当期发行在外普通股的加权平均数的比值,可以反映投资者投入的资本获取回报的能力。因此,每股收益最大化目标是投资者进行投资决策时需要考虑的一个重要标准。但与利润最大化目标一样,该指标仍然没有考虑资金的时间价值和风险因素,也不能避免企业的短期行为,也会导致与企业发展的战略目标相背离。

(三)企业价值最大化目标

企业价值就是企业的市场价值,是企业所能创造的预计未来现金流量的现值。

企业价值最大化的财务管理目标,反映了企业潜在的或预期的获利能力和成长能力,其优点主要表现在:(1)该目标考虑了资金的时间价值和投资的风险;(2)该目标反映了对企业资产保值增值的要求;(3)该目标有利于克服管理上的片面性和短期行为;(4)该目标有利于社会资源合理配置。其主要缺点则是企业价值的确定比较困难,特别是对于非上市公司。

股东作为所有者在企业中承担着最大的义务和风险,债权人、职工、客户、供应商和政府也因为企业而承担了相当的风险。在确定企业的财务管理目标时,不能忽视这些相关利益群体的利益。企业价值最大化目标,是在权衡企业相关者利益的约束下,实现所有者或股东权益的最大化。

二、利益冲突的协调

协调相关利益群体的利益冲突,要把握的原则是:力求企业相关利益者的利益分配均衡,也就是减少因各相关利益群体之间的利益冲突所导致的企业总体收益和价值的下降,使利益分配在数量上和时间上达到动态的协调平衡。

(一)所有者与经营者的矛盾与协调

经营者和所有者的主要矛盾,就是经营者希望和提高企业价值和股东财富的同时,能更多地增加享受成

本;而所有者和股东则希望以较小的享受成本支出带来更高的企业价值或股东财富。协调所有者与经营者矛盾的主要方法有:(1)解聘;(2)接收;(3)激励。

(二)所有者与债权人的矛盾与协调

所有者的财务目标可能与债权人期望实现的目标发生矛盾。协调所有者与债权人矛盾的主要方法有:(1)限制性借债;(2)收回借款或停止借款。

第三节 财务管理的环境

财务管理环境又称理财环境,是指对企业财务活动和财务管理产生影响作用的企业内外各种条件的统称。

一、经济环境

财务管理的经济环境主要包括经济周期、经济发展水平和宏观经济政策。

(一)经济周期

市场经济条件下,经济的发展与运行带有一定的波动性,大体上要经历复苏、繁荣、衰退和萧条几个阶段的循环,这种循环就叫做经济周期。在不同的阶段,企业应相应采取不同的财务管理策略。

(二)经济发展水平

近年来,我国的国民经济保持持续高速增长,各项建设方兴未艾。这不仅给企业扩大规模、调整方向、打开市场以及拓宽财务活动的领域带来了机遇。同时,由于高速发展中的资金短缺将长期存在,又给企业财务管理带来严峻的挑战。因此,企业财务管理工作必须积极探索与经济发展水平相适应的财务管理模式。

(三)宏观经济政策

我国经济体制改革的目标是建立社会主义市场经济体制,以进一步解放和发展生产力。在这个总目标的指导下,我国已经并正在进行财税体制、金融体制、外汇体制、外贸体制、计划体制、价格体制、投资体制、社会保障制度、企业会计准则体系等各项改革。所有这些改革措施,深刻地影响着我国的经济生活,也深刻地影响着我国企业的发展和财务活动的开展。

二、法律环境

财务管理的法律环境,主要包括企业组织形式及公司治理的有关规定和税收法规。

(一)企业组织形式与公司治理

企业按组织形式可分为独资企业、合伙企业和公司。

公司治理,是有关公司控制权和剩余索取权分配的一套法律、制度以及文化的安排。它涉及所有者、董事会和高级执行人员等之间权力分配和制衡关系。

(二)税法

税法,是由国家机关制定的、调整税收征纳关系及其管理关系的法律规范的总称。我国税法的构成要素主要包括:纳税人、纳税义务人、课税对象、税目、税率、纳税环节、计税依据、纳税期限、纳税地点、减免免税、法律责任等。

三、金融环境

财务管理的金融环境,主要包括金融机构、金融工具、金融市场和利率四个方面。

(一)金融机构

社会资金从资金供应者手中转移到资金需求者手中,大多要通过金融机构。金融机构包括银行业金融机构和其他金融机构。

(二)金融工具

金融工具,是能够证明债权债务关系或所有权关系并据以进行货币资金交易的合法凭证,它对于交易双方所应承担的义务与享有的权利均具有法律效力。金融工具一般具有期限性、流动性、风险性和收益性四个基本特征。

(三)金融市场

金融市场,是指资金供应者和资金需求者双方通过金融工具进行交易的场所。

金融市场按组织方式的不同可划分为两个部分:一是有组织的、集中的场内交易市场即证券交易所,它是证券市场的主体和核心;二是非组织化的、分散的场外交易市场,它是证券交易所的必要补充。

(四)利率

利率也称利息率,是利息占本金的百分比指标。从资金的借贷关系看,利率是一定时期内运用资金资源的交易价格。

利率主要是由资金的供给与需求来决定。但除这两个因素之外,经济周期、通货膨胀、国家货币政策和财政政策、国际政治经济关系、国家对利率的管制程度等,对利率的变动均有不同程度的影响。因此,资金的利率通常由三个部分组成:(1)纯利率;(2)通货膨胀补偿率(或称通货膨胀贴水);(3)风险收益率。

历年考题精析

一、单项选择题

1. 企业与政府间的财务关系体现为()。

(1999年)

- A. 债权债务关系
- B. 强制和无偿的分配关系
- C. 资金结算关系
- D. 风险收益对等关系

【答案】B

2. 作为企业财务目标,每股利润最大化较之利润最大化的优点在于()。(1999年)

- A. 考虑了资金时间价值因素
- B. 反映了创造利润与投入资本的关系
- C. 考虑了风险因素
- D. 能够避免企业的短期行为

【答案】B

3. 依照利率之间的变动关系,利率可分为()。(1999年)

- A. 固定利率和浮动利率
- B. 市场利率和法定利率
- C. 名义利率和实际利率
- D. 基准利率和套算利率

【答案】D

4. 作为企业财务管理目标,每股利润最大化目标较之利润最大化目标的优点在于()。(2000年)

- A. 考虑了资金时间价值因素
- B. 考虑了风险价值因素
- C. 反映了创造利润与投入资本之间的关系
- D. 能够避免企业的短期行为

【答案】C

5. 相对于每股利润最大化目标而言,企业价值最大化目标的不足之处是()。(2001年)

- A. 没有考虑资金的时间价值
- B. 没有考虑投资的风险价值
- C. 不能反映企业潜在的获利能力

D. 不能直接反映企业当前的获利水平

【答案】D

【解析】本题的考点是财务管理目标相关表述优缺点的比较。对于股票上市企业,虽可通过股票价格的变动揭示企业价值,但股价是受多种因素影响的结果,特别在即期市场上的股价不一定能够直接揭示企业的获利能力。

6. 在下列经济活动中,能够体现企业与其投资者之间财务关系的是()。(2002年)

- A. 企业向国有资产投资公司交付利润
- B. 企业向国家税务机关缴纳税款
- C. 企业向其他企业支付货款
- D. 企业向职工支付工资

【答案】A

【解析】本题考点是财务关系的各种表现。国有资产投资公司作为企业所有者对企业的利润享有分配权。

7. 下列各项经济活动中,属于企业狭义投资的是()。(2003年)

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

【答案】D

【解析】狭义投资仅指对外投资。选项A、B、C属于企业内部投资。

8. 以每股利润最大化作为财务管理目标,其优点是()。(2003年)

- 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

【答案】D

【解析】本题的考点是财务管理目标相关表述优缺点的比较。因为每股利润等于税后净利与投入股份数的对比,是相对数指标,所以每股利润最大化较