



2012年

全国会计专业技术资格考试
强化训练系列

财务管理

强化训练1000题

全国会计专业技术资格考试研究中心《财务管理强化训练1000题》编写组 编

解读大纲 ◀

名师解读最新大纲，梳理考试要点，预测考试趋势

提示要点 ◀

逐章归纳考点，以历年考试真题为例，做点睛式剖析

仿真练习 ◀

海量练习题，供你反复练习，吃透考试内容

集经典题目之精华 全面提高考试之技能



人民邮电出版社
POSTS & TELECOM PRESS

财务管理

强化训练 1000 题

全国会计专业技术资格考试研究中心
《财务管理强化训练 1000 题》编写组 编

人 民 邮 电 出 版 社
北 京

图书在版编目 (CIP) 数据

财务管理强化训练 1000 题 / 全国会计专业技术资格考试研究中心,《财务管理强化训练 1000 题》编写组编
—北京:人民邮电出版社,2011.12
(2012 年全国会计专业技术资格考试强化训练系列)
ISBN 978-7-115-26666-8

I. ①财… II. ①全… ②财… 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 (2011) 第 213145 号

内 容 提 要

本书是针对 2012 年全国会计专业技术资格考试而编写的辅导用书。

本书从会计专业资格考试的角度出发,针对财务管理课程的内容和特点,在对各种内容进行精练之后,为考生提供了大量的练习题,使考生能训练有素地面对考试内容,从容应考。

本书适合参加 2012 年全国会计专业技术中级资格考试的考生使用,也适合相关专业的在校师生和从业人员学习和使用。

2012 年全国会计专业技术资格考试强化训练系列

财务管理强化训练 1000 题

-
- ◆ 编 全国会计专业技术资格考试研究中心 《财务管理强化训练 1000 题》编写组
责任编辑 李宝琳
 - ◆ 人民邮电出版社出版发行 北京市崇文区夕照寺街 14 号
邮编 100061 电子邮件 315@ptpress.com.cn
网址 <http://www.ptpress.com.cn>
大厂聚鑫印刷有限责任公司印刷
 - ◆ 开本: 787 × 1092 1/16
印张: 12 2011 年 12 月第 1 版
字数: 200 千字 2011 年 12 月河北第 1 次印刷
-
- ISBN 978-7-115-26666-8

定 价: 22.00 元

读者服务热线: (010) 67129879 印装质量热线: (010) 67129223

反盗版热线: (010) 67171154

广告经营许可证: 京崇工商广字第 0021 号

出版前言

为了帮助参加2012年全国会计专业技术资格考试的应试人员更加有效地学习考试教材，熟练掌握有关内容，顺利通过考试，人民邮电出版社特聘请多年参加考前辅导的专家教授，严格按照财政部会计资格评价中心审定的2012年度《考试大纲》和指定教材，在认真分析和总结历年考试情况的基础上，精心编写了这套辅导书。

本套丛书的特点是针对性强，考点突出，练习量大，便于进行针对性训练。考生在学习完教材的相关知识内容后，可用此书作为练习册来使用。每学习完一章，便集中做练习，通过练习，发现薄弱环节或模糊之处，再结合书后给出的答案与解析，把这些薄弱环节和模糊之处全部解决掉，从而把知识学透、学扎实。

我们的出版理念是以精准的内容为考生提供价值最大化的辅导书，使考生从众多的复习书中解脱出来，真正让学习更轻松，让考试更有效。

朋友，选择我们的书，你就选择了一条正确的复习道路，选择了一条轻松的成功之路。

我们真诚地祝福你考试成功！

目 录

第一章 总论	1	本章要点5 留存收益	23
大纲要求	1	本章要点6 银行借款	23
要点综述	1	本章要点7 发行公司债券	23
本章要点1 财务管理目标	1	本章要点8 融资租赁	24
本章要点2 利益冲突的协调	2	本章要点9 可转换债券	25
本章要点3 财务管理环节	2	本章要点10 认股权证	26
本章要点4 企业财务管理体制的各种模式的优缺点	2	本章要点11 资金需要量预测的因素分析法	26
本章要点5 集权与分权的选择	3	本章要点12 销售百分比法	26
本章要点6 集权与分权相结合型财务管理体制的一般内容	3	本章要点13 资金习性预测法	27
本章要点7 财务管理的技术环境	4	本章要点14 资本成本概述	27
本章要点8 财务管理经济环境	4	本章要点15 个别资本成本、平均资本成本和边际资本成本	28
本章要点9 财务管理的金融环境	5	本章要点16 杠杆效应	29
强化训练	5	本章要点17 资本结构的概述	30
第二章 预算管理	9	本章要点18 资本结构优化	31
大纲要求	9	强化训练	32
要点综述	9	第四章 投资管理	43
本章要点1 预算管理概述	9	大纲要求	43
本章要点2 预算的编制方法	10	要点综述	43
本章要点3 企业年度预算目标与目标利润预算	11	本章要点1 投资管理概述	43
本章要点4 主要预算的编制	11	本章要点2 建设投资的估算	44
本章要点5 预算的执行与考核	12	本章要点3 流动资金投资的估算	45
强化训练	13	本章要点4 经营成本的估算	46
第三章 筹资管理	20	本章要点5 产出类财务可行性要素的估算	47
大纲要求	20	本章要点6 财务可行性评价指标的含义及其类型	47
要点综述	20	本章要点7 项目净现金流量的测算	47
本章要点1 筹资的分类	20	本章要点8 静态评价指标的计算方法及特征	48
本章要点2 企业资本金制度	21	本章要点9 动态评价指标的含义、计算方法及特征	49
本章要点3 吸收直接投资	21	本章要点10 运用相关指标评价投资项目的财务可行性	51
本章要点4 发行普通股股票	22	本章要点11 项目投资决策的主要方法	51

本章要点12 两种特殊的固定资产投资决策	52	本章要点12 作业成本管理	91
强化训练	53	本章要点13 责任成本管理	92
第五章 营运资金管理	65	本章要点14 股利分配理论	94
大纲要求	65	本章要点15 股利政策	95
要点综述	65	本章要点16 利润分配制约因素	96
本章要点1 营运资金的含义、特点、分类及管理原则	65	本章要点17 股利支付形式与程序	97
本章要点2 营运资金战略	65	本章要点18 股票分割与股票回购	97
本章要点3 持有现金的动机	66	强化训练	98
本章要点4 目标现金余额的确定	67	第七章 税务管理	107
本章要点5 现金收支管理	67	大纲要求	107
本章要点6 应收账款的功能与成本	68	要点综述	107
本章要点7 应收账款信用政策决策	69	本章要点1 税务管理概述	107
本章要点8 应收账款的监控	69	本章要点2 债务筹资税务管理	108
本章要点9 应收账款日常管理	70	本章要点3 研发的税务管理	108
本章要点10 存货的功能与持有成本	71	本章要点4 直接投资的税务管理	109
本章要点11 经济订货模型	71	本章要点5 间接投资的税务管理	109
本章要点12 保险储备	72	本章要点6 采购的税务管理	110
本章要点13 存货的控制系统	72	本章要点7 生产的税务管理	110
本章要点14 短期借款	73	本章要点8 销售的税务管理	111
本章要点15 短期融资券	73	本章要点9 企业所得税的税务管理	111
本章要点16 商业信用	74	本章要点10 亏损弥补的税务管理	112
本章要点17 流动负债的利弊	74	本章要点11 税务风险管理体系	112
强化训练	75	强化训练	113
第六章 收益与分配管理	84	第八章 财务分析与评价	118
大纲要求	84	大纲要求	118
要点综述	84	要点综述	118
本章要点1 收益与分配管理概述	84	本章要点1 财务分析的意义与内容	118
本章要点2 销售预测的定性分析法	85	本章要点2 财务分析的方法	118
本章要点3 销售预测的定量分析法	85	本章要点3 财务分析的局限性	119
本章要点4 以成本为基础的定价方法	86	本章要点4 上市公司特殊财务分析指标	120
本章要点5 以市场需求为基础的定价方法	87	本章要点5 管理层讨论与分析	121
本章要点6 价格运用策略	87	本章要点6 企业综合绩效分析的方法	122
本章要点7 成本归口分级管理	88	本章要点7 综合绩效评价	123
本章要点8 成本按性态分类	88	强化训练	123
本章要点9 混合成本的分解方法	89	强化训练答案及解析	128
本章要点10 标准成本概述	90	后 记	184
本章要点11 成本差异的计算及分析	90		

第一章 总论

大 纲 要 求

1. 掌握企业价值最大化目标。

2. 掌握相关者利益最大化。

3. 掌握财务管理体制。
4. 掌握金融环境。

5. 熟悉利益冲突的协调。

6. 了解财务管理环节。

要 点 综 述

本章要点 1 财务管理目标

1. 利润最大化

(1) 优点：有利于讲求经济核算，有利于加强管理，改进技术，提高劳动生产率，降低产品成本；有利于企业资源的合理配置；有利于企业整体经济效益的提高。

(2) 缺点：没有考虑利润实现时间和资金时间价值；没有考虑风险问题；没有反映创造的利润与投入的资本之间的关系；可能导致企业短期财务决策倾向，影响企业的长远发展。

2. 股东财富最大化

(1) 优点：考虑了风险因素；在一定程度上能避免企业短期行为；比较容易量化，便于考核和奖惩。

(2) 缺点：只适用于上市公司，非上市公司难于应用；股价受众多因素影响，不能准确反映企业财务管理状况；更多强调的是股东利益，对其他相关者的利益重视不够。

3. 企业价值最大化

(1) 优点：考虑了取得报酬的时间，并用时间价值的原理进行了计量；考虑了风险与报酬的关系；能克服企业在追求利润上的短期行为；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。

(2) 缺点：企业价值最大化过于理论化，不易操作；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。在评估企业的资产时，由于受评估标准和评估方式的影响，很难做到客观和准确。

4. 相关者利益最大化

(1) 优点：有利于企业长期稳定发展；有利于实现企业经济效益和社会效益的统一；较好地兼顾了各利益主体的利益；体现了前瞻性和可操作性的统一。

(2) 缺点：过于理想化，无法操作。

【例题1】某公司董事会召开公司战略发展讨论会，拟将企业价值最大化作为财务管理目标，下列理由中，难以成立的是（ ）。(2010年)

- A. 有利于规避企业短期行为
- B. 有利于量化考核和评价
- C. 有利于持续提升企业获利能力
- D. 有利于均衡风险与报酬的关系

【答案】B

【解析】将企业价值最大化作为财务管理目标，具有以下优点：(1) 考虑了取得报酬的时间，并用时间价值的原理进行了计量；(2) 考虑了风险与报酬的关系；(3) 将企业长期、稳定的发展和持续的获利能力放在首位，能克服企业在追求利润上的短期行为；(4) 用价值代替价格，克服了过多受外界市场因素的干扰，有效地规避了企业的短期行为。

【例题2】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（ ）。(2011 年)

- 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。所以本题选 A、C、D。

【例题 3】就上市公司而言，将股东财富最大化作为财务管理目标的缺点之一是不容易被量化。（ ）(2011 年)

【答案】×

【解析】对于上市公司而言，在股票数量一定时，股票的价格达到最高，股东财富也就达到最大，股东财富最大化目标比较容易量化，便于考核和奖惩。

本章要点 2 利益冲突的协调

1. 所有者和经营者的矛盾与协调

(1) 冲突表现：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。

(2) 协调方式：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）。

2. 所有者和债权人的矛盾与协调

(1) 冲突表现：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。

(2) 协调方式：限制性借债、收回借款或停止

借款。

【例题】某上市公司针对经常出现中小股东质询管理层的情况，拟采取措施协调所有者与经营者的矛盾。下列各项中，不能实现上述目的的是（ ）。(2010 年)

- A. 强化内部人员控制
- B. 解聘总经理
- C. 加强对经营者的监督
- D. 将经营者的报酬与其绩效挂钩

【答案】A

【解析】所有者与经营者利益冲突的协调，通常可以采取以下方式解决：(1) 解聘；(2) 接收；(3) 激励。

本章要点 3 财务管理环节

计划与预算	包括财务预测、财务计划、财务预算
决策与控制	包括财务决策（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	包括财务分析、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）

【例题】（ ）是财务管理的核心环节。

- A. 财务计划
- B. 财务决策
- C. 财务控制
- D. 财务预算

【答案】B

【解析】财务决策是按照财务战略目标的总体要求，利用专门方法对各种备选方案进行比较和分析，从中选出最佳方案的过程，财务决策是财务管理的核心，所以 B 正确。

本章要点 4 企业财务管理体制的各种模式的优缺点

1. 集权型财务管理体制

(1) 优点：企业内部可充分利用一体化管理的优势，使决策的统一化、制度化得到有力的保障；有

利于在整个企业内部优化资源配置。

(2) 缺点：使各所属单位缺乏主动性、积极性，丧失活力；失去适应市场的弹性，容易丧失市场

机会。

2. 分权型财务管理体制

(1) 优点：有利于针对本单位存在的问题及时作出决策，因地制宜地搞好各项业务，有利于分散经营风险；有利于促进所属单位管理人员及财务人员的成长。

(2) 缺点：所属单位从本单位利益出发，缺乏全局观念和整体意识，导致资金管理分散、资金成本增大、费用失控、利润分配无序。

3. 集权与分权相结合型财务管理体制

(1) 在制度上，制定统一的内部管理制度，各所属单位遵照执行，并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。

【例题】下列各项中，属于集权型财务管理体制优点的是（ ）。

- A. 有利于企业内部优化配置资源
- B. 有利于适应市场的弹性
- C. 有利于分散经营风险
- D. 有利于因地制宜搞好业务

【答案】A

【解析】集权制因其决策程序相对复杂而会失去适应市场的弹性，所以 B 不正确；因地制宜地搞好业务和分散经营风险是分权制的优点，所以选项 C、D 不正确；选项 A 是集权制的优点。

本章要点 5 集权与分权的选择

1. 企业与各所属单位之间的业务关系：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. 企业与各所属单位之间的资本关系：只有当企业掌握了各所属单位一定比例有表决权的股份之后，企业才有可能采取相对集中的财务管理体制。

3. 集中与分散的“成本”和“利益”的差异：集中的成本主要是各所属单位积极性的损失和财务决策效率的下降，分散的成本主要是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和财务资源利用效率的下降；集中的利益主要是能使企业财务目标协调和提高财务资源的利用效率，分散的利益主要是提高财务决策效率和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：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；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，信息传递耗时就越长，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；管理者的管理水平越高，就越有助于更多地集中

财权。

【例题】某企业集团经过多年的发展，已初步形成从原料供应、生产制造到物流服务上下游密切关联的产业集群。当前集团总部管理层的素质较高，集团内部信息化管理基础较好。据此判断，该集团最适宜的财务管理体制类型是（ ）。（2011 年）

- 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】作为实体企业，各所属单位之间往往具有某种业务上的联系，特别是那些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（题中的企业集团是一个上下游密切关联的产业集群，因此适合采用集权型）。企业意欲采用集权型财务管理体制，除了企业管理高层必须具备高度的素质能力外，在企业内部还必须有一个能及时、准确地传递信息的网络系统（题中的企业集团内部信息化管理基础较好，符合采取集权型财务管理体制的条件），所以本题正确答案为 A。

本章要点 6 集权与分权相结合型财务管理体制的一般内容

1. 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。

2. 集中内容：集中制度制定权；集中筹资、融资权；集中投资权；集中用资、担保权；集中固定资产购置权；集中财务机构设置权；集中收益分配权。

3. 分散内容：分散经营自主权；分散人员管理权；分散业务定价权；分散费用开支审批权。

【例题 1】某企业集团选择集权与分权相结合的财务管理体制，下列各项中，通常应当集权的有（ ）。（2011 年）

- A. 收益分配权
B. 财务机构设置权
C. 对外担保权
D. 子公司业务定价权

【答案】ABC

【解析】在集权与分权相结合的财务管理体系下，通常应当集权的有集中制度制定权；集中筹资、融资权；集中投资权；集中用资、担保权；集中固定资产购置权；集中财务机构设置权；集中收益分配权。通常应当分散的有分散经营自主权；分散人员管理权；分散业务定价权；分散费用开支审批权。

【例题2】某公司有A、B两个子公司，采用集权

与分权相结合的财务管理体系，根据我国企业的实践，公司总部一般应该集权的有（ ）。(2010年)

- A. 融资权 B. 担保权
C. 收益分配权 D. 经营权

【答案】ABC

【解析】在集权与分权相结合的财务管理体系下，通常应当集权的有集中制度制定权；集中筹资、融资权；集中投资权；集中用资、担保权；集中固定资产购置权；集中财务机构设置权；集中收益分配权。通常应当分散的有分散经营自主权；分散人员管理权；分散业务定价权；分散费用开支审批权。

本章要点7 财务管理的技术环境

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。我国进行财务管理所依据的会计信息是通过会计系统所提供的，会计信息主要是提供给管理层决策使用，而在企业外部，会计信息则主要是为企业的投资者、债权人等提供服务。

【例题】2010年10月19日，我国发布了《XBRL（可扩展商业报告语言）技术规范系列国家

标准和通用分类标准》。下列财务管理环境中，随之得到改善的是（ ）。(2011年)

- A. 经济环境 B. 金融环境
C. 市场环境 D. 技术环境

【答案】D

【解析】可扩展商业报告语言（XBRL）分类标准属于会计信息化标准体系，而会计信息化标准体系属于技术环境的内容，所以本题选D。

本章要点8 财务管理的经济环境

1. 在影响财务管理的各种外部环境中，经济环境最为重要。

2. 经济环境的内容。

(1) 经济体制；

(2) 经济周期；

(3) 经济发展水平；

(4) 宏观经济政策；

(5) 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企业可以进行投资规避风险，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

【例题1】下列应对通货膨胀风险的各种策略中，不正确的是（ ）。(2010年)

- A. 进行长期投资
B. 签订长期购货合同
C. 取得长期借款
D. 签订长期销货合同

【答案】D

【解析】为了减轻通货膨胀对企业造成的不利影响，企业应当采取有效的财务措施予以防范。在通货膨胀初期，货币面临着贬值的风险，这时企业进行投资可以规避风险，实现资本保值，所以选项A正确；与客户应签订长期购货合同，以减少物价上涨造成的

损失,所以选项B正确;取得长期负债,保持资本成本的稳定,所以选项C正确;而签订长期销货合同会降低在通货膨胀时期的现金流入,增加了企业资本的流失,所以选项D不正确。

【例题2】处于衰退期的企业在制定收益分配政策时,应当优先考虑企业积累。() (2011年)

【答案】×

【解析】根据经济周期中的财务管理战略可知衰退期的财务战略有:(1)停止扩张;(2)出售多余设备;(3)停产不利产品;(4)停止长期采购;(5)削减存货;(6)停止扩招雇员。从上述财务战略可以看出,衰退期的企业不再需要大量的资金,应该以多分配股利为主,所以本题的说法不正确。

本章要点9 财务管理的金融环境

1. 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) 种类: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、期货等;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,种类非常复杂、繁多,具有高风险、高杠杆效应的特点。

2. 金融市场构成要素

构成要素有资金供应者和资金需求者、金融工具、交易价格、组织方式。

3. 金融市场的分类

(1) 以时间为标准分为货币市场和资本市场;

(2) 以功能为标准分为发行市场和流通市场;

(3) 以融资对象为标准分为资本市场、外汇市场和黄金市场;

(4) 以所交易金融工具的属性标准分为基础性金融市场和金融衍生品市场;

(5) 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。

4. 货币市场

(1) 特点:期限短;交易目的是解决短期资金周转;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、风险较小等特点)。

(2) 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。

5. 资本市场

(1) 特点:融资期限长;融资目的是解决长期投资性资本的需要;资本借贷量大;收益较高,但风险也较大。

(2) 构成:主要包括债券市场、股票市场和融资租赁市场。

【例题】下列各项中,属于衍生金融工具的有()。(2010年)

- A. 股票 B. 互换
C. 债券 D. 掉期

【答案】BD

【解析】常见的基本金融工具有货币、票据、债券、股票;衍生的金融工具主要有各种远期合约、互换、掉期、资产支持证券等。

强化训练

一、单选题

1. 下列不属于利润最大化目标缺点的有()。

A. 没有考虑资金的时间价值

B. 没有考虑风险因素

C. 不利于企业资源的合理配置

D. 没有反映创造的利润与投入的资本之间的关系

2. 企业价值最大化目标的优点不包括()。

A. 考虑了资金时间价值

B. 考虑了风险与报酬的关系

C. 克服了短期行为

D. 在资本市场效率低下的情况下可利用股价衡量上市公司的价值

3. 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()。

A. 如何进行财务决策

B. 如何进行财务分析

C. 如何配置财务管理权限

D. 如何实施财务控制

4. 在影响财务管理的各种外部环境中,最为重

要的环境因素是()。

- A. 技术环境 B. 经济环境
C. 金融环境 D. 法律环境

5. 下列因素中,会使企业考虑采用集权型财务管理体制的是()。

A. 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

B. 财务决策效率的提高对实现企业财务管理目标有重要影响

C. 企业内部各所属单位之间的业务联系不是很密切

D. 财务资源利用效率的提高对实现企业财务管理目标有重要影响

6. 仅存在于产品简单、规模较小企业的企业组织体制是()。

- A. U型组织 B. H型组织
C. M型组织 D. 分权型

7. 下列方法与财务管理环节的对应关系中,正确的是()。

- A. 平衡法和定额法对应财务预测
B. 淘汰法和概率决策法对应财务控制
C. 绝对指标和相对指标对应财务考核
D. 经验判断法和定量分析法对应财务分析

8. 在集权与分权相结合型财务管理体制下,公司各所属单位应该拥有的权利一般包括()。

- A. 费用开支审批权
B. 收益分配权
C. 固定资产购置权
D. 筹资、融资权

9. 在通货膨胀持续期,为了减轻通货膨胀对企业造成的不利影响,企业应当采取的防范措施包括()。

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

10. 按照金融工具的属性,可以将金融市场分为()。

- A. 基础性金融市场和金融衍生品市场
B. 资本市场、外汇市场和黄金市场
C. 发行市场和流通市场
D. 货币市场和资本市场

11. 为了减轻通货膨胀对企业造成的不利影响,

在通货膨胀初期,企业应当采取的防范措施不包括()。

- A. 调整财务政策,防止和减少企业资本流失
B. 进行投资可以避免风险,实现资本保值
C. 与客户应签订长期购货合同,以减少物价上涨造成的损失

D. 取得长期负债,保持资本成本的稳定

12. 货币市场的主要特点之一是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不是指()。

- A. 收益高 B. 流动性强
C. 价格平稳 D. 风险较小

13. 将金融市场分为发行市场和流通市场是以()所进行的分类。

- A. 期限为标准
B. 功能为标准
C. 融资对象为标准
D. 所交易金融工具的属性为标准

14. 资本市场又称长期金融市场,是指以期限在一年以上的金融工具为媒介,进行长期资金交易活动的市场。资本市场的特点不包括()。

- A. 收益较高,但风险也较大
B. 资本借贷量大
C. 融资目的是解决周转性资本的需要
D. 融资期限长

15. 协调经营者和所有者利益冲突的方式是解聘、接收、股票期权和绩效股,其中,解聘是通过()约束经营者的办法。

- A. 债务人 B. 监督者
C. 所有者 D. 市场

二、多选题

1. 下列各项企业财务管理目标中能够同时考虑避免企业追求短期行为和风险因素的财务管理目标有()。

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

2. 财务决策的经验判断法主要包括()。

- A. 优选对比法 B. 归类法
C. 损益决策法 D. 排队法

3. 采用过度集权和过度分散都会产生相应的成本,下列属于集中所产生的成本的有()。

- A. 各所属单位积极性的损失

B. 各所属单位资源利用效率的下降
C. 各所属单位财务决策效率的下降
D. 各所属单位财务决策及财务行为与企业整体财务目标的背离

4. 关于集权与分权相结合型财务管理体制内容的说法中, 正确的是 ()。

A. 企业总部根据法规, 结合自身实际情况和发展战略、管理的需要, 制定统一的财务管理制度, 在全企业范围内统一施行。各所属单位只有制度执行权, 而无制度制定和解释权

B. 企业对外投资应实行限额管理, 超过限额的投资, 其决策权属企业总部

C. 各所属单位资金不得自行用于资本性支出

D. 企业总部任免下属企业的管理人员, 决定员工的聘用与辞退, 其财务主管人员的任免应报经企业总部批准或由企业总部统一委派

5. 在经济衰退时期, 企业应采取的财务管理战略包括 ()。

A. 提高产品价格 B. 出售多余设备

C. 停产不利产品 D. 削减存货

6. 财务控制的方法通常有 ()。

A. 防护控制 B. 前馈控制

C. 反馈控制 D. 过程控制

7. 下列关于以相关者利益最大化作为财务管理目标的说法中, 正确的是 ()。

A. 强调风险与报酬的均衡, 风险越小越好

B. 强调股东的首要地位, 股东利益高于一切

C. 不断加强与债权人的关系, 培养可靠的资金供应者

D. 保持与政府部门的良好关系

8. 在下列各项中, 属于财务管理经济环境构成要素的有 ()。

A. 经济周期 B. 经济发展水平

C. 宏观经济政策 D. 企业财务通则

9. 金融市场的作用包括 ()。

A. 为企业融资和投资提供场所

B. 帮助企业通过金融市场获利

C. 提高资本效率

D. 帮助企业实现长短期资金转换

10. 下列属于企业利益相关者的有 ()。

A. 企业的员工 B. 企业的客户

C. 企业的供应商 D. 政府

11. 财务决策的方法主要有经验判断法和定量分析法。下列属于定量分析法的是 ()。

A. 淘汰法

B. 归类法

C. 数学微分法

D. 损益决策法

12. 下列属于金融市场构成要素的是 ()。

A. 政府

B. 企业

C. 债券

D. 股票

13. 下列金融市场中, 不属于货币市场的是 ()。

A. 大额定期存单市场 B. 股票市场

C. 债券市场

D. 融资租赁市场

14. 以“相关者利益最大化”作为财务管理目标的优点有 ()。

A. 有利于企业长期稳定发展

B. 有利于实现企业经济效益和社会效益的统一

C. 较好地兼顾了各利益主体的利益

D. 体现了前瞻性和可操作性的统一

15. 企业财务管理体制应遵循的原则有 ()。

A. 与现代企业制度相适应的原则

B. 明确企业对各所属单位管理中的决策权、执行权与监督权三者相结合的原则

C. 明确财务管理的综合管理和分层管理思想的原则

D. 与企业组织体制相对应的原则

三、判断题

1. 即使将经营者的报酬与绩效挂钩, 给予经营者“股票选择权”或“绩效股”, 经营者也不一定会采取与股东的目标保持一致的行动。()

2. 企业制定统一的内部管理制度, 各所属单位应遵照执行的财务管理体制是集权型财务管理体制。()

3. 企业与各所属单位之间的业务关系特征是企业能否采取相对集中的财务管理体制的一个基本条件。()

4. 企业财务管理总是在特定环境下进行的, 企业的财务活动越是面临多变的市场环境, 就越需要实行集权型的财务管理体制。()

5. 企业规模越大, 管理能力就越强, 就越应实行集权型的财务管理体制。()

6. 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金额上达到协调与平衡。()

7. 在集权与分权相结合型的财务管理体制下, 当部分所属单位资金存量过多, 而其他所属单位又急需资金时, 各所属单位之间可以相互放贷。()

8. 企业是微观经济单位, 所以财务管理只能适

应经济发展水平，而不能影响经济发展水平。()

9. 商业票据、企业债券、企业股票的交易市场都属于基础性金融市场。()

10. 金融工具是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。()

11. 在经济衰退初期，公司一般应当出售多余设备，停止长期采购。()

12. 在上市公司，股东财富是由其股票的市场价

格来决定的。()

13. 在协调所有者与经营者矛盾的方法中，“接收”是通过市场来约束经营者的一种方法。()

14. 财务分析可以改善财务预测、决策、预算和控制，改善企业的管理水平，提高企业经济效益，所以，财务分析是财务管理的核心。()

15. 一个企业一旦选择了某种类型的财务管理制度就应一贯执行，不能改变。()

第二章 预算管理

大纲要求

1. 掌握预算的编制方法。
2. 掌握企业年度预算目标与目标利润预算。
3. 掌握销售预算、生产预算、材料采购预算、现金预算的编制。
4. 掌握预算工作的组织。
5. 熟悉预算的分类与预算体系。
6. 熟悉预算的执行与考核。
7. 了解预算的特征与作用。

要点综述

本章要点1 预算管理概述

1. 预算的特征

- (1) 预算必须与企业的战略或目标保持一致；
- (2) 数量化和可执行性是预算最主要的特征。

2. 预算的分类

(1) 根据预算的内容不同，可以分为业务预算、专门决策预算和财务预算。业务预算指与日常生产经营活动直接相关的经营业务的各种预算；专门决策预算指企业不经常发生的、一次性的重要决策预算，如资本支出预算；财务预算指企业在计划期内反映有关预计现金收支、财务状况和经营成果的预算。财务预算作为全面预算体系的最后环节，也称为总预算，其他预算称为辅助预算或分预算。

(2) 从预算指标覆盖的时间长短分，企业预算分为长期预算（1年以上）和短期预算（1年以内，含1年）。企业的业务预算和财务预算多为一年期的短期预算。

3. 预算工作的组织

预算工作的组织包括决策层、管理层、执行层和考核层。董事会、经理办公会或类似机构对企业预算的管理工作负总责。

【例题1】财务预算能够综合反映各项业务预算和各项专门决策预算，因此称为总预算。（ ）（2011年）

【答案】√

【解析】财务预算作为全面预算体系的最后环节，从价值方面总括地反映企业业务预算与专门决策预算的结果，也就是说，业务预算和专门决策预算中的资料都可以用货币金额反映在财务预算内，因此，财务预算就成为各项业务预算和专门决策预算的整体计划，故也称为总预算，其他预算则相应称为辅助预算或分预算。

【例题2】下列各项中，综合性较强的预算是（ ）。（2010年）

- | | |
|---------|-----------|
| A. 销售预算 | B. 材料采购预算 |
| C. 现金预算 | D. 资本支出预算 |

【答案】C

【解析】财务预算是根据财务战略、财务计划和各种预测信息，确定预算期内各种预算指标的过程。所以从这四个选项来看，现金预算是综合性最强的预算。

【例题3】根据全面预算体系的分类，下列预算中，属于财务预算的是（ ）。（2009年）

- | | |
|-----------|-----------|
| A. 销售预算 | B. 现金预算 |
| C. 直接材料预算 | D. 直接人工预算 |

【答案】B

【解析】财务预算包括现金预算、财务费用预算、预计利润表和预计资产负债表等内容。

本章要点2 预算的编制方法

1. 固定预算

(1) 含义：是以预算期内正常的、可实现的某一既定业务量水平为基础来编制的预算。

(2) 缺点：过于呆板、可比性差。

(3) 适用：一般适用于固定费用或者数额比较稳定的预算项目。

2. 弹性预算

(1) 含义：在按照成本习性分类的基础上，根据量、本、利之间的依存关系，考虑到计划期间业务量可能发生的变动，编制出一套适应多种业务量的费用预算。编制弹性预算所依据的业务量可能是生产量、销售量、机器工时、材料消耗量和直接人工工时等。

(2) 优点：预算范围宽，可比性强。

(3) 适用：一般适用于与预算执行单位业务量有关的成本（费用）、利润等预算项目。

(4) 编制方法：①公式法：假设成本和业务量之间存在线性关系，成本总额、固定成本总额、业务量和单位变动成本之间的变动关系可以表示为： $Y = a + bX$ ；②列表法：列表法是指通过列表的方式，将与各种业务量对应的预算数列示出来的一种弹性预算编制方法。

3. 增量预算

(1) 含义：以基期成本费用水平为基础，结合预算期业务量水平及有关降低成本的措施，通过调整有关费用项目而编制预算的方法。

(2) 假设：①企业现有业务活动是合理的，不需要调整；②企业现有各项业务的开支水平是合理的，在预算期予以保持；③以现有业务活动和开支水平确定预算期各项活动的预算数。

(3) 缺点：可能导致无效费用开支项目无法得到有效控制，造成预算上的浪费。

4. 零基预算

(1) 含义：在编制费用预算时，不考虑以往会计期间所发生的费用项目或费用数额，而是以零为出发点，从实际需要逐项审议预算期内各项费用的内容及开支标准是否合理，在综合平衡的基础上编制费用预算的方法。

(2) 优点：①不受现有费用项目和数额的限制；②不受现行预算的束缚；③能调动各方面降低费用的积极性；④有助于促使基层单位精打细算、合理使用资金，真正发挥每项目费用的效果。

5. 定期预算

(1) 含义：在编制预算时以不变的会计期间（如日历年度）作为预算期的一种编制预算的方法。

(2) 优点：使预算期间与会计期间相对应，便于对预算执行情况进行分析和考核。

(3) 缺点：会使管理人员只考虑预算期之内的事情，缺乏长远打算，导致短期行为的出现。

6. 滚动预算

(1) 含义：在编制预算时，将预算期与会计期间相脱离，随着预算的执行不断延伸补充预算，逐期向后滚动，使预算期永远保持一个固定期间的（一般为12个月）一种预算编制方法。

(2) 优点：①能使企业各级管理人员对未来始终保持持续保持整整12个月的规划，从而保证企业经营管理工作能够稳定有序地进行；②有利于管理人员对预算资料作经常性的分析和研究，并根据当时的预算执行情况加以调整。

【例题1】下列预算编制方法中，可能导致无效费用开支项目无法得到有效控制的是（ ）。(2011年)

- A. 增量预算
- B. 弹性预算
- C. 滚动预算
- D. 零基预算

【答案】A

【解析】增量预算是指以基期成本费用水平为基础，结合预算期业务量水平及有关降低成本的措施，通过调整有关费用项目而编制预算的方法。增量预算编制方法的缺陷是可能导致无效费用开支项目无法得到有效控制，因为不加分析地保留或接受原有的成本费用项目，可能使原来不合理的费用得以继续开支而得不到控制，形成不必要开支合理化，造成预算上的浪费，所以本题选A。

【例题2】运用零基预算法编制预算，需要逐项进行成本效益分析的费用项目是（ ）。(2011年)

- A. 可避免费用
- B. 不可避免费用
- C. 可延续费用
- D. 不可延续费用

【答案】A

【解析】零基预算编制过程中要划分不可避免费用项目和可避免费用项目。在编制预算时，对不可避免费用项目必须保证资金供应；对可避免费用项目，则需要逐项进行成本与效益分析，尽量控制不可避免项目纳入预算，所以本题选A。

【例题3】运用公式 $Y = a + bX$ 编制弹性预算，字

母 X 所代表的业务量可能有 ()。(2011 年)

- A. 生产量 B. 销售量
C. 库存量 D. 材料消耗量

【答案】AB

【解析】弹性预算编制的公式法是假设成本和业务量之间存在线性关系,其中,X 是业务量,包括生产量和销售量。

【例题 4】下列各项中,可能会使预算期间与会计期间相分离的预算方法是 ()。(2010 年)

- A. 增量预算法 B. 弹性预算法
C. 滚动预算法 D. 零基预算法

【答案】C

【解析】滚动预算又称连续预算,是指在编制预

算时,将预算期与会计期间相分立,随着预算的执行不断地补充预算,逐期向后滚动,使预算期始终保持为一个固定长度(一般为 12 个月)的一种预算方法,所以选项 C 正确。

【例题 5】零基预算是为克服固定预算的缺点而设计的一种先进的预算方法。() (2009 年)

【答案】×

【解析】零基预算是指在编制成本费用预算时,不考虑以往会计期间所发生的费用项目或费用数额,而是将所有的预算支出均以零为出发点,一切从实际需要与可能出发,逐项审议预算期内各项费用的内容及开支标准是否合理,在综合平衡的基础上编制费用预算的一种方法,它克服了增量预算的缺点。

本章要点 3 企业年度预算目标与目标利润预算

1. 年度预算目标

企业年度预算目标的确定必须解决以下两方面的问题。

(1) 建立预算目标的指标体系。预算目标指标体系应包括盈利指标、规模增长指标、投资与研发指标、风险控制(资本结构)指标、融资安排。

(2) 测算并确定预算目标的指标值。

2. 目标利润预算方法

(1) 量本利分析法。

目标利润 = 预计产品产销数量 × (单位产品售价 - 单位产品变动成本) - 固定成本费用

(2) 比例预算法。

① 销售收入利润率法: 目标利润 = 预计销售收入 × 测算的销售利润率

② 成本利润率法: 目标利润 = 预计营业成本费用 × 核定的成本费用利润率

③ 投资资本回报率法: 目标利润 = 预计投资资本平均总额 × 核定的投资资本回报率

④ 利润增长百分比法: 目标利润 = 上期利润总额 × (1 + 利润增长百分比)

(3) 上加法。

企业留存收益 = 盈余公积 + 未分配利润

净利润 = 本年新增留存收益 / (1 - 股利分配比率)

或 = 本年新增留存收益 + 股利分配额

目标利润 = 净利润 / (1 - 所得税税率)

【例题 1】某公司年度预算计划新增留存收益为 150 万元,目标股利分配额为 600 万元,适用的所得税税率为 25%,则目标利润总额是 ()。(2011 年)

- A. 337.5 万元 B. 562.5 万元
C. 750 万元 D. 1 000 万元

【答案】D

【解析】目标利润总额 = 净利润 / (1 - 所得税率) = (本年新增留存收益 + 股利分配额) / (1 - 所得税率) = (150 + 600) / (1 - 25%) = 1 000 (万元),所以本题选 D。

【例题 2】采用比例预算法测算目标利润时,常用的方法有 ()。(2010 年)

- A. 资产周转率法
B. 销售收入利润率法
C. 成本利润率法
D. 投资资本回报率法

【答案】BCD

【解析】采用比率预算法预测目标利润时,常用的方法包括:(1) 销售收入利润率法;(2) 成本利润率法;(3) 投资资本回报率法;(4) 利润增长百分比法。所以,本题的答案为选项 B、C、D。

本章要点 4 主要预算的编制

1. 销售预算

企业其他预算的编制都必须以销售预算为基础,因此,销售预算是编制全面预算的起点。销售预算内

容主要包括销量、单价、销售收入和预计现金收入。

2. 生产预算

生产预算是全面预算中唯一一个与实物量有关的预