

全国会计专业技术资格考试辅导用书

通关无忧系列

2015年

中级会计职称考试考点 精讲及进阶题库 ——中级财务管理

周春利◎编著



中国工信出版集团



电子工业出版社
PUBLISHING HOUSE OF ELECTRONICS INDUSTRY
<http://www.phei.com.cn>

全国会计专业技术资格考试辅导用书——通关无忧系列

2015 年中级会计职称考试 考点精讲及进阶题库 ——中级财务管理

周春利 编著

電子工業出版社

Publishing House of Electronics Industry

北京 · BEIJING

内 容 简 介

本书根据2015年会计专业技术资格考试财务管理一科新大纲的变化,针对中级财务管理职称考试的备考考点进行详细解析,每章还有历年经典真题解析梳理及备考策略,另附有精心编写的基础演练习题,以供大家进行知识点的测评。

本书可供备考中级财务管理职称考试的读者学习使用,也可供广大从事公司财务管理的人员参考使用。

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有,侵权必究。

图书在版编目(CIP)数据

2015年中级会计职称考试考点精讲及进阶题库. 中级财务管理 / 周春利编著. —北京: 电子工业出版社, 2015.5
ISBN 978-7-121-25756-8

I. ①2… II. ①周… III. ①会计—资格考核—习题集 ②财务管理—会计—资格考试—习题集 IV. ①F23-44
②F275-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 061100 号

策划编辑: 石会敏

责任编辑: 王二华

印 刷: 三河市华成印务有限公司

装 订: 三河市华成印务有限公司

出版发行: 电子工业出版社

北京市海淀区万寿路 173 信箱 邮编: 100036

开 本: 787×1092 1/16 印张: 22.75 字数: 720 千字

版 次: 2015 年 5 月第 1 版

印 次: 2015 年 5 月第 1 次印刷

定 价: 45.00 元

凡所购买电子工业出版社图书有缺损问题, 请向购买书店调换。若书店售缺, 请与本社发行部联系, 联系及邮购电话: (010) 88254888。

质量投诉请发邮件至 zltz@phei.com.cn, 盗版侵权举报请发邮件至 dbqq@phei.com.cn。

服务热线: (010) 88258888。

前 言

2015年,在这个花香四溢的春天,有一些同学不断给我通电话,要求我开设会计中级辅导班,他们曾经跟着我学过初级财务,希望继续跟着我学中级财务、通过“注册会计师”考试。我曾经有一个梦想:培养出一万名注册会计师,那样我的人生将堪称完美。理想是美好的,现实是“骨感”的,没有想到,我的理想被这些学生推着往前赶。有这些力量的推进,我信心倍增,同时又感到压力重重。

既已应允学生的请求,我就不能辜负这些期望的眼神。由于长期从事会计类职称考试的教学工作,虽然通过网络无法和学生面对面交流,但是长时间的交流和互动,让我对学生学习中的困惑和他们的期望有一种特殊的感应。单纯的网络课堂只是在线教育的初级时代,远远达不到学生的要求,他们希望互动、鲜活、生机勃勃的课堂,随时互动,即时答疑,而不是单纯死板地听网络课程,闷头学习,无人沟通与交流,更谈不上指导与帮助。针对他们的这些困惑,我提出,要和他们互动交流,和他们并肩作战,和他们成为朋友、战友,甚至终生知己。

随着2015年报名季的到来,同学们期盼的眼神汇聚在我的周围,我的压力可想而知,我要保证学生的高通过率,不能辜负他们的期望。在教学过程中,我发现目前市场上适合中级考生备考的辅导书少之又少,更谈不上精炼和准确。于是每次讲完课,答疑完毕,我就整理讲义和习题,最终形成本套考试图书。我希望带给他们的,远远超过他们对我的期望。

本书在写作的过程中,参考了大量的会计类职称考试的教材及辅导书,并根据近年中级会计职称考试的特点,进行汇总整理,摒弃冗长繁复,提倡精炼至简,书中的每个知识点都经过仔细琢磨,每道题目都精挑细选。本书有以下特点。

1. 经典实用,紧扣大纲

在本书编写过程中,作者仔细研究考试大纲,推敲写作重点、难点,并根据历年的真题总结命题规律及考试趋势,为考生备考指明方向。另外,书中的真题回顾及试题演练,都经过详细汇总,剔除重复试题,提炼经典,以方便读者学习使用。

2. 精炼至简,跳出题海

备考中级会计职称的考生大部分都是上班族,学习时间有限,如何能在琳琅满目的学习资料中抓住最精炼的知识点,一步到位、省时省力地备考,是每位考生都会遇到的难题。本书为考生做了这项工作,抓住重点,直击难点,化繁为简,力透纸背,让大家更容易参透知识点,掌握考试的要点和脉络。

3. 随时陪伴,贴心辅导

从答应考生要帮助他们考试通关的那天起,我就决定,从服务做起,及时为大家答疑,随时和大家互动。我的直通班课程也以直播互动为主,可以说是当前比较新颖的一种教学方式。

请对本书有疑问和良好建议的同学通过以下方式联系我,积极有效提供意见并被采纳者,将会赠送作者辅导课程以表感谢!作者服务QQ:800082292;电子邮箱:zhouchunli100@163.com。

周春利
2015年4月

目 录

第一部分 学习方法与应试技巧

一、中级财务管理课程特点	1	四、学习中应注意的几个问题	2
二、近三年题型、题量、分值表	1	五、学习进度及复习备考资料	2
三、教材基本内容与各章重要程度	2		

第二部分 基 础 篇

第一章 总论	3	第二节 债务筹资	84
本章考点精讲及真题剖析	3	第三节 股权筹资	92
第一节 企业与企业财务管理	3	本章基础演练	98
第二节 财务管理目标	5	第五章 筹资管理(下)	102
第三节 财务管理环节	10	本章考点精讲及真题剖析	102
第四节 财务管理体制	11	第一节 混合筹资	102
第五节 财务管理环境	15	第二节 资金需要量预测	106
本章基础演练	19	第三节 资本成本与资本结构	111
第二章 财务管理基础	23	本章价值真题回顾	128
本章考点精讲及真题剖析	23	本章基础演练	131
第一节 货币时间价值	23	第六章 投资管理	139
第二节 风险与收益	29	本章考点精讲及真题剖析	139
第三节 成本性态	40	第一节 投资管理的主要内容	139
本章基础演练	43	第二节 投资项目财务评价指标	141
第三章 预算管理	52	第三节 项目投资管理	148
本章考点精讲及真题剖析	52	第四节 证券投资管理	150
第一节 预算管理的主要内容	52	本章价值真题回顾	155
第二节 预算的编制方法与程序	54	本章基础演练	156
第三节 预算编制(重点)	62	第七章 营运资金管理	166
第四节 预算的执行与考核(含预算		本章考点精讲及真题剖析	166
工作的组织)	70	第一节 营运资金管理的主要内容	166
本章价值真题回顾	71	第二节 现金管理	170
本章基础演练	74	第三节 应收账款管理	176
第四章 筹资管理(上)	81	第四节 存货管理	181
本章考点精讲及真题剖析	81	第五节 流动负债管理	186
第一节 筹资管理的主要内容	81	本章价值真题回顾	190

本章基础演练	192	第三节 利润分配管理	245
第八章 成本管理	204	本章价值真题回顾	255
本章考点精讲及真题剖析	204	本章基础演练	256
第一节 成本管理的主要内容	204	第十章 财务分析与评价	266
第二节 量本利分析与应用	205	本章考点精讲及真题剖析	266
第三节 标准成本控制与分析	214	第一节 财务分析与评价的主要内容	
第四节 作业成本与责任成本	218	与方法(了解)	266
本章价值真题回顾	224	第二节 基本的财务报表分析	270
本章基础演练	228	第三节 上市公司财务分析	281
第九章 收入与分配管理	238	第四节 财务评价与考核	287
本章考点精讲及真题剖析	238	本章价值真题回顾	289
第一节 收入与分配管理的主要内容	238	本章基础演练	292
第二节 收入管理	239		

第三部分 中级财务管理核心公式集锦

第一模块 货币时间价值核心公式集锦	305	第五模块 营运资金管理核心公式集锦	311
第二模块 预算管理核心公式集锦	307	第六模块 本量利分析核心公式集锦	313
第三模块 筹资管理核心公式集锦	308	第七模块 收入与分配管理核心公式集锦	316
第四模块 投资管理核心公式集锦	310	第八模块 财务报表分析核心公式集锦	317

第四部分 提高阶段过关演练

第五部分 冲刺演练

2015 年全真模拟试卷(一)	330	2015 年全真模拟试卷(二)	335
-----------------	-----	-----------------	-----

第一部分 学习方法与应试技巧

一、中级财务管理课程特点

中级财务管理在中级会计职称考试的三科中相对比较简单,需要把更多的时间和精力放在计算方面。另外,需要有一定的会计基础,公式的记忆是最让考生头疼的,本书中专门有一部分是针对公式记忆的汇总及记忆技巧的总结,方便大家学习使用。

二、近三年题型、题量、分值表

题 型	2012 年	2013 年	2014 年
单项选择题	25 题 25 分	25 题 25 分	25 题 25 分
多项选择题	10 题 20 分	10 题 20 分	10 题 20 分
判断题	10 题 10 分	10 题 10 分	10 题 10 分
客观题所占比重	55%	55%	55%
计算题	4 题 20 分	4 题 20 分	4 题 20 分
综合题	2 题 25 分	2 题 25 分	2 题 25 分
主观题所占比重	45%	45%	45%
合 计	100	100	100

(一) 单项选择题分析

该题型比较简单,是最容易拿分的一种题型,单项选择题大概分成两类,一类是小型计算的题目,另一类是文字性的题目。

在做单项选择题的时候一定要看清楚题目的要求,是要求选择正确的,还是要求选择错误的;是要求选择包括的,还是要求选择不包括的。

(二) 多项选择题分析

针对多项选择题的准备,工夫要下在平时,重点在于积累和长时间的学习,因为 10 个多项选择题、每个题目 4 个选项,相当于 40 个考点,这些考点散布在教材的各个章节。要是等到考前冲刺了才知道多项选择题不行了,那个时候已经没有时间了。从现在开始一定要树立一个观念,就是长期积累。

(三) 判断题分析

(1) 判断题相对比较简单,往往是一些基本概念和观点,只要考生在平时的学习中能注意这些基本内容,判断题的得分应当是较高的。

(2) 不得不提的是判断题的评分标准,判断结果正确的得 1 分,判断结果错误的“倒扣”0.5 分,不判断的不得分也不扣分,万幸的是,判断题整个题型的最低得分为 0 分。

所以,考生在做判断题时最好还是坚持“谨慎原则”,在没有把握的情况下,选择“放弃”可能比选择“碰运气”更明智,以免将自己已经夺得的阵地丢失殆尽。

(四) 计算题分析

计算题考核的知识点往往比较单一, 仅涉及某一章或某两章的知识点。复习该部分内容有很强的针对性, 难度不大。

(五) 综合题分析

综合题的考核难度最大, 涉及跨章节的内容, 熟悉具体章节的计算, 并且熟练掌握综合的知识点, 这就需要在日常学习时, 首先将每一章的具体知识点熟练掌握了, 其次加强综合知识点的练习。

三、教材基本内容与各章重要程度

教材基本内容	近年主观题考核情况	各章重要程度
第一章 总论		★
第二章 财务管理基础		★★
第三章 预算管理	2011 年综合题(业务预算的编制)、2013 年计算分析题(滚动预算的编制)	★★
第四章 筹资管理(上)		★
第五章 筹资管理(下)	2014 年综合题、2012 年综合题、2013 年计算分析题	★★★
第六章 投资管理	2014 年综合题、2012 年计算分析题及综合题、2013 年综合题	★★★
第七章 营运资金管理	2014 年计算题、2012 年和 2013 年计算分析题	★★
第八章 成本管理	2014 年综合题、2014 年计算题、2012 年和 2013 年计算分析题	★★★
第九章 收入与分配管理	2014 年计算题、2012 年和 2013 年综合题	★★
第十章 财务分析与评价	2014 年计算题、2012 年和 2013 年综合题	★★★

四、学习中应注意的几个问题

- (1) 树立信心、战胜自我。
- (2) 善于总结和归纳。
- (3) 针对题型必须亲自动手做题。

五、学习进度及复习备考资料

- (1) 周老师直通班基础阶段(4—6 月)。

基础班, 这个班次的学习极为重要, 能不能通过考试, 关键就在这里了, 我们往往会提醒考生, 不论时间多么紧张, 基础班的课程是一定不能错过的。

- (2) 周老师直通班提高阶段(7—8 月)。

习题班, 该班次主要对比较容易出题的知识进行归纳和总结, 辅以一定量的经典习题, 帮助考生提高应试能力, 考生可以在上完基础班以后, 经过一段时间的复习和消化, 直接进入习题班学习。如果时间比较紧张, 基础比较好的考生也可以考虑打印该班次讲义, 直接消化讲义。

- (3) 周老师直通班冲刺阶段(考前)。

模考试题精讲班: 该班次主要针对模拟试题进行讲解, 帮助考生思考、制定个人的应考策略, 并解决考生模拟测试过程中遇到的问题, 考生应当提前独立完成模拟试题, 而后听课, 方能获得最佳的效果。

- (4) 复习备考资料。

中级财务管理教材、通关无忧系列周春利老师编写的辅导练习题。

第二部分 基础篇

第一章 总 论

本章考情分析

本章为非重点章。本章是财务管理的理论基础，主要为学习以后各章内容提供理论依据。

本章从考试角度来说，分数适中，近3年的平均分值为4分左右，考试题型均为客观题。

2015年考试重点掌握：(1)各种财务管理目标理论的主张及特点；(2)所有者与经营者及所有者与债权人利益冲突的协调方式；(3)企业社会责任主要包括的内容；(4)财务控制的方法和措施；(5)企业财务管理体制的模式、设计原则，以及集权与分权相结合型财务管理体制的一般内容；(6)财务管理的经济环境和金融环境的相关内容。

最近3年题型题量分析

题 型	2012 年	2013 年	2014 年
单项选择题	2 题 2 分	1 题 1 分	1 题 1 分
多项选择题	1 题 2 分	1 题 2 分	1 题 2 分
判断题	1 题 1 分	1 题 1 分	1 题 1 分
合 计	4 题 5 分	3 题 4 分	3 题 4 分

2015年教材主要变化

本章教材无变化。

本章考点精讲及真题剖析

第一节 企业与企业财务管理

一、企业组织形式

(一)含义

典型的组织形式：个人独资企业、合伙企业及公司制企业。

1. 个人独资企业

含 义	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
优 点	创立容易，固定成本低，不需要缴纳企业所得税

续表

缺 点	(1)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偿债; (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
-----	---

2. 合伙企业

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,共享收益,共担风险,并对合伙债务承担无限连带责任的营利性组织
特 点	(1)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; (2)合伙企业法规定每个合伙人对企业债务须承担无限连带责任,如果一个合伙人没有能力偿还其应分担的债务,其他合伙人须承担连带责任,即有责任替其偿还债务; (3)合伙人转让其所有权时需要取得其他合伙人的同意,有时甚至还需要修改合伙协议
注 意	由于合伙企业与个人独资企业存在着共同缺陷,所以一些企业尽管在刚成立时都以独资或合伙的形式出现,但是在发展到某一阶段后都将转换成公司的形式

3. 公司制企业

含 义	是指由两个以上投资人(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。出资者按出资额对公司承担有限责任
优 点	(1)容易转让所有权;(2)有限债务责任;(3)公司制企业可以无限存续,一个公司在最初的所有者和经营者退出后仍然可以继续存在;(4)公司制企业融资渠道较多,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

(二)个人独资企业、合伙企业以及公司制企业的比较

特 征 \ 组织形式	个人独资企业	合 伙 企 业	公司制企业
投资人	一个自然人	两个或两个以上的自然人,有时也包括法人或其他组织	多样化
承担的责任	无限债务责任	每个合伙人对企业债务须承担无限连带责任	有限债务责任
企业寿命	随着业主的死亡而自动消亡	合伙人卖出所持有的份额或死亡	无限存续
权益转让	比较困难	合伙人转让其所有权时需要取得其他合伙人的同意,有时甚至还需要修改合伙协议	容易转让所有权 无须经过其他股东同意
筹集资金的难易程度	难以从外部获得大量资金用于经营	较难从外部获得大量资金用于经营	融资渠道较多,更容易筹集所需资金
纳税	个人所得税	个人所得税	企业所得税和个人所得税
代理问题	—	—	存在所有者与经营者之间的代理问题
组建公司的成本	低	居中	高

【提示 1】公司制企业包括一人有限责任公司、有限责任公司和股份有限公司。

【提示 2】财务管理通常把公司理财作为讨论的重点。除非特别指明,本教材讨论的财务管理均指公司财务管理。

【相关链接 1】所谓一人有限责任公司,是指只有一个自然人或者一个法人股东的有限责任公司,公司的独任股东,只在自己的出资范围内对外承担有限责任。

【相关链接 2】一人有限责任公司与个人独资企业的主要区别。

特 征 \ 组织形式	个人独资企业	一人有限责任公司
投资人	一个自然人	可以是自然人,也可以是法人

续表

特 征 \ 组织形式	个人独资企业	一人有限责任公司
承担的责任	无限债务责任	一般情况下只承担有限债务责任； 股东不能证明公司财产独立于股东自己财产的，股东应当对公司债务承担连带责任
税收缴纳	投资人缴纳个人所得税	公司缴纳企业所得税和股东分红缴纳个人所得税

【例题 1·单项选择题】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（ ）。
(2013 年)

- 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：(1)组建公司的成本高；(2)存在代理问题；(3)双重课税。所以选项 C 正确。

二、企业财务管理的内容

企业财务管理的内容包括投资管理、筹资管理、营运资金管理、成本管理和收入分配管理。

第二节 财务管理目标

企业财务管理的目标包括企业财务管理目标理论、利益冲突与协调、企业的社会责任。

一、企业财务管理目标理论

(一) 利润最大化

含义：假定企业财务管理以实现利润最大为目标。

衡量标准：收入 - 成本费用 = 利润

优 点	缺 点
1. 利润可以直接反映企业创造的剩余产品的多少； 2. 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	1. 没有考虑利润实现的时间和资金时间的价值； 2. 没有考虑风险问题； 3. 没有反映创造的利润与投入资金之间的关系； 4. 可能导致企业短期财务决策倾向，影响企业长远发展

【提示 1】利润最大化的另外一种表现形式是每股收益最大化，它反映了所创造利润与投入资本之间的关系。

【提示 2】每股收益最大化克服了上述缺点中的第三个缺点，但是并没有弥补利润最大化目标的其他缺陷。

(二) 股东财富最大化

含义：股东财富最大化是指企业财务管理以实现股东财富最大化为目标。

衡量标准：对于上市公司，在股东拥有股票的数量一定时，股票价格达到最高，股东财富也就达到最大。

优 点	缺 点
1. 考虑了风险因素，因为通常股价会对风险做出较敏感的反应； 2. 在一定程度上能避免企业的短期行为，因为不仅目前的利润会影响到公司的股票价格，预期未来的利润同样会对股价产生重要影响； 3. 对上市公司而言，股东财富最大化目标比较容易量化，便于考核和奖惩。 【提示】衡量指标：在上市公司，股东财富是由其所拥有的股票数量和股票市场价格两方面来决定的。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	1. 通常只适用于上市公司，非上市公司难以应用； 2. 股价受众多因素影响，不能完全准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； 3. 它强调的更多的是股东利益，而对其他相关者的利益重视不够

(三)企业价值最大化

含义：以实现企业的价值最大化为目标。

衡量标准：企业价值不是账面资产的总价值，企业价值可以理解为企业所有者权益和债权人权益的市场价值，或者是企业所能创造的预计未来现金流量的现值。

【提示】该目标解决了股东财富最大化中，股价受多种因素影响的问题。

优 点	缺 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. 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干扰的缺点，有效地规避了企业的短期行为	过于理论化，不易操作

【总结】三种目标的比较：

主 要 特 点	股东财富最大化	企业价值最大化
1. 是否考虑了风险因素	√	√
2. 是否很明显地考虑了时间价值因素	×	√
3. 是否避免了企业的短期行为	√	√
4. 是否剔除了非正常因素影响企业价值的衡量	×	√

主 要 特 点	利润最大化	每股收益最大化
1. 是否考虑了投入与产出的关系	×	√
2. 是否考虑了时间价值与风险	×	×
3. 能否避免企业短期行为	×	×

【例题2·单项选择题】与利润最大化目标相比，以每股收益最大化作为企业财务管理的目标，其优点在于（ ）。

- A. 考虑了资金的时间价值 B. 考虑了利润与所承担风险的关系
C. 可以避免企业经营行为的短期化 D. 能将企业的利润与股东投入的股本相联系

【答案】D

【解析】每股收益最大化与利润最大化相比，其优点是反映了所创造利润与投入资本之间的关系。

(四)相关者利益最大化

股东作为企业所有者，在企业中承担着最大的权利、义务、风险和报酬，但是债权人、员工、企业经营者、客户、供应商和政府也为企业承担着风险。企业的利益相关者包括股东、债权人、企业经营者、客户、供应商、员工、政府等。因此，在确定企业财务管理目标时，不能忽视这些相关利益群体的利益。

强调股东的首要地位(关键点)，并强调企业与股东之间的协调关系。

1. 相关者利益最大化的具体内容

(1)强调风险与报酬的均衡，将风险限制在企业可以承受的范围内。

(2)强调股东的首要地位，并强调企业与股东之间的协调关系。

(3)强调对代理人(即企业经营者)的监督和控制在，建立有效的激励机制，以利于企业战略目标的顺利实施。

(4)关心本企业普通职工的利益，创造优美和谐的工作环境，提供合理恰当的福利待遇，使职工长期为企业努力工作。

(5)不断加强和债权人的关系，培养可靠的资金供应者。

(6)关心客户的长期利益，以便保持销售收入的长期稳定增长。

- (7)加强与供应商的协作,共同面对市场竞争,并注重企业形象的宣传,遵守承诺,讲究信誉。
- (8)保持与政府部门的良好关系。

2. 相关者利益最大化目标的优点

优 点	缺 点
(1)有利于企业长期稳定发展; (2)体现了合作共赢的价值理念; (3)这一目标本身是一个多元化、多层次的目标体系,较好地兼顾了各利益主体的利益; (4)体现了前瞻性和现实性的统一	过于完美,难以实现

【提示】关于财务管理目标,可做如下理解:

- (1)按照利润最大化目标,企业价值 = 企业利润。
- (2)按照股东财富最大化目标,企业价值 = 股东权益。
- (3)按照企业价值最大化目标,企业价值 = 股东权益 + 债权人权益。
- (4)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。

(五)各种财务管理目标之间的关系

(1)利润最大化、股东财富最大化、企业价值最大化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。

(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。

【提示】各种目标均以股东财富最大化为基础。

没有股东财富最大化的目标,利润最大化、企业价值最大化及相关者利益最大化的目标也就无法实现。在强调公司承担应尽的社会责任的前提下,应当允许企业以股东财富最大化为目标。

【例题3·单项选择题】根据相关者利益最大化的财务管理目标理论,承担最大风险并可能获得最大报酬的是()。(2012年)

- A. 股东 B. 债权人 C. 经营者 D. 供应商

【答案】A

【解析】在相关者利益最大化的观点中,股东作为企业的所有者,在企业中拥有最高的权力,并承担着最大的义务和风险,相应地也获得最大的报酬。所以,选项A正确。

【例题4·多项选择题】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()。(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】张经理的主张主要是体现合作共赢的理念,所以涉及的是相关者利益最大化目标;李经理的主张涉及的是利润最大化目标;王经理的主张强调的是创造的价值,所以涉及的是企业价值最大化目标。

【例题5·判断题】对上市公司而言,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】对上市公司而言,股东财富最大化目标比较容易量化,便于考核和奖惩。

【例题6·单项选择题】下列各项中,符合企业相关者利益最大化财务管理目标要求的是()。(2011年)

- A. 强调股东的首要地位 B. 强调债权人的首要地位

C. 强调员工的首要地位

D. 强调经营者的首要地位

【答案】A

【解析】相关者利益最大化强调的是股东的首要地位，因为没有股东就没有企业。

【例题7·单项选择题】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】企业价值最大化是不容易量化考核和评价的，所以本题的答案是B。

【例题8·单项选择题】下列各项企业财务管理目标中，能够同时考虑资金的时间价值和投资风险因素的是()。

A. 产值最大化

B. 利润最大化

C. 每股收益最大化

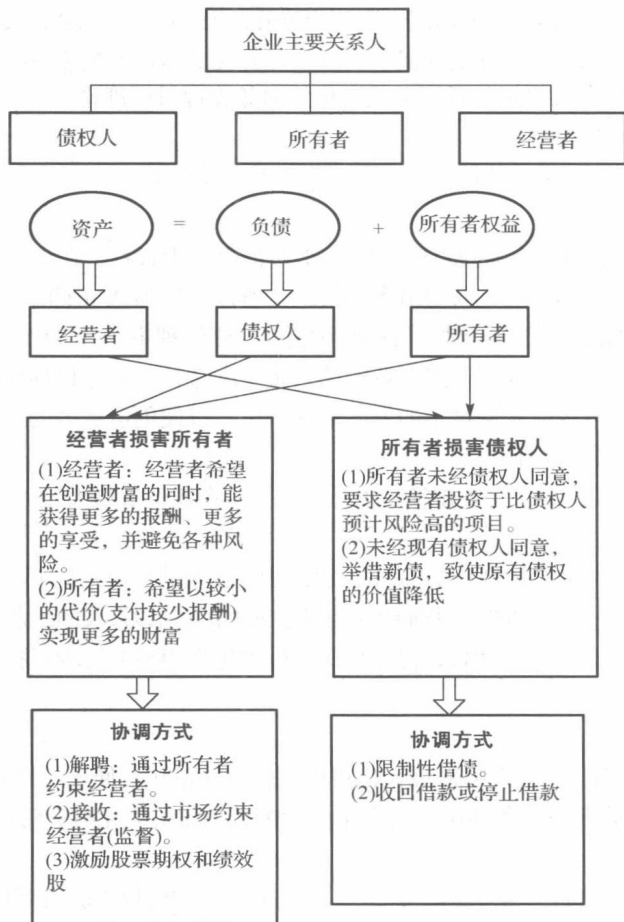
D. 企业价值最大化

【答案】D

【解析】企业价值最大化同时考虑了资金的时间价值与投资风险因素。

二、利益冲突的协调

协调冲突需要把握的原则：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。在所有的利益冲突中，所有者和经营者、所有者和债权人的利益冲突与协调至关重要。



【例题 9·单项选择题】某上市公司针对经常出现中小股东质询管理层的情况,采取措施协调所有者与经营者的矛盾。下列各项中,不能实现上述目标的是()。(2010 年)

- A. 解聘总经理
- B. 强化内部人控制
- 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】B

【解析】协调所有者与经营者的矛盾的方法包括解聘、接收和激励。所以选项 A、C、D 都是正确的。

【例题 10·单项选择题】下列各项中,能够用于协调企业所有者与企业债权人矛盾的方法是()。(2008 年)

- A. 解聘
- B. 接收
- C. 激励
- D. 停止借款

【答案】D

【解析】为了协调所有者与经营者的矛盾,通常可以采用解聘、接收、激励等措施;为协调所有者与债权人的矛盾,通常可以采用限制性借债、收回借款或停止借款等措施。

【例题 11·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。() (2001 年)

【答案】×

【解析】在协调所有者与经营者矛盾的方法中,“接收”是通过市场约束经营者的办法,所以,该表述不正确。

三、企业的社会责任

(一)企业的社会责任的含义

企业的社会责任是指企业在谋求所有者或股东权益最大化之外所负有的维护和增进社会利益的义务。

(二)企业的社会责任的具体内容

1. 对员工承担的社会责任

《中华人民共和国公司法》(以下简称《公司法》)规定,企业对员工承担的社会责任有:

- (1)按时足额发放劳动报酬,并根据社会发展逐步提高工资水平;
- (2)提供安全健康的工作环境,加强劳动保护,实现安全生产,积极预防职业病;
- (3)建立公司职工的职业教育和岗位培训制度,不断提高职工的素质和能力;
- (4)完善工会、职工董事和职工监事制度,培育良好的企业文化。

2. 对债权人的责任

- (1)按照法律法规和公司章程的规定,真实、准确、完整、及时地披露公司信息。
- (2)诚实守信,不滥用公司人格。
- (3)主动偿债,不无故拖欠。
- (4)确保交易安全,切实履行合法订立的合同。

3. 对消费者的责任

- (1)确保产品质量,保障消费安全。
- (2)诚实守信,确保消费者的知情权。
- (3)提供完善的售后服务,及时为消费者排忧解难。

4. 对社会公益的责任

企业对社会公益的责任主要涉及慈善、社区等。捐赠是其最主要的表现形式。

5. 对环境和资源的责任

企业对环境和资源的社会责任可以概括为两大方面:

- (1) 承担可持续发展与节约资源的责任;
- (2) 承担保护环境和维护自然和谐的责任。

【提示】

- (1) 企业还有义务和责任遵从政府的管理、接受政府的监督。
- (2) 任何企业都无法长期单独地负担因承担社会责任而增加的成本。
- (3) 过分地强调社会责任而使企业价值减少, 就可能导致整个社会资金运用的次优化, 从而使社会经济发展步伐减缓。

【例题 12·判断题】企业的社会责任是企业在谋求所有者权益最大化之外所承担的维护和增进社会利益的义务, 一般划分为企业对社会公益的责任和对债权人的责任两大类。() (2014 年)

【答案】×

【解析】企业的社会责任是指企业在谋求所有者或股东权益最大化之外所负有的维护和增进社会利益的义务。具体来说, 企业社会责任主要包括以下内容: 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。

【例题 13·多项选择题】下列属于企业需要满足的社会责任的有()。

- A. 按时足额发放劳动报酬, 提供安全健康的工作环境
- B. 主动偿债, 不无故拖欠
- C. 确保产品质量, 保障消费安全
- D. 承担可持续发展与节约资源的责任

【答案】ABCD

【解析】企业的社会责任是指企业在谋求所有者或股东权益最大化之外所负有的维护和增进社会利益的义务。选项 A 属于企业对员工的责任, 选项 C 属于企业对消费者的责任, 选项 B 属于企业对债权人的责任。

第三节 财务管理环节

财务管理环节是财务管理的工作步骤与一般工作程序。一般而言, 企业财务管理包含以下几个环节。

计划与预算	财务预测	财务预测的方法主要有定性预测和定量预测两类
	财务计划	财务计划是指根据企业整体战略目标和规划, 结合财务预测的结果, 对财务活动进行规划, 并以指标形式落实到每一计划期间的过程
	财务预算	它是财务战略的具体化, 是财务计划的分解和落实
决策与控制	财务决策	财务决策是财务管理的核心(关键点), 决策的成功与否直接关系到企业的兴衰成败
	财务控制	财务控制的方法通常有前馈控制、过程控制、反馈控制三种。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
分析与考核	财务分析	财务分析的方法通常有比较分析、比率分析、综合分析等
	财务考核	财务考核是指将报告期实际完成数与规定的考核指标进行对比, 确定有关责任单位和个人完成任务的过程。 【提示】 是构建激励与约束机制的关键环节
内部控制	控制五要素	内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督
	控制五原则	全面性、重要性、制衡性、适应性、成本效益
	控制五目标	合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整, 提高经营效率和效果, 促进企业实现发展战略

【例题 14·单项选择题】()是财务管理的核心。

- A. 财务预测 B. 财务决策 C. 财务控制 D. 财务分析

【答案】B

【解析】财务决策是财务管理的核心(关键点),决策的成功与否直接关系到企业的兴衰成败。

【例题 15·多项选择题】内部控制的要素有()。

- A. 内部环境 B. 风险评估 C. 控制活动 D. 适应性和成本效益

【答案】ABC

【解析】选项 D,属于内部控制的原则。

第四节 财务管理体制

一、企业财务管理体制的含义

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。

二、企业财务管理体制的一般模式

企业财务管理体制,概括地说,可分为以下三种类型。

模 式	含 义	特 点
集权型	主要管理权限集中于企业总部,各所属单位执行企业总部的指令	优点: 1. 可充分展示其一体化管理的优势,使决策的统一化、制度化得到有力的保证; 2. 有利于在整个企业内部优化资源配置,有利于实行内部调拨价格,有利于内部采取避税措施及防范汇率风险等。 缺点: 1. 会使所属单位缺乏主动性、积极性,丧失活力; 2. 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
分权型	企业内部的管理权限分散于各所属单位,各所属单位在人、财、物、供、产、销等方面有决定权	优点: 1. 有利于各所属单位针对本单位存在的问题及时做出有效决策,因地制宜地搞好各项业务; 2. 有利于分散经营风险,促使所属单位管理人员和财务人员成长。 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
集权与分权相结合型	以企业发展战略和经营目标为核心,将企业内重大决策权集中于企业总部,而赋予各所属单位自主经营权	其实质是集权下的分权。 吸收了集权型和分权型体制的优点,避免了二者各自的缺点,从而具有较大的优越性

【例题 16·多项选择题】企业财务管理体制中,集权制的优点包括()。

- 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. 有利于决策的统一化 D. 有利于因地制宜搞好业务

【答案】AC

【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,因此,选项 B 的说法不正确;因地制宜地搞好业务是分权制的优点,因此,选项 D 错误,选项 A、C 是集权制的优点。

【例题 17·单项选择题】某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,该企业采取的财务管理体制是()。

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