

2017

全国会计专业技术资格考试专用教材

财务管理

考点·真题·预测三合一

会计专业技术资格考试编写组 编

新大纲+新视野+新题型+新方法

1

依照

考试大纲
要求编写

2

解析

高频考点
备考方略

3

精心

讲解重点
难点题目

4

快速

提升解题
应试能力

中国铁道出版社
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

2017

全国会计专业技术资格考试专用教材

财务管理

考点·真题·预测三合一

会计专业技术资格考试编写组 编

图书在版编目 (CIP) 数据

财务管理考点·真题·预测三合一/会计专业技术
资格考试编写组编. —北京: 中国铁道出版社, 2017. 1
全国会计专业技术资格考试专用教材
ISBN 978-7-113-22533-9

I. ①财… II. ①会… III. ①财务管理—资格
考试—自学参考资料 IV. ①F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 277895 号

书 名: 全国会计专业技术资格考试专用教材
财务管理考点·真题·预测三合一
作 者: 会计专业技术资格考试编写组

责任编辑: 王淑艳 电话: 010-51873457 电子信箱: wangsy20008@126.com
封面设计: 崔丽芳
责任印制: 赵星辰

出版发行: 中国铁道出版社 (100054, 北京市西城区右安门西街 8 号)
网 址: <http://www.tdpress.com>
印 刷: 北京明恒达印务有限公司
版 次: 2017 年 1 月第 1 版 2017 年 1 月第 1 次印刷
开 本: 787 mm×1 092 mm 1/16 印张: 19 字数: 474 千
书 号: ISBN 978-7-113-22533-9
定 价: 45.00 元

版权所有 侵权必究

凡购买铁道版图书, 如有印制质量问题, 请与本社读者服务部联系调换。电话: (010) 51873174

打击盗版举报电话: (010) 51873659

前 言

全国会计专业技术中级资格考试共有三个科目：中级会计实务、财务管理、经济法。参加中级会计职称考试的人员，需要在连续两个考试年度内，全部科目考试均合格者，才能获得会计专业技术中级资格证书。

中国铁道出版社组织部分专家，严格依据最新的考试大纲，编写本套丛书，共 6 册：

《中级会计实务考点·真题·预测三合一》

《中级会计实务历年真题及考前预测试卷》

《经济法考点·真题·预测三合一》

《经济法历年真题及考前预测试卷》

《财务管理考点·真题·预测三合一》

《财务管理历年真题及考前预测试卷》

本书特色

本套教材是一套脉络清晰、针对性较强的精编教材，具有以下三大特色：

1. 紧扣大纲，解析全面

本套丛书严格按照最新考试大纲，对考点内容进行详细的讲解，涵盖了教材所有知识点。每章例题，是总结多年真题，同时给出严谨的解析。配套试卷均按照真题题型、难易程度、题量和分值结构要求编写，解析全面。

2. 图表演示，体例全新

本套丛书在编写过程中，从总体上把握教材框架。针对教材中繁多的知识点，尽可能以图表形式展现，利于记忆。

3. 海量真题，覆盖考点

会计专业技术中级资格考试难度较大，题目考查的多是综合性的知识，需要全面掌握教材的内容，才能解答。因此本套丛书按照考试大纲要求，逐个攻破每个知识点涉及的内容，来反复巩固相应的知识点。本套丛书在习题选取上，以历年真题为主，结合全真模拟预测试题的演练，使复习达到事半功倍的效果。

无纸化模拟考场

2016 年度全国会计专业技术中级资格实行无纸化考试，将在 2015 年度改革试点的基础上，积极推进试点范围，考试批次为两批次。2016 年有 26 个省（区、市）参加无纸化考试试点，其中，天津、吉林、浙江、安徽、福建、江西、河南、湖北、湖南、广西、四川、

贵州、云南、陕西、甘肃、宁夏、新疆等 17 个省（区、市）全部区域参加无纸化考试试点，北京、河北、辽宁、上海、江苏、山东、广东、重庆、青海等 9 个省（区、市）部分地区参加无纸化考试试点。

为了适应无纸化考试的要求，我们针对《中级会计实务历年真题及考前预测试卷》《经济法历年真题及考前预测试卷》《财务管理历年真题及考前预测试卷》特别开发上机模拟考场软件，模拟真实的考试环境，同时设置多套预测试卷，以供考生练习使用。上机模拟考场软件具有智能组卷、自动评分、选项随机、做题统计、错题重做、专项练习等功能。请读者到 <http://www.tianlugk.com/html/training/> 自行下载并安装，刮开试卷正文最后一页蓝色防伪码，输入验证码，进入考试界面即可进行答题。

我们由衷地希望本套丛书能够助力于广大考生，有针对性地准备考试，顺利过关。书中恐有疏漏之处，欢迎批评指正。

会计专业技术资格考试编写组

目 录

第一章 总 论..... 1

本章复习提纲/1

本章考点提炼/1

1.1 企业与企业财务管理/1

考点1 企业及其组织形式/1

1.2 财务管理目标/2

考点2 企业财务管理目标理论/2

考点3 利益冲突与协调/4

考点4 企业的社会责任/5

1.3 财务管理环节/6

考点5 计划与预算/6

考点6 决策与控制/6

考点7 分析与考核/7

考点8 企业财务管理体制的一般模式/7

考点9 集权与分权的选择/8

考点10 企业财务管理体制的设计原则/8

1.4 财务管理环境/10

考点11 技术环境/10

考点12 经济环境/10

考点13 金融环境/11

考点14 法律环境/13

同步强化练习题库/13

同步强化练习题库答案及解析/17

第二章 财务管理基础 21

本章复习提纲/21

本章考点提炼/21

2.1 货币时间价值/21

考点1 终值和现值的计算/22

考点2 利率的计算/26

2.2 风险与收益/27

考点3 资产的收益与收益率/27

考点4 资产的风险及其衡量/28

考点5 证券资产组合的风险与收益/31

考点6 资本资产定价模型/32

2.3 成本性态/34

目 录

考点7 固定成本/34	
考点8 变动成本/34	
考点9 混合成本/35	
考点10 总成本模型/37	
同步强化练习题库/38	
同步强化练习题库答案及解析/42	
第三章 预算管理	47
本章复习提纲/47	
本章考点提炼/47	
3.1 预算管理的主要内容/47	
考点1 预算的特征与作用/47	
考点2 预算的分类/48	
考点3 预算体系/48	
考点4 预算工作的组织/49	
3.2 预算的编制方法与程序/50	
考点5 预算的编制方法/50	
考点6 预算的编制程序/53	
3.3 预算编制/53	
考点7 业务预算的编制/53	
考点8 专门决策预算的编制/55	
考点9 财务预算的编制/55	
3.4 预算的执行与考核/57	
考点10 预算的执行/57	
同步强化练习题库/58	
同步强化练习题库答案及解析/64	
第四章 筹资管理(上)	70
本章复习提纲/70	
本章考点提炼/70	
4.1 筹资管理的主要内容/70	
考点1 企业筹资的动机/70	
考点2 筹资管理的内容/71	
考点3 筹资方式/71	
考点4 筹资的分类/72	
考点5 筹资管理的原则/73	
4.2 债务筹资/74	
考点6 银行借款/74	

目
录

考点 7 发行公司债券/76	
考点 8 租赁/77	
考点 9 债务筹资的优缺点/80	
4.3 股权筹资/81	
考点 10 吸收直接投资/81	
考点 11 发行普通股股票/82	
考点 12 留存收益/84	
考点 13 股权筹资的优缺点/84	
同步强化练习题库/85	
同步强化练习题库答案及解析/88	
第五章 筹资管理(下)	91
本章复习提纲/91	
本章考点提炼/91	
5.1 混合筹资/91	
考点 1 可转换债券/91	
考点 2 认股权证/94	
5.2 资金需要量预测/95	
考点 3 因素分析法/95	
考点 4 销售百分比法/95	
考点 5 资金习性预测法/96	
5.3 资本成本与资本结构/97	
考点 6 资本成本/97	
考点 7 杠杆效应/101	
考点 8 财务标杆效应/101	
考点 9 总杠杆效应/102	
考点 10 资本结构/104	
考点 11 资本结构优化/105	
同步强化练习题库/106	
同步强化练习题库答案及解析/113	
第六章 投资管理	119
本章复习提纲/119	
本章考点提炼/119	
6.1 投资管理的主要内容/119	
考点 1 企业投资管理的特点/119	
考点 2 企业投资的分类与原则/120	
6.2 投资项目财务评价指标/121	

目 录

考点3 项目现金流量/121

考点4 净现值(NPV)/123

考点5 年金净流量(ANCF)/125

考点6 现值指数(PVI)/125

考点7 内含报酬率(IRR)/126

考点8 回收期(PP)/128

6.3 项目投资管理/129

考点9 独立投资方案的决策/129

考点10 互斥投资方案的决策/129

考点11 固定资产更新决策/130

6.4 证券投资管理/132

考点12 证券资产的特点和目的/132

考点13 证券资产投资的风险/132

考点14 债券投资/133

考点15 股票投资/134

同步强化练习题库/137

同步强化练习题库答案及解析/143

第七章 营运资金管理..... 149

本章复习提纲/149

本章考点提炼/149

7.1 营运资金管理的主要内容/149

考点1 营运资金的概念及特点/149

考点2 营运资金管理策略/150

7.2 现金管理/152

考点3 持有现金的动机/152

考点4 目标现金余额的确定/152

考点5 资金集中管理模式/154

考点6 现金收支日常管理/155

7.3 应收账款管理/156

考点7 应收账款的功能/156

考点8 应收账款的成本/156

考点9 应收账款信用政策/158

考点10 应收账款的监控/159

考点11 应收账款的日常管理/160

7.4 存货管理/161

考点12 存货管理的目标/161

考点13 存货的成本/161

目
录

考点 14 最优存货量的确定/161

考点 15 存货的控制系统/163

7.5 流动负债管理/163

考点 16 短期借款/163

考点 17 短期融资券/165

考点 18 商业信用/165

考点 19 流动负债的利弊/167

同步强化练习题库/167

同步强化练习题库答案及解析/174

第八章 成本管理..... 181

本章复习提纲/181

本章考点提炼/181

8.1 成本管理的主要内容/181

考点 1 成本管理的主要内容/181

8.2 量本利分析与应用/182

考点 2 量本利分析概述/182

考点 3 单一产品量本利分析/183

考点 4 多种产品保本分析/185

考点 5 目标利润分析/186

考点 6 利润敏感性分析/187

考点 7 量本利分析在经营决策中的应用/188

8.3 标准成本控制与分析/188

考点 8 标准成本控制与分析的相关概念/188

考点 9 标准成本的制定/188

考点 10 成本差异的计算及分析/189

8.4 作业成本与责任成本/192

考点 11 作业成本管理/192

考点 12 责任成本管理/195

同步强化练习题库/198

同步强化练习题库答案及解析/207

第九章 收入与分配管理..... 216

本章复习提纲/216

本章考点提炼/216

9.1 收入与分配管理的主要内容/216

考点 1 收入与分配管理/216

9.2 收入管理/217

目 录

考点 2 销售预测分析/217	
考点 3 销售定价管理/219	
9.3 分配管理/223	
考点 4 股利政策与企业价值/223	
考点 5 利润分配制约因素/225	
考点 6 股利支付形式与程序/227	
考点 7 股票分割与股票回购/229	
考点 8 股权激励/232	
同步强化练习题库/234	
同步强化练习题库答案及解析/240	
第十章 财务分析与评价	246
本章复习提纲/246	
本章考点提炼/246	
10.1 财务分析与评价的主要内容与方法/246	
考点 1 财务分析的意义和内容/246	
考点 2 财务分析的方法/247	
考点 3 财务分析的局限性/249	
考点 4 财务评价/249	
10.2 基本的财务报表分析/250	
考点 5 偿债能力分析/250	
考点 6 营运能力分析/251	
考点 7 盈利能力分析/252	
考点 8 发展能力分析/253	
考点 9 现金流量分析/254	
10.3 上市公司财务分析/255	
考点 10 上市公司特殊财务分析指标/255	
考点 11 管理层讨论与分析/258	
10.4 财务评价与考核/258	
考点 12 企业综合绩效分析的方法/258	
考点 13 综合绩效评价/260	
同步强化练习题库/262	
同步强化练习题库答案及解析/269	
财务管理全真预测试卷	277
财务管理全真预测试卷参考答案及解析	287

第一章

总 论



本章复习提纲

- (1) 掌握财务管理的内容
- (2) 掌握财务管理的目标
- (3) 掌握财务管理体制
- (4) 熟悉财务管理的技术、经济、金融和法律环境
- (5) 了解财务管理的环节



本章考点提炼

1.1 企业与企业财务管理

考点1 企业及其组织形式

1. 企业的定义及功能

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。企业的目标是创造财富（或价值）。

企业的功能，如图 1-1 所示。

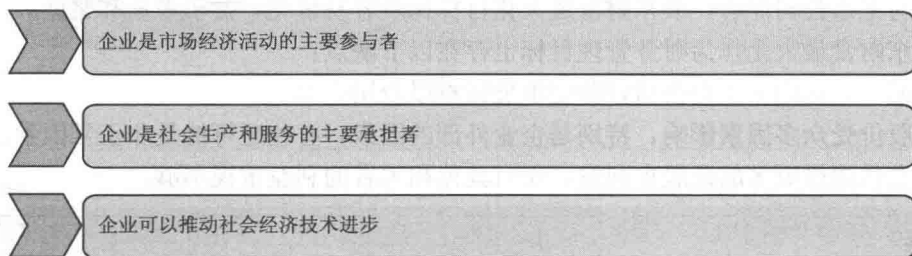


图 1-1 企业的功能

2. 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、合伙企业以及公司制企业。财务管理通常把公司理财作为讨论的重点。

1.2 财务管理目标

考点2 企业财务管理目标理论

1. 利润最大化

利润最大化就是假定企业财务管理以实现利润最大化为目标。

利润最大化目标的主要优点是，企业追求利润最大化，就必须讲求经济核算，加强管理，改进技术，提高劳动生产率，降低产品成本。这些措施都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。

但是，以利润最大化作为财务管理目标存在以下缺陷，如图 1-2 所示。

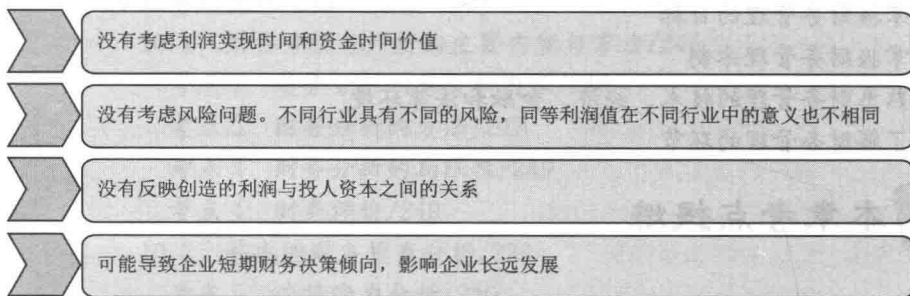


图 1-2 利润最大化存在的缺陷

2. 股东财富最大化

股东财富最大化是指企业财务管理以实现股东财富最大为目标。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。

与利润最大化相比，股东财富最大化的主要优点是：

- (1) 考虑了风险因素。
- (2) 在一定程度上能避免企业短期行为。
- (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。

以股东财富最大化作为财务管理目标也存在以下缺点：

- (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，特别是企业外部的因素，有些还可能是非正常因素。
- (3) 它强调得更多的是股东利益，而对其他相关者的利益重视不够。

真题精解

【单选题】在某上市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”；赵经理提出“力争使公司股票价格提高，让社会对公司评价更高”。上述观点是基于相关者利益最大化目标提出的是()。

A. 张经理 B. 李经理 C. 王经理 D. 赵经理

【答案及解析】 A 张经理主张“合作共赢的价值理念”，那么可以看出支持其观点的理论就是相关者利益最大化；李经理认为“财务目标就应当集中体现当年利润指标”，那么说明支持其观点的理论就是利润最大化；王经理提出“应将企业长期稳定的发展放在首位，创造更多的价值”，那么支持其观点的理论就是企业价值最大化；赵经理提出“力争使公司股票价格提高”，那么支持其观点的理论就是股东财富最大化。

3. 企业价值最大化

以企业价值最大化作为财务管理目标，具有以下优点，如图 1-3 所示。

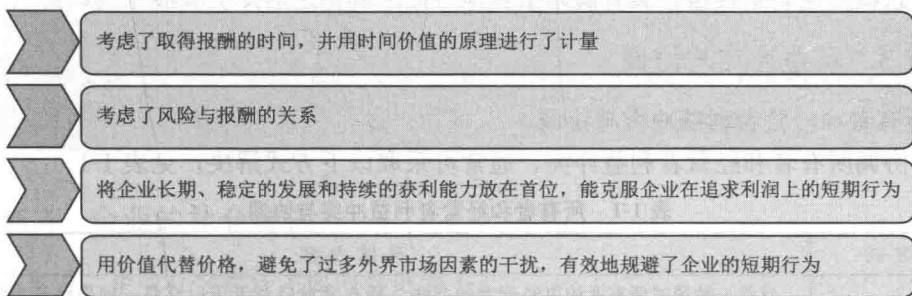


图 1-3 企业价值最大化的优点

4. 相关者利益最大化

以相关者利益最大化作为财务管理目标，具有以下优点，如图 1-4 所示。

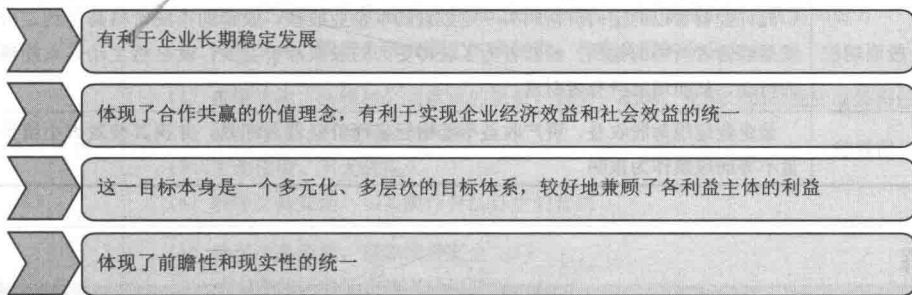


图 1-4 相关者利益最大化的优点

真题精解

【单选题】根据相关者利益最大化财务管理目标理论，承担最大风险并可能获得最大报酬的是()。

A. 股东 B. 债权人 C. 经营者 D. 供应商

【多选题】下列有关相关者利益最大化目标的具体内容中正确的有()。

- A. 强调尽可能降低风险
B. 强调所有相关者的首要地位
C. 加强对企业代理人的监督和控制
D. 保持与政府部门的良好关系

【答案及解析】 CD 选项 A, 相关者利益最大化目标的具体内容是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, 不是强调尽可能降低风险; 选项 B, 相关者利益最大化目标强调股东首要地位。

5. 各种财务管理目标之间的关系

利润最大化、股东财富最大化、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。

当然，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。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。

考点3 利益冲突与协调

1. 所有者和经营者利益冲突与协调

为了协调所有者和经营者利益冲突，通常可采取以下方式解决，见表 1-1。

表 1-1 所有者和经营者利益冲突与协调

解 决 方 式		具 体 内 容
解聘		这是一种通过所有者约束经营者的办法。所有者对经营者予以监督，如果经营者绩效不佳，就解聘经营者；经营者为了不被解聘就需要努力工作，为实现财务管理目标服务
接收		这是一种通过市场约束经营者的办法。如果经营者决策失误，经营不力，绩效不佳，该企业就可能被其他企业强行接收或吞并，相应经营者也会被解聘。经营者为了避免这种接收，就必须努力实现财务管理目标
激励	股票期权	允许经营者以约定的价格购买一定数量的本企业股票，股票的市场价格高于约定价格的部分就是经营者所得的报酬。经营者为了获得更大的股票涨价益处，就必然主动采取能够提高股价的行动，从而增加所有者财富
	绩效股	是企业运用每股收益、资产收益率等指标来评价经营者绩效，并视其绩效大小给予经营者数量不等的股票作为报酬

真题精解

【单选题】 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，不能实现上述目的的是()。

- 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

【答案及解析】 B 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。

2. 所有者和债权人的利益冲突与协调

所有者与债权人的上述利益冲突，解决的方式见表 1-2。

表 1-2 所有者与债权人利益冲突的解决方式

解决方式	具体 措施
限制性借债	债权人通过事先规定借债用途限制、借债担保条款和借债信用条件，使所有者不能通过以上两种方式削弱债权人的债权价值
收回借款或停止借款	当债权人发现企业有侵蚀其债权价值的意图时，采取收回债权或不再给予新的借款的措施，从而保护自身权益

真题精解

【多选题】下列各项中，能协调所有者与债权人之间矛盾的方式有()。

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

【答案及解析】 BCD 协调所有者与债权人之间矛盾的方式有：限制性借债、收回借款或停止借款。所以选项 B、C、D 都是正确的。

考点 4 企业的社会责任

具体来说，企业社会责任主要内容见表 1-3。

表 1-3 企业社会责任主要内容

社会责任形式	内 容
对员工的责任	(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
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
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
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，受捐赠的对象主要有社会福利院、医疗服务机构、教育事业、贫困地区、特殊困难人群等。此外，还包括招聘残疾人、生活困难的人、缺乏就业竞争力的人到企业工作，以及举办与公司营业范围有关的各种公益性的社会教育宣传活动等
对环境和资源的责任	承担可持续发展与节约资源的责任 承担保护环境和维护自然和谐的责任

真题精解

【多选题】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. 及时支付股利, 确保股东的利益

【答案及解析】 ABC 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。

【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。 ()

【答案及解析】 × 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。

1.3 财务管理环节

考点5 计划与预算

1. 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。定性预测法, 主要是利用直观材料, 依靠个人的主观判断和综合分析能力, 对事物未来的状况和趋势做出预测的一种方法; 定量预测法, 主要是根据变量之间存在的数量关系建立数学模型来进行预测的方法。

2. 财务计划

财务计划主要通过指标和表格, 以货币形式反映在一定的计划期内企业生产经营活动所需要的资金及其来源、财务收入和支出、财务成果及其分配的情况。

确定财务计划指标的方法一般有平衡法、因素法、比例法和定额法等。

3. 财务预算

财务预算的编制方法通常包括固定预算与弹性预算、增量预算与零基预算、定期预算与滚动预算等。

考点6 决策与控制

1. 财务决策

财务决策的方法主要有两类: 一类是经验判断法, 是根据决策者的经验来判断选择, 常用的方法有淘汰法、排队法、归类法等; 另一类是定量分析方法, 常用的方法有优选对比法、数学微分法、线性规划法、概率决策法等。