

第一部分

考情分析及趋势展望



考情分析及趋势展望

一、命题规律总结

(一)近三年试题分析

近三年题型和分值没有变化,详见下表:

项 目	单项选择题	多项选择题	判断题	计算分析题	综合题
题量	25 题	10 题	10 题	4 题	2 题
分值	25 分	20 分	10 分	20 分	25 分

(二)近年来试题基本特点

1. 命题范围严格限定在考试大纲和考试用书范围内,基本上没有超出大纲和考试用书范围的试题。

2. 重实务性,兼顾理论性。近年来,会计资格考试的重点逐步转移到对操作能力的掌握以及理论在实务中的运用上。

3. 客观题考点会涉及所有章节和 70% 以上的节,计算分析题和综合题涉及多个考点,综合性强。考题涉及的重点和难点主要分布在预算、筹资、投资、营运资金、收入与分配、成本管理和财务分析与评价等内容上,尤其是项目投资每年都有主观题出现。

4. 计算量较大。财务管理的主要内容都涉及计算分析,这一特点体现在试卷上就是计算量比较大。如果将客观题中的计算性内容包括在内,每年计算性内容的分数占到 50 分左右。

5. 侧重于基础知识的考核。客观题多数直接取自于教材,主观题尽管要求计算的内容很多,但往往各个内容的计算紧密联系,不具有跳跃性,因此,只需按照要求一步步去做即可,并不需要在做题之前进行做题步骤的分析。

6. 存在重复考点。每年试题中已在历年考题中出现过的考点占到一定比例。

(三)2016 年命题趋势展望

1. 题型与题量

题型、题量将保持稳定,题型仍为单项选择题、多项选择题、判断题、计算分析题及综合题五种。题量 50 题左右。其中,计算分析题一般为 4 题左右,综合题一般为 2 题左右。分值上,客观题和主观题分别占 55% 和 45% 左右。



2. 试题难度预测

由于2016年教材内容与2015年相比没有发生太大变化,所以,估计2016年的试题难度与2015年相当,考生不要有畏惧心理,要对考试充满信心。

3. 命题方向预测

客观题的覆盖面非常广,无法划定范围,不过可以预测出题方向,大致是围绕基本概念、基本结论和基本公式出题;主观题的出题方向比较容易预测,其中,第3章预算管理、第7章营运资金管理、第8章成本管理和第9章收入与分配管理出计算分析题的可能性较大,第2章财务管理基础、第5章筹资管理(下)、第6章投资管理和第10章财务分析与评价出计算分析题或综合题的可能性较大。

二、应试技巧

要顺利地通过考试,必须掌握应试技巧,考生在考试时应注意以下几个问题:

(一)统览试卷,勿急于动笔

考生拿到试卷后,先不要急于做题,而应大致翻阅一下整个试卷,留心各类题型的分值,再根据分值合理地分配考试时间。考生应根据各种题型的难易程度,按照“先易后难”的原则,依次答题。千万不要为一道难题钻牛角尖,浪费过多的时间,使本来会答的题目没有时间作答。

(二)根据不同题型选择答题技巧

1. 单项选择题

通常单项选择题的难度不大,只要在四个备选答案中挑出一个正确答案即可。如果考生有把握确定正确的答案,可用“直接挑选法”,直接选择正确答案或通过计算选择正确答案。如果无法确定哪个是正确答案,可以试着用“排除法”,即如果成功地排除三个不正确或不符合题意的选项,剩下的一个就是正确答案。如果遇到确实不会的题目,要学会合理的猜测,用“猜测法”解题。可以联系相关知识进行合理猜测,除非你一无所知,否则你选择正确的概率会超过1/4。另外还应注意,在单项选择题中有两个表述不同但意思相同的必然不是正确答案。通常情况下,如果单项选择题中有两个答案是相反的,可能其中有一个是答案,但这不是绝对的,也可能是出题者引诱你对立答案中寻找答案,而这两个答案都和题干无关。

2. 多项选择题

多项选择题的难度要大于单项选择题的难度,要求在四个备选答案中选出两个或两个以上的正确答案。做多项选择题时也可以利用做单项选择题的三种方法。在做多项选择题时,应特别注意“排除法”的应用,如果你能成功地排除两个不正确或不合题意的选项,剩余的两项就是正确答案。当然,有的多项选择题可能是三个或是四个选项都是正确的,不存在排除两个不正确或不合题意的选项问题。

3. 判断题

判断题有一定的难度,一般判断正确得1分,判断错误倒扣0.5分。判断题中如果出现“总是”、“绝不”等绝对概念的词时,往往是错误的;出现“通常”、“部分”、“正常”、“几乎”等相对



概念时，往往是正确的，但也不是绝对的。在判断题中只要找到“一点错误”，就可判断为错误。由于判断题答错会倒扣分，在没有把握的情况下，要不要答题？答案是肯定的。在一无所知的情况下，因为答对和答错的可能性是相等的，如果答对得1分，答错扣1分，答题得分的期望值为零，即答与不答一样，但答题者不可能一无所知，所以答对的可能性要比答错的可能性大。如果答对得1分，答错扣0.5分，得分的期望值大于零，所以答比不答要好。

4. 主观题(计算分析题和综合题)

(1)先看要求，根据要求判断出是考核哪一章或哪几章的内容，再去详细阅读试题，尽可能获取解题信息，这样你就可以边阅读题目边答题，从而加快做题的速度。

(2)不需要计算与本题要求无关的问题，计算多了难免会出错，而且还会浪费宝贵的答题时间。

(3)按步骤解题。阅卷时是按步骤给分的，哪一步做对了就给哪一步的分数，即使最终答案是错的，但得分仍然可能较多；反之，如果没有中间步骤，只有一个错的最终答案就不能得分。

(4)尽量写出计算公式。有些题目要求写出公式，不写公式会扣分。对于没有要求写公式的题目，如果计算错误又没写计算公式，当然不能得分，但写对计算公式，即使计算错误，一般也能得到部分分数。另外，如果写出了计算公式，数字代入错误的可能性也会降低。

(三)复查

在考试结束前要留出10~20分钟时间复查，复查可以补答漏题、消除笔误、更正错误。即使有些难题没做完，这样做也是值得的。

《财务管理》并不难，只要掌握正确的学习方法和应试技巧，加上自己的努力，相信各位考生都能“梦想成真”！

第二部分

考点核心提示及经典习题训练



第1章

总论

考情分析

本章主要讲述财务管理的基础知识，属于非重点章节，涉及的题型主要是客观题。在准备2016年考试时，应当关注以下考点：(1)公司制企业的优缺点；(2)各种企业财务管理目标理论的优缺点；(3)利益冲突与协调；(4)财务管理体制；(5)财务管理的经济环境和金融环境。预计2016年考分在4分左右。

最近三年本章考试题型、分值、考点分布

题 型	2015 年	2014 年	2013 年	考 点
单选题	—	1 分	1 分	企业的组织形式、企业财务管理体制的设计原则
多选题	2 分	2 分	2 分	所有者和经营者利益冲突与协调、金融环境
判断题	1 分	1 分	1 分	股东财富最大化、企业的社会责任、企业财务管理体制的设计原则
合 计	3 分	4 分	4 分	

考点核心提示及随堂演练

考点一：企业与企业财务管理★★

☆ 考点核心提示

一、企业的功能

企业的目标是创造财富(或价值)。作为国民经济细胞的企业，其主要功能有：

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

二、企业的组织形式

1. 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。

2. 有限责任公司和股份有限公司的区别：(1)公司设立时对股东人数要求不同；(2)股东的股权表现形式不同；(3)股份转让限制不同。

3. 公司制企业的优点：(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；(4)公司制企业融资渠道较多，更容易筹集所需资金。

4. 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。

三、企业财务管理的内容

财务管理的内容包括投资、筹资、营运资金、成本、收入与分配管理五个部分。上述五部分内容是相互联系、相互制约的。

☆ 经典例题

【例题1·单选题】(2013年)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()。

- 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】公司制企业的缺点有：(1)组建公司的成本





高；(2)存在代理问题；(3)双重课税。所以本题正确答案为选项 C。

【例题 2·多选题】下列各项中，属于财务管理内容的有()。

- A. 长期投资管理
- B. 长期筹资管理
- C. 成本管理
- D. 收入与分配管理

【答案】ABCD

【解析】财务管理的内容包括投资、筹资、营运资金、成本、收入与分配管理五个部分。

【例题 3·判断题】设立股份有限公司必须有 2 个以上发起人，最多不得超过 50 个。()

【答案】×

【解析】设立有限责任公司的股东人数可以为 1 人或 50 人以下；设立股份有限公司，应当有 2 人以上 200 人以下发起人。

C. 创立容易

D. 可以无限存续

2. 【多选题】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。其功能主要有()。

- A. 企业是市场经济活动的主要参与者
- B. 企业是社会生产和服务的主要承担者
- C. 企业可以推动社会经济技术进步
- D. 企业是社会责任的承担者

3. 【判断题】有限责任公司作为独立的法人，其利润只需缴纳企业所得税，企业利润分配给股东后，股东无需缴纳个人所得税。()

考点二：财务管理目标★★★

☆ 考点核心提示

一、企业财务管理目标理论

企业财务管理目标有利润最大化、每股收益最大化、股东财富最大化、企业价值最大化、相关者利益最大化几种具有代表性的理论，各个理论的概念及优缺点见表 1-1。

表 1-1

企业财务管理目标的概念及优缺点

理 论	概念理解	优 点	存在的问题(或缺点)
利润最大化	这里的利润是净利润。净利润=利润总额×(1-所得税税率) 假定：计算所得税费用时没有纳税调整事项	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	(1)没有考虑利润实现时间和资金时间价值； (2)没有考虑风险问题； (3)没有反映创造的利润与投入资本之间的关系； (4)可能导致企业短期财务决策倾向，影响企业长远发展
每股收益最大化(EPS)	EPS=普通股盈余总额/发行在外的普通股加权平均数=(净利润-优先股股利)/发行在外的普通股加权平均数	反映创造的利润与投入资本之间的关系	(1)没有考虑利润实现时间和资金时间价值； (2)没有考虑风险问题； (3)可能导致企业短期财务决策倾向，影响企业长远发展 ◆ 假设风险相同、每股收益时间相同，每股收益的最大化也是衡量公司业绩的一个重要指标



扫码学习更多



续表

理 论	概念理解	优 点	存在的问题(或缺点)
股东财富最大化	在上市公司中, 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	(1)考虑了风险因素; (2)在一定程度上能避免企业的短期行为; (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	(1)通常只适用于上市公司; (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; (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
企业价值最大化	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	(1)考虑了取得报酬的时间; (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, 避免了过多外界市场因素的干扰, 有效地规避了企业的短期行为	(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的评估才能确定其价值, 因而很难做到客观和准确
相关者利益最大化	企业的利益相关者不仅包括股东, 还包括债权人、企业经营者、客户、供应商、员工、政府等	(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, 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)体现了前瞻性和现实性的统一	过于理想化

【提示1】 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。因此, 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。

【提示2】 相关者利益最大化目标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; 强调股东的首要地位, 并强调企业与股东之间的协调关系。

二、利益冲突与协调

在所有的利益冲突协调中, 所有者与经营者、所有者与债权人的利益冲突与协调至关重要, 利益冲突的表现及协调方法见表 1-2。

表 1-2

利益冲突与协调

相关者	利益冲突	协调方式
所有者与经营者	经营者希望在创造财富的同时, 能够获取更多的报酬、更多的享受, 并避免各种风险; 而所有者则希望以较小的代价(支付较少的报酬)实现更多的财富	(1)解聘: 通过所有者约束经营者; (2)接收: 通过市场约束经营者; (3)激励: 将经营者的报酬与其绩效直接挂钩, 包括股票期权和绩效股
所有者与债权人	所有者可能要求经营者改变举债资金的原定用途, 将其用于风险更高的项目; 所有者可能在未征得现有债权人同意的情况下, 要求经营者举借新债, 从而致使原有债权的价值降低	(1)限制性借债: 比如事先规定借债用途限制、借债担保条款和借债信用条件; (2)收回借款或停止借款

【提示】 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内达到动态的协调平衡。

三、企业的社会责任

1. 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。

2. 企业社会责任主要包括: 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。此外，企业还有义务和责任遵从政府的管理、接受政府的监督。

3. 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。

☆ 经典例题

【例题1·单选题】对上市公司而言，下列各种财务管理目标理论中，比较容易量化，便于考核和奖惩的是（ ）。

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

【答案】 B

【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。所以本题的答案为选项B。

【例题2·单选题】在下列各种财务管理目标理论中，强调股东的首要地位，并且能较好地兼顾各利益主体利益的是（ ）。

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

【答案】 D

【解析】相关者利益最大化目标本身是一个多元化、多层次的目标体系，能够在强调股东的首要地位、强调企业与股东之间的协调关系的同时，较好地兼顾各利益主体的利益。

【例题3·多选题】(2011年)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（ ）。

- 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。所以本题正确答案

为ACD。

【例题4·多选题】与利润最大化相比，下列各项中属于每股收益最大化缺点的有（ ）。

- A. 没有较好地兼顾各利益主体的利益
- B. 没有考虑利润实现时间和资金时间价值
- C. 可能导致企业短期财务决策倾向，影响企业长远发展
- D. 没有反映创造的利润与投入资本之间的关系

【答案】 BC

【解析】与利润最大化相比，每股收益最大化目标理论反映了创造的利润与投入资本之间的关系，但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、可能导致企业短期财务决策倾向，影响企业长远发展。无论是利润最大化还是每股收益最大化，都没有较好地兼顾各利益主体的利益。所以本题的答案为选项BC。

【例题5·多选题】(2015年)公司制企业可能存在经营者和股东之间的利益冲突，解决这一冲突的方式有（ ）。

- A. 解聘
- B. 接收
- C. 收回借款
- D. 授予股票期权

【答案】 ABD

【解析】协调所有者与经营者利益冲突的方式包括：解聘、接收和激励，其中激励分为股票期权和绩效股两种，所以本题的答案是选项ABD。

【例题6·判断题】(2014年)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】 ×

【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：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。此外，企业还有义务和责任遵从政府的管理、接受政府的监督。

【例题7·判断题】(2015年)企业财务管理的目标理论包括利润最大化、股东财富最大化、公司价值最大化和相关者利益最大化等理论，其中，公司价值最大化、股东财富最大化和相关者利益最大化都是以利润最大化为基础的。（ ）

【答案】 ×

【解析】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。





☆ 随堂演练(二)

1. 【单选题】在下列各种财务管理目标理论中,有利于企业长期稳定发展,体现了前瞻性和现实性的统一的是()。
A. 利润最大化
B. 相关者利益最大化
C. 股东财富最大化
D. 企业价值最大化
2. 【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,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()。
A. 强化内部人控制
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
3. 【单选题】与股东财富最大化相比,下列选项中属于企业价值最大化的优点的是()。
A. 在一定程度上可以避免短期行为
B. 考虑了风险与报酬的关系,将企业长期、稳
- 定的发展和持续的获利能力放在首位
- C. 对上市公司而言,比较容易量化,便于考核和奖惩
- D. 重视各利益相关者的利益,体现了合作共赢的价值理念
4. 【多选题】下列各项中,能够协调所有者和债权人利益冲突的方式有()。
A. 债权人通过合同实施限制性借款
B. 市场对公司强行接收或吞并
C. 债权人停止借款
D. 债权人事先规定借债信用条件
5. 【多选题】按我国《公司法》的规定,企业对员工承担的社会责任有()。
A. 按时足额发放劳动报酬
B. 诚实守信,不滥用公司人格
C. 确保产品质量,保障消费安全
D. 培育良好的企业文化
6. 【判断题】利益冲突的协调,要尽可能使企业相关者的利益分配在数量上和金额上达到静态的协调平衡。()

考点三:财务管理环节★★

☆ 考点核心提示

一般而言,企业财务管理环节包括:计划与预算、决策与控制、分析与考核。具体内容见表 1-3。

表 1-3 财务管理环节

财务管理环节	要点提示
计划与预算	(1)财务预测的方法主要有定性预测和定量预测两类; (2)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
决策与控制	(1)财务管理的核心是财务决策,决策的成功与否直接关系到企业的兴衰成败; (2)财务决策的方法主要有经验判断法和定量分析方法; (3)财务控制的方法通常有前馈控制、过程控制、反馈控制几种
分析与考核	(1)财务分析的方法通常有比较分析法、比率分析法、综合分析法等; (2)财务考核的形式是多种多样的,可以用绝对指标、相对指标、完成百分比考核,也可采用多种财务指标进行综合评价考核

☆ 经典例题

【例题 1·单选题】“根据企业财务活动的历史资料,考虑现实的要求和条件,对企业未来的财务活动作出较为具体的预计和测算的过程”指的是财务管理环节中的()。

- A. 财务计划 B. 财务分析
C. 财务预测 D. 财务控制

【答案】C

【解析】财务预测是根据企业财务活动的历史资料,考虑现实的要求和条件,对企业未来的财务活动作出较为具体的预计和测算的过程。





【例题2·多选题】在财务决策中，常用的定量分析方法有()。

- A. 优选对比法 B. 数学微分法
C. 归类法 D. 概率决策法

【答案】ABD

【解析】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。

【例题3·判断题】财务控制是指利用有关信息和特定手段，对企业的财务活动施加影响或调节，以便实现计划所规定的财务目标的过程，通常控制的方法有过程控制和反馈控制两种。()

【答案】×

【解析】财务控制是指利用有关信息和特定手段，对企业的财务活动施加影响或调节，以便实现计划所规定的财务目标的过程。财务控制的方法通常有前馈控制、过程控制、反馈控制几种。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。

☆ 随堂演练(三)

- 【单选题】可以测算各项生产经营方案的经济效益，为决策提供可靠依据的财务管理环节是()。
A. 财务控制 B. 财务预测
C. 财务分析 D. 财务决策
- 【多选题】下列各种方法中，属于确定财务计划指标方法的有()。
A. 平衡法 B. 淘汰法
C. 定额法 D. 比例法
- 【判断题】财务预算是财务管理的核心，编制的财务预算是否具有可执行性直接关系到企业的兴衰成败。()

考点四：财务管理体制★★★★

☆ 考点核心提示

一、财务管理体制的概念、类型及设计原则

1. 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。

2. 财务管理体制的类型有：(1)集权型；(2)分权型；(3)集权与分权相结合型。

3. 财务管理体制的设计原则包括：(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、执行权与监督权三者分立的原则；(3)明确财务综合管理和分层管理思想的原则；(4)与企业组织体制相适应的原则。

【提示】企业组织体制主要有U型组织、H型组织和M型组织三种基本形式。U型组织以职能化管理为核心，最典型的特征是在管理分工下实行集权控制；现代意义上的H型组织既可以分权管理，也可以集权管理；M型组织比H型组织集权程度更高。

二、集权与分权的选择

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。财务管理体制的集权和分权，需要考虑：(1)企业与各所属单位之间的资本关系和业务关系的具体特征；(2)集权与分权的“成本”和“利益”；(3)环境、规模和管理者的管理水平。

【提示1】采用集权型财务管理体制必须同时满足两个条件：(1)企业管理高层必须具备高度的素质能力；(2)企业内部必须有一个能及时、准确地传递信息的网络系统，并通过信息传递过程的严格控制以保障信息的质量。

【提示2】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；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，各所属单位的财务决策才有可能相对“集中”于企业总部。

三、集权与分权相结合型财务管理体制的一般内容

核心内容是企业总部应做到制度统一、资金集中、信息集成和人员委派。具体应包括：

7项集中：(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。

4项分散：(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。

☆ 经典例题

【例题1·单选题】下列各项中，不属于集权型财务管理体制优点的是()。



扫码
学习
更多



- A. 有利于内部采取避税措施
- B. 有利于在整个企业内部优化配置资源
- C. 有利于实行内部调拨价格
- D. 有利于促进所属单位管理人员及财务人员的成长

【答案】D

【解析】集权型财务管理体制的优点有：(1)有利于在整个企业内部优化配置资源；(2)有利于实行内部调拨价格；(3)有利于内部采取避税措施及防范汇率风险等。有利于促进所属单位管理人员及财务人员的成长是分权型财务管理体制的优点。所以本题的答案为选项D。

【例题2·单选题】(2014年)U型组织是以职能化管理为核心的一种最基本的企业组织结构，其典型特征是()。

- A. 集权控制
- B. 分权控制
- C. 多元控制
- D. 分层控制

【答案】A

【解析】U型组织最典型的特征是在管理分工下实行集权控制。所以本题正确答案为选项A。

【例题3·单选题】(2011年)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的基础较好。据此判断，该集团最适宜的财务管理体制类型是()。

- 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】作为实体的企业，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(题干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(题干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。

【例题4·多选题】某集团公司有A、B两个控股子公司，采用集权与分权相结合的财务管理体制，下

列各项中，集团总部应当集权的有()。

- A. 担保权
- B. 筹资、融资权
- C. 投资权
- D. 业务定价权

【答案】ABC

【解析】集权与分权相结合型财务管理体制的核心内容，是企业总部应做到制度统一、资金集中、信息集成和人员委派。具体应集中制度制定权，筹资、融资权，投资权，用资、担保权，固定资产购置权，财务机构设置权，收益分配权；分散经营自主权、人员管理权、业务定价权、费用开支审批权。所以选项ABC是答案。

【例题5·多选题】在进行财务管理体制设计时，应当遵循的原则有()。

- A. 明确财务的综合管理和分层管理思想
- B. 与现代企业制度相适应
- C. 决策权与执行权二者分立
- D. 与企业组织体制相适应

【答案】ABD

【解析】从企业的角度出发，其财务管理体制的设定或变更应当遵循如下四项原则：(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、执行权与监督权三者分立原则；(3)明确财务综合管理和分层管理思想的原则；(4)与企业组织体制相适应的原则。所以本题正确答案为ABD。

【例题6·判断题】财务管理体制的核心问题是如何确定财务管理体制的集权和分权。()

【答案】×

【解析】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。

☆ 随堂演练(四)

1. 【单选题】下列关于集权与分权相结合型财务管理体制的说法中，不正确的是()。

- A. 其实质就是集权下的分权
- B. 意在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
- C. 凡需要由企业总部决定的事项，在企业总部未明确答复前，各所属单位无权自行处置
- D. 企业内应制定统一的内部管理制度，明确财务权限及收益分配方法，各所属单位应遵照执行，并根据自身的特点加以补充





2. 【多选题】某集团公司有甲、乙两个子公司，采用集权与分权相结合的财务管理体系，下列各项中，集团总部应当分权给子公司的有()。
- A. 人员管理权
B. 财务机构设置权
C. 固定资产购置权
D. 经营权
3. 【多选题】下列各项中，属于分权型财务管理体系制优点的有()。
- A. 有利于在整个企业内部优化配置资源
B. 有利于调动各所属单位的主动性、积极性
C. 有利于实行内部调拨价格
D. 有利于分散经营风险，促进所属单位管理人

员及财务人员的成长

4. 【判断题】由于控股公司组织(H型组织)的母、子公司均为独立的法人，是典型的分权组织，因而不能进行集权管理。()

考点五：财务管理环境★★

☆ 考点核心提示

财务管理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，主要包括技术环境、经济环境、金融环境、法律环境等。具体内容见表 1-4。

表 1-4

财务管理环境

考 点	核心提示
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
经济环境	1. 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。 2. 经济环境包括经济体制、经济周期、经济发展水平、宏观经济政策及社会通货膨胀水平等。 3. 为了减轻通货膨胀对企业造成的不利影响，企业应当采取以下措施予以防范：在通货膨胀初期，存钱要存短期、借钱要借长期、销货合同要签短期、购货合同要签长期。在通货膨胀持续期，企业可以采用比较严格的信用条件，减少企业债权；调整财务政策，防止和减少企业资本流失等等
金融环境	1. 金融环境主要包括金融机构、金融工具和金融市场三个方面。 2. 一般认为，金融工具具有流动性、风险性和收益性的特征。流动性与风险、收益呈反方向变动，风险与收益呈同方向变动。 3. 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。 4. 在金融市场上，资金的转移方式有两种：(1)直接转移；(2)间接转移。 5. 金融市场的分类：(1)以期限为标准，金融市场可分为货币市场(短期金融市场)和资本市场(长期金融市场)；(2)以功能为标准，金融市场可分为发行市场(一级市场)和流通市场(二级市场)；(3)以融资对象为标准，金融市场可分为资本市场、外汇市场和黄金市场；(4)按所交易金融工具的属性，金融市场可分为基础性金融市场与金融衍生品市场；(5)以地理范围为标准，金融市场可分为地方性金融市场、全国性金融市场和国际性金融市场
法律环境	法律环境对企业的影响范围包括企业组织形式、公司治理结构、投融资活动、日常经营、收益分配等

☆ 经典例题

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

风险，实现资本保值，所以选项 A 正确；与客户签订长期购货合同，以减少物价上涨造成的损失，所以选项 B 正确；应取得长期负债，保持资本成本的稳定，所以选项 C 正确；签订长期销货合同，会降低在通货膨胀时期的现金流入，所以选项 D 不正确。

- 【例题 2·单选题】下列各项金融工具中，属于基本金融工具的是()。

- A. 期权
B. 期货
C. 股票
D. 互换

【答案】C

【解析】常见的基本金融工具有货币、票据、债券、股票等；各种远期合约、互换、掉期、资产支持证





券、期货、期权等属于衍生金融工具。所以选项 C 是答案。

【例题 3·多选题】(2013 年)与资本性金融工具相比,下列各项中,属于货币性金融工具特点的有()。

- A. 期限较长 B. 流动性强
C. 风险较小 D. 价格平稳

【答案】BCD

【解析】货币市场上的金融工具具有较强的“货币性”,具有流动性强、价格平稳、风险较小等特性。

【例题 4·多选题】(2014 年)下列金融市场类型中,能够为企业提供中长期资金来源的有()。

- A. 拆借市场 B. 股票市场
C. 融资租赁市场 D. 票据贴现市场

【答案】BC

【解析】资本市场又称长期金融市场,是指以期限在 1 年以上的金融工具为媒介,进行长期资金交易活动的市场,包括股票市场、债券市场和融资租赁市场等。

【例题 5·多选题】下列各项中,属于影响财务管理环境中的经济环境因素的有()。

- A. 经济发展水平
B. 经济周期
C. 社会通货膨胀水平
D. 金融工具

【答案】ABC

【解析】经济环境内容十分广泛,包括经济体制、经济周期、经济发展水平、宏观经济政策及通货膨胀水平等。金融工具是影响财务管理环境中的金融环境因素。

【例题 6·判断题】一般认为,金融工具的流动性强,其风险大、收益高。()

【答案】×

【解析】一般认为,金融工具具有流动性、风险性和收益性的特征。流动性与风险、收益呈反方向变动,风险与收益呈同方向变动。

☆ 随堂演练(五)

1. 【单选题】将金融市场分为一级市场和二级市场的分类标准是()。

- A. 期限
B. 功能
C. 融资对象
D. 所交易金融工具的属性

2. 【多选题】下列各项中,属于资本市场的有()。

- A. 票据市场 B. 债券市场
C. 股票市场 D. 大额定期存单市场

3. 【多选题】下列关于货币市场的表述中,正确的有()。

- A. 货币市场的主要功能是调节短期资金融通
B. 货币市场上的金融工具具有较强的“货币性”
C. 短期债券以其信誉好、期限短、利率优惠等优点,成为货币市场中的重要金融工具之一
D. 货币市场的资本借贷量大

4. 【多选题】法律环境对企业的影响范围包括()。

- A. 企业组织形式 B. 公司治理结构
C. 日常经营 D. 投资活动

5. 【判断题】在影响财务管理的各种外部环境种,最为重要的是金融环境。()

随堂演练参考答案及解析

☆ 随堂演练(一)参考答案及解析

1. 【答案】C

【解析】公司制企业的优点有:(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;(4)公司制企业融资渠道较多,更容易筹集所需资金。公司法对于设立公司的要求比设立独资或合伙企业复杂,并且需要提交一系列法律文件,花费的时间较长,因此创立不容易。所以本题的答案为选项 C。

2. 【答案】ABC

【解析】企业的社会责任是企业的义务,不是功能。企业的功能有:(1)企业是市场经济活动的主要参与者;(2)企业是社会生产和服务的主要承担者;(3)企业可以推动社会经济技术进步。所以本题的答案为选项 ABC。

3. 【答案】×

【解析】公司作为独立的法人,其利润需缴纳企业所得税,企业利润分配给股东后,股东还需缴纳个人所得税。

☆ 随堂演练(二)参考答案及解析

1. 【答案】B

【解析】以相关者利益最大化作为财务管理目标,具有以下优点:(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,有利于实

