

2005年全国会计专业技术资格考试指定用书配套辅导
根据2005年全国会计专业技术资格考试大纲编写

2005年 全国会计专业 技术资格考试 辅导教程

中级财务管理

全国会计专业技术资格考试辅导教程编审委员会 编著



清华大学出版社

2005年全国会计专业技术资格考试指定用书配套辅导
根据2005年全国会计专业技术资格考试大纲编写

2005年
全国会计专业
技术资格考试
辅导教程

中 级 财 务 管 理

全国会计专业技术资格考试辅导教程编审委员会 编著

清华大学出版社
北京

内 容 简 介

为了帮助广大考生顺利通过中级财务管理的考试,我们精心编写了这本辅导教程。本书内容全面、凝练,重点突出,由四大部分组成:命题规律总结及应试技巧分析、同步辅导及强化训练、跨章节综合演练和全真模拟测试题及参考答案。本书第一部分对2002年、2003年、2004年的考试命题规律进行了科学的总结和分析;第二部分严格按照2005年最新考试指定教材的框架和体系编写,与教材章节完全同步,对考试大纲所规定的考点进行了总结性的讲解;第三部分专门为考生精心编写了跨章节综合题;第四部分为考生准备了两套题型、题量、难易程度均与实际考试相仿的综合性全真模拟测试题。

相信考生通过本书的复习,能够掌握重点、难点和疑点,把握答题技巧及命题规律,在考试中赢得好成绩。

本书适用对象:参加2005年中级财务管理考试的广大考生。

版权所有,翻印必究。举报电话:010-62782989 13801310933

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

本书防伪标签采用清华大学核研院专有核径迹膜防伪技术,用户可通过在图案表面涂抹清水,图案消失,水干后图案复现;或将表面膜揭下,放在白纸上用彩笔涂抹,图案在白纸上再现的方法识别真伪。

图书在版编目(CIP)数据

中级财务管理/全国会计专业技术资格考试辅导教程编审委员会编著. —北京:清华大学出版社, 2005.1

(2005年全国会计专业技术资格考试辅导教程)

ISBN 7-302-10217-1

I. 中… II. 全… 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(2004)第139318号

出 版 者: 清华大学出版社

地 址: 北京清华大学学研大厦

<http://www.tup.com.cn>

邮 编: 100084

社 总 机: 010-62770175

客 户 服 务: 010-62776969

组稿编辑: 黄娟娟

文稿编辑: 陆滟晨

印 装 者: 三河市春园印刷有限公司

发 行 者: 新华书店总店北京发行所

开 本: 185×260 印张: 19 字数: 451千字

版 次: 2005年1月第1版 2005年1月第1次印刷

书 号: ISBN 7-302-10217-1/F·1044

印 数: 1~5000

定 价: 29.00元

本书如存在文字不清、漏印以及缺页、倒页、脱页等印装质量问题,请与清华大学出版社出版部联系调换。联系电话:(010)62770175-3103或(010)62795704

会计资格考试是一门专业技术职称考试,迄今为止已经进行了十多年,全国上千万的会计人员参加了该资格考试,其通过与否直接关系到广大会计从业人员的切身利益。通过会计资格考试,考生不仅能拿到会计资格证书,更重要的是能学到会计新知识和新法规,增强实际业务操作能力。

为了帮助广大考生全面理解指定教材的内容,掌握重点、难点和疑点,熟悉历年考试的题型结构,把握答题技巧及命题规律,顺利通过考试,我们特组织了有多年的教学、命题和评卷经验的辅导专家,按照2005年最新考试大纲,精心编写了这套《2005年全国会计专业技术资格考试辅导教程》。

一、本套丛书综合优势

(一) 教授领衔,专家加盟,编写阵容强大

本套丛书由全国会计专业技术资格考试辅导教程编审委员会编著,由北京大学、清华大学和中国人民大学等全国重点大学中多年来一直从事全国会计专业技术资格考试和全国注册会计师考试辅导、考前大串讲和阅卷工作的教授、专家精心编写。他们不仅具有丰富的考前辅导班授课的经验,而且对历年全国会计专业技术资格考试的命题有专门的研究,深谙全国会计专业技术资格考试命题的原则、思路和最新动态,具有较强的权威性和实战性,针对性强。

(二) 内容全面、凝练,重点突出

本套丛书严格按照全国会计专业技术资格考试领导小组办公室制定的考试大纲编写。在编写过程中,特别注意知识的系统性。在每章后都编写了足量的同步强化练习题,并都给出了答案和解析。考生可通过做这些强化练习题进行自测,巩固复习成果。本书力求把重点、难点、考点讲深、讲透。

(三) 体例新颖、实用,可操作性较强

本套丛书体例新颖独特,符合考生复习备考的需要,每章的编写从不同的角度反映考试的重点、疑点和难点,使轻松过关成为可能。

二、本套丛书编写体例与风格

本套丛书总共包括会计职称考试的五个科目,分别是初级会计职称的初级会计实务、初级经济法基础与中级会计职称的中级会计实务、中级财务管理、中级经济法。每本书由四大部分组成:命题规律总结及应试技巧分析、同步辅导及强化训练、跨章节综合演练、全真模拟测试题及参考答案。

（一）命题规律总结及应试技巧分析

对2002年、2003年、2004年的考试命题规律进行了科学的总结和分析,将历年试题按照章节进行了分值分布,让考生能够很快把握考试的重点和考点。通过对历年试题的分析以及对2005年考试动态的预测,提出了应试技巧分析。

（二）同步辅导及强化训练

严格按照2005年最新考试指定教材框架和体系编写,与教材章节完全同步,对考试大纲所规定的考点进行了总结性的讲解。每章内容包括:

(1) 本章内容框架:用图表的形式将考试规定的内容及重要考点框架展现给考生,让考生能把握重要考点脉搏,做到有的放矢。

(2) 本章考点、重点精析:根据最新大纲的要求,归纳出该章的考查要点。

(3) 代表性例题解析:根据每章的考点命制了具有代表性的例题进行分析,让考生在理解重要考点的基础上掌握具体的解题技巧与方法。

(4) 近年考题及其答案及解析:对近三年在该章出现的考题进行详尽的解析,让考生熟悉命题原则与出题思路,提高考生的答题技巧与应试能力。

(5) 强化练习题及其解析:严格按照2005年考试大纲的要求编写,直接针对每章考点的同步强化练习题,为考生提供了有效的答题方法指导,巩固和加强考生对于每一章节的知识点的了解和掌握。

（三）跨章节综合演练

近年来主观题分值呈上升趋势,综合题考查点覆盖面广,难度大。为此,我们专门为考生精心编写了跨章节综合题,彻底打破章节界限,甚至模糊学科的界限,训练考生的综合判断能力和应用分析能力。

（四）全真模拟测试题及参考答案

本书精心为考生准备了两套题型、题量、难易程度均与实际考试相仿的综合性全真模拟测试题,每套试卷均由一线著名专家精选材料,题题推敲,优化设计命制完成。因此,它省去了一般模拟考试中常见的陈题、送分题以及凑数题,从而大大节省了考生最后复习阶段的宝贵时间,让考生进入考场时有更多“早已做过这道题”的兴奋。许多考生缺乏实际临场经验,本套模拟考题系列将精辟阐明解题思路,全面展现题型变化,迅速拔高考生快速、准确、灵活的解题能力。每份模拟考题都有答案和详细的解析。考生可以利用本套模拟考题进行考前模拟实战训练,检验自己的学习成果,及时进行查漏补缺,有针对性地进行复习备考。希望考生能在仿真的环境下进行模拟训练,这样效果最佳。

尽管本书在编写过程中经过了严格的编审程序,力求达到完美,但限于时间和水平,仍可能存在缺陷和错误,纰漏之处希望广大考生和专家批评、指正。

全国会计专业技术资格考试辅导教程编审委员会
2004年12月

目

录

Contents

第一部分 命题规律总结及应试技巧分析

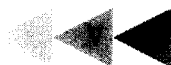
| | |
|----------------|---|
| 命题规律总结····· | 1 |
| 趋势预测····· | 2 |
| 复习方法与应试技巧····· | 3 |

第二部分 同步辅导及强化训练

| | |
|------------------------------|----|
| 第一章 财务管理总论 ····· | 5 |
| 本章内容框架····· | 5 |
| 本章考点、重点精析····· | 5 |
| 代表性例题解析····· | 8 |
| 近年考题····· | 9 |
| 近年考题答案及解析····· | 10 |
| 强化练习题····· | 11 |
| 强化练习题解析····· | 14 |
| 第二章 资金时间价值与风险分析 ····· | 17 |
| 本章内容框架····· | 17 |
| 本章考点、重点精析····· | 17 |
| 代表性例题解析····· | 21 |
| 近年考题····· | 22 |
| 近年考题答案及解析····· | 24 |
| 强化练习题····· | 25 |
| 强化练习题解析····· | 29 |
| 第三章 企业筹资方式 ····· | 33 |
| 本章内容框架····· | 33 |
| 本章考点、重点精析····· | 34 |
| 代表性例题解析····· | 39 |
| 近年考题····· | 40 |
| 近年考题答案及解析····· | 43 |
| 强化练习题····· | 46 |
| 强化练习题解析····· | 50 |

| | |
|----------------------------|-----|
| 第四章 资金成本和资金结构 | 53 |
| 本章内容框架 | 53 |
| 本章考点、重点精析 | 54 |
| 代表性例题解析 | 60 |
| 近年考题 | 61 |
| 近年考题答案及解析 | 64 |
| 强化练习题 | 67 |
| 强化练习题解析 | 71 |
| 第五章 投资概述 | 76 |
| 本章内容框架 | 76 |
| 本章考点、重点精析 | 76 |
| 代表性例题解析 | 79 |
| 近年考题 | 80 |
| 近年考题答案及解析 | 81 |
| 强化练习题 | 82 |
| 强化练习题解析 | 83 |
| 第六章 项目投资 | 84 |
| 本章内容框架 | 84 |
| 本章考点、重点精析 | 85 |
| 代表性例题解析 | 93 |
| 近年考题 | 95 |
| 近年考题答案及解析 | 100 |
| 强化练习题 | 104 |
| 强化练习题解析 | 108 |
| 第七章 证券投资 | 113 |
| 本章内容框架 | 113 |
| 本章考点、重点精析 | 113 |
| 代表性例题解析 | 119 |
| 近年考题 | 120 |
| 近年考题答案及解析 | 123 |
| 强化练习题 | 126 |
| 强化练习题解析 | 130 |
| 第八章 营运资金 | 133 |
| 本章内容框架 | 133 |
| 本章考点、重点精析 | 134 |
| 代表性例题解析 | 138 |
| 近年考题 | 140 |
| 近年考题答案及解析 | 144 |

| | |
|-----------------------|------------|
| 强化练习题····· | 147 |
| 强化练习题解析····· | 151 |
| 第九章 利润分配····· | 156 |
| 本章内容框架····· | 156 |
| 本章考点、重点精析····· | 156 |
| 代表性例题解析····· | 159 |
| 近年考题····· | 160 |
| 近年考题答案及解析····· | 162 |
| 强化练习题····· | 164 |
| 强化练习题解析····· | 168 |
| 第十章 财务预算····· | 171 |
| 本章内容框架····· | 171 |
| 本章考点、重点精析····· | 171 |
| 代表性例题解析····· | 174 |
| 近年考题····· | 175 |
| 近年考题答案及解析····· | 178 |
| 强化练习题····· | 179 |
| 强化练习题解析····· | 184 |
| 第十一章 财务控制····· | 188 |
| 本章内容框架····· | 188 |
| 本章考点、重点精析····· | 188 |
| 代表性例题解析····· | 192 |
| 近年考题····· | 193 |
| 近年考题答案及解析····· | 196 |
| 强化练习题····· | 198 |
| 强化练习题解析····· | 203 |
| 第十二章 财务分析····· | 207 |
| 本章内容框架····· | 207 |
| 本章考点、重点精析····· | 207 |
| 代表性例题解析····· | 212 |
| 近年考题····· | 214 |
| 近年考题答案及解析····· | 217 |
| 强化练习题····· | 220 |
| 强化练习题解析····· | 226 |



第三部分 跨章节综合演练

第四部分 全真模拟试题及参考答案

| | |
|--|-----|
| 2005年全国会计专业技术资格考试中级财务管理模拟试题(一) | 241 |
| 模拟试题(一)参考答案及解析 | 247 |
| 2005年全国会计专业技术资格考试中级财务管理模拟试题(二) | 254 |
| 模拟试题(二)参考答案及解析 | 261 |
| 附录一 | |
| 2004年全国会计专业技术资格考试中级财务管理试题 | 269 |
| 2004年全国会计专业技术资格考试中级财务管理试题参考答案及解析 | 275 |
| 附录二 | |
| 中级财务管理公式助记表 | 283 |

命题规律总结及应试技巧分析

命题规律总结

2002—2004年考试题型及分值分布

| 年份 | 章 目 | 单选题 | | 多选题 | | 判断题 | | 计算分析题 | | 综合题 | | 小 计 | |
|------|-----|-----|----|-----|----|-----|----|-------|----|-----|----|-----|-----|
| | | 题量 | 分值 | 题量 | 分值 | 题量 | 分值 | 题量 | 分值 | 题量 | 分值 | 总题量 | 总分值 |
| 2002 | 第一章 | 1 | 1 | 1 | 2 | 1 | 1 | | | | | 3 | 4 |
| 2003 | | 2 | 2 | 1 | 2 | | | | | | | 3 | 4 |
| 2004 | | 2 | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 | | | | | 4 | 5 |
| 2002 | 第二章 | 2 | 2 | | | 1 | 1 | | | | | 3 | 3 |
| 2003 | | 2 | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 | | | | | 4 | 5 |
| 2004 | | 2 | 2 | | | | | | | | | 2 | 2 |
| 2002 | 第三章 | 3 | 3 | 2 | 4 | 1 | 1 | | | | | 6 | 8 |
| 2003 | | 3 | 3 | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | 3 | | | 6 | 9 |
| 2004 | | 4 | 4 | 1 | 2 | 2 | 2 | | | | | 7 | 8 |
| 2002 | 第四章 | 1 | 1 | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | 5 | | | 4 | 9 |
| 2003 | | 1 | 1 | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | 7 | | | 4 | 11 |
| 2004 | | 1 | 1 | 2 | 4 | 1 | 1 | 1 | 5 | 1 | 8 | 6 | 19 |
| 2002 | 第五章 | | | | | | | 1 | 4 | | | 1 | 5 |
| 2003 | | 1 | 1 | | | 1 | 1 | | | | | 2 | 2 |
| 2004 | | 1 | 1 | | | | | | | | | 1 | 1 |
| 2002 | 第六章 | 3 | 3 | 1 | 2 | 1 | 1 | | | 1 | 15 | 6 | 21 |
| 2003 | | 3 | 3 | | | 1 | 1 | | | 1 | 15 | 5 | 19 |
| 2004 | | 3 | 3 | 1 | 2 | 2 | 2 | 1 | 5 | | | 6 | 12 |
| 2002 | 第七章 | 2 | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 | | | | | 4 | 5 |
| 2003 | | 1 | 1 | 1 | 2 | 1 | 1 | | | 1 | 10 | 4 | 14 |
| 2004 | | 2 | 2 | 1 | 2 | 2 | 2 | | | | 7 | 5 | 13 |
| 2002 | 第八章 | 5 | 5 | 1 | 2 | 1 | 1 | | | 1 | 10 | 8 | 18 |
| 2003 | | 2 | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | 5 | | | 5 | 10 |
| 2004 | | 2 | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 | | | | | 4 | 5 |
| 2002 | 第九章 | 2 | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 | | | | | 4 | 5 |
| 2003 | | 2 | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 | | | | | 4 | 5 |
| 2004 | | 2 | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 | | | | | 4 | 5 |

续表

| 年份 | 章 目 | 单选题 | | 多选题 | | 判断题 | | 计算分析题 | | 综合题 | | 小 计 | |
|------|------|-----|----|-----|----|-----|----|-------|----|-----|----|-----|-----|
| | | 题量 | 分值 | 题量 | 分值 | 题量 | 分值 | 题量 | 分值 | 题量 | 分值 | 总题量 | 总分值 |
| 2002 | 第十章 | 2 | 2 | | | 1 | 1 | 1 | 5 | | | 4 | 8 |
| 2003 | | 2 | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 | | | | | 4 | 5 |
| 2004 | | 2 | 2 | 1 | 2 | | | 1 | 5 | | | 4 | 9 |
| 2002 | 第十一章 | 3 | 3 | 1 | 2 | 1 | 1 | | | | | 5 | 6 |
| 2003 | | 3 | 3 | 1 | 2 | 1 | 1 | | | | | 5 | 6 |
| 2004 | | 2 | 2 | | | 1 | 1 | 1 | 5 | | | 4 | 8 |
| 2002 | 第十二章 | 1 | 1 | 1 | 2 | | | 1 | 5 | | | 3 | 8 |
| 2003 | | 3 | 3 | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | 5 | | | 6 | 11 |
| 2004 | | 2 | 2 | 1 | 2 | | | | | 1 | 10 | 4 | 4 |

1. 严格命题范围

对于考生来说,应将考试大纲作为考试命题的基本依据,而指定用书是大纲的具体化和细化,所以考生当以书为本,熟练掌握教材内容。从近年的考题来看,基本上都是在考试大纲和考试用书范围之内。

2. 考核的知识点较全面

从各年考题来看,考点覆盖面广,有关理论和方法的问题比较多。特别是在选择题、计算题和综合题中,涉及到多个考点。这就要求考生在对教材内容熟练掌握的基础上,将各章的知识融会贯通,还要具有较高的综合能力。

3. 题量大且综合性强

历年试题中的题量都很大,在 50 道左右,主要表现在计算量上面。在历年试题中,与计算有关的内容约占 50% 以上,并且涉及的知识点也很多。因此,应试人员应重点复习与分析计算方法及其与原理相关的内容。本书课程内容前后的关联度较高,在考试中,常将不同章节的内容联系起来,因此综合性较强。如第四章息税前利润的计算与第五章现金流量、净现值以及内含报酬率的结合;第三章追加筹资的边际资金成本的计算与第五章净现值(确定折现率)的结合等。

趋势预测

按照近几年的考试情形,预计财务管理这门课程在以后的考试中难度会保持适中的水平,但也将更加紧密结合实际,涉及面更广。题型、题量保持稳定,题型仍为单选题、多选题、判断题、计算题和综合题五种。题量将在 50 道左右。财务管理方面的热点、焦点问题值得关注,对于基本理论的理解能力要求加强,实际分析问题、解决问题的能力要求提高。筹资管理、投资管理、营运资金管理、收益分配政策和财务分析仍是考核的重点。

复习方法与应试技巧

1. 通读教材、全面复习

当通读第一遍时,要形成对教材内容的初步认识,对于重点、难点问题,应逐字逐句地琢磨。在每一章学习完成后,要能够把握本章的基本内容,结合适当做题以加深对问题的认识和理解。在分章节学习完毕之后,再从整体的面上认识各个知识点,并前后联系,相互沟通。在熟练掌握各个知识点的基础上,再阅读其他参考资料,做模拟试题,必然会达到事半功倍的效果。

2. 理论与实务相结合

本课程的考核目标是检验考生的实际操作技能和基本理论水平,所以在对基本概念和基本原理理解性记忆的基础上,积极思考,特别是结合平时的实务经验,尝试用基本理论来解决一些实际问题,这既有利于考试,也可以培养分析问题和解决问题的能力,提高工作效率。

3. 对于客观题,有效运用排除法是很重要的。单选题通常有四个备选答案,这对快速找到正确答案是有利的,但有时答案很模糊,这时采用排除法可以帮助缩小选择范围,最终找到正确答案。在不会倒扣分的前提下,对模糊不清的题目应充分利用所学的知识去猜测,不要轻易放弃而丧失得分机会。对于判断题,应掌握一些答题规律。有些题目无需对内容过分推敲,从命题用词就可以作出判断。

4. 对于主观题,其难度较大,在试卷中所占分值一般也较大。这类题目所涉及的概念、计算公式较多,因此需占用很多考试时间。要答好此类题目,仔细阅卷是至关重要的。有些考生连题目的要求都没看完就开始答卷,这样可能会出现答案与题目要求不一致的错误,结果再想重写答案时,不仅没有足够的时间,而且卷面也没有多余的地方来重写答案。其次,应详细写出计算步骤与计算公式,因为在判卷时多数题目是按步骤给分的。若算式正确且结果无误,是否有计算公式可能不是很重要,但若算式正确,而由于代入的数字有误,导致结果不对,这时是否有计算公式就变得很重要了。所以,详细写出计算步骤与计算公式就会增加得分机会。

5. 要想取得优异的成绩,还要在反复阅读教材的基础上多做练习。这对培养考生的综合分析能力与应试能力非常重要。另外,在平时练习时要像在正式考试时一样,不要先看答案后做题或边看答案边做题,要逐渐提高应试速度及准确率。

最后,希望本书能够助你考试成功!

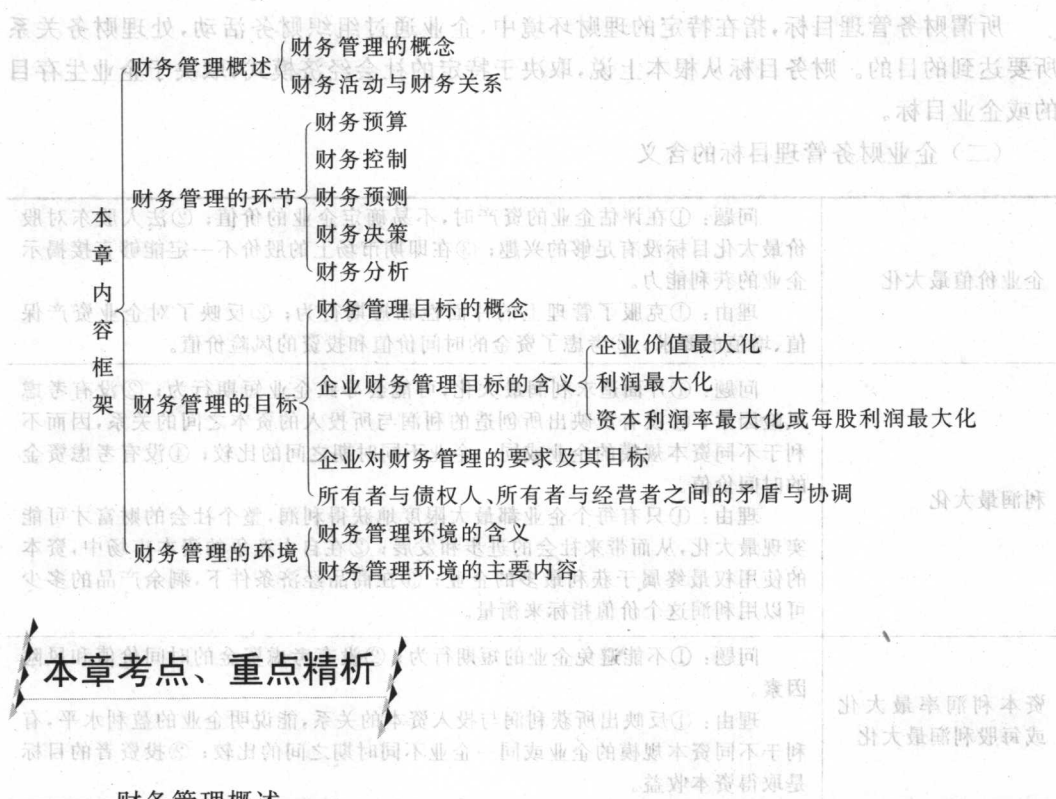


同步辅导及强化训练

第一章 财务管理总论

在本书中,本章属于理论基础章节,在历年考试中所占分值平均为4分,题型包括单项选择题、多项选择题和判断题。应掌握的内容有:财务管理的概念、财务活动与财务关系、财务管理的目标、财务管理的环节、财务管理的环境。

本章内容框架



本章考点、重点精析

一、财务管理概述

(一) 财务管理的概念

所谓财务管理,指企业以再生产过程中客观存在的财务活动和财务关系为基础而产生的企业组织财务活动、处理与有关各方财务关系的一项经济管理工作。

(二) 财务活动与财务关系

1. 所谓财务活动,指资金的筹集、投放、使用、收回及分配等一系列行为活动的总称。其从整体上讲主要包括:筹资活动、投资活动、资金营运活动、分配活动四个方面。

2. 所谓企业财务关系,指在组织财务活动过程中,企业与有关各方所发生的经济利益关系。企业的财务关系主要包括七个方面:①企业与职工之间的财务关系:体现出职工个人和集体在劳动成果上的分配关系。②企业内部各单位之间的财务关系:体现出企业内部各单位之间的利益关系。③企业与债权人之间的财务关系:体现出债务与债权的关系。④企业与受资者之间的财务关系:体现出所有权性质的投资与受资的关系。⑤企业与债务人之间的财务关系:体现出债权与债务的关系。⑥企业与投资者之间的财务关系:体现出控制、参与分配、承担法律责任的关系。⑦企业与政府之间的财务关系:体现出强制性和无偿性的分配关系。

二、财务管理的环节

所谓财务管理的环节,指财务管理的一般程序与工作步骤,主要包括五个方面,即财务预算、财务控制、财务预测、财务决策和财务分析。

三、财务管理的目标

(一) 财务管理目标的概念

所谓财务管理目标,指在特定的理财环境中,企业通过组织财务活动,处理财务关系所要达到的目的。财务目标从根本上说,取决于特定的社会经济模式,取决于企业生存目的或企业目标。

(二) 企业财务管理目标的含义

| | |
|------------------|---|
| 企业价值最大化 | <p>问题:①在评估企业的资产时,不易确定企业的价值;②法人股东对股价最大化目标没有足够的兴趣;③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。</p> <p>理由:①克服了管理上的片面性和短期行为;②反映了对企业资产保值、增值的要求;③考虑了资金的时间价值和投资的风险价值。</p> |
| 利润最大化 | <p>问题:①片面追求利润最大化,可能会导致企业短期行为;②没有考虑风险因素;③没有反映出所创造的利润与所投入的资本之间的关系,因而不利于不同资本规模的企业或同一企业不同时期之间的比较;④没有考虑资金的时间价值。</p> <p>理由:①只有每个企业都最大限度地获得利润,整个社会的财富才可能实现最大化,从而带来社会的进步和发展;②在自由竞争的资本市场中,资本的使用权最终属于获利最多的企业;③在商品经济条件下,剩余产品的多少可以用利润这个价值指标来衡量。</p> |
| 资本利润率最大化或每股利润最大化 | <p>问题:①不能避免企业的短期行为;②没有考虑资金的时间价值和风险因素。</p> <p>理由:①反映出所获利润与投入资本的关系,能说明企业的盈利水平,有利于不同资本规模的企业或同一企业不同时期之间的比较;②投资者的目标是取得资本收益。</p> |

(三) 企业对财务管理的要求及其目标

1. 生存：为使企业能长期、稳定地生存下去，以收抵支、到期偿债，减少破产风险。
2. 发展：筹集企业发展所需的资金。
3. 获利：为使企业获利，要合理、有效地使用资金。

(四) 所有者与债权人、所有者与经营者之间的矛盾与协调

1. 所有者与债权人的矛盾与协调

(1) 主要矛盾：①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举借新债，致使旧债券或老债券的价值降低；②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。

(2) 协调方法：①收回借款或不再借款；②限制性借债。

2. 所有者与经营者的矛盾与协调

(1) 主要矛盾：①所有者和股东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；②经营者希望企业在提高企业价值和股东财富的同时，能更多地增加享受成本。

(2) 协调方法：①激励，即将经营者的报酬与其绩效挂钩，以使经营者自觉采取能满足企业价值最大化的措施。激励有两种基本方式：股票选择权方式和绩效股形式；②接收，这是一种通过市场约束经营者的办法；③解聘，这是一种通过所有者约束经营者的办法。

四、财务管理的环境

(一) 财务管理环境的含义

财务管理环境即理财环境，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。

(二) 财务管理环境的主要内容

1. 金融环境是企业最为主要的环境因素，影响财务管理的主要金融环境因素有金融机构、金融市场和利息率等。

(1) 金融机构主要包括银行、非银行金融机构；

(2) 金融市场主要包括外汇市场、资金市场、黄金市场；

(3) 利息率的类型：①按利率形成机制分为市场利率和法定利率；②按利率与市场资金供求关系可分为固定利率和浮动利率；③按利率之间的变动关系可分为套算利率和基准利率。

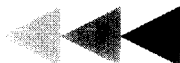
利率的一般计算公式为：

$$\begin{aligned} \text{利率} &= \text{纯利率} + \text{通货膨胀补偿率} + \text{风险报酬率} \\ &= \text{纯利率} + \text{通货膨胀补偿率} + \text{违约风险报酬率} + \\ &\quad \text{流动性风险报酬率} + \text{期限风险报酬率} \end{aligned}$$

2. 法律环境：税收法律规定和企业组织形式的法律规定等是影响财务管理的主要法律环境因素。

(1) 税法：企业应缴纳的税种包括流转税类、资源税类、所得税类、财产税类、行为税类。

(2) 企业组织形式：按企业组织形式的不同，可分为独资企业、合伙企业和公司。



3. 经济环境：对财务管理的经济环境因素产生影响的主要有经济周期、经济发展水平和经济政策等。

代表性例题解析

一、单项选择题

1. 财务管理在市场经济条件下,其核心是()。

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

【答案】C

【解析】在市场经济条件下,财务管理的核心是财务决策。

2. ()是企业与投资者之间财务关系的主要体现。

- A. 投资与受资的财务关系
- B. 强制性和无偿性
- C. 控制、参与分配、承担法律责任的关系
- D. 债权与债务关系

【答案】C

【解析】企业与投资者之间的财务关系主要表现在：①投资者对企业承担一定的经济法律责任；②投资者可以参与企业利润的分配；③投资者对企业的净资产享有分配权；④投资者可以对企业进行一定程度的控制。

二、多项选择题

1. 公司制企业相对于其他企业而言,其优点包括()。

- A. 股东人数不受限制
- B. 筹资便利
- C. 承担有限责任
- D. 利润分配不受任何限制

【答案】B、C

【解析】公司股东的人数有限制,有限责任公司股东人数在2人以上50人以下,股份有限公司股东不得少于规定数目,公司利润分配要受多方面因素影响,如法律约束、股东约束、债权人约束等。

2. 如果以每股利润最大化作为企业财务管理目标,则其优点包括()。

- A. 考虑了资金时间价值和风险因素
- B. 反映了企业的盈利水平
- C. 避免了短期行为
- D. 便于不同资本规模的企业之间的比较

【答案】B、D

【解析】把企业实现的利润额同投入的资本或股本数进行对比,能够说明企业的盈利水平,可以在不同资本规模的企业或同一企业不同时期之间进行比较,揭示其盈利水平的差异是以资本利润率最大化或每股利润最大化为目标的优点。但该指标没有考虑资金的