

2012年中级会计职称考试

90天 一册通过

精讲题解+应试指南

名师编写，5套精编模拟题(附答案)

财务管理

林莉 朱传华 编著



机械工业出版社
China Machine Press

2012年中级会计职称考试

90天 一册通过

精讲题解+应试指南

名师编写, 5套精编模拟题(附答案)

财务管理

林莉 朱传华 编著



机械工业出版社
China Machine Press

本系列书严格按照 2012 年会计专业技术资格考试大纲编写，作者都是长期活跃在会计职称考试培训课堂的名师，拥有丰富的会计职称考试辅导经验。本系列书将繁复的考试知识点精心梳理归类，用流程图、框架图和示意图等清晰展示，每个考点都设计了例题和解析，帮助读者在 90 天内迅速吃透考试要领。

本书每章精心设计了知识点讲解、出题方式分析、历年真题分析、同步练习题及解析，书末特别编写了五套全真模拟题（附答案），书中更有细心设计的考试学习时间分配表，手把手带你一次通过会计职称考试。

封底无防伪标均为盗版

版权所有，侵权必究

本书法律顾问 北京市展达律师事务所

图书在版编目（CIP）数据

2012 年中级会计职称考试 90 天一册通过·精解题解 + 应试指南——财务管理 / 林莉，朱传华编著. —北京：机械工业出版社，2012.1

ISBN 978-7-111-36810-6

I. 2… II. ①林… ②朱… III. 财务管理—会计—资格考试—自学参考资料 IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2011）第 259631 号

机械工业出版社（北京市西城区百万庄大街 22 号 邮政编码 100037）

责任编辑：许 可 版式设计：刘永青

北京京北印刷有限公司印刷

2012 年 1 月第 1 版第 1 次印刷

185mm × 260mm • 16.5 印张

标准书号：ISBN 978-7-111-36810-6

定价：32.00 元

凡购本书，如有缺页、倒页、脱页，由本社发行部调换

客服热线：(010) 88379210；88361066

购书热线：(010) 68326294；88379649；68995259

投稿热线：(010) 88379007

读者信箱：hzjg@hzbook.com

总 序

为了备战 2012 年全国会计专业资格考试,我们编写了这套中级和初级辅导教材。辅导教材致力于帮助考生迅速掌握资格考试所需要的理论与相关概念,剖析解题技巧,有助于考生顺利过关。

会计专业资格考试属于能力测试,考试没有通过比例的限制,只要考试能达到及格标准均可以通过考试。因此,考生通过系统的复习与练习,可以提高通过考试的可能性。中级和初级辅导教材针对考试要求,突出了以下特点:

1. 编写组教师选择

编写组教师均长期从事教学工作,主讲会计资格考试辅导课程都在 20 年以上,具有丰富的教学经验,并参与相关课程国家级考试的命题工作,对会计专业资格考试各门课程的要点、重点和难点有准确的把握。

2. 教材内容

(1)教材列示考试主要考点、难点。针对各门考试的内容,教材详细地讲解了各考点应掌握的理论与方法,解析考试中可能的题型与考试重点。

(2)知识结构图。归纳了各章的知识结构图,帮助考生系统掌握每一章节的内容体系,全面了解考试的各个考点。知识结构图简明扼要地讲授了考试的内容,使考生能通过图形较容易地了解和记忆考试的主要考点。

(3)出题方式分析。为使考生更好地了解考试的形式,提高考生应对资格考试的能力,教材将历年考题进行分析与讲解,通过解析帮助考生了解解题的方法与技巧。

(4)习题分析讲解。教材为考生分章节准备了同步练习题,习题涵盖了每章节中的基本考点,同时编写了模拟考题。通过一系列的练习,帮助考生更好地理解考试的内容,并提高解题的技巧性。

3. 教材特点

本系列教材针对性较强,具有较强的适用性。教材对考试可能出现的考点进行较全面的讲解与分析,同步练习紧扣考试的重点与难点,考生可借助本系列教材加强知识的掌握。

希望与考生共同努力,顺利通过 2012 年的全国会计专业资格考试。

我们的努力,你们的勤奋,共创辉煌的未来!

前 言

第一部分 教材变化、考试题型及趋势分析

一、2012 年大纲及教材变化情况分析

与 2011 年的教材相比,2012 年的教材没有实质性的变化,只是针对 2011 年的内容进行了个别调整,并修正了 2011 年教材中的错误。

全书仍为 8 章,所有章节没有变化,个别章节的内容做出了少量的增减,对于 2011 年参加考试的考生来讲,2012 年的考试内容没有变化。

教材的整体框架如下:

第 1 章总论。主要内容是财务管理的基础理论,2012 年主要调整了财务管理目标中企业价值最大化目标的阐述。

第 2 章预算管理。主要内容是运用预算的编制方法进行预算的编制。

第 3 章筹资管理。从 2010 年开始将筹资管理的渠道与工具和资本成本与资本结构集中在一章中,有利于考生系统理解企业筹资管理的内容。2012 年教材与 2010 年教材的内容基本一致。

第 4 章投资管理。这一章内容历年来没有太大变化,与各年的考核内容和重点要求一致。

第 5 章营运资金管理。从 2010 年开始,除了现金、应收账款、存货三部分内容外,将流动负债管理也并入该章。2011 年的教材与 2010 年的内容一致。

第 6 章收益与分配管理。从 2010 年开始,这一章增加了销售预测分析、销售定价管理,并将成本费用管理内容并入这一章。2012 年的教材内容与 2011 年的内容一致。

第 7 章税务管理。这一章是 2010 年新增内容,2012 年没有变化,只是对其中的计算错误进行了修正。

第 8 章财务分析与评价。这一章的内容较 2010 年以前进行了增减变动,减少了财务指标的内容,强化了上市公司财务分析和综合绩效分析与评价的内容。2012 年这一章的内容较 2011 年没有变化。

二、考试趋势预测

(一) 题型、题量与分值分析

近三年财务管理考试的题型与分值分布情况:

年份	分值 题型	单 选	多 选	判 断	计 算	综 合	合 计
		题量	题量	题量	题量	题量	题量
2008~2011 年	题量	25	10	10	4	2	51
	分数	25	20	10	20	25	100

（二）命题规律总结

从以上题型、题量与分值分析中，可以看出财务管理试题具有如下一些特点。

1. 题量较大，覆盖面广

财务管理考试是考生认为较难通过的一门课程，财务管理试题涉及的内容多，且考试题内容有较强的专业性和系统性，考生只有对教材有较好的掌握，才能顺利完成考试内容。尤其是近3年，试题总量均在50题左右，考生要在3小时内完成全部考题，这就要求考生不仅要牢固掌握专业知识，而且要对教材内容相当熟悉。考试题目分布在8章中，基本是章章有考题，且重点章节考题的覆盖率也都在70%左右。

2. 计算题难、综合题繁

近3年财务管理试题的计算量比较稳定，均在50分左右（包括客观试题中的计算），预计这种趋势会持续下去。为了提高解题速度，考生平时一定要多做练习，对各种题型加强练习，尤其是对计算题和综合题，要着重准备。在考试中力求能迅速找出解题的途径与方法，这是能否通过这门考试的关键。

计算题主要考查考生对各知识点的应用能力，这类考题会涉及教材中相关公式与概念的灵活运用，主要是针对某一考点具体内容的应用进行考核，但是也有将相关内容综合出题的情况出现，因此，这类题要求考生在平时复习时熟悉公式和例题，教材中的每一道例题都要掌握，真正理解并能熟练灵活运用。

综合题主要考查考生对各考点全面综合的理解和熟练运用能力。这类试题一般不是考核某个单一的问题，往往要把几个考点联系起来考查。此类试题的特点是题材量大，操作性强，通常涉及几章的内容，因此，解题时思路要开阔，最好能将各知识点联系起来归纳和分析，同时也要注意答题的系统性，必须认真审题，仔细阅读题目中给出的资料、数据和具体要求，通过分析找出解题的思路。综合题一般有多个答题要求，这往往是一种提示，所以，一定要按照题目提问的顺序答题。

3. 客观题广，题量较大

近3年来客观题题量也比较稳定，分值一般占全部分值的50%左右。客观题是对整本教材进行全面考核的具体体现，主要考查考生对各知识点的全面理解和分析判断能力。

客观题主要包括三个部分：单项选择题、多项选择题和判断题，三部分的内容各有其特点。单项选择题侧重于对各种概念广泛的把握，这一部分难度较低，但覆盖范围较广，涉及各个章节，需要考生对教材考点内容广泛理解。在四个备选答案中，一般有两个以上答案具有相似性，使考生较难选择，正确的选择主要依靠考生对考点概念的理解与把握。多项选择题是客观题中较难得分的部分，考生极易漏选或多选。在以往的考试中，考生在这部分的得分都不高，有时甚至得零分。由于这部分不存在倒扣分的问题，故考生不应放弃这部分考题的回答。判断题是仅次于多项选择题考核的又一难点，难点不在于试题的内容，而是如果判断错误将会倒扣分。这类试题内容看起来与书上内容接近，但往往会在一些细微之处设下陷阱，因此，考生对这类题的解答应慎而又慎。

4. 内容广泛，重点突出

从教材和历年的试题内容可以看出，每一章都含有较多的考题，但从章节的题量、题型、考点和分数比重来看，重点、难点和主要分值集中分布在投资决策（单纯固定资产投资、完整

工业项目投资、流动资金投资)、筹资决策(筹资管理、资金成本与资金结构)、税务管理、财务分析等章节,因此,考生应有针对性地加强练习。

(三) 2012 年命题趋势预测

1. 题型、题量预测

预计 2012 年的题型、题量将保持稳定。题型仍为单项选择题、多项选择题、判断题、计算题及综合题 5 种,题量将在 50 题左右。主观题约占 50%,其中,计算题大约 4 题,综合题大约 2 题。

2. 试题难度预测

财务管理试题历年难度比较平稳,预计总体不会有较大变化,但计算题和综合题的难度可能会比 2011 年有所增加。

3. 考点、重点预测

财务管理的核心内容以及 2012 年教材增加变动的内容将是考试的主要考点。由于今年又新增加和调整了一些内容,考核点又补充了新的知识点。2012 年考试的重点将主要出现在企业筹资、项目投资、运营资金、税务管理和财务分析与评价的内容中。

综上所述,财务管理课程的内容较多,计算量大,学习起来有一定难度。但只要考生能全面理解教材,把握重点和难点,加强应试训练,相信考生一定会顺利通过考试。

三、学习方法

从 2010 年起,将资金时间价值与风险收益的相关内容已从财务管理教材中剔除,增加在会计初级职称的教材中。针对考生的情况,本教材中加入了补充知识 A 和 B,补充知识应在第 3 章之前根据自身的情况学习。

根据历年题型题量的分析,我们可以将财务管理的全部内容划分为:难、较难、较易、易四个层次:

第一层次(难)包括:第 3 章、第 4 章、第 5 章、第 7 章和第 8 章

第二层次(较难)包括:第 6 章

第三层次(较易)包括:第 2 章

第四层次(易):第 1 章

分析历年考题内容,第一层次的分数约占总分的 59.67%,第二层次的分数约占总分的 27.67%,第一、二层次的比重合计约为 80%左右。第三层次的分数约占总分的 9%,第四层次的分数约占总分的 3.67%。从各层次考题所占的分数可以看出,难题占了很大的比重,其次是较难的题,容易的题只占到总分的 3%~9%。可见考生掌握难题和较难题这两部分内容是顺利通过考试的关键。这就要求考生必须全面了解教材的体系,掌握重点,兼顾一般,在全面复习的基础上,有重点地进行复习,力求做到:掌握每个考点,了解重点和难点,理解并掌握相关概念,正确把握概念、原理和公式的运用。

第二部分 学习计划

从拿到教材开始,可进行面授班或网络课程班的学习,学习与进度应进行必要的安排,应在 3 月中旬完成大部分课程的听课程序。最后 9 周是考试的关键阶段,应进行考前的冲刺,

其冲刺学习计划如下:

第一周: 第1章与第2章

第1章是财务管理考试的一般章节,第2章是财务管理考试的次重点章节,这一部分的学习需要18学时,每天进行2学时的学习,周六、周日每天需进行4学时的学习。

(1)进行同步练习题的练习,着重练习第1章与第2章的客观题(3学时)。关注第2章现金预算表的编制及相关内容(3学时)。

(2)针对出现的问题,结合学习参考教材第1章与第2章的内容。这部分内容需要6学时。

(3)再次进行同步练习题的练习,并通读第1章与第2章的内容。这部分内容需要6学时,第1章(2学时),第2章(4学时)。

第二周: 第3章

第3章是财务管理的重点章节,这一部分的学习需要20学时,每天进行2学时的学习,周六、周日每天需进行5学时的学习。

(1)进行同步练习题的练习,练习第3章的全部题目(3学时),着重练习资金需要量预测(2学时)、资本成本与资本结构(3学时)的主观题。关注企业资本金制度、权益与债务筹资的优缺点(1学时)、引入战略投资者相关内容(1学时)。这部分内容需要10学时。

(2)针对出现的问题,结合学习参考教材第3章的内容。这部分内容需要4学时。

(3)再次进行同步练习题的练习,并通读第3章的内容。这部分内容需要6学时。

第三周: 第4章

第4章是财务管理的重点章节,这一部分的学习需要20学时,每天进行2学时的学习,周六、周日每天需进行5学时的学习。

(1)进行同步练习题的练习,练习第4章的全部题目(3学时),着重练习净现金流量的测算(2学时)、投资项目财务可行性指标的计算与分析(3学时)的主观题。关注财务可行性要素估算及相关内容(2学时)。这部分内容需要10学时。

(2)针对出现的问题,结合学习参考教材第4章的内容。这部分内容需要4学时。

(3)再次进行同步练习题的练习,并通读第4章的内容。这部分内容需要6学时。

第四周: 第5章

第5章是财务管理的重点章节,这一部分的学习需要20学时,每天进行2学时的学习,周六、周日每天需进行5学时的学习。

(1)进行同步练习题的练习,练习第5章的全部题目(3学时),着重练习现金管理(2学时)、信用政策确定(2学时)、最优存货量的确定(2学时)的主观题。关注营运资金战略、流动负债管理和放弃折扣的信用成本的客观题(1学时)。这部分内容需要10学时。

(2)针对出现的问题,结合学习参考、复习教材第5章的内容。这部分内容需要4学时。

(3)再次进行同步练习题的练习,并通读第5章的内容。这部分内容需要6学时。

第五周: 第6章

第6章是财务管理的次重点章节,这一部分的学习需要18学时,每天进行2学时的学习,周六、周日每天需进行4学时的学习。

(1)进行同步练习题的练习,练习第6章的全部题目(3学时),着重练习销售预测分析(1

学时)、销售定价管理(1学时)的主观题与客观题。关注标准成本的确定、成本差异(2学时)的主观题与客观题,责任成本管理(2学时)的主观题与客观题,以及股利政策、股票股利、股票分割与股票回购的主、客观题(1学时)。这部分内容需要10学时。

(2)针对出现的问题,结合学习参考,教材第6章的内容。这部分内容需要4学时。

(3)再次进行同步练习题的练习,并通读第6章的内容。这部分内容需要4学时。

第六周:第7章

第7章是财务管理的次重点章节,这一部分的学习需要18学时,每天进行2学时的学习,周六、周日每天需进行4学时的学习。

(1)进行同步练习题的练习,练习第7章的全部题目(3学时),着重练习筹资的税务管理(2学时)、投资的税务管理(2学时)、企业营运税务管理(2学时)、收益分配税务管理(2学时)的主观题与客观题。这部分内容需要11学时。

(2)针对出现的问题,结合学习参考、复习教材第7章的内容。这部分内容需要3学时。

(3)再次进行同步练习题的练习,并通读第7章的内容。这部分内容需要4学时。

第七周:第8章

第8章是财务管理的重点章节,这一部分的学习需要20学时,每天进行2学时的学习,周六、周日每天需进行5学时的学习。

(1)进行同步练习题的练习,练习第8章的全部题目(3学时),着重练习上市公司基本财务分析(2学时)、企业综合绩效分析与评价(4学时)的主观题与客观题。关注因素分析法的主、客观题(1学时)。这部分内容需要10学时。

(2)针对出现的问题,结合学习参考、复习教材第7章的内容。这部分内容需要4学时。

(3)再次进行同步练习题的练习,并通读第8章的内容。这部分内容需要6学时。

第八周:全面复习

全面复习是针对八章的内容进行通读,同时进行同步练习,巩固所学的知识点,这一部分的学习需要20学时,每天进行2学时的学习,周六、周日每天需进行5学时的学习。时间分配如下:

第1章 总论(1学时)

第2章 预算管理(2学时)

第3章 筹资管理(4学时)

第4章 投资管理(4学时)

第5章 营运资金管理(2学时)

第6章 收益与分配管理(2学时)

第7章 税务管理(3学时)

第8章 财务分析与评价(2学时)

第九周:第1~8章同步练习

针对八章的内容进行同步练习题的解题,这一部分的学习需要20学时,每天进行2学时的学习,周六、周日每天需进行5学时的学习。时间分配如下:

- 第1章 总论（1学时）
- 第2章 预算管理（2学时）
- 第3章 筹资管理（4学时）
- 第4章 投资管理（4学时）
- 第5章 营运资金管理（2学时）
- 第6章 收益与分配管理（1学时）
- 第7章 税务管理（3学时）
- 第8章 财务分析与评价（3学时）

参加本书编写的还有马丽、郭艳菲、马锬等，特此感谢。

编 者
2011.12

目 录

总序

前言

第1章 总论	1
第2章 预算管理	15
第3章 筹资管理	34
第4章 投资管理	67
第5章 营运资金管理	94
第6章 收益与分配管理	115
第7章 税务管理	146
第8章 财务分析与评价	163
补充知识 A——资金时间价值	183
补充知识 B——风险与收益	188
2012 年全国会计专业技术资格考试《财务管理》模拟试卷（一）	192
2012 年全国会计专业技术资格考试《财务管理》模拟试卷（二）	204
2012 年全国会计专业技术资格考试《财务管理》模拟试卷（三）	215
2012 年全国会计专业技术资格考试《财务管理》模拟试卷（四）	227
2012 年全国会计专业技术资格考试《财务管理》模拟试卷（五）	241

第1章 总 论



【主要考点、难点】

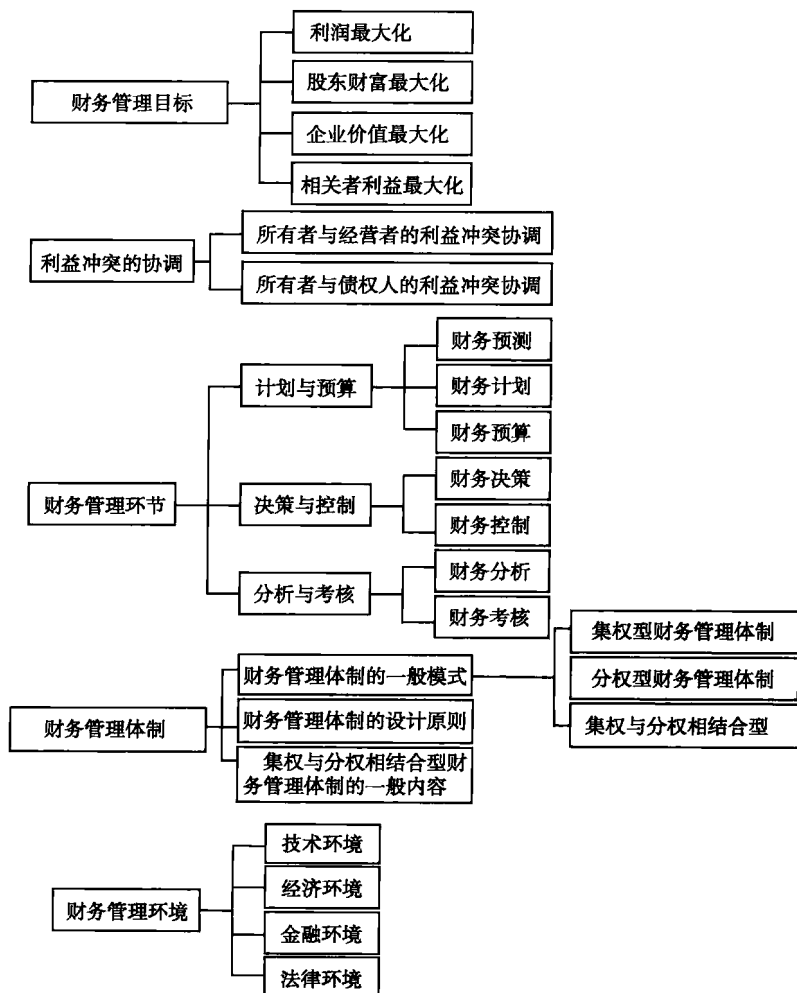
本章是财务管理考试非重点章节，是财务管理的基础理论，主要考点包括：财务管理目标几种具有代表性的理论、利益冲突的协调财务管理环节、财务管理体制和财务管理环境。

本章内容不存在难点，主要是在理解的基础上记忆相关理论和观点，考试题型是客观题，没有主观题的考试内容。

教材调整之前每年本章考试题为 3~4 分，2010 年调整教材后，本章分数增加，每年考试的分数为 6~7 分。



【本章知识结构图】



一、知识点讲解

【考点一】财务管理目标

财务管理的目标就是创造价值。一般而言,企业财务管理的目标就是为企业创造价值服务。企业财务管理目标的几种具有代表性的理论如下。

1. 利润最大化

含义:利润最大化就是假定企业财务管理以实现利润最大为目标。

企业采用利润最大化原因:

- (1) 在市场经济条件下,剩余产品的多少可以用利润这个指标来衡量;
- (2) 资本的使用权最终流向获利最多的企业;
- (3) 每个企业利润最大化,整个社会的财富才可能实现最大化。

目 标	优 点	缺 点
利润最大化	(1) 有利于加强管理,改进技术,提高劳动生产率,降低产品成本 (2) 有利于企业资源的合理配置 (3) 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和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

2. 股东财富最大化

含义:股东财富最大化是指上市公司在股票数量一定时,股票价格达到最高,股东财富也就达到最大。

目 标	优 点	缺 点
股东财富最大化	(1) 考虑了风险因素 (2) 在一定程度上避免了企业的短期行为 (3) 对上市公司而言,容易量化,便于考核	(1) 通常只适合于上市公司 (2) 股价受众多因素影响 (3) 强调更多的是股东利益,对其他相关者的利益重视不够

3. 企业价值最大化

含义:企业价值最大化是指企业所有者权益与债务价值的市场价值最大化。企业价值最大化要求企业通过采用最优的财务政策,充分考虑资金的时间价值和风险与报酬的关系,在保证企业长期稳定发展的基础上使企业总价值达到最大。

目 标	优 点	缺 点
企业价值最大化	(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 (4) 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	(1) 企业的价值过于理论化,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,而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

含义:相关者利益最大是指企业在使本单位利益最大化的同时,要考虑哪些利益关系会对

企业发展产生影响，兼顾企业、股东、政府、客户等各方的利益，企业不仅仅是一个单纯牟利的组织，还承担了一定的社会责任。

目 标	优 点
(1) 强调风险与报酬均衡 (2) 强调股东的首要地位 (3) 强调对代理（即企业经营者）的监督和控制在 (4) 关心本企业普通职工的利益 (5) 加强与债权人的关系 (6) 关心客户的长期利益 (7) 保持与政府部门的良好关系	(1) 有益于企业的长期稳定发展 (2) 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

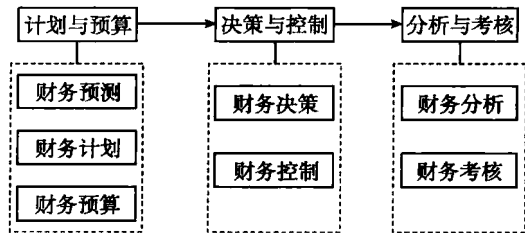
【考点二】利益冲突的协调

协调相关者利益冲突，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上达到动态的协调平衡。其中所有者与经营者、所有者与债权人的利益冲突协调至关重要。

项 目	内 容	
所有者与经营者的利益冲突协调	解聘	解聘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	接收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	激励就是将经营者的报酬与其绩效直接挂钩，以使经营者自觉采取能提高所有者财富的措施
所有者与债权人的利益冲突协调	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

【考点三】财务管理环节

财务管理一般包括计划与预算、决策与控制、分析与考核三个环节。



项 目	内 容	
计划与预算	财务预测	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做出较为具体的预计和测算的过程。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	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。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
	财务预算	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。它是财务战略的具体化，是财务计划的分解和落实。财务预算的方法通常包括固定预算与弹性预算、增量预算与零基预算、定期预算和滚动预算等

(续)

项 目	内 容	
决策与控制	财务决策	财务决策是选出最佳方案的过程, 财务决策是财务管理的核心。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
	财务控制	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、过程控制和反馈控制
分析与考核	财务分析	财务分析是指根据企业财务报表等信息资料, 采用专门方法, 系统分析和评价企业财务状况、经营成果以及未来趋势的过程。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。财务考核的形式多种多样, 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

【考点四】财务管理体制

1. 财务管理体制的一般模式

类 型	内 容	
集权型财务管理体制	含义	集权型财务管理体制是指企业对各所属单位的所有财务管理决策都进行集中统一管理, 各所属单位没有财务决策权, 企业总部财务部门不但参与决策和执行决策, 在特定情况下还直接参与各所属单位的执行过程
	优点	(1) 企业内部的各项决策均由企业总部制定和部署, 企业内部可充分展现其一体化管理的优势, 利用企业的人才、智力、信息资源, 努力降低资金成本和风险损失, 使决策的统一化、制度化得到有力的保障 (2) 采用集权型财务管理体制, 有利于在整个企业内部优化配置资源, 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	集权过度会使各所属单位缺乏主动性、积极性, 丧失活力, 也可能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
分权型财务管理体制	含义	分权型财务管理体制是指企业将财务决策权与管理权完全下放到各所属单位, 各所属单位只需对一些决策结果报请企业总部备案即可
	优点	各所属单位负责人有权对影响经营成果的因素进行控制, 加之身在基层, 了解情况, 有利于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, 也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
	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	含义	集权与分权相结合型的实质就是集权下的分权, 企业对各所属单位在所有重大问题的决策与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
	特点	(1) 在制度上, 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) 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生产经营积极性

2. 财务管理体制的设计原则

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原则:

- (1) 与现代企业制度要求相适应的原则;
- (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) 明确财务综合管理与分层管理的原则。

3. 集权与分权相结合型财务管理体制的一般内容

项 目		内 容
具体内容	集权	(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
	分权	(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

【考点五】财务管理环境

财务管理环境包括技术环境、经济环境、金融环境、法律环境。

1. 技术环境

财务管理的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。

2. 经济环境

在财务管理的各种外部环境中，经济环境是最为重要的。经济环境的内容包括经济体制、经济周期、经济发展水平、宏观经济政策及社会通胀水平。

3. 金融环境（考试重点）

分类标准	分 类	相关内容
期限	货币市场	货币市场是以期限在 1 年以内的金融工具为媒介，进行短期资金融通的市场，包括同业拆借市场、票据市场、大额定期存单市场和短期债券市场 特点： (1) 期限短。一般为 3~6 个月，最长不超过的 1 年 (2) 交易目的是解决短期资金周转。它的资金来源主要是资金所有者暂时闲置的资金，融通资金的用途一般是弥补短期资金的不足 (3) 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 内容：货币市场主要有拆借市场、票据市场、大额定期存单市场和短期债券市场等
	资本市场	资本市场是以期限在 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，包括股票市场和债券市场 特点： (1) 融资期限长。至少 1 年以上，最长可达 10 年，甚至 10 年以上 (2) 融资目的是解决长期投资性资本的需要，用于补充长期资本，扩大生产能力 (3) 资本借贷量大 (4) 收益较高但风险也较大 内容：资本市场主要包括债券市场、股票市场和融资租赁市场等
功能	发行市场	发行市场又称为一级市场，它主要处理金融工具的发行与最初购买者之间的交易
	流通市场	流通市场又称为二级市场，它主要处理现有金融工具转让和变现的交易
融资对象	资本市场	资本市场以货币和资本为交易对象
	外汇市场	外汇市场以各种外汇金融工具为交易对象
	黄金市场	黄金市场则是集中进行黄金买卖和金币兑换的交易市场

(续)

分类标准	分 类	相关内容
交易金融工具的属性	基础性金融市场	基础性金融市场是指以基础性金融产品为交易对象的金融市场,如商业票据、企业债券、企业股票的交易市场
	金融衍生品市场	金融衍生品市场是指以金融衍生品为交易对象的金融市场,如远期、期货、互换、期权,以及具有远期、期货、互换、期权中一种或多种特征的结构化金融工具的交易市场
地理范围	地方性金融市场	
	全国性金融市场	
	国际性金融市场	

4. 法律环境

项目	内 容
国家相关法律法规对财务管理内容的影响	(1) 影响企业筹资的各种法规主要有:公司法、证券法、金融法、证券交易法、合同法等 (2) 影响企业投资的各种法规主要有:证券交易法、公司法、企业财务通则等。这些法规从不同角度规范企业的投资活动 (3) 影响企业收益分配的各种法规主要有:税法、公司法、企业财务通则等。这些法规从不同方面对企业收益分配进行了规范
法律环境对财务管理的影响	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

二、出题方式分析

- 该部分题型主要是客观题,包括单项选择题、多项选择题和判断题,客观题的主要出题点:
- (1) 各种财务管理目标优缺点的描述和对比;
 - (2) 协调相关者利益冲突的方式及其特点;
 - (3) 财务管理各环节包括的方法和相关指标;
 - (4) 财务管理体制种类,集权型财务管理体制、分权型财务管理体制、集权与分权相结合型财务管理体制的含义及优缺点;
 - (5) 财务管理环境,特别注意金融环境的相关内容。

三、历年真题分析

(一) 单项选择题

1. 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 ()。(2009 年)
- 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】本题主要考核的是财务目标。企业价值可以理解为企业所有者权益的市场价值,或者是企业所能创造的预计未来现金流量的现值。未来现金流量这一概念,包含了资金的时

- 间价值和风险价值两个方面的因素。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。所以,选项 D 是正确选项。
2. 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