

考情分析及学习指导

第一篇





花向阳而开，人朝前而走。每一段
经历的开始都是带着机遇向你走来。

梦想成真[®]1



2023年考情分析及学习指导

面对未来，每个人都在描绘美好的憧憬，都在畅想锦绣的前程。2023年，让我们一同前行，去达成既定的目标，去实现绚丽的梦想！一起加油，一起努力！

一、“财务管理”科目的总体情况

相对于中级会计职称考试的其他两门科目，财务管理科目的特点如下：

- (1) 内容比较**抽象**，很多概念不太容易理解；
- (2) **公式多，计算量大**；
- (3) 要求考生具有一定的数学基础(比如会解一元一次方程和不等式)；
- (4) 考核的是**对概念和公式的理解**，而不是简单的记忆。

总体而言，财务管理科目的考试难度比较大，尤其是对于文科类考生而言，更是让人觉得非常头痛。

二、本书内容体系

本书严格按照教材的章节顺序编写，每一章的内容包括“考情解密、考点详解及精选例题、同步训练”，先通过举例的方式对重要的知识点进行详细讲解，然后给出足够的习题供考生练习，讲练结合确保了学习效果。

本书和其他辅导书相比有如下特点：

(1) **用大量的图表和简化概括的方式讲解各章的考点**。用图表的形式，使考点的内容变得简明清晰；用简化概括的形式，使考点记忆变得容易。

(2) **讲解考点联系和速记方法**。把握考点之间的联系，可以更好地理解各考点以及它们之间的联系和区别，为做计算分析题和综合题打下良好的基础。

(3) **用导图反映各章内容框架**。用导图概括各章主要内容，可以使考点系统化，使考生对各章的考点有整体把握，而且能为复习提供线索。考生复习时可参照框架图，回忆各考点的主要内容。

(4) **配备大量同步练习题以及模拟题**。书中的习题紧扣大纲，题型符合最新的考试命题要求，每道题都有明确的答案，并尽可能地注明解题思路。

(5) **本书的习题与考试题型非常接近**。如果把本书的习题都掌握了，并且发挥正常，通过考试应该没有问题。

三、考核形式与命题规律

1. 考核形式

财务管理的考试题型包括单选题、多选题、判断题、计算分析题、综合题。其中，单选题 20 道，每题 1.5 分，共计 30 分；多选题 10 道，每题 2 分，共计 20 分；判断题 10 道，每题 1 分，共计 10 分。客观题合计 60 分。主观题 40 分，其中计算分析题 3 道，每题 5 分，共计 15 分；综合题 2 道，共计 25 分(12+13=25)。

2. 命题规律

通过对多年的考题进行研究，发现财务管理的命题存在以下规律：

(1) 命题范围严格限定在考试大纲和考试用书范围内，基本上没有超过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和理论在实务中的运用上。

(3) **涉及面广，题量大，综合性强，重点难点突出**。客观题考点会涉及所有章节，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投资管理、营运资金管理、筹资管理、收入与分配管理、财务预算和财务分析等内容上。

(4) **重复考点较多**。每年试题中已在历年考题中出现过的考点占相当大的比例。

(5) **计算量较大**。试题中与计算有关的分值占 50 分以上，并且不管是计算分析题还是综合题，其计算量都较大，涉及的知识点较多。

(6) **计算分析题难度不大，综合题难度较大**。

(7) **客观题比较容易考优缺点或者特点**。

(8) 从全套试题来看，一般难度的试题占 70% 左右，中等难度的试题占 20% 左右，剩下 10% 为高难度试题。

四、学习方法

1. 关于教材

教材的内容是命题的重要依据，考生应熟读教材，了解各章和全书的结构体系，记忆基本概念，理解基本理论和方法，熟练掌握公式及计算，对于教材例题一定要理解透彻，这样可以达到“事半功倍”的效果。

2. 关于公式

有很多考生把主要精力花在记忆公式上，认为只要公式记熟了，题目就能会做。其实，这种想法是错误的。对于财务管理中的公式，最主要的是要**理解公式表达的含义**，并且记住(最好能理解)公式的使用条件，然后通过**做题**，不断加深对公式的理解，这样才能保证在考试时不会出现用错公式的情况。

3. 关于做题和看书的关系

看书和做题并不是孤立的，二者相互促进，不存在时间分配问题，把教材的例题搞懂之后就**应该开始做题**，出现错误时再回过头来有针对性地看书。

4. 关于做题

做题时一定要彻底搞懂，争取通过一道题多学一些知识，题目不必做得太多，但至少要做

一套同步辅导习题，一定要用高质量的辅导资料(至少能充分反映新知识点)。对于多选题，只要以教材内容为准就可以了，不必考虑得太复杂(这样既可以节省很多宝贵的学习时间，又能取得不错的成绩)，因为批卷时一定认为教材的说法是正确的。

5. 充分用好“应试指南”

一定要反复研究“应试指南”中的内容，尤其是例题和练习题。

6. 不断地复习

学习过的考点可能会遗忘，要想把考点精确牢固地留在记忆中，最有效的方法就是及时、经常地复习。复习不仅能巩固记忆，而且在复习中，通过思考和理解可获得新的认识和体会，达到“温故而知新”的目的。遗忘在识记后就已经开始，间隔的时间越长，遗忘的就越多，所以需要及时复习。为了在考前能记住该科的所有内容，还必须进行**滚动式复习**，既要复习新学的内容，又要复习以前学过的内容。

7. 认真研究历年考题

由于历年考题在本年考试中重复出现的可能性较大，所以一定要认真研究上年度尤其是近三年的考题。主要研究出题的思路和答题的方法与技巧，做到举一反三。

“财务管理”科目独具特色，如同一杯醇厚的咖啡，入口苦涩，但细细品味，却倍感甘甜，乐在其中。2023年，让我们一起并肩前行，在财务管理学习的海洋中畅游，相信在金秋时节，每位同学都能收获自己的丰硕果实，都能够“**梦想成真**”!

应试指导及同步训练

第二篇





俗话说，活到老学到老，学习是让我们去发光而不是被照亮。

梦想成真[®]1

第一章 总论

考情解密

联动考查

本章属于全书的开篇之章，是后面各章内容的总纲，属于次重点章节。在客观题中，本章内容单独出题；本章不涉及主观性题目，也不涉及跨章节考查。

分值范围：3~4分

难易程度：易

近年考点直击（见表2-1-1）

表2-1-1 近年考点直击

主要考点	主要考查题型	考频指数	考查角度
企业的组织形式	◆客*	☆☆**	(1)公司制企业的特点；(2)公司制企业和合伙企业在税负方面的区别
企业财务管理目标理论	◆客	☆☆☆	(1)对四种财务管理目标的理解；(2)相关者利益最大化的观点；(3)股东财富最大化的观点
利益冲突与协调	◆客	☆☆	(1)协调股东与管理层利益矛盾的方式；(2)股东侵害债权人利益的行为
财务管理体制	◆客	☆☆	三种典型财务管理体制的优缺点
经济环境	◆客	☆☆	(1)经济周期的不同阶段措施；(2)通货膨胀对企业的影响及应对措施
金融环境	◆客	☆☆	(1)金融市场的分类；(2)货币市场及资本市场

应试技巧推送

本章内容主要在于基础理论的介绍和基本原理的交代，不涉及指标的计算和公式的运用。学习的时候，需要梳理知识之间的内在联系，进行归纳总结，在理解的基础上进行对比记忆。

总体来说，把握重点，关注热点，有针对性地学习是本章的主旋律。学习策略上，以讲义为主，辅以适当的练习，往往能起到事半功倍的效果。

2023年考试变化

调整 大股东的定义；财务管理系统性原则中子系统的描述

* “◆”为“主观题”，“◆”为“客观题”。

** ☆表示一般重要，☆☆表示比较重要，☆☆☆表示非常重要。

考点详解及精选例题

一、企业概念及其组织形式★★*

1. 企业的概念

企业是依法设立的，以营利为目的，以创造财富(或价值)为目标，运用社会的各种生产要素，向市场提供商品或服务的法人或其他社会经济组织。

由于企业是一个独立的主体，故实行自主经营、自负盈亏、独立核算的运作模式。

2. 企业组织形式(见表 2-1-2)

表 2-1-2 企业组织形式

组织形式	常见形式	投资者	责任及风险承担
个人独资企业	个体户、私营企业	一个自然人	个人出资经营、承担风险，享受收益；承担 无限责任
合伙企业	普通合伙企业；有限合伙企业	两个或两个以上的合伙人	订立合伙协议，共同出资经营、共负盈亏、共担风险，有限合伙人承担有限责任，普通合伙人承担 无限连带责任
公司制企业	有限责任公司；股份有限公司 【达达提示 1】国有独资公司是有限责任公司的特殊形式。 【达达提示 2】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	个人、法人均可	有限责任

3. 有限责任、无限(连带)责任的区别(见表 2-1-3)

表 2-1-3 有限责任、无限(连带)责任的区别

责任类型	区别
有限责任	未清偿的债务随着企业主体消失而消失，不再偿付(企业兜底)
无限(连带)责任	未清偿的债务在企业主体消失后，由投资者承担(投资人兜底)

【知识点拨】两者区别的根本原因在于公司制企业具有独立的法人资格(可独立承担民事责任)；个人独资企业和合伙企业不具有独立的法人资格(无法独立承担民事责任，故需要投资人进行后续债务偿还)。

【例题 1·判断题】(2021 年)**相对于个人独资与合伙企业，公司制企业受政府监管较为宽松。()

解析 公司法对于设立公司制企业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。公司成立后，政府对其监管比较严格，需要定期提交各种报告。

答案 ×

* ★表示需要了解，★表示需要熟悉，★★★表示需要掌握。

** 本书所涉及的历年考题均为考生回忆，并已根据 2023 年考试大纲修改过时内容。

【例题 2·多选题】下列关于企业组织形式的表述中，正确的有()。

- A. 公司是由股东出资成立的，因此，公司的债务实际上就是股东的债务
- B. 在企业典型的三种组织形式中，个人独资企业占企业总数的比重较小
- C. 大部分的商业资金是由公司制企业控制的
- D. 企业在发展到一定阶段后，都将转换成公司的形式

解析 股东主要是以出资额为限，承担的是有限的责任，选项 A 错误；个人独资企业成立比较容易，占企业总数的比重较大，选项 B 错误。 答案 CD

4. 不同组织形式的优缺点(见表 2-1-4)

表 2-1-4 不同组织形式的优缺点

组织形式	优点	缺点
个人独资企业	创立容易、经营灵活、不缴纳企业所得税	投资者(业主)承担无限责任；难以从外部筹集大量资金；所有权转让困难；企业生命有限
公司制企业	容易转让所有权；有限债务责任；无限存续；融资渠道多	组建成本高；存在代理问题(经营者代替股东对企业进行经营管理)；双重课税(企业所得税和个人所得税)

【知识点拨】合伙企业和个人独资企业特点类似。

【例题 3·单选题】(2022 年)下列各项中，不属于公司制企业缺点的是()。

- A. 导致双重课税
- B. 组建公司的成本高
- C. 存在代理问题
- D. 股东须承担无限连带责任

解析 公司债务是法人的债务，不是股东的债务。股东对公司承担的责任以其出资额为限。当公司资产不足以偿还其所欠债务时，股东无需承担连带清偿责任。 答案 D

【例题 4·单选题】下列关于个人独资企业的说法中，错误的是()。

- A. 不需要缴纳企业所得税
- B. 需要业主对企业债务承担无限责任
- C. 容易转让所有权
- D. 难以从外部获得大量资金用于经营

解析 个人独资企业所有权的转移比较困难。所以选项 C 的说法错误。 答案 C

【例题 5·单选题】(2016 年)某上市公司职业经理人在任职期间不断提高在职消费，损害股东利益。这一现象所揭示的公司制企业的缺点主要是()。

- A. 产权问题
- B. 激励问题
- C. 代理问题
- D. 责任分配问题

解析 代理问题指的是股东和经营者分开后，股东成为委托人，经营者成为代理人，代理人可能为了自身利益而伤害委托人利益。所以选项 C 是答案。 答案 C

二、企业财务管理的内容★

财务管理分为五部分，分别是(长期)筹资管理、(长期)投资管理、营运资金管理、成本管理、收入与分配管理。各部分相互联系、相互制约，其关系见表 2-1-5。

表 2-1-5 财务管理内容及其相互关系

内容	说明
筹资管理	筹资是基础，公司生存与发展的前提，同时制约投资活动

续表

内容	说明
投资管理	投资决定了企业需要筹资的规模和时间，并且企业的资金只有有效地投放出去，才能实现筹资的目的
营运资金管理	通过企业资金的营运，企业才能实现投资和筹资的成果
成本管理	贯穿于筹资、投资及营运活动的全过程，渗透在财务管理的每个环节之中
收入与分配管理	影响上述各方面

【知识点拨】 成本管理渗透在各个环节，收入与分配管理影响着各个方面。

【例题 6·判断题】 财务管理的内容包括筹资管理、投资管理、营运资金管理以及收入与分配管理四部分内容。 ()

解析 财务管理的内容包括五部分，分别是筹资管理、投资管理、营运资金管理、成本管理、收入与分配管理五个部分。 **答案** ×

【例题 7·单选题】 下列关于财务管理具体内容的表述中，不正确的是()。

- A. 财务管理的各部分相互联系，相互制约
- B. 筹资管理是财务管理的基础
- C. 收入管理贯穿于筹资、投资和营运活动的全过程
- D. 筹资和投资的成果都需要依赖资金的营运才能实现

解析 成本管理渗透在财务管理的各个环节，贯穿于筹资、投资和营运活动。收入与分配管理影响筹资、投资、营运资金和成本管理的各个方面。注意“贯穿”和“影响”的不同区别。 **答案** C

三、企业财务管理目标理论★★★

1. 利润最大化

以“企业利润”来衡量财务管理水平(目标)的实现程度，利润越大，财务管理水平就越高，就越接近财务管理目标。

【知识点拨】 由于“利润=收入-成本费用”，为了达到利润最大，企业需要提高收入，压缩成本费用，通常情况下，企业通过资源的合理配置来达到此目的。但由于该目标只关心“利润”指标，从而忽略了“风险、时间价值、投入资本及长期发展”等基本因素。

利润最大化的优缺点见表 2-1-6。

表 2-1-6 利润最大化的优缺点

项目	说明
优点	有利于资源的合理配置，提高经济效益
缺点	没有考虑利润实现的时间和资金时间价值，没有反映创造的利润与投入资本之间的关系，可能导致短期行为倾向，影响企业长远发展

【例题 8·单选题】 (2018 年)下列指标中，容易导致企业短期行为的是()。

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

解析 由于利润指标通常按年计算，企业决策也往往会服务于年度指标的完成或实现，所以利润最大化可能导致企业短期行为倾向，影响企业长远发展。 **答案** D

2. 股东财富最大化

财务管理目标的衡量标准为“股东财富”，股东财富越大，财务管理水平越高。

【知识点拨】 由于股东财富可以看成“持股数量×股票价格”，在持股数量一定时，股票价格达到最高，股东财富也就达到最大。故该观点受股票价格因素影响较大，其优缺点的理解可以从“股价”因素入手。

股东财富最大化的优缺点，见表 2-1-7。

表 2-1-7 股东财富最大化的优缺点

项目	说明
优点	(1) 风险会影响股价，通常风险越大，股价越低——考虑了风险；(2) 股价反映的是企业的长期未来，买股票即为买公司的未来——避免企业短期行为；(3) 对上市公司而言，由于股东持股数量和股价两个参数容易获得，故股东财富容易量化，便于考核和奖惩
缺点	(1) 通常只适用于上市公司，非上市公司难以应用(股价不易获得，股东财富难以确定)；(2) 股价受众多因素影响，股价不能完全准确反映企业财务管理状况；(3) 强调更多的是股东利益，对其他相关者利益重视不够

【例题 9·单选题】 (2019 年) 若上市公司以股东财富最大化作为财务管理目标，则衡量股东财富大小的最直观的指标是()。

- A. 每股收益
B. 股价
C. 净利润
D. 净资产收益率

解析 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。因此衡量股东财富大小最直观的指标是股价。 **答案** B

【例题 10·单选题】 作为财务管理目标，与利润最大化相比，不属于股东财富最大化优点的是()。

- A. 在一定程度上可以避免短期行为
B. 考虑了风险因素
C. 对上市公司而言，比较容易衡量
D. 重视各利益相关者的利益

解析 与利润最大化相比，股东财富最大化作为财务管理目标的主要优点是：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。股东财富最大化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，所以选项 D 的表述不是股东财富最大化的优点，而是其缺点之一。 **答案** D

3. 企业价值最大化

以企业价值的高低来衡量财务管理水平，企业价值越大，就越接近财务管理的目标。企业价值的计算有两种思路：(1) 股东权益和债权人权益的市场价值之和；(2) 所能创造的预计未来现金净流量的现值。

【知识点拨】 在实际操作中，往往用“未来现金净流量的现值”来衡量企业的价值，因为理论体系更加成熟完善，也容易被大多数人理解。基于此，该种观点的优缺点可以从“预计未来现金流量的现值”来理解。

企业价值最大化的优缺点，见表 2-1-8。

表 2-1-8 企业价值最大化的优缺点

项目	说明
优点	(1)考虑了取得收益的时间,并用时间价值的原理进行了计量(现值);(2)考虑了风险与收益的关系(计算现值需要折现率,折现率考虑了风险因素,风险越大折现率越高);(3)能克服企业在追求利润上的短期行为(未来现金净流量);(4)利用具有客观性的价值代替价格,避免了过多外界市场因素的干扰,避免短期行为(价格围绕价值波动)
缺点	(1)过于理论化,不易操作(折现计算中,很多参数都需要通过模型计算,非常繁杂);(2)非上市公司的价值只能通过专门评估确定,难免具有主观性

【例题 11·单选题】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()。

- 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. 有利于均衡风险与收益的关系

解析 以企业价值最大化作为财务管理目标存在以下问题:企业的价值过于理论化,不易操作;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。

答案 B

【例题 12·单选题】在下列各项中,能够反映上市公司价值最大化目标实现程度的最佳指标是()。

- A. 全部资产的账面价值
- B. 股东权益的市场价值
- C. 股东权益和债权人权益的市场价值之和
- D. 股东权益和债权人权益的账面价值之和

解析 企业价值不是账面资产的总价值,而是股东权益和债权人权益的市场价值之和,或者是企业所能创造的预计未来现金流量的现值。

答案 C

4. 相关者利益最大化

企业的顺利设立,逐步壮大,持续发展,是多个社会主体共同努力的结果,即“众人拾柴火焰高”,企业在进行财务管理的时候,需要全面考虑各方主体的利益。

【知识点拨】由于企业的所有权属于股东,股东是企业的“再生父母”,基于此,相关者利益最大化观点强调股东的首要地位。

相关者利益最大化的优缺点见表 2-1-9。

表 2-1-9 相关者利益最大化的优缺点

项目	说明
优点	有利于企业长期稳定发展,体现合作共赢理念,兼顾各方利益,实现了前瞻性和现实性的统一
缺点	过于理想化,难以完美实施

【例题 13·判断题】相关者利益最大化中,强调更多的是股东利益,对其他相关者的利益重视不够。()

解析 股东财富最大化强调更多的是股东利益,对其他相关者的利益重视不够。而相关者利益最大化强调股东的首要地位,同时重视其他相关者群体的利益。

答案 ×

5. 四种财务管理目标主要对比点总结(见表 2-1-10)

表 2-1-10 四种财务管理目标主要对比点总结

因素	利润最大化	股东财富最大化	企业价值最大化	相关者利益最大化
长短期效应	短期行为	长期行为	长期行为	长期行为
时间价值	没有考虑	考虑	考虑	考虑
风险因素	没有考虑	考虑	考虑	考虑
其他	—	强调股东利益	—	综合考虑不同的利益相关者利益

【知识点拨 1】 利润最大化、企业价值最大化以及相关者利益最大化等财务管理目标，都以股东财富最大化为基础。

【知识点拨 2】 强调股东财富最大化时，还应考虑利益相关者的利益。

【例题 14·判断题】 (2022 年) 没有股东财富最大化的目标，利润最大化、企业价值最大化以及相关者利益最大化的目标也就难以实现。 ()

解析 各种财务管理目标，都以股东财富最大化为基础。因为，企业是市场经济的主要参与者，企业的创立和发展都必须以股东的投入为基础，离开了股东的投入，企业就不复存在；并且，在企业的日常经营过程中，股东在企业中承担着最大的义务和风险，相应也需享有最高的收益，即股东财富最大化，否则就难以为市场经济的持续发展提供动力。所以，没有股东财富最大化的目标，利润最大化、企业价值最大化以及相关者利益最大化的目标也就难以实现。 **答案** √

【例题 15·单选题】 (2018 年) 与企业价值最大化财务管理目标相比，股东财富最大化目标的局限性是()。

- A. 容易导致企业的短期行为 B. 没有考虑风险因素
C. 没有考虑货币时间价值 D. 对债权人的利益重视不够

解析 以股东财富最大化作为财务管理目标，强调得更多的是股东利益，对其他相关者的利益重视不够。而企业价值最大化以实现企业的价值最大为目标。企业价值可以理解为企业股东权益和债权人权益的市场价值。所以，与企业价值最大化财务管理目标相比，股东财富最大化目标对债权人的利益重视不够。 **答案** D

【例题 16·多选题】 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()。

- 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

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。所以本题答案是选项 ACD。 **答案** ACD

四、委托代理问题、企业社会责任与利益冲突★★

1. 股东和管理层、大股东和中小股东、股东和债权人的利益冲突与协调利益冲突的表现及协调方法见表 2-1-11。

表 2-1-11 利益冲突的表现及协调方法

冲突双方	利益冲突的表现	协调方法及说明
股东和管理层	管理层：为企业和股东在创造财富的同时，获得更多报酬和享受，并避免各种风险(少干活，多拿钱)； 股东：希望以较小的代价(较小报酬)实现更多的财富(马儿快跑别吃草)	约束(大棒政策)：解聘(股东约束)和接收(市场约束)； 激励(胡萝卜政策)：股票期权、绩效股等
大股东和中小股东	大股东侵害中小股东利益： (1)利用 关联交易 转移上市公司的资产； (2) 非法占用 上市公司的 巨额资金 ，或以上市公司的名义进行担保和恶意筹资； (3)通过发布 虚假信息 进行 股价操纵 ，欺骗中小股东； (4)为大股东委派的高管支付 不合理的报酬 及特殊津贴； (5)采用 不合理的股利政策 ，掠夺中小股东的既得利益	(1) 完善 上市公司 治理结构 ，使股东大会、董事会和监事会三者有效运行，形成相互制约的机制； (2) 规范 上市公司的 信息披露制度 ，保证信息的完整性、真实性和及时性
股东和债权人	(1)股东要求经营者改变举债资金的原定用途，将其用于高风险项目(债权人不能获得额外利润，却承担了更大的风险)； (2)股东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(如企业自有资金 50 万元，负债资金 50 万元，自有资金对负债资金的保障程度为 1 倍；此时增加负债资金 200 万元，自有资金对负债资金的保障程度降低为 0.2 倍，损害了原有债权人的利益)	(1)限制性借债(先说断后不乱)； (2)收回借款或停止借款(出了问题及时止损)

【例题 17·多选题】以下关于大股东和小股东利益冲突与协调的说法中，错误的有()。

- A. 在两者博弈过程中，小股东明显处于劣势地位
- B. 提高董事会中独立董事的比例，不利于保护小股东的权利
- C. 赋予监事会更大的监督起诉权，有利于保护小股东的权利
- D. 规范信息披露制度不利于保护小股东的权利

解析 董事会中独立董事相对客观、独立，有利于保护小股东的权利，选项 B 是答案；规范信息披露制度有利于保护小股东的权利，选项 D 是答案。

答案 BD

【例题 18·判断题】(2022 年)如果某上市公司不存在控股股东，则该公司不存在股东与债权人之间的利益冲突。()

解析 如果某上市公司不存在大股东，则该公司不存在大股东与中小股东之间的利益冲突。

答案 ×

【例题 19·多选题】为确保企业财务目标的实现，下列各项中，可用于协调股东与经营者利益冲突的措施有()。

- A. 股东解聘经营者
- B. 股东向企业派遣财务总监
- C. 公司被其他公司接收或吞并
- D. 股东给经营者以“股票期权”

解析 经营者和股东的主要利益冲突是经营者希望在创造财富的同时，能更多地获取报酬和享受；而股东则希望以较小的代价实现更多的股东财富。可用于协调股东与经营者利益冲突的措施包括解聘、接收和激励。激励有两种基本方式：①“股票期权”；②“绩效股”。选项 B 的目的在于对经营者予以监督，为解聘提供依据。

答案 ABCD

【例题 20·多选题】(2021 年)为了缓解公司债权人和股东之间的利益冲突，债权人可以采取的措施有()。

- A. 限制现金股利的发放
B. 停止借款
C. 设定担保抵押
D. 在合同里规定借债用途

解析 股东与债权人的利益冲突，可以通过以下方式解决：限制性借债；收回借款或停止借款。长期借款的一般性保护条款中，限制企业非经营性支出。如限制支付现金股利、购入股票和职工加薪的数额规模，以减少企业资金的过度外流。 **答案** ABCD

2. 企业社会责任与利益冲突

企业的社会责任强调在追求股东财富最大化之外所负有的维护和增进社会利益的义务。

具体包括如下主体：员工、债权人、消费者、社会公益、环境和资源。

【知识点拨】 需要区分对不同主体的责任类别，但这并不存在难度，稍微思考即可作答。如培育积极向上的企业文化，完善工会制度等，属于对员工的责任；如实披露公司信息，不滥用公司人格等，属于对债权人的责任。

【例题 21·判断题】 企业的社会责任是企业在谋求股东财富最大化之外所负有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。 ()

解析 企业的社会责任强调在谋求股东财富最大化之外所负有的维护和增进社会利益的义务，具体包括如下主体：员工、债权人、消费者、社会公益、环境和资源。 **答案** ×

【例题 22·多选题】 下列各项中，属于企业对债权人承担的社会责任的有()。

- A. 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
B. 完善工会、职工董事和职工监事制度，培育良好的企业文化
C. 诚实守信，确保消费者的知情权
D. 主动偿债，不无故拖欠

解析 公司对债权人承担的社会责任主要有：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。选项 B 是对员工的责任，选项 C 是对消费者的责任。 **答案** AD

五、财务管理原则★

财务管理原则，具体内容见表 2-1-12。

表 2-1-12 财务管理原则

原则	具体内容
系统性原则	坚持系统性原则是财务管理的首要出发点
风险权衡原则	需要对报酬和风险作出平衡
现金收支平衡原则	企业需要现金才能持续运行下去，而利润的计算基于“权责发生制”，为了避免利润丰厚、现金枯竭的困境，管理中需要平衡现金收入和支出的平衡
成本收益权衡原则	筹资中，资金成本和筹资收益的权衡；长期投资中，投资成本和投资收益的权衡；营运资金管理，由于收益难以衡量，应追求成本最低化；分配管理中，妥善处理各种财务关系的前提下，追求管理成本最小
利益关系协调原则	需要协调多方利益关系，关系到财务目标的实现程度

【例题 23·多选题】 以下关于财务管理原则的说法中，不正确的有()。

- A. 坚持风险权衡原则是财务管理的首要出发点
- B. 为了提高利润，应该压缩企业的费用开支，所以管理过程中，均应该坚持成本最低化原则

C. 为了企业健康平稳运行下去，应该坚持各年利润稳定性

D. 风险权衡原则要求管理者在追求收益的时候，不能忽略由此带来的风险

解析 坚持系统性原则是财务管理的首要出发点，选项 A 不正确；在财务管理过程中，应做到成本收益权衡的原则，而不是单纯追求成本最低化，所以选项 B 不正确；在财务管理过程中，需要注意现金的收支平衡，而非追求利润的稳定性，选项 C 不正确。 **答案** ABC

六、财务管理环节★ 了解

一般而言，企业财务管理环节包括的内容见图 2-1-1。

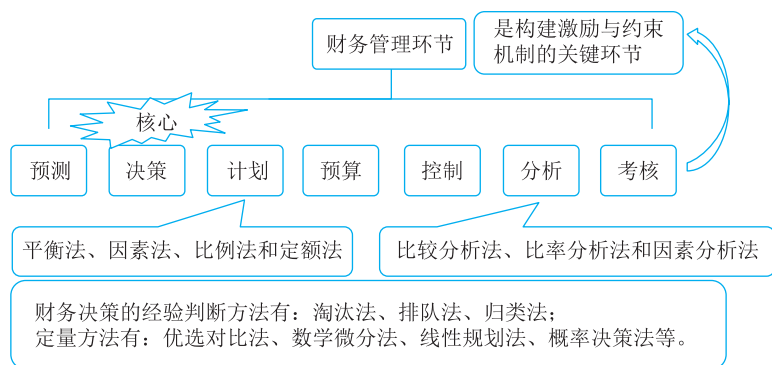


图 2-1-1 企业财务管理环节包括的内容

【例题 24·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

解析 财务决策常用的定量分析方法有：优选对比法、数学微分法、线性规划法、概率决策法等。 **答案** ABD

【例题 25·多选题】 下列关于财务预测的表述中，正确的有()。

- A. 财务预测可以测算各项生产经营方案的经济效益，为决策提供可靠的依据
- B. 财务预测可以预计财务收支的发展变化情况，以确定经营目标
- C. 财务预测可以测算各项定额和标准，为编制计划、分解计划指标服务
- D. 财务预测的方法主要有定性预测和定量预测两类

解析 本题考查财务预测的含义与方法，选项 ABCD 的表述正确。 **答案** ABCD

【例题 26·判断题】 在财务管理的诸多环节中，财务分析与奖惩紧密联系，是贯彻责任制原则的要求，也是构建激励与约束机制的关键环节。()

解析 财务考核与奖惩紧密联系，是贯彻责任制原则的要求，也是构建激励与约束机制的关键环节。 **答案** ×

七、财务管理体制★★

1. 企业财务管理体制的一般模式(见表 2-1-13)

表 2-1-13 企业财务管理体制的一般模式

管理体制模式	管理思路	优点	缺点	培养对象
集权型	管理权限集中于企业总部	决策统一化、制度化,有利于资源配置。可以避免税,防范汇率风险	内部管理缺乏主动性、积极性,丧失活力;外部丧失适应市场的弹性,丧失市场机会	缺乏主动创新的决策执行者
分权型	管理权限分散于各所属单位	决策迅速,适应性强;分散经营风险,提高人员素质	缺乏全局观念和整体意识,导致资金管理分散、资金成本增大、费用失控、利润分配无序	积极思考的行动自利者
结合型	重大决策权集中于企业总部,赋予各所属单位自主经营权	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(扬长避短)	—	特定框架下的制度遵守者

【知识点拨】集权型财务管理体制下:

(1) 如何产生避税效应(见表 2-1-14)

表 2-1-14 避税举例

单位:万元(人民币)

下属企业	应纳税所得额	应纳税额(企业所得税税率 25%)	
		各自核算	集体核算
A	-50	0	0
B	50	12.5	
合计	0	12.5	0

通过表 2-1-14 分析得出:如果 A、B 企业各自核算,应纳税额合计为 12.5 万元;如果合并核算,当期应纳税额为 0 万元,由此产生了避税效应。即使 A 企业可以在以后年度税前弥补,但是根据资金时间价值的原理,计算出所得税现值进行决策,各自核算也并不经济。

(2) 防范汇率风险(见表 2-1-15)

表 2-1-15 防范汇率风险举例

单位:万元(美元)

下属企业	收支款项	预期	
		期望	整体核算
A	应收 50	汇率上涨	无所谓
B	应付 50	汇率下跌	

表 2-1-15 中,如果 A、B 企业分别核算,各自都面临汇率变动带来的不确定性;但如果合并核算,应收和应付对于汇兑损益能完美抵销,不存在汇率变动带来的风险。

【例题 27·单选题】企业在确定具体的财务管理体制时,需要关注的核心问题是()。

A. 如何确定财务管理目标

B. 如何配置企业的资源

C. 如何确定财务管理体制的集权和分权 D. 如何配置财务管理权限

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。 **答案** D

【例题 28 · 多选题】 下列各项中，属于集权型财务管理体制优点的有()。

- 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

解析 集权型财务管理体制优点包括：使决策统一化、制度化，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。选项 D 是分权型财务管理体制的优点。 **答案** ABC

【例题 29 · 单选题】 以下关于企业财务管理体制的优缺点的说法中，不正确的是()。

A. 集权型财务管理体制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障

B. 分权型财务管理体制有利于分散经营风险，促使所属单位管理人员和财务人员的成长

C. 集权型财务管理体制在经营上可以充分调动各所属单位的生产经营积极性

D. 集权与分权相结合型财务管理体制在管理上可以利用企业的各项优势，对部分权限集中管理

解析 集权与分权相结合型财务管理体制，在经营上，可以充分调动各所属单位的生产经营积极性。集权型财务管理体制，会使各所属单位缺乏主动性、积极性，丧失活力。 **答案** C

2. 影响企业财务管理体制集权与分权选择的因素(见表 2-1-16)

表 2-1-16 影响企业财务管理体制集权与分权选择的因素

考虑因素	集权	分权
生命周期	初创期	稳定增长期
企业战略	纵向一体化	多元化战略
市场环境	市场稳定	复杂多变，不确定性高
企业规模	小	大
管理水平	高	低
信息网络	高	低

【例题 30 · 单选题】 (2022 年) 关于企业财务管理体制的模式选择，下列说法错误的是()。

A. 若企业处于初创阶段，经营风险高，则更适合采用分权型财务管理体制

B. 若企业管理者的素质高、能力强，则可以采用集权型财务管理体制

C. 若企业面临的环境是稳定的、对生产经营的影响不显著，则更适合采用集权型财务管理体制

D. 若企业规模小，财务管理工作量少，则更适合采用集权型财务管理体制

解析 在初创阶段，企业经营风险高，财务管理宜偏重集权模式，从而降低分权模式下因决策失误而造成的经营风险增加。 **答案** A

3. 企业财务管理体制的设计原则

- (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、执行权与监督权相互制衡的原则；
 (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(见表 2-1-17)。

表 2-1-17 与企业组织体制相适应的原则

企业组织体制	思路	特点
U 型	高度集权, 职能化管理为核心	适用于产品简单、规模较小的企业
H 型	过度分权, 控股公司体制, 各子公司保持了较大的独立性	不断演化后, 现代企业既可分权, 也可集权
M 型	即事业部制, 按照企业所经营的事业, 设立若干事业部	集权程度较高, 事业部有一定的经营自主权

【例题 31·多选题】在进行财务管理体制设计时, 应当遵循的原则有()。

- A. 明确分层管理思想
 B. 与现代企业制度相适应
 C. 决策权、执行权与监督权分立
 D. 与控制股东所有制形式相对应

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、执行权与监督权相互制衡的原则; 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。

答案 ABC

【例题 32·单选题】下列关于企业组织体制的相关表述中, 错误的是()。

- A. U 型组织以职能化管理为核心
 B. 现代意义上的 H 型组织既可以分权管理, 也可以集权管理
 C. M 型组织下的事业部在企业统一领导下, 可以拥有一定的经营自主权
 D. H 型组织比 M 型组织集权程度更高

解析 M 型组织中的事业部是总部设置的中间管理组织, 不是独立的法人, 不能够独立对外从事生产经营活动。因此, 从这个意义上说, M 型组织比 H 型组织集权程度更高。所以, 选项 D 的表述错误。

答案 D

4. 集权与分权相结合型财务管理体制的实践(见表 2-1-18)

表 2-1-18 集权与分权相结合型财务管理体制的实践

类别	具体内容
集中	制度制定权; 财务机构设置权; 筹资、融资权; 投资权; 用资、担保权; 固定资产购置权; 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

【知识点拨】(1) 基本原则: 重要的, 不经常发生的, 需要集权; 次要的, 经常发生的, 予以分权。

(2) 需要分权的内容, 可以采用形象记忆法: 人员经营业务需要费用开支(人员: 人员管理权; 经营: 经营自主权; 业务: 业务定价权; 费用开支: 费用开支审批权)。

【例题 33·多选题】某公司有 A、B 两个子公司, 采用集权与分权相结合型财务管理体制, 根据我国企业的实践, 公司总部一般应该集权的有()。

- A. 融资权
 B. 担保权
 C. 收益分配权
 D. 经营权

解析 总结中国企业的实践，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，本题正确答案为选项 ABC。 **答案** ABC

八、财务管理环境★★★

1. 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，决定着财务管理的效率和效果。

2. 经济环境

经济环境包括经济体制、经济周期、经济发展水平、宏观经济政策及通货膨胀水平。

(1) 经济体制

计划经济体制下，财务管理内容比较单一，方法比较简单。

市场经济体制下，财务管理内容比较丰富，方法复杂多样。

(2) 经济周期

在一个完整的经济周期中，主要包括复苏、繁荣、衰退和萧条四个不同的阶段，在不同的阶段有不同的财务管理战略，经济周期中不同阶段财务管理战略内容见表 2-1-19。

表 2-1-19 经济周期中不同阶段财务管理战略内容

复苏	繁荣	衰退	萧条
1. 增加厂房设备	1. 扩充厂房设备	1. 停止扩张	1. 建立投资标准
2. 实行长期租赁	2. 继续建立存货	2. 出售多余设备	2. 保持市场份额
3. 建立存货储备	3. 提高产品价格	3. 停产不利产品	3. 压缩管理费用
4. 开发新产品	4. 开展营销规划	4. 停止长期采购	4. 放弃次要利益
5. 增加劳动力	5. 增加劳动力	5. 削减存货	5. 削减存货
		6. 停止扩招雇员	6. 裁减雇员

【知识点拨】 基本原则是，抓住复苏、繁荣这两个阶段，进行生产要素、生产资源的投入，扩大经营，创造更大的财富（多干快上，招兵买马）；在衰退和萧条阶段，停止扩展，撤出资源，开始收缩（收拾细软，撤离战场）。

【例题 34·多选题】 下列关于经济周期中的财务管理战略的表述中，正确的有（ ）。

- A. 在经济复苏期企业应当增加厂房设备
- B. 在经济繁荣期企业应减少劳动力，以实现更多利润
- C. 在经济衰退期企业应减少存货
- D. 在经济萧条期企业应裁减雇员

解析 在经济繁荣期企业应增加劳动力，所以选项 B 的表述错误。 **答案** ACD

(3) 经济发展水平

经济发展水平越高，财务管理的水平也就越高。

(4) 宏观经济政策

金融政策、财税政策、价格政策、外汇政策、会计制度等会影响企业的发展及财务活动的开展。

(5) 通货膨胀水平

① 通货膨胀的影响。

通货膨胀到来的时候,最为典型的外部表现为“生产要素价格上涨”,基于此,给企业会带来如下影响:

- a. 引起资金占用的大量增加,从而增加企业的资金需求。
- b. 引起企业利润虚增,造成企业资金由于利润分配而流失。
- c. 引起利率上升,加大企业筹资成本。
- d. 引起有价证券价格下降,增加企业的筹资难度。
- e. 引起资金供应紧张,增加企业的筹资困难。

【知识点拨】花销大了(a、b),筹钱难了(c、d、e)。

【例题 35·判断题】(2018年)不考虑其他因素的影响,通货膨胀一般会导致市场利率下降,从而降低筹资难度。()

解析 通货膨胀会引起市场利率上升,加大企业筹资成本,增加企业的筹资难度。 **答案** ×

【例题 36·多选题】下列关于通货膨胀对企业财务活动影响的表述中,正确的有()。

- A. 资金占用大量增加
- B. 资金供应紧张
- C. 有价证券价格上升
- D. 利润虚增,造成企业资金流失

解析 通货膨胀会引起有价证券价格下降,进一步增加企业的筹资难度(证券价值即未来现金净流量的现值和,利率上升,计算现值的折现率升高,现值和减少,价值降低,价格下降)。所以选项 C 的表述不正确。 **答案** ABD

【例题 37·多选题】在下列各项中,属于财务管理经济环境构成要素的有()。

- A. 经济周期
- B. 经济发展水平
- C. 宏观经济政策
- D. 公司治理结构

解析 影响财务管理的经济环境因素主要包括: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。公司治理结构属于法律环境的影响范围。 **答案** ABC

② 应对通货膨胀的措施(见表 2-1-20)。

表 2-1-20 应对通货膨胀的措施

初期	持续期
①投资可实现资本保值,避免风险;	①采用比较严格的信用条件,减少企业债权,如尽量采用现销,加速资金回流;
②签订长期购货合同,减少物价上涨造成的损失;	②调整财务政策,防止和减少企业资本流失等
③在初期利率较低,取得长期借款维持低利率优势,保持资本成本稳定	

【知识点拨】准备工作要做好;开源节流不可少。

【例题 38·多选题】(2019年)应对通货膨胀给企业造成的不利影响,企业可采取的措施包括()。

- A. 放宽信用政策
- B. 减少企业债权
- C. 签订长期购货合同
- D. 取得长期负债

解析 在通货膨胀初期,货币面临贬值的风险,这时企业进行投资可以避免风险,实现资本保值;与供应商应签订长期购货合同,以减少物价上涨造成的损失;取得长期负债,保持资本成本的稳定。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。 **答案** BCD

3. 金融环境

(1) 金融机构、金融工具与金融市场(见表 2-1-21)

表 2-1-21 金融机构、金融工具与金融市场

内容	说明	
金融机构	指银行和非银行金融机构	
金融工具	基本金融工具	货币、票据、股票、债券
	衍生金融工具	远期合同、期货合同、互换合同和期权合同等
	【达达提示】一般认为,金融工具具有流动性、风险性和收益性的特征	
金融市场	不仅为企业筹资和投资提供了场所,而且还可帮助企业实现长短期资金转换、引导资本流动,提高资金转移效率	

【知识点拨】金融机构是主体,金融工具是载体,金融市场是场所。

【例题 39·多选题】(2021 年)下列金融工具中,属于衍生金融工具的有()。

- A. 银行承兑汇票 B. 远期外汇 C. 股票期权 D. 股指期货

解析 ▶ 常见的衍生金融工具包括远期合同、期货合同、互换合同和期权合同等。答案 ▶ BCD

【例题 40·多选题】金融工具的特征包括()。

- A. 流动性 B. 风险性 C. 收益性 D. 稳定性

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。流动性是指金融工具在必要时迅速转变为现金而不致遭受损失的能力;风险性是购买金融工具的本金和预定收益遭受损失的可能性;收益性是指金融工具能定期或不定期给持有人带来收益。答案 ▶ ABC

(2) 金融市场的分类(见表 2-1-22)

表 2-1-22 金融市场的分类

分类标志	类型	含义
期限	货币市场	是指以期限在1年以内的金融工具为媒介,进行短期资金融通的市场,又称短期金融市场
	资本市场	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,又称长期金融市场
功能	发行市场	它主要处理金融工具的发行和最初购买者之间的交易,又称一级市场
	流通市场	它主要处理现有金融工具转让和变现的交易,又称二级市场
融资对象	资本市场	以各种长期资金为交易对象
	外汇市场	以各种外汇金融工具为交易对象
	黄金市场	集中进行黄金买卖和金币兑换的交易市场
所交易金融工具的属性	基础性金融市场	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	以金融衍生产品为交易对象的金融市场,如远期、期货、掉期(互换)、期权的交易市场
地理范围	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	

【例题 41·多选题】以金融市场的功能为标准,可将金融市场划分为()。

- A. 发行市场和流通市场 B. 基础性金融市场和金融衍生品市场
C. 短期金融市场和长期金融市场 D. 一级市场和二级市场

解析 以功能为标准，金融市场可分为发行市场和流通市场。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。 **答案** AD

(3) 货币市场与资本市场(见表 2-1-23)

表 2-1-23 货币市场与资本市场

市场	主要功能	主要特点	主要市场
货币市场	调节短期 资金融通	(1) 期限短。一般为 3~6 个月，最长不超过 1 年； (2) 交易目的是解决短期资金周转； (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	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	实现长期 资本融通	(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； (3) 资本借贷量大； (4) 收益较高但风险也较大	股票市场、债券市场、期货市场和融资租赁市场等

【知识点拨】

(1) 期货市场主要包括商品期货市场和金融期货市场。商品期货是期货交易的起源种类。

(2) 国际商品期货交易的品种包括传统的农产品期货和经济作物、畜产品、有色金属、贵金属和能源等大宗初级产品。金融期货主要包括外汇期货、利率期货和股指期货。

(3) 期货市场具有规避风险、发现价格、风险投资的功能。

【例题 42·单选题】 (2022 年) 金融市场按期限标准可划分为货币市场和资本市场。下列各项中，不属于资本市场的是()。

- A. 短期债券市场 B. 股票市场 C. 期货市场 D. 融资租赁市场

解析 资本市场指的是长期金融市场，货币市场是短期金融市场，选项 A 属于货币市场。

答案 A

【例题 43·多选题】 下列金融工具在货币市场中交易的有()。

- A. 股票 B. 银行承兑汇票
C. 期限为 3 个月的政府债券 D. 期限为 12 个月的可转让定期存单

解析 货币市场又称短期金融市场，是指期限在 1 年以内的金融工具为媒介，进行短期资金融通的市场。股票的期限超过 1 年，所以，答案为选项 BCD。 **答案** BCD

【例题 44·单选题】 以下关于期货市场的说法中，正确的是()。

- A. 有色金属期货在金融期货市场中交易
B. 期货市场具有发现价格的功能
C. 期货市场可分为商品期货市场、证券期货市场和金融期货市场
D. 期货交易的起源是金融期货

解析 有色金属期货在商品期货市场中交易，选项 A 错误；期货市场具有规避风险、发现价格、风险投资的功能，选项 B 正确；期货市场可分为商品期货市场和金融期货市场，选项 C 错误；期货交易的起源是商品期货，选项 D 错误。 **答案** B

同步训练



扫我做试题

DATE: _____

一、单项选择题

- 与个人独资企业相比，下列各项中属于公司制企业特点的是()。
 - 企业股东承担无限债务责任
 - 企业所有权转移困难
 - 企业可以无限存续
 - 企业融资渠道较少
- 为了预防通货膨胀而提前购买了一批存货，这活动属于()。
 - 收入管理
 - 筹资管理
 - 长期投资管理
 - 营运资金管理
- 下列各项中，不属于企业财务管理目标代表性理论的是()。
 - 利润最大化
 - 企业价值最大化
 - 股东财富最大化
 - 净资产最大化
- 作为财务管理目标，企业价值最大化与股东财富最大化相比，其优点是()。
 - 体现了前瞻性和现实性的统一
 - 考虑了风险因素
 - 可以适用于上市公司
 - 避免了过多外界市场因素的干扰
- 下列关于企业财务管理目标的表述中，错误的是()。
 - 企业价值最大化目标弥补了股东财富最大化目标过于强调股东利益的不足
 - 相关者利益最大化目标认为应当将除股东之外的其他利益相关者置于首要地位
 - 利润最大化目标要求企业提高资源配置效率
 - 股东财富最大化目标比较适用于上市公司
- 某上市公司针对经常出现中小股东质询管理层的情况，拟采取措施协调股东与管理层的矛盾。下列各项中，不能实现上述目的的是()。
 - 强化内部人控制
 - 解聘总经理
 - 加强对经营者的监督
 - 将经营者的报酬与其绩效挂钩
- 下列各项中，能够用于协调企业股东与企业债权人矛盾的方法是()。
 - 解聘
 - 接收
 - 激励
 - 停止借款
- 按照财务战略目标的总体要求，利用专门方法对各种备选方案进行比较和分析，从中选出最佳方案的是()。
 - 财务分析
 - 财务控制

关于“扫我做试题”，你需要知道

亲爱的读者，使用“正保会计网校”App或“微信”扫描“扫我做试题”二维码，即可同步做题，提交后可查看答案与解析。

电脑端使用浏览器打开正保会计网校(www.chinaacc.com)页面，登录账号进入“我的课程”后，在“我的图书”中进入已激活图书的“随书试题”，即可在线做题。

提示：首次使用需扫描封面防伪码激活服务。

- C. 财务决策 D. 财务计划
9. 财务计划是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。下列各项中,不属于确定财务计划指标方法的是()。
- A. 平衡法 B. 比较分析法
C. 比例法 D. 因素法
10. 集权型财务管理体制可能导致的问题是()。
- A. 削弱所属单位主动性
B. 资金管理分散
C. 利润分配无序
D. 资金成本增大
11. 各所属单位的资金不得自行用于资本性支出,这一规定体现了集权与分权相结合型财务管理体制的()。
- A. 集中筹资、融资权
B. 集中用资、担保权
C. 集中固定资产购置权
D. 集中投资权
12. 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
13. 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
14. 下列各项中,属于基本金融工具的是()。
- A. 企业持有的现金 B. 互换合同
C. 远期合同 D. 期权合同
15. 按照期限是否超过1年将金融市场分为货币市场(短期金融市场)和资本市场(长期金融市场)。下列关于这种资本市场的说法正确的是()。
- A. 资本市场以各种长期资金为交易对象
B. 大额定期存单市场属于资本市场
C. 短期债券市场属于资本市场
D. 资本市场包括债券市场、股票市场和融资租赁市场等
16. 下列各项措施中,无助于企业应对通货膨胀的是()。
- A. 发行固定利率债券
B. 以固定租金融资租入设备
C. 签订固定价格长期购货合同
D. 签订固定价格长期销货合同

二、多项选择题

1. 下列不同的企业组织形式中,有可能由投资人对企业债务承担无限(连带)责任的有()。
- A. 个人独资企业 B. 合伙企业
C. 有限责任公司 D. 股份有限公司
2. 下列各项中,属于个人独资企业优点的有()。
- A. 创立容易
B. 经营管理灵活自由
C. 筹资容易
D. 不需要缴纳企业所得税
3. 以下关于财务管理内容的说法中,正确的有()。
- A. 企业的根本目的是盈利,而盈利是通过投资实现的,所以投资管理是基础
B. 企业的筹资活动决定了投资的规模和时间
C. 成本管理渗透在企业财务管理的每个环节中
D. 收入与分配管理会影响企业的成本管理
4. 相关者利益最大化目标的具体内容包

- 括()。
- A. 强调对企业经营者的监督与控制
- B. 强调股东的首要地位, 并强调企业与股东之间的协调关系
- C. 不断加强与债权人的关系, 培养可靠的资金供应者
- D. 加强与供应商的协作
5. 以下关于企业价值最大化目标理论的说法中, 正确的有()。
- A. 考虑了风险与收益的关系
- B. 能够避免短期行为
- C. 考虑了收益的时间价值
- D. 以股东财富最大化作为基础
6. 下列关于各种财务管理目标之间关系的说法中, 正确的有()。
- A. 利润最大化、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
- B. 股东和其他利益相关者在企业中的地位是平等的
- C. 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
- D. 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
7. 按我国《公司法》的规定, 企业对员工承担的社会责任有()。
- A. 按时足额发放劳动收益
- 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
8. 下列各项中属于企业社会责任的有()。
- A. 对债权人的责任
- B. 对消费者的责任
- C. 对社会公益的责任
- D. 对环境和资源的责任
9. 下列有关利益冲突与协调的说法中, 正确的有()。
- A. 解聘是一种通过股东约束经营者的办法
- B. 接收是一种通过股东约束经营者的办法
- C. 债权人为了保障自己的利益, 可以事先规定借债的用途限制, 也可以收回借款或停止借款
- D. 激励通常包括股票期权和绩效股两种方式
10. 分权型财务管理体制的优点包括()。
- A. 有利于分散经营风险
- B. 有利于作出有效决策
- C. 有利于实行内部调拨价格
- D. 有利于防范汇率风险
11. 某企业集团选择集权与分权相结合型财务管理体制, 下列各项中, 通常应当集权的有()。
- A. 收益分配权
- B. 财务机构设置权
- C. 对外担保权
- D. 子公司业务定价权
12. 下列关于企业财务管理体制的说法中, 正确的有()。
- A. 企业财务管理体制的核心问题是如何配置财务管理权限
- B. 企业在初创阶段, 经营风险较高, 需集思广益, 宜采用分权模式
- C. 财务管理体制设计要与现代企业制度要求相适应
- D. 财务管理体制设计要与企业组织体制相适应
13. 在进行企业财务管理体制设计中, 需要与企业组织体制相适应, 企业的组织体制包括()。
- A. U型组织 B. A型组织
- C. H型组织 D. M型组织
14. 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

15. 在通货膨胀时期, 实行固定利率对债权人和债务人的影响表述正确的有()。
- A. 对债务人有利 B. 对债权人不利
C. 对债务人不利 D. 对债权人有利
16. 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
17. 在不同的经济周期, 企业应采用不同的财务管理战略。企业根据目前所处的经济周期特点, 采取了如下的财务管理策略, 增加劳动力、建立存货储备和增加厂房设备, 请据以判断该企业当前所处的经济周期可能有()。
- A. 衰退阶段 B. 复苏阶段
C. 萧条阶段 D. 繁荣阶段
18. 与货币市场相比, 资本市场的特点有()。
- A. 投资收益较高 B. 融资期限较长
C. 投资风险较大 D. 价格波动较小
- 业价值最大化通常都只适用于上市公司。()
3. 对于以相关者利益最大化为财务管理目标的公司来说, 最为主要的利益相关者应是公司员工。()
4. 相关者利益最大化的财务管理目标体现了合作共赢的价值理念。()
5. 股东财富最大化强调股东的首要位置, 并强调企业与股东之间的协调关系。()
6. 公司将已筹集资金投资于高风险项目会给原债权人带来高风险和高收益。()
7. 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。通常只能使用绝对指标和完成百分比来考核。()
8. 企业集团内部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系。()
9. 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。()
10. 为了减轻通货膨胀对企业造成的不利影响, 在通货膨胀持续期, 企业可以进行投资以避免风险, 实现资本保值。()
11. 以融资对象为划分标准, 可将金融市场分为资本市场、外汇市场和黄金市场。()

三、判断题

1. 不论是公司制企业还是合伙制企业, 股东或合伙人都面临双重课税问题, 即在缴纳企业所得税后, 还要缴纳个人所得税。()
2. 作为财务管理目标, 股东财富最大化和企

参考答案及解析

一、单项选择题

1. C 【解析】公司制企业的优点: 容易转让所有权、有限债务责任、可以无限存续、融资渠道较多; 公司制企业的缺点: 组建公司的成本高、存在代理问题、双重课税。
2. D 【解析】营运资金管理是指企业在日常的生产经营活动中, 会发生一系列流动资产和流动负债资金的收付, 主要涉及: 现金持有计划的确定, 应收账款的信用标准、信用条件和收款政策的确定, 存货周

- 期、存货数量、订货计划的确定等。为了预防通货膨胀而提前购买了一批存货, 属于增加存货数量, 所以是营运资金管理。
3. D 【解析】企业财务管理目标的代表性理论有: 利润最大化、股东财富最大化、企业价值最大化和相关者利益最大化。
4. D 【解析】股东财富最大化是用股价进行衡量的, 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, 而企业价值最大化, 用价值代替了价格, 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。

5. B 【解析】相关者利益最大化目标，**强调股东的首要地位，并强调企业与股东之间的协调关系**。所以选项 B 的说法不正确。
6. A 【解析】强化内部人控制就是加强“内部人”即经营者的控制，由于权利过分集中于“内部人”，股东很难对其行为进行有效的监督，因此股东利益将会受到不同程度的损害，会激化矛盾而不是协调矛盾。所以选项 A 是正确答案。
7. D 【解析】为协调股东与债权人的矛盾，通常可以采用的方式包括：①限制性借债；②收回借款或停止借款。
8. C 【解析】财务决策是指按照财务战略目标的总体要求，利用专门的方法对各种备选方案进行比较和分析，从中选出最佳方案的过程。财务决策是财务管理的核心，决策的成功与否直接关系到企业的兴衰成败。
9. B 【解析】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。比较分析法属于财务分析的方法。
10. A 【解析】集权过度会使各所属单位缺乏主动性、积极性，丧失活力。资金管理分散、资金成本增大以及利润分配无序属于分权型财务管理体制的缺点。
11. C 【解析】集权与分权相结合型财务管理体制要求集中固定资产购置权，各所属单位购置固定资产必须说明理由，提出申请报企业总部批准，经批准后方可购置，各所属单位资金不得自行用于资本性支出。
12. A 【解析】该企业业务可以进行上下游调配，而且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，有利于企业实行集权化管理，因此，本题的正确答案为选项 A。
13. 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，没有中间管

理层，依靠总部的采购、营销、财务等职能部门直接控制各业务单元，子公司的自主权较小。

14. A 【解析】常见的基本金融工具有企业持有的现金、从其他方收取现金或其他金融资产的合同权利、向其他方支付现金或其他金融资产的合同义务等；常见的衍生金融工具包括远期合同、期货合同、互换合同和期权合同等。
15. D 【解析】按照融资对象分类的资本市场以各种长期资金为交易对象，选项 A 的说法错误；大额定期存单市场和短期债券市场属于货币市场，选项 BC 的说法错误。
16. D 【解析】发行固定利率债券，可以保持资本成本的稳定，以固定租金融资租入设备，可以减少租金上涨造成的损失，签订固定价格的长期购货合同，可以减少物价上涨造成的损失，所以选项 ABC 均可以应对通货膨胀；签订固定价格的长期销货合同，会减少在通货膨胀时期的现金流入，所以选项 D 无助于企业应对通货膨胀。

二、多项选择题

1. AB 【解析】对于个人独资企业而言，全部债务由投资者个人承担。对于合伙企业而言，普通合伙人对债务承担无限连带责任，有限合伙人承担有限责任。所以正确答案为 AB。
2. ABD 【解析】个人独资企业具有**创立容易、经营管理灵活自由、不需要缴纳企业所得税**等优点。
3. CD 【解析】筹资管理是财务管理的基础，选项 A 的说法不正确；企业的投资活动决定了筹资的规模和时间，选项 B 的说法不正确。
4. ABCD 【解析】相关者利益最大化目标的具体内容包括：①强调风险与收益的均