



主讲老师：邹瑜

中级会计职称 财务管理 习题带练



第一章 总论



第一章 总论

本章属于全教材开篇之章，内容简单，分值较少，考分在3分左右，考点如下：

- （一）公司制优缺点
- （二）财务管理目标理论
- （三）财务管理目标与利益冲突
- （四）财务管理体制一般模式
- （五）影响企业财务管理体制集权与分权的选择的因素
- （六）集权与分权相结合型财务管理体制的实践
- （七）财务管理环境



第一章 总论

【考点1】公司制优缺点

优点	容易转让所有权；出资者按出资额对公司承担有限债务责任；可以无限存续；融资渠道多，更容易在资本市场上筹集到资金。
缺点	组建公司的成本高；存在代理问题；所有者和经营者分开之后，所有者成为委托人，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；双重课税。



第一章 总论

【例·单选题】下列有关有限合伙企业与公司制企业共同点的说法中，正确的是（ ）。

- A. 都是独立法人
- B. 都需要缴纳企业所得税
- C. 都需要两个或两个以上出资人
- D. 都可以有法人作为企业的出资人



第一章 总论

答案：D

解析：合伙企业不具有法人资格，而公司制企业是政府注册的营利性法人组织，在法律上独立于所有者和经营者。所以选项A错误。合伙企业并非企业所得税纳税人。合伙企业生产经营所得和其他所得采取“先分后税”的原则，合伙企业合伙人是自然人的，缴纳个人所得税；合伙人是法人和其他组织的，缴纳企业所得税。公司制企业需要缴纳企业所得税。所以选项B错误。



第一章 总论

合伙企业的合伙人是两个或两个以上的自然人、法人或其他组织；公司制企业分为有限责任公司和股份有限公司，有限责任公司设立时股东不得超过50人（可以是1人），股份有限公司应当有1人以上200人以下发起人。所以选项C错误。合伙企业的合伙人可以是法人组织，公司制企业是政府注册的营利性法人组织，在法律上独立于所有者和经营者，其投资者可以是自然人，也可以是法人组织。故选D项。



第一章 总论

【例·单选题】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. 责权分配问题



第一章 总论

答案：C

解析：公司制企业的主要缺点有：（1）组建公司的成本高；（2）存在代理问题；所有者和经营者分开之后，所有者成为委托人，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。（3）双重课税。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，主要是因为存在代理问题。所以选C。



第一章 总论

【考点2】四种财务管理目标理论对比

	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
资本投入	没有考虑	考虑	考虑	——
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	——	——	——	综合考虑不同利益相关者，但要强调股东的首要地位



第一章 总论

【例·单选题】下列能充分考虑资金时间价值和投资风险价值的理财目标是（ ）。

- A. 企业价值最大化
- B. 每股利润最大化
- C. 资金利润率最大化
- D. 利润最大化

答案：A

解析：A项，从财务管理的角度看，企业价值是企业所能创造的预计未来现金流量的现值，其财务管理目标使企业价值达到最大，其充分考虑资金的时间价值以及风险与报酬的关系。



第一章 总论

【例·多选题】下列各项企业财务管理目标中能够同时考虑避免企业追求短期行为和风险因素的财务管理目标有（ ）。

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

答案：BCD

解析：只有利润最大化没有考虑避免企业追求短期行为和风险因素。BCD项，都同时考虑了避免企业追求短期行为和风险因素的财务管理目标。故选BCD项。



第一章 总论

【例·多选题】以“企业价值最大化”作为财务管理目标的优点有（ ）。

- A. 考虑了资金的时间价值
- B. 克服了企业在追求利润上的短期行为
- C. 考虑了风险与报酬的关系
- D. 比较容易量化，便于企业考核与奖惩



第一章 总论

答案：ABC

解析：企业价值最大化的优点有：（1）考虑了资金的时间价值；（2）考虑了风险和报酬的关系；（3）克服了企业在追求利润上的短期行为；（4）用价值代替价格，有效的规避了企业的短期行为



第一章 总论

【考点3】财务管理目标与利益冲突

（一）委托代理问题与利益冲突

1. 股东与经营者冲突与协调
2. 股东与债权人冲突与协调
3. 大股东与中小股东冲突与协调

（二）企业的社会责任与利益冲突



第一章 总论

【例·单选题】协调所有者与经营者利益冲突的解决方式不包括（ ）。

- A. 解聘
- B. 接收
- C. 强化内部人控制
- D. 股票期权和绩效股

答案：C

解析：所有者与经营者的利益冲突解决方式包括解聘、接收和激励，不包括内部人控制。故选C项。



第一章 总论

【例·多选题】下列各项中，能协调股东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：BCD

解析：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BCD都是正确的。



第一章 总论

【考点4】财务管理体制一般模式

- (一) 集权型
- (二) 分权型
- (三) 集权与分权结合型



第一章 总论

【考点5】影响企业财务管理体制集权与分权的选择的因素

- (一) 企业生命周期
- (二) 企业战略
- (三) 企业所处市场环境
- (四) 企业规模
- (五) 企业管理层素质
- (六) 信息网络系统



第一章 总论

【考点6】集权与分权相结合型财务管理体制的实践

分权：分散经营自主权；分散人员管理权；分散业务定价权；分散费用开支审批权。



第一章 总论

【例·单选题】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：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，要求企业管理高层素质较高，有一个能及时、准确传递信息的网络的体系。所以选A



第一章 总论

【例·多选题】企业财务管理体制中，集权制的优点包括（ ）。

- A. 有利于企业内部优化配置资源
- B. 有利于适应市场的弹性
- C. 有利于决策的统一化
- D. 有利于因地制宜搞好业务

答案：AC

解析：集权制因其决策程序相对复杂而会失去适应市场的弹性，因此，选项B的说法不正确；因地制宜地搞好业务是分权制的优点，因此，选项D错误，选项A、C是集权制的优点。



第一章 总论

【考点7】财务管理环境

（一）经济环境——应对通货膨胀措施

期初（外部采取策略）

- （1）进行投资可避免风险，实现资本保值；
- （2）签订长期购货合同，减少物价上涨造成的损失；
- （3）取得长期负债，保持资本成本的稳定

持续期（内部采取策略）

- （1）采用比较严格的信用条件，减少企业债权；
- （2）调整财务政策，防止和减少企业资本流失等



第一章 总论

【例·单选题】下列应对通货膨胀的各项策略中，正确的是（ ）。

- A. 采用严格的信用条件，减少企业债权
- B. 减少长期债务，稳定资本成本
- C. 减少长期投资，降低投资风险
- D. 签订长期销货合同，降低物价上涨损失



第一章 总论

答案：A

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，C项错误；与客户应签订长期购货合同，以减少物价上涨造成的损失，D项错误；取得长期负债，保持资本成本的稳定，B项错误；在通货膨胀持续时，应采取严格的信用条件，减少债权，A项正确。故选A项。



第一章 总论

（二）金融环境

重点内容：货币市场和资本市场

货币市场：主要包括同业拆借市场、票据市场、大额定期存单市场和短期债券市场的内容

特点：

（1）期限短。

（2）交易目的是解决短期资金周转。

（3）金融工具有较强的“货币性”，即流动性强、价格平稳、风险较小等特性



第一章 总论

资本市场：也称长期金融市场：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。主要包括股票市场、期货市场、债券市场和融资租赁市场

特点：

- (1) 融资期限长；
- (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



第一章 总论

【例·单选题】资本市场的特征不包括（ ）。

- A. 融资期限长
- B. 资本借贷量大
- C. 流动性强、价格平稳、风险较小
- D. 融资目的是解决长期投资性资本的需要



第一章 总论

答案：C

解析：资本市场的特点：（1）融资期限长：至少在1年以上，也可以长达几十年，甚至无到期日。（2）流动性相对较差：在资本市场上筹集到的资金多用于解决中长期融资需求，流动性和变现性相对较弱。（3）风险大而收益较高：由于融资期限较长，发生重大变故的可能性也大，市场价格容易波动，投资者需承受较大风险。同时，作为对风险的报酬，其收益也较高。（4）资金借贷量大。（5）价格变动幅度大。故选C项。



第一章 总论

【例·单选题】下列各项中，属于资本市场工具的是（ ）。

- A. 商业票据
- B. 短期国债
- C. 大额可转让定期存单
- D. 长期公司债券

答案：D

解析：资本市场的工具包括股票、长期公司债券、长期政府债券和银行长期贷款合同等。货币市场工具包括短期国债（在英、美称为国库券）、大额可转让定期存单和商业票据等。故选D项。



第一章 总论

【例·多选题】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

答案：ABC

解析：资本市场特点：（1）融资期限长；（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。所以选择ABC。