



主讲老师：邹瑜

中级会计职称 财务管理 大V母题带练



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

【单选题】与个人独资企业相比，下列各项中属于公司制企业特点的（ ）。

- A. 企业所有者承担无限债务责任
- B. 企业所有权转移困难
- C. 企业可以无限存续
- D. 企业融资渠道较少



第一章 总论

答案：C

解析：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，一个公司在最初的所有者和经营者退出后仍然可以继续存在。（4）公司制企业融资渠道较多，更容易筹集所需资金。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。



第一章 总论

【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

【单选题】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



第一章 总论

答案：B

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。



第一章 总论

【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



第一章 总论

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

【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，有效地规避了企业的短期行为s



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

【单选题】下列各项行为中，属于大股东侵害中小股东利益的是（ ）

- A. 大股东根据持股比例正常获取分红收益
- B. 大股东通过非公允关联交易转移公司利润
- C. 大股东参与公司股东会正常表决
- D. 大股东依法监督公司管理层经营行为



第一章 总论

答案：B

解析：大股东侵害中小股东利益的常见行为包括非公允关联交易、无偿占用公司资金、超额派息、内幕交易、操纵利润等。ACD均为股东合法合规的正常权利与行为，不属于利益侵害行为；B选项通过非公允关联交易转移公司利润，会损害公司整体利益及中小股东合法权益，属于典型的大股东侵害中小股东利益的行为。



第一章 总论

【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

【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体系。所以选A



第一章 总论

【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



第一章 总论

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

【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

（1）期限短。

（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”，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

【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，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

【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

【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。