

经济师考试初级工商管理学习笔记[11] PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/262/2021\\_2022\\_\\_E7\\_BB\\_8F\\_E6\\_B5\\_8E\\_E5\\_B8\\_88\\_E8\\_c49\\_262334.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/262/2021_2022__E7_BB_8F_E6_B5_8E_E5_B8_88_E8_c49_262334.htm)

企业重点：（1）筹资方式（2）投资及其分类（3）现金流量的构成和计算（4）流动资产的管理（5）利润构成和计算（6）利润分配项目

难点：（1）现金流量的构成和计算一、企业资金筹集 筹资方式

1. 吸收直接投资 吸收直接投资是指企业按照“共同投资、共同经营、共担风险、共享利润”的原则来吸收国家、法人、个人、外商投入资金的一种筹资的方式。吸收直接投资的主要形式有：（1）现金投资；（2）实物投资；（3）无形资产投资。

2. 发行普通股票 股票是股份公司筹集自有资金而发行的有价证券，是投资入股并取得股息、红利的凭证，它代表了对股份公司的所有权。

（1）股票的种类划分 按照不同的标准可以将股票分成不同的种类。普通股是股份公司依法发行的具有管理权其股利不固定的股票。优先股是股份公司依法发行的具有一定优先权的股票。（2）普通股股东的权利（3）股票的发行和上市 股票发行有严格的法律规定程序，公开发行方式的程序：七个步骤。

3. 发行优先股 优先股股东所拥有的权利与普通股股东近似，其股利必须从税后盈余中支付。但优先股又具有债券的特征：股利固定、对盈利的分配和剩余资产具有优先权。

4. 利用银行借款 银行借款是指企业根据借款合同从有关银行或非银行金融机构借入的需要还本付息的款项。（1）银行借款的种类 按借款的期限，可分为短期借款、中期借款和长期借款。按借款是否需要担保，可分为信用借款、保证借款、抵押借款、质押

借款和票据贴现。 例题：第三方按法律规定的方式承诺，在借款人到期不能偿还借款时，以约定方式承担连带责任的借款方式是（ ）。 （05年真题） A.信用贷款 B.抵押贷款 C.质押贷款 D.保证贷款 答案：D

（2） 银行借款的程序 企业提出借款申请>银行对借款人的信用等级进行评估>银行对借款人进行调查>银行进行贷款审批>签订借款合同>企业取得借款>借款的归还

5． 发行债券 债券是社会各界经济主体为筹集负债性资金而向投资人出具的、承诺按一定利率定期支付利息，并到期偿还本金的债券债务凭证。

（1） 债券的基本要素：面值、期限、利率、价格、信用等级。

（2） 债券的种类。按照不同的标准，有不同的划分。

（3） 债券的发行。发行方式有公募和私募两种。债券的发行价格有三种：等价发行、折价发行和溢价发行。

（4） 债券的偿还 债券偿还的方式：回收条款、偿债基金、分批偿还、以新债券换旧债券、转换普通股、到期一次以现金方式偿还。 例题：企业债券的偿还方式有（ ）。 （05年真题） A.票据贴现 B.收回条款 C.转换为普通股 D.转换为优先股 E.偿债基金 答案：BCE

6． 融资租赁 租赁主要有经营租赁和融资租赁两种类型。经营租赁又称为营业租赁，是指以不转让租赁财产的所有权为前提的中短期租赁。 例题：以不转让租赁财产的所有权为前提的租赁方式是（ ）。 （05年真题） A.筹资租赁 B.财务租赁 C.经营租赁 D.融资租赁 答案：C

融资租赁可细分为三种形式：（1）直接租赁；（2）售后租回；（3）借款租赁。

7． 其他融资方式 （1）商业信用 （2）短期融资券 （3）可转换证券 （4）认股权证

二、 企业投资 企业投资是指企业投入财力，以期望在未来获得收益的一种行为。

（一） 投资及其分类 1． 按投资

于企业生产经营的关系，可分为直接投资和间接投资 2. 按投资回收时间的长短，可分为短期投资和长期投资 3. 按投资的方向，可分为对内投资和对外投资 4. 按投资在生产过程中的作用，可分为初创投资和后续投资

(二) 投资管理的基本原则 1. 认真进行市场调查..... 2. 建立科学的投资决策程序..... 3. 及时足额地筹集资金，保证投资项目的资金供应 4. 认真分析风险和收益的关系，适当控制企业的投资风险

(三) 投资决策与现金流量 现金流量是评价投资方案是否可行时必须事先计算的一个基础性数据。 1. 现金流量的构成 (1) 初始现金流量 (2) 营业现金流量 (3) 终结现金流量 2. 现金流量的计算 例题：某企业投资10万元购买某设备，预计使用5年，采用直线法计提折旧，5年后设备无残值。5年中用该设备加工制造的产品每年销售收入为6万元，净利润为9000元，那么，该企业因购买和使用此设备所产生的年营业净现金流量为（ ）元。（05年真题） A.15 000 B.22 000 C.25 000 D.29 000 答案：D

3. 投资决策中使用现金流量的原因 (1) 采用现金流量有利于科学地考虑时间价值因素 (2) 采用现金流量才能使投资决策更符合客观实际情况

三、资产管理 (一) 资产组合管理 资产组合，使之企业的资产总额中流动资产与非流动资产之间的比例。企业在进行资产组合决策时，要考虑的因素：(1) 风险与收益 (2) 企业的行业特点 (3) 企业的生产经营规模 (4) 资金成本因素 企业的资产组合的主要类型：(1) 适中型的资产组合 (2) 保守型的资产组合 (3) 冒险型的资产组合 (二) 企业中的各类资产 1. 流动资产的管理 流动资产是指可以在一年内或者超过一年的一个营业周期内运用或变为现金的资产，包括原材料

、低值易耗品、在成品、产成品等各种存货、现金及各种存款，应收及预付款相等。（1）现金管理 现金是指在生产经营过程中以货币形态存在的资金，包括库存现金、银行存款和其它货币资金等。因素分析法。（2）有价证券管理（3）应收账款管理 应收账款是指企业对外销售产品、提供劳务等所形成的尚未收回的销售款项。1信用政策的制定 信用政策主要包括：信用标准、信用条件和收帐政策等三部分。

2综合信用政策的制定 企业在制定信用政策时，必须综合考虑信用标准、信用条件和收帐政策。一般要遵循的三个步骤。例题：信用政策是企业财务政策的一个重要组成部分，主要包括（ ）。A．信用标准 B．信用条件 C．信用方式 D．信用准则 E．收账政策 答案：ABE（4）存货管理 企业的存货管理应当符合的基本要求：一是保证生产正常进行的要求；二是满足市场销售的需要；三是降低成本的要求；四是保险储备的要求。2．固定资产管理 3．无形资产、递延资产及其它资产管理 四、企业利润分配 利润是企业在一一定的时期内从事各种经营活动所得的最终财务成果，是企业经营的主要目的。利润分配是指企业按照国家财经法规和企业章程，对所实现的净利润在企业与所有者之间、利润分配各项目之间和所有者之间进行分配。（一）利润构成 企业利润总额一般包括营业利润、投资净收益和营业外收支净额和非常净损失四部分。1．营业净利润 营业净利润是由各种营业收入减去各种营业成本费用后的结果，是企业最主要的来源。2．投资净收益 投资净收益是企业对外投资的收益扣除对外钩子损失的余额。3．营业外收支净额 4．非常净损失（二）利润分配原则 1．遵守国家以法律形式规定的企业利润分

配的政策与方法 2 . 积累优先原则 3 . 要适当考虑经营者和职工的利益 4 . 实行“三公”原则，一视同仁地对待所有投资者 5 . 坚持以丰补歉，保持稳定的分红比例

(三) 利润分配项目 1 . 企业亏损及其弥补 例题：下列各项中按规定企业可用于弥补亏损的有( )。(05年真题) A.法定盈余公积金 B.公益金 C.任意盈余公积金 D.未分配利润 E.资本公积金

答案：ACD 2 . 盈余公积金 盈余公积金是企业 在税后利润中计提的用于增强企业物质后备、防备不测事件的资金。

3 . 公益金 公益金是企业 在税后利润中计提的用于购置或建造职工集体福利设施的 资金。

4 . 向投资者分配利润 企业向投资者分配利润，又称为分配红利，是利润分配的主要阶段。 例题：企业税后利润分配通常包括四项：

向投资者分配利润； 提取法定盈余公积金； 提取公益金； 弥补超出税前利润抵补期限的以前年度亏损。按我国财务规定，其分配顺序应为( )。(05年真题) A. B. C.

D. 答案：B 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)