

2009年中级备考《财务管理》知识点总结第1章中级会计职称考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/593/2021\\_2022\\_2009\\_E5\\_B9\\_B4\\_E4\\_B8\\_AD\\_c44\\_593935.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/593/2021_2022_2009_E5_B9_B4_E4_B8_AD_c44_593935.htm) 第一章整体总结（新）第一部分一、企业财务与财务管理（一）企业财务 1. 资金运动（财务活动）企业财务指生产经营过程中客观存在的：2. 经济利益关系（财务关系）（二）财务管理（1）组织财务活动 1. 财务管理（管理工作）：（2）处理财务关系 2. 管理对象：资金二、企业财务 - - - - - 财务活动与财务关系（重点）（一）财务活动（资金运动）（1）广义：对外投资、内部使用资金 1. 投资（资金支出与收入）：（2）狭义：对外投资 2. 资金营运（因日常经营引起，包括资金支出与收入）特殊记忆：短期借款（属资金营运活动，而非筹资）（1）筹资规模（筹集多少资金）（2）筹资渠道（像谁筹集）3. 筹资（资金支出与收入）（3）筹资方式（用什么方式筹集）（4）筹资结构（筹集多少权益资金 筹集多少债务资金的问题）（1）广义分配：分配起点为收入 4. 资金分配（2）狭义分配：分配起点为净利润 提示：掌握（1）财务活动四方面（2）广义狭义投资及分配含义（3）具体经济活动归属（二）财务关系（经济利益关系）1. 企业（受资者）与投资者（不包括债权人，仅指股东或所有者）投资者向企业投入资金，企业支付投资者报酬的关系 2. 企业（债务人）与债权人 企业像债权人借入资金，并按合同归还本息 3. 企业（投资者）与受资者 企业购买其他企业股票或直接投资 4. 企业（债权人）与债务人 企业将资金借给其他单位（以购买债券、提供借款或商业信用等形式） 5. 企业与供应商、与客户（购销关系）企业购买供

应商商品或接受服务，向顾客销售商品或提供服务 6.企业与政府（强制与无偿关系）政府通过收缴各种税款的方式形成的 7.企业内部各单位之间（资金结算关系）内部各部门相互提供产品或劳务 8.企业与职工（劳动与报酬关系）提示：理解八个财务关系，掌握（1）每种财务关系性质（注意对应关系）（2）每种财务关系包括的内容 三、财务管理环节 财务管理各环节 1.规划与预测 2.财务决策（市场经济条件下，财务决策是财务管理的核心） 3.财务预算 4.财务分析、绩效评价与激励 第二部分 财务管理目标 一、含义与种类（一）含义：是企业财务管理活动所希望实现的结果（二）种类：1.利润最大化目标 缺点：（1）未考虑资金时间价值。（如两笔利润，等额100万，一个在一年后可获得，一个在两年后可获得，按照利润最大化，这两个项目是一样的。）（2）未考虑投入（资本投入）产出（创造的利润）比。（如一笔利润100万，成本100万；另一笔利润200万，成本900万，按照利润最大化，则选择第二个项目）（3）未考虑风险因素。（两笔等额利润项目，承担风险大小不同，而按照利润最大化，则两个项目一样）（4）导致企业短期行为。 2.每股收益最大化目标（反映投资者投入的资本获取回报的能力）优点：（1）考虑了投入产出关系，说明了企业盈利水平。（2）因为是比值，便于企业之间及企业内部做横向比较，揭示盈利水平差异。 缺点：利润最大化中缺点的（1）（3）（4）条 3.企业利润最大化（企业价值大小反映了潜在或预期获利能力及成长能力）这是最优目标，因此优点多，可直接记忆 缺点：（1）对于股票上市企业，股票价格的变动一定程度上揭示了企业价值的变化，但由于股价受多因素影响，因此

很难反映企业所有者权益价值。（2）对于某些股东来说，控股只是出于稳定购销关系等因素，因此对股票价值的增加没有足够兴趣（法人股东对股票市价的敏感度远不及个人股东）。（3）对于上市公司可用股票价格来衡量企业价值，而对于非上市公司，只能进行专门评估，估价不易做到客观和标准，因此导致企业价值确定困难。展开：企业价值最大化的具体内容（1）利益关系：现代企业是多边（供应商、政府、客户等）契约关系的总和。（2）强调风险与报酬均衡。（3）强调企业与其他利益相关者之间的关系。a. 强调股东首要地位，创造企业与股东之间利益的协调关系 b. 加强对企业代理人监督和控制。c. 关心本企业一般职工利益。d. 加强与债权人关系。e. 关心客户长期利益。f. 加强与供应商合作。g. 保持与政府部门的良好关系。二、利益冲突的协调

资产 = 负债 + 所有者权益 对应关系：经营者 债权人 股东（所有者）（运作经营）（企业的资金来源）

股东、经营者、债权人的矛盾与协调（享受成本概念：所有者支付给经营者的利益）

（一）股东目标：减少享受成本，获取更高股东财富

矛盾表现：1. 改变资金原定用途，投资于更高风险项目 2. 未经债权人同意，举借新债

（二）经营者目标：增加享受成本

矛盾表现：经营者要求更多的享受成本，股东则希望较小的享受成本带来较高的企业价值。协调方法：1. 解聘：通过所有者约束经营者 2. 接收：通过市场约束 3. 激励：将经营者的报酬与绩效挂钩

（三）债权人目标：按期收回本息

矛盾表现：1. 投资于比债权人预计风险高的项目 2. 未经同意发行新债使旧债或老债价值降低

协调方法：1. 限制性借款 2. 收回借款或停止借款

第三部分 财务管理的环境 一、概念 对企业财务

活动和财务管理产生影响作用的企业各种内部和外部（经济、法律、金融环境）条件二、财务管理环境（一）经济环境 1. 经济周期 2. 经济发展水平 三种环境在不同的情况下，企业采取不同策略 3. 宏观经济政策【例】经济发展不同时期，企业扩大规模拓展业务所筹集资金的方式就有所不同，经济繁荣期，企业多采用债务资金，充分发挥财务杠杆的作用，而低迷期，多采用权益资金。（二）法律环境 包括企业组织形式及公司治理的有关规定 税收法规 1. 企业组织形式：（1）独资：缺点：无限责任（2）合伙：优点：开办容易、信用较佳 缺点：无限责任、权利不易集中、有时决策过程冗长（3）公司制：优点：有限责任、寿命长、权益转让容易 缺点：双重纳税 2. 公司治理与财务监控 公司治理：有关公司控制权和剩余索取权分配 a. 公司治理结构：明确界定股东大会、董事会、监事会和精力人员职责和功能的一种企业组织结构 b. 公司治理机制：包括内部、外部（你敢惹我，我就治你） c. 财务监控：每一个层次都有监控的职能 d. 财务信息披露：有边界（内部、外部边界）的披露 3. 税法（了解）（三）金融环境（重点） 1. 金融机构（一般了解）：包括银行金融机构、其他金融机构 2. 金融工具（重点）： a. 概念：指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同（合法凭证）【例】甲公司发行债券，形成金融负债。乙公司购买形成金融资产 A公司发行股票，形成权益工具。B公司购买形成金融资产 b. 特征：期限性 流动性：[强调]流动性强指既能迅速变为现金又不遭受损失 风险性：有可能遭受损失 收益性【强调】流动性强，则风险小，收益较差（风险性与收益性成反比） 3. 金融市场 a. 概念：资金供应者

和资金需求者通过金融工具进行交易的场所 b. 分类：按组织方式：包括证券交易所、场外交易市场两部分 按期限：货币市场：交易期限短、交易目的满足短期周转需要、交易的金融工具具有较强的货币性 资本市场：交易目的满足长期投资性资金需要、收益高流动性差、资金借贷量大、价格变动浮动大 按交易方式和次数：初级市场（又称一级、发行、新贷市场）次级市场（又称二级、流通、旧贷市场）按金融工具属性：基础性金融市场（商业票据、股票、债券等）金融衍生品市场（期货、期权等）

4. 利率 a. 概念：利息占本金百分比指标 b. 分类：按利率之间变动关系：基准利率：西方中央银行在贴现率，我国中国人民银行对商业银行贷款的利率 套算利率：根据基准利率等套算 按利率与市场资金供求情况的关系：固定利率 浮动利率 按利率形成机制：市场利率（变动的）法定利率（确定的）

c. 一般计算公式（重点） $\text{利率} = \text{纯利率} + \text{通胀补偿率} + \text{风险收益率}$   
纯利率（无风险、无通胀下社会平均利润率）  
通胀补偿率（为补偿连续通胀造成购买力损失而要求提高的利率）  
风险收益率（违约风险收益率、流动性和期限风险收益率）  
无风险收益率（无风险报酬率） $= \text{纯利率} + \text{通胀补偿率}$   
（=货币时间价值）  
通胀补偿率【注】通常以短期国库券利率表示无风险报酬率（当通胀水平极低时，可作为纯利率）

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)