

第一篇 财务管理基础

1、工商企业理财组成的^所理财活动，我们称之为财务。

2、企业财务关系（简答）

(1) 企业与投资者之间的财务关系。(2) 企业与受资者之间的财务关系。

(3) 企业与债权人的财务关系。(4) 企业与债务人的财务关系。

(5) 企业与国家、企业内部、劳动者之间的财务关系。

3、财务管理的实质是价值管理。

4、财务管理体制是指财务管理活动中的各种制度、各种组织机构、各种运行方式的集合。

5、企业内部财务制度，以满足各个企业生产经营的自身特点及其内部管理的需要。(判)

6、财务管理最基本的问题应是财务管理主体（谁理财？）和财务管理目标（理财主体实现什么目的？）、财务管理内容（管理什么？）、财务管理方法（怎样管理？）

7、财务目标对理财主体起着制约、激励、导向作用。

8、所有者财务目标就是为了使所有者权益保值增值。

9、所有者的财务管理目标反映在“所有者权益”的有关项目上。

10、经营者财务目标就是保证利润持续增长

11、经营者财务管理目标直接反映在损益表中

12、财务经理财务目标是保证实现现金流量的良性循环，它直接反映在现金流量表和现金（银行）日记帐上。

13、制定规章制度规范人的行为，对事和物予以科学的界定和评价，需要采用计量模型给以准确结论。我国传统管理方法，重视制度管理，忽略科学计量。(判)

14、财务管理的理论基础主要包括经济学理论、金融学理论、管理学理论、财务会计学理论四个大的方面。

15、投资理论中的资本资产定价理论 16、我们把利息看作货币时间价值的绝对数表现形式

17、利率，看作是资金时间价值的相对数表现形式。

18、资金的时间价值被认为是没有风险和没有通货膨胀条件下的社会平均资金利润率(判)

19、资金的时间价值作为一种增值，本质上是作为生产要素之一（资本）同劳动相结合的结果。

20、资金时间价值体现为价值与时间的关系（或影响资金时间价值的因素）

(1) 资金使用时间的长短 (2) 资金数量的大小 (3) 资金周转速度

21、复利是指本利和为计息依据

22、复利现值（复利本金）是指今后某一规定时期收到或支付的一笔金额，按规定的利率折算成现在的价值。

23、计算题（p34-1;p35-4） 24、递延年金是指凡在第一期末以后的时间连续收付的等额款项

25、永续年金是指无限期收付等额款项，也称终身年金。（只有现值，没有终值）

26、普通年金终值（FA）是每期等额款项的收入或支出数的复利终值之和。（名解）

27、计算题（P40、P43-2000年）28、P47 第一种看法

29、投资的风险价值就是指投资者冒风险进行投资所获得的报酬，也就是投资收益多于（或少于）货币时间价值的部分。（2001年）

30、在进行投资决策分析中，除依赖于不确定的概率估计方法外，主要依据标准差（率）这一统计量。

31、计算题（p50-2001年）32、测定风险指标4个：标准差（率）、 β 系数、市盈率

33、企业投资者关心企业的资本赢利能力、企业生产经营的前景和投资风险。（判）

34、债权人侧重于分析企业的偿债能力（支付能力）

35、财务分析的目的：（1）评价企业的偿债能力（2）评价企业的资产管理水平（3）评价企业的发展趋势

36、财务分析是以企业的会计核算资料为基础，会计核算资料包括日常核算资料和财务报告，但财务分析主要以财务报告为基础，财务分析常用的3张基本会计报表分别为资产负债表、损益表和现金流量表。

37、按财务分析的对象不同可分为资产负债表分析、损益表分析和现金流量表分析。

38、最早的财务分析都是以资产负债表为中心，现代财务分析的中心逐渐由资产负债表转向损益表。

39、因素分析法是依据分析指标与其影响因素之间的关系，从数值上确定各因素对分析指标差异影响程度的一种

40、财务分析的程序（简答，已考）

{（1）确定财务分析的范围，收集有关的财务资料。（2）选用适当的分析方法进行对比分析，作出评价。

{（3）对各因素进行分析，抓住主要矛盾。（4）为经济决策提供有效建议。

41、流动比率越大，通常说明企业偿债能力越强。42、速动比率，该指标在分子中剔除了表现能力较差的存货

43、净营运资金一看有无现金 44、利息保障倍数公式越高越好 45、应收帐款周转

46、资产周转率 47、资产收益率 48、销售收入利润率

49、市盈率是指普通股市价与每股收益之比，又称价格与收益比率，它是投资者用来判断股票市场是否有吸引力的一个重要指标。

50、杜邦分析法（P82-83）

第二篇 筹资管理

51、合法性原则必须符合资金筹集所在地政府对筹资的有关法规政策

52、企业筹集资金的要求（简答）（1）认真选择投资项目（2）合理确定筹资额度（3）依法足额募集资本（4）用负债经营（5）科学掌握投资方向

53、股票是股份公司为募集自有资本而发行的有价证券，是持股人拥有公司股份的入股凭证，它代表持股人拥有的所有权。

54、为取得与使用资金而付出的代价即资金成本，其代价包括付给资金提供者的报酬（股利、利息等）和筹资过程中所发生的各种费用（如股票、债券的发行费等）。

55、资金成本既包括资金的时间价值，又包括投资风险价值。56、债券成本率的公式

57、普通股成本公式（已考） 58、加权平均资金成本的公式 59、营业杠杆系数的公式

60、财务杠杆系数是每股利润的变动率相当于息税前利润变动率的倍数。财务杠杆系数的公式

61、复合杠杆系数是指每股收益的变动率相对于销售额变动率的倍数。它的公式

62、资本结构理论

(1) 净收入理论 (2) 净营业收入理论 (3) 传统理论 (4) MM 理论 (5) 权衡理论 (6) 不对称信息理论

63、最佳资本结构，是指企业在一定时期使其综合资金成本最低，同时企业价值最大的资本结构。(名解)

64、存量调整就是在企业现有资产规模下对现存的自有资本与负债进行结构转化、内部重组，以实现资本结构趋于合理。(名解)

65、存量调整的方法

(1) 提前偿还旧债，适时举新债。(2) 调整长、短期债务的结构，降低短期支付压力。(3) 实施债转股

66、增量调整的办法有：

(1) 在资产负债比例过高，但偿债压力正常，且又需追加资金供应的情况下，增发配售新股，增加自有资本。

(2) 在资产负债比例过低，且公司资本需求下降的情况下，经批准可以缩股减资或回购注销流通股份。

67、股份公司应在筹资过程中注意克服单一追求自由资本扩张所引起的负面影响。(判)

68、我国股份公司忽视资本收益性，而在中小型企业中又忽视财务风险性。(判)

69、资本金制度是国家对资本金筹集、管理和核算以及所有者责权利等方面所作的法律规范。

70、我国企业资本金的确认原则，即要求实收资本与注册资本一致。

71、法定资本金又叫法定最低资本金，以商业零售为主的公司人民币 30 万元。

72、《有限责任公司规范意见》规定，民族区域、自治区和国务院确定的贫困地区，经批准，注册资本的最低限额可
上述规定限额降低 50%。(判)

73、资本金按照投资主体分为国家资本金、法人资本金、个人资本金以及外商资本金等。

74、企业筹集的资本金，企业依法享有经营权，在企业经营期内，投资者除依法转让外，不得以任何方式抽回。
出资的处以所抽逃出资额 10% 以下的罚金。

75、企业吸收无形资产（不包括土地使用权）含有高新技术确需要超过 20% 的，应当经有关部门审查批准，但是：
不得超过 30%。

76、吸收直接投资是非股份制企业筹措权益资本的一种基本方式。

77、非现金投资计价按中介机构评估价 78、1984 年全面推行“拨改贷”

79、股票的特征：

(1) 资产权利的享有性 (2) 价值的不可兑现性 (3) 收益的波动性 (4) 市场的流动性 (5) 价格的起伏

80、按股东权利、义务分为普通股股票和优先股股票

81、优先股筹资的有利方面是

(1) 增强了公司的资金实力 (2) 优先股所筹资金没有偿还期 (3) 优先股筹资不会分散公司的控制权
(4) 优先股股利的支付有一定的灵活性 (5) 可使普通股股东获得财务杠杆收益

82、设立股份有限公司申请公开发行股票的条件：

(1) 其生产经营符合国家产业政策； (2) 其发行的普通股限于一种，同股同权；

(3) 发起人认购的股本数额不少于公司拟发行的股本总额的 35%；

(4) 在公司拟发行的股本总额中，发起人认购的部分不少于人民币 3000 万元，但是国家另有规定的除外

(5) 向社会公众发行的部分占一定比例 (6) 发起人在近三年内没有重大违法行为; (7) 证券委规定的其他条件

83、原有企业改组设立股份有限公司申请公开发行股票, 发行前一年末, 净资产在总资产中所占比例不低于 30%。

84、核准制, 又称实质审查制, 是股票发行人向政府提交有关资料后, 证券主管机关要根据法律规定的各项实质性条件, 对其发行股票的资格、申请及其呈报文件资料进行实质性的审查, 发行人经政府主管机关正式批准之后, 方可行股票。我国目前采用核准制。

85、股票上市的条件 (第 2 和第 3 条)

86、若在规定的期限内, 公司未能消除其被暂停上市的原因, 将被终止其股票上市, 取消其上市资格。原因 P146

87、商业信用筹资的优缺点: (1) 限制条件较少 (2) 筹资速度较快 (3) 筹资成本较低 (4) 筹资弹性较大

88、按有无担保分为信用借款和抵押借款

89、目前利率有简单利率、优惠利率、贴现利率、附加利率和有效利率几种。简单利率又称固定利率。

90、融资券发行的程序:

(1) 公司作出发行短期融资券的筹资决策 (2) 委托有关的信用评级机构进行信用评级

(3) 向有关审批机关提出发行融资券的申请 (4) 审批机关对企业的申请进行审核与批准

(5) 正式发行融资券, 取得资金

91、可转换公司债券是指根据公司债券募集办法的规定, 债券持有人将其转换为发行公司的股票。(名解)

92、债券的发行 (第 1 和第 3)

93、债券发行的价格有三种: 一是按债券面值等价发行, 二是低于债券的面值折价发行, 三是高于债券的面值溢价发行。发行价格的公式

94、债券筹资的优点: (1) 资金成本较低 (2) 保障控制股权 (3) 财务杠杆作用明显。

95、融资租赁按其租赁的方式不同, 分为售后租回、直接租赁和杠杆租赁三种。

第三篇 投资管理

96、企业投资的特点: 一是效益性, 二是可选择性, 三是投资具有垫付性。

97、企业投资的原则:

(1) 坚持投资项目的可行性分析 (2) 投资组合与筹资组合相适合 (3) 投资收益与投资风险均衡

98、“有效市场理论”这一理论基本思想可以归纳为: 在证券市场上交易者如果根据获得的一组信息而无法获得额利 (即经济利润), 那么, 就可以认为资本市场是有效的。因此说有效市场理论精髓是有价值和高效益。

99、经过投资组合后投资方案会在“风险——收益”中得到平衡, 既能规避一定的投资风险, 又能取得一定的投资, 这是投资组合理论的中心思想。

100、夏普在资本资产定价理论中提出投资总风险由系统性风险和非系统性风险两种风险构成。

101、期权是指未来特定对象物的选择权。美式期权可以在执行日或该日以前任何一天行使, 欧式期权只能在该日行使, 两者的共同点就是过了执行日期就作废。期权定价理论的核心原理是动态无套利均衡分析。

102、货币资金的特点: (已考) (1) 流动性最强, 具有普遍的可接受性 (2) 收益性最低

103、企业持有货币资金的动机: (已考) (1) 交易性动机 (2) 预防性动机 (3) 投机性动机

104、企业预防性货币资金置存量的大小取决于以下三个因素: (1) 企业愿冒缺少货币资金风险的程度

(2) 企业预测货币资金收支的可靠程度 (3) 企业应付紧急情况的借款能力

105、货币资金管理的目的是要在风险和收益之间作出恰当的选择。 货币资金管理的目的：风险、收益

106、运用货币资金日常管理的策略：(1) 力争货币资金流入流出同步 (2) 使用货币资金浮游量

(3) 加速收款 (4) 推迟应付款的支付

107、现金余缺数的公式 (例表 8-1) 108、调整净损益法的名解 109、销售比例法和成本费用比例法的例题

110、p198 占用成本名解 111、p200 置存成本名解 112、p201 例题

113、p202 应用随机模式的关键在于如何确定控制区域的上下限。 114、p203 例题

115、一般而言，债权资产的主要形式是应收帐款 (判)

116、企业之所以将应收帐款作为一项流动资产来对待，是因为相信它的客户会按赊购时的约定条件及时向企业支付款。

117、与应收帐款信用政策相关的成本费用包括如下三项：因应收帐款占用.....到以求企业利润最大。(p205)

118、信用政策包括信用标准和信用条件两个方面

119、5C 是指客户信用品质的五个方面，这五个方面皆以英文字母 C 开头，即品德、能力、资本、抵押品和条件 (答)

120、通常根据客户的应收帐款可能发生的呆帐率划分等级 121、信用条件包括折扣率、折扣期限和信用期限三个

122、计算题 (p212, p213 已考) 123、存货的意义和目的 (2002 年已考 124、存货资金具有并存性和继起性两个

125、存货资金最低占用量，就是企业在正常生产条件下，为完成生产经营任务所必需的、经常占用的、最低限度存货资金需要量。(已考)

126、周转期法是根据存货资金的周转额和周转期来确定存货资金最低占用量的一种方法。

127、原材料资金最低占用量的计算 (已考)

128、应计供应间隔日数，它是原材料的供应间隔日数与供应间隔系数的乘积。

129、在产品资金最低占用量的公式 P233 130、产成品单位计划成本乘以在产品成本系数就是在产品平均单位成本

131、p235 的其二 132、p242 的例题 133、自制产品 (如零部件) 有关的成本包括调整准备成本和储存成本。

134、p244 例题已考 135、一般根据存货的品种及其资金占用额，将全部存货划分为 A、B、C 三类 (判)

136、A 类存货品种少但所占资金多，属“关键少数”

137、库存存货 (原材料) 动态可通过最高储备量、最低储备量、保险储备量和采购时点储备量这四个指标来反制。

138、固定资产按其经济用途分类，可分为生产用固定资产、非生产用固定资产

139、固定资产投资具有以下特点：(p248-249) 140、按投资的范围分类有对内固定资产投资和对外固定资产投资

141、现金流量的名解

142、现代财务管理学以现金流量作为衡量一项投资方案或各方案投资报酬之大小的一条重要标准，而不以净现值量各方案的获利能力及其优劣。

143、初始现金流量包括四项 p251-252 144、每年净现金流量 (NCF) 公式 p252

145、p255 例表 9-3 甲、乙方案净现金流量（已考）

146、p257 当几个方案的原投资额不相同时，仅凭净现值绝对数的大小，是不能作出各方案投资获利水平高低的正价。

$$\text{收益成本率} = \frac{\text{未来报酬的总现值}}{\text{原投资额现值}}$$

147、现值指数，又叫收益成本率或获利能力指数，是指未来报酬的总现值与原投资额现值的比率。

148、内含报酬率其实就是项目所能得到的最高收益率。 149、p259 例 150、p261-263 计算非贴现现金流量法

151、加速折旧法的实质 p267（采用加速折旧……早摊入成本费用）

152、采用加速折旧法的原因有四个（p267-268） 153、计算年数总和法

154、计算双倍余额递减法（已考）

155、固定资产的持有成本逐年下降，固定资产从开始启用到其年平均成本最低时的期限，我们称之为固定资产的寿命，固定资产的年平均成本达到最低值时的那个时点就是最佳更新期。

156、无形资产是企业长期使用而没有实物形态的那部分资产（已考）

157、无形资产主要由知识产权和专有技术构成，也包括一些为提供运用条件的特种权利（如场地使用权）。

158、企业在进行无形资产投资方向的决策时，应着重考虑 2 种因素（p280-281）

159、转让的方式有无形资产所有权转让和使用权转让两种。 无形资产

160、短期有价证券的特点及企业持有的原因（简答） p284-285

161、证券投资的风险和购买力风险的名解 p284

162、短期有价证券的投资应选择风险最小的证券，当然风险越小，可能提供的报酬率则越低。（判）

163、我国企业短期有价证券投资的主要形式有 3 种 p287-288

164、债券投资收益率的计算（1、2、3 是 2001 年考） p291

165、p295 如果高于投资者要求的报酬率，则可进行该债券的投资，否则就应

166、债券投资的优点和缺点（p295） 167、股票的估价模式 p297 168、p297 的例题

169、股票的收益由期望每年可得股利与出售股票时的价格增值额两部分组成。

170、股票投资风险主要有 5 种（P300）

171、股票投资风险的客观性，使得股票投资者必须认识风险，正视风险、防范风险。（判）

172、股票投资风险的防范（p300-301）已考 173、股票投资的优点（p301-302）

174、短期资本流动的主要形式有 3 几种（p303） 175、长期资本流动的主要方式有 3 种（p303-304）

176、外汇风险和交易风险的名解（p304） 177、择购期权和内涵价值名解（p306-307）

178、一般来说，期权的时间价值与其剩余的有效时间长短是正相关关系。如期权有效期越短，其时间价值就越

第四篇 损益与分配管理

179、收入是指企业在销售商品、提供劳务及他人使用本企业的资产等日常活动所形成经济利益的总流入。（名）

180、收入可以按业务收入所占比重的大小及其发生的经常性程度分为主营业务收入和其他业务收入。

181、收入的特征（p313-314） 182、成本不能可靠计量，相关的收入也不能计量。

183、收入的作用（p316） 184、收集资料工作应遵循如下原则（p316-317）

185、移动平均趋势法 (p320—2001 年已考) 186、直线回归分析法 p321

187、企业的成本费用与产品价值既有密切联系，又有明显的区别。(判)

188、间接费用，即工业企业生产过程中发生的制造费用

189、期间费用，虽不计入产品成本，但必须全部计入当期损益，从当期收入中得到补偿。

190、成本控制的基本原则有三条 p338-339 191、责任成本名解 p344 192、利润总额公式 p355

193、毛利润反映了产品销价和产品成本之间的差距。 194、息税前利润名解和公式 p356

195、目标利润是企业事先确定，要在一定时间内实现的利润。(已考) 196、目标利润的特点 p358

197、目标利润的确定 p359-360(给概念选)

198、为实现目标利润所采取的对策可分为单项对策和综合对策两个方面。 199、p362 的例题已考

200、利润分解通常是把企业的目标利润在个利润中心之间进行分配。

201、只要亏损产品的编辑贡献为正数，就不该下马；如为负数，才可以考虑是否停产。 202、p366 的例题

203、最大最小收益值法也叫最大最小法或小中取大法。把各个方案的最小收益值都计算出来，然后取其中一种决策方法。

204、利润分配是指 p371 205、所谓税前利润弥补亏损 p375 最后

206、企业盈余公积主要有三项用途 p376 207、股利种类 p383-384 208、股票股利已考

209、尽管股票分割与发放股票股利都能达到降低公司股价的目的，但一般来讲只有在公司股价剧涨且难以采用股票分割的办法降低股价。(判)

第五篇 特殊财务事项管理

210、资本包含了三个含义 p391-392

211、资本的社会属性是资本归谁所有的问题，而资本的自然属性则是资本一定要实现价值增值的问题。

212、资本的社会属性是由资本的自然属性决定的，资本在一个社会经济生活中的存在与否是由其自然属性；

213、资本运营名解 p392

自然属性决定社会属性

214、资本运营，就是要将资本投入到能够赚到更多的钱的产业中去，使资本能够得到最大限度的增值。(判)

215、主权资本的运营，称之为资本运营。就现代财务理论而言，所谓资本运营，其实质就是进行产权交易。

216、资产经营的本质是生产经营

217、生产经营就是资产经营，它在企业经济活动运行中具有连续性和普通性的特点。

218、资本运营，就是说自有资本通过资本流动和产权交易(多选)

(1) 实现了量的扩张

(2) 自有资本内部进行了结构调整，企业的资本运营来说它具有个别性和暂时性特点。

(3) 资本运营是资本经营发展到一定阶段上的产物。

(4) 搞好资产经营是进行资本运营的基本前提。

219、股份公司的资本运营决策权、控制权应归属于董事会。

220、资本运营不仅是资本的扩张(兼并、收购)行为，同时也应包括资本的收缩(不良资本的剥离)行为。

- 221、目前我国宏观经济的调整，对国有企业“抓大放小”，就是从国有资本整体效率出发，实现资本聚变和裂变效
- 222、企业的兼并是实现资本的低成本、高效率扩张，形成强大的规模效应的重要途径。
- 223、企业兼并形式（简答） p404-405
- 224、这个费用的形成，要考虑可评估的资产，兼并双方同一投资的机会成本的比较、兼并双方对未来预期的收益、并市场的供求状况和经营环境的变化等因素。
- 225、按照最一般的收购含义，是指一家企业出资购买另一家企业的资产或股权，从而获得对该企业资本的实际控制
- 226、资本收缩典型的方式主要有剥离和分立两种。
- 227、剥离名解 p408
- 228、分立可以看作是一种特殊形式的剥离，是指在法律上和组织上将一个公司划分为两个独立的实体。（判）
- 229、所谓拆股与纯粹的分立比较相似，是指母公司将子公司的控制权移交给它的股东。（判）
- 230、公司分立的动因与效应往往是联系在一起的。（判）
- 231、企业设立，即创办企业，就是按照一定的法律程序组建企业，并使之取得合法的生产经营资格。（名解）
- 232、企业设立的基本条件 p415-416(单选)
- 233、企业的设立首先必须要有发起人的发起，发起人可以是自然人，也可以是企业法人。
- 234、如果成立外商投资企业、股份有限公司、金融性企业等需要报经国家指定的主管部门的批准。
- 235、股份公司的变更其主要形式有公司的扩展、公司的合并、公司的改组和公司的重整等。
- 236、公司合并有两种形式：吸收合并和新设合并。
- 237、公司合并的原因 p419-421 238、资产评估可采取 4 种方法 p421-422 239、公司分立的原因 p422-423
- 240、清算可分为两种方式：正常清算和破产清算。
- 241、公司的清算损失主要包括清算中发生的财产盘亏、财产重估损失、财产变现损失以及无法收回的债权等。
- 242、国际企业的理财环境(判)p430-432 243、母公司的资金来源(4 点)p432-433
- 244、公司内部有两个渠道：一是公司的未分配利润，二是各子公司向母公司上缴的利润及划拨的资金。
- 245、子公司的资金来源 p433 246、跨国公司的筹资特点 p434
- 247、许多企业涉足国际股票市场的目的不是为了筹集资金，其中有的是为了扩大公司的名声与影响，提高企业的声誉；有的是为了在国外兼并企业，便于股权交换。
- 248、国际债券市场包括欧洲债券市场和外国债券市场。
- 249、p437 信用证是银行应进、出口商的申请，。。。。。。同时进、出口商可以利用它进行融资。（已考）
- 250、目前，项目融资已成为国际企业筹建大型项目的一种特殊的融资方式。（判）
- 251、国际租赁融资的原因 p438-439 252、企业国际投资的特点 p440-441（已考）
- 253、国际投资决策实际上是定量决策分析和定性决策分析的综合，是一种综合型的决策。（判）
- 254、债券的利率主要受银行利率、发行人的资信和资本市场情况的影响。
- 255、收益率的公式 p449，当发行价格就是面值时，收益率实际就是债券的利率。