

新教材

赠送配套学习软件

会计专业技术资格考试考点采分 ——财务管理 (中级)

主编 / 胡建忠

- “全”：紧密围绕大纲，考点全面，逐个击破。
- “精”：提供历年真题，以点推题，深入精髓。
- “巧”：标示重点等级，针对复习，提高效率。

凡购书读者

凭书上所贴防伪标中序列号可免费下载配套学习软件，
详情请登录中国1考网 (www.1kao.com.cn) 查询。

会计专业技术资格考试 考点采分（中级） ——财务管理

主编 胡建忠

中国人民大学出版社
• 北京 •

图书在版编目 (CIP) 数据

会计专业技术资格考试考点采分 (中级) ——财务管理/胡建忠主编. —2 版. —北京: 中国人民大学出版社, 2011. 12

ISBN 978-7-300-14606-5

I. ①会… II. ①胡… III. ①财务管理-资格考试-自学参考资料 IV. ①F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 215732 号

会计专业技术资格考试考点采分 (中级) ——财务管理

主编 胡建忠

Kuaiji Zhuanye Jishu Zige Kaoshi Kaodian Caifen (Zhongji) ——Caiwu Guanli

出版发行 中国人民大学出版社

社 址 北京中关村大街 31 号

邮政编码 100080

电 话 010-62511242 (总编室)

010-62511398 (质管部)

010-82501766 (邮购部)

010-62514148 (门市部)

010-62515195 (发行公司)

010-62515275 (盗版举报)

网 址 <http://www.crup.com.cn>

<http://www.1kao.com.cn> (中国 1 考网)

经 销 新华书店

印 刷 北京市鑫霸印务有限公司

版 次 2010 年 5 月第 1 版

规 格 185 mm×260 mm 16 开本

2012 年 1 月第 2 版

印 张 18

印 次 2012 年 1 月第 1 次印刷

字 数 365 000

定 价 39.00 元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换

前言

为了进一步完善会计专业职务聘任制,使会计专业职务评聘工作转入经常化、正常化,我国从 1992 年 8 月 1 日起在全国范围内实施会计专业技术资格统一考试办法。会计专业职务任职资格的确认由参加评审改变为全国统考,由弹性确认改变为硬性考核,实现了会计职称评聘工作的重大改革。

全国会计专业技术资格考试是财政部、人力资源和社会保障部共同组织的全国统一考试,共分中级和初级两个级别,答题形式为客观题与主观题结合的形式。

时至今日,考生人数一直在持续不断增多。鉴于考生多为在职考试,工作繁忙、时间零散的特点,我们编写了这套“会计专业技术资格考试考点采分”系列图书。该系列特点如下:

(1) 知识考点化: 考点作为大纲要求知识的基本元素,逐个讲解,全面突破。

(2) 考点习题化: 选择题贯穿于考点之中,让考生了解出题的要点,准确把握考试精髓,一目了然,节省时间,提高效率。

(3) 考试真题: 提供部分历年考试真题,目的是帮助考生尽快熟悉考试形式、特点及方法,提高应试能力,掌握考试技巧。

(4) 围绕大纲: 考点依据考试大纲,对应相应习题,以点推题。

(5) 重点等级: 每个考点均附有重点等级,重点等级的星数表示考试大纲要求掌握的程度,星数越多,考点重要程度越高,考生应给予更多重视。对提高广大考生应试水平,提高应试合格率有较强的适用性。

在此特别感谢大连天维理工信息研究所在本书编写过程中给予的大力支持。

由于本书涉及内容广泛,虽经全体编者反复修改,但由于时间和水平有限,书中难免有疏漏和不当之处,敬请指正。

编者

2011 年 12 月

◇ 会计资格考试基本情况及题型说明 ◇

(初级、中级)会计专业技术资格实行全国统一组织、统一考试时间、统一考试大纲、统一考试命题、统一合格标准的考试制度。(初级、中级)会计专业技术资格考试,原则上每年举行一次。

在国家机关、社会团体、企业、事业单位和其他组织中从事会计工作,并符合报名条件的人员,均可报考。

会计专业技术中级资格考试合格者,颁发人力资源和社会保障部统一印制,人力资源和社会保障部、财政部用印的《会计专业技术资格证书》,该证书在全国范围内有效。用人单位可根据工作需要和德才兼备的原则,从获得会计专业技术资格的会计人员中择优聘任。

一、考试级别

考试共分两个级别,即会计专业技术初级资格、会计专业技术中级资格。

二、考试科目

会计专业技术初级资格考试设经济法基础、初级会计实务两个科目。初级资格考试分两个半天进行,初级会计实务科目为3小时,经济法基础科目为2.5小时。

会计专业技术中级资格考试设财务管理、经济法、中级会计实务三个科目。中级资格考试分三个半天进行,财务管理、经济法为2.5小时,中级会计实务科目为3小时。

三、报考条件

(一)报名参加会计专业技术资格考试的人员,应具备下列基本条件:

1. 坚持原则,具备良好的职业道德品质;
2. 认真执行《中华人民共和国会计法》和国家统一的会计制度,以及有关财经法律、法规、规章制度,无严重违反财经纪律的行为;
3. 履行岗位职责,热爱本职工作;
4. 具备会计从业资格,持有会计从业资格证书。

(二)报名参加会计专业技术中级资格考试的人员,除具备以上基本条件外,还必须具备下列条件之一:

1. 取得大学专科学历,从事会计工作满五年。
2. 取得大学本科学历,从事会计工作满四年。
3. 取得双学士学位或研究生班毕业,从事会计工作满二年。
4. 取得硕士学位,从事会计工作满一年。
5. 取得博士学位。

(三) 对通过全国统一的考试,取得经济、统计、审计专业技术中、初级资格,并具备以上基本条件的人员,均可报名参加相应级别的会计专业技术资格考试。

(四) 报名条件中所规定的从事会计工作年限是指取得规定学历前、后从事会计工作的合计年限,其截止日期为考试报名年度当年年底前。

四、报名手续

凡符合报名条件并申请参加会计专业技术资格考试的人员,均由本人提出申请,单位核实,持学历证书、身份证、会计从业资格证书的原件和“报名登记表”于规定期限内到当地会计专业技术资格考试管理机构设置的报名地点报名。经审核合格后,发给准考证。考生凭准考证在规定的的时间和地点参加考试。

中央和国务院各部门及其直属单位的人员参加考试,实行属地管理原则。

五、报名时间

报名时间一般安排在考试年度上一年的10月中旬到11月底。

六、考试时间

考试时间一般安排在考试年度的5月第三个星期六、星期天。(以当年公布的报名时间、考试时间为准)

2012年度全国会计专业技术资格考试定于2012年5月19、20日举行,具体科目考试时间如表0—1:

表0—1

考试日期	初级资格		中级资格	
	9:00—11:30	经济法基础	9:00—11:30	财务管理
5月19日	14:00—17:00	初级会计实务	14:00—17:00	中级会计实务
5月20日			9:00—11:30	经济法

七、成绩管理

会计专业技术中级资格考试以两年为一个周期,参加考试的人员必须在连续的两个考试年度内通过全部科目的考试。

八、考试题型

考试题型有五种，分别是单项选择题、多项选择题、判断题、计算分析题和综合题。

(一) 单项选择题

1. 题型说明

本类题共 25 小题，每小题 1 分，共 25 分，每小题备选答案中，只有一个符合题意的正确答案。请将选定的答案，按答题卡要求，用 2B 铅笔填涂答题卡中题号 1 至 25 信息点。多选、错选、不选均不得分。

2. 试题举例

[例题 1] 下列各项中，不能协调所有者与债权人之间矛盾的方式是()。

- 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：A (2005 年考试真题)

(二) 多项选择题

1. 题型说明

本类题共 10 小题，每小题 2 分，共 20 分。每小题备选答案中，有两个或两个以上符合题意的正确答案。请将选定的答案，按答题卡要求，用 2B 铅笔填涂答题卡中题号 26 至 35 信息点。多选、少选、错选、不选均不得分。

2. 试题举例

[例题 2] 下列理论属于资本结构理论的有()。

- A. 净营业收益理论
- B. 等级筹资理论
- C. MM 理论
- D. 代理理论

答案：ABCD

(三) 判断题

1. 题型说明

本类题共 10 小题，每小题 1 分，共 10 分，请判断每小问题的表述是否正确，并按答题卡要求，用 2B 铅笔填涂答题卡中相应的信息点。认为表述正确的，填涂答题卡中信息点 [√]；认为表述错误的，填涂答题卡中信息点 [×]。每小题判断正确的得 1 分，答题错误的扣 0.5 分，不答题的不得分也不扣分。本类题最低得分为零分。

2. 试题举例

[例题 3] 当采用单一的内部转移价格不能达到激励各责任中心的有效经营和保

证各责任中心与整个企业的经营目标达成一致时,应当采用双重价格。()

答案:√

(四) 计算分析题

1. 题型说明

本类题共4小题,每小题5分,共20分。凡要求计算的项目,均须列出计算过程;计算结果有计量单位的,应予标明,标明的计量单位应与题中所给计量单位相同;计算结果出现小数的,除特殊要求外,均保留小数点后两位小数,百分比指标保留百分号前两位小数。凡要求解释、分析、说明理由的内容,必须有相应的文字阐述。

2. 试题举例

[例题4] 某企业现着手编制2001年6月份的现金收支计划。预计2001年6月初现金余额为8 000元;月初应收账款4 000元,预计月内可收回80%;本月销货50 000元,预计月内收款比例为50%;本月采购材料8 000元,预计月内付款70%;月初应付账款余额5 000元需在月内全部付清;月内以现金支付工资8 400元;本月制造费用等间接费用付现16 000元;其他经营性现金支出900元;购买设备支付现金10 000元。企业现金不足时,可向银行借款,借款金额为1 000元的倍数;现金多余时可购买有价证券。要求月末现金余额不低于5 000元。

要求:

- (1) 计算经营现金收入。
- (2) 计算经营现金支出。
- (3) 计算现金余缺。
- (4) 确定最佳资金筹措或运用数额。
- (5) 确定现金月末余额。

答案:(1) 经营现金收入 $=4\,000 \times 80\% + 50\,000 \times 50\% = 28\,200$ (元)

(2) 经营现金支出 $=8\,000 \times 70\% + 5\,000 + 8\,400 + 16\,000 + 900 = 35\,900$ (元)

(3) 现金余缺 $=8\,000 + 28\,200 - (35\,900 + 10\,000) = -9\,700$ (元)

(4) 银行借款数额 $=5\,000 + 10\,000 = 15\,000$ (元)

(5) 现金月末余额 $=15\,000 - 9\,700 = 5\,300$ (元)(2001年考试真题)

(五) 综合题

1. 题型说明

本类题共2小题,第1小题10分,第2小题15分,共25分。凡要求计算的项目,均须列出计算过程;计算结果有计量单位的,应予标明,标明的计算单位应与题中所给计量单位相同;计算结果出现小数的,除特殊要求外,均保留小数点后两位小数,百分比指标保留百分号前两位小数。凡要求解释、分析、说明理由的内容,必须有相应的文字阐述。

2. 试题举例

[例题5] 某企业准备投资一个完整工业建设项目,所在的行业基准折现率(资

金成本率)为10%，分别有A、B、C三个方案可供选择。

(1) A方案的有关资料如表0—2：

计算期	0	1	2	3	4	5	6	合计
净现金流量	-60 000	0	30 000	30 000	20 000	20 000	30 000	—
折现的净现金流量	-60 000	0	24 792	22 539	13 660	12 418	16 935	30 344

已知A方案的投资于建设期起点一次投入，建设期为1年，该方案年等额净回收额为6 967元。

(2) B方案的项目计算期为8年，包括建设期的静态投资回收期为3.5年，净现值为50 000元，年等额净回收额为9 370元。

(3) C方案的项目计算期为12年，包括建设期的静态投资回收期为7年，净现值为70 000元。

要求：(1) 计算或指出A方案的下列指标：①包括建设期的静态投资回收期；②净现值。

(2) 评价A、B、C三个方案的财务可行性。

(3) 计算C方案的年等额净回收额。

(4) 按计算期统一法的最短计算期法计算B方案调整后的净现值(计算结果保留整数)。

(5) 分别用年等额净回收额法和最短计算期法作出投资决策(已知最短计算期为6年，A、C方案调整后净现值分别为30 344元和44 755元)。

部分时间价值系数如表0—3：

t	6	8	12
10%的年金现值系数	4.355 3	—	—
10%的回收系数	0.229 6	0.187 4	0.146 8

答案：(1) ①因为A方案第三年的累计净现金流量=30 000+30 000+0-60 000=0，所以该方案包括建设期的静态投资回收期=3；②净现值=折现的净现金流量之和=30 344(元)。

(2) 对于A方案：由于净现值大于0，包括建设期的投资回收期=3年=6/2，所以该方案完全具备财务可行性；

对于B方案：由于净现值大于0，包括建设期的静态投资回收期为3.5年小于8/2，所以该方案完全具备财务可行性；

对于C方案：由于净现值大于0，包括建设期的静态投资回收期为7年大于12/2，所以该方案基本具备财务可行性。

(3) C方案的年等额净回收额=净现值×(A/P, 10%, 12)=70 000×0.146 8=

10 276 (元)

(4) 三个方案的最短计算期为 6 年, 所以 B 方案调整后的净现值 = 年等额回收额 $\times (P/A, 10\%, 6) = 9\ 370 \times 4.355\ 3 = 40\ 809$ (元)

(5) 年等额净回收额法:

A 方案的年等额回收额 = 6 967 (元)

B 方案的年等额回收额 = 9 370 (元)

C 方案的年等额回收额 = 10 276 (元)

因为 C 方案的年等额回收额最大, 所以应当选择 C 方案;

最短计算期法:

A 方案调整后的净现值 = 30 344 (元)

B 方案调整后的净现值 = 40 809 (元)

C 方案调整后的净现值 = 44 755 (元)

因为 C 方案调整后的净现值最大, 所以应当选择 C 方案。(2005 年考试真题)

目 录

第一章 总论	1
考点 1: 财务管理目标理论	2
考点 2: 利益冲突的协调	6
考点 3: 财务管理的环节	8
考点 4: 财务管理体制的含义与模式	10
考点 5: 集权与分权的选择	12
考点 6: 企业财务管理体制的设计原则	13
考点 7: 集权与分权相结合型财务管理体制的内容	15
考点 8: 财务管理的技术环境	17
考点 9: 财务管理的经济环境	17
考点 10: 财务管理的金融环境	19
考点 11: 财务管理的法律环境	22
第二章 预算管理	23
考点 1: 预算的特征与作用	24
考点 2: 预算的分类、体系与预算工作的组织	25
考点 3: 预算的编制方法	27
考点 4: 年度预算目标与目标利润预算	31
考点 5: 主要预算的编制	36
考点 6: 预算的执行与调整	45
考点 7: 预算的分析与考核	45
第三章 筹资管理	47
考点 1: 筹资管理概述与分类	48
考点 2: 筹资管理的原则	49

考点 3: 企业资本金制度	50
考点 4: 股权筹资的主要形式——吸收直接投资	52
考点 5: 股权筹资的主要形式——发行普通股股票	54
考点 6: 股权筹资的主要形式——留存收益	58
考点 7: 股权筹资的优缺点	59
考点 8: 债务筹资的基本形式——银行借款	59
考点 9: 债务筹资的基本形式——发行公司债券	61
考点 10: 债务筹资的基本形式——融资租赁	63
考点 11: 债务筹资的优缺点	66
考点 12: 衍生工具筹资——可转换债券	67
考点 13: 衍生工具筹资——认股权证	71
考点 14: 资金需要量预测方法	72
考点 15: 资本成本的含义和作用	74
考点 16: 影响资本成本的因素	75
考点 17: 个别资本成本的计算	76
考点 18: 平均资本成本和边际资本成本的计算	80
考点 19: 杠杆效应	82
考点 20: 资本结构	89

第四章 投资管理	95
考点 1: 投资的种类	96
考点 2: 项目投资的特点与意义	97
考点 3: 投资决策及其影响因素	98
考点 4: 投资的程序以及投资项目的可行性研究	100
考点 5: 财务可行性要素的特征	101
考点 6: 财务可行性要素的估算——建设投资的估算	104
考点 7: 流动资金投资的估算	109
考点 8: 经营成本的估算	111
考点 9: 运营期相关税金的估算	112
考点 10: 财务可行性要素的估算——产出类	113
考点 11: 财务可行性评价指标的类型	114
考点 12: 投资项目净现金流量的测算	115
考点 13: 静态评价指标的计算方法及特征	119
考点 14: 动态评价指标的计算及特征——折现率的确定	124
考点 15: 动态评价指标的计算及特征——净现值	125
考点 16: 动态评价指标的计算及特征——内部收益率	128

考点 17: 动态指标之间的关系	132
考点 18: 运用相关指标评价投资项目的财务可行性	132
考点 19: 投资方案及其类型	134
考点 20: 项目投资决策的主要方法及两种特殊的固定资产投资决策	135
第五章 营运资金管理	139
考点 1: 营运资金的概念和特点	140
考点 2: 营运资金的管理原则	141
考点 3: 营运资金战略	142
考点 4: 现金管理的概述及持有现金的动机	144
考点 5: 目标现金余额的确定	146
考点 6: 现金管理模式	149
考点 7: 现金收支管理	150
考点 8: 应收账款的功能及成本	152
考点 9: 信用政策	154
考点 10: 应收账款的监控	157
考点 11: 应收账款日常管理	159
考点 12: 存货的功能	160
考点 13: 存货的持有成本	162
考点 14: 最优存货量的确定	163
考点 15: 存货的控制系统	165
考点 16: 流动负债管理——短期借款	167
考点 17: 流动负债管理——短期融资券	168
考点 18: 商业信用	170
考点 19: 流动负债的利弊	173
第六章 收益与分配管理	175
考点 1: 收益与分配管理概述及其意义	176
考点 2: 收益分配的原则	177
考点 3: 收益与分配管理的内容	178
考点 4: 销售预测分析——定性分析法	180
考点 5: 销售预测分析——定量分析法	181
考点 6: 销售定价管理的内容及方法策略	183
考点 7: 成本归口分级管理	185
考点 8: 成本性态分析——固定成本	187
考点 9: 成本性态分析——变动成本	189

考点 10: 成本性态分析——混合成本	190
考点 11: 标准成本的内容及确定	191
考点 12: 成本差异的计算分析	194
考点 13: 作业成本管理	198
考点 14: 责任成本管理	200
考点 15: 股利政策与企业价值	206
考点 16: 利润分配制约因素	213
考点 17: 股利支付形式与程序	215
考点 18: 股票分割与股票回购	217
 第七章 税务管理	221
考点 1: 企业税务管理意义	222
考点 2: 税务管理的原则及内容	223
考点 3: 债务筹资税务管理的主要内容	225
考点 4: 权益筹资税务管理的主要内容	226
考点 5: 研发税务管理的主要内容	227
考点 6: 直接投资以及间接投资的税务管理	228
考点 7: 企业营运税务管理——采购的税务管理	231
考点 8: 企业营运税务管理——生产的税务管理	234
考点 9: 企业营运税务管理——销售的税务管理	235
考点 10: 企业所得税税务管理的主要内容	236
考点 11: 亏损弥补以及股利分配的税务管理	241
考点 12: 税务风险管理体系	242
 第八章 财务分析与评价	245
考点 1: 财务分析的意义和内容	246
考点 2: 财务分析的方法	247
考点 3: 财务分析的局限性	250
考点 4: 财务评价	252
考点 5: 上市公司特殊财务分析指标	253
考点 6: 管理层讨论与分析	258
考点 7: 企业综合绩效分析的意义及方法	260
考点 8: 综合绩效评价的内容	264
考点 9: 综合绩效评价指标	266
考点 10: 企业综合绩效评价标准及工作程序	268
考点 11: 企业综合绩效评价计分方法	269

1

第一章 总论.....

掌握财务管理的内容

掌握财务管理目标理论的各种观点

熟悉财务管理的环节

熟悉财务管理的技术、经济、金融和法律环境

了解财务管理体制

考点 1: 财务管理目标理论

重点等级: ☆☆☆☆☆

1. 利润最大化目标

利润最大化就是假定企业财务管理以实现利润最大为目标。以利润最大化作为财务管理的目标,其主要原因:(1)人类从事生产经营活动的目的是为了创造更多的剩余产品,在市场经济条件下, I. 【○ A. 直接反映企业创造剩余产品的多少 B. 反映企业创造利润与投入资本的关系 C. 反映企业所承受的风险程度 D. 反映企业取得收益的时间价值因素】;(2)在自由竞争的资本市场中,资本的使用权最终属于获利最多的企业;(3)只有每个企业都最大限度地获得利润,整个社会的财富才可能实现最大化,从而带来社会的进步和发展。

利润最大化目标的主要优点是,企业追求利润最大化,就必须讲求经济核算,加强管理,改进技术,提高劳动生产率,降低产品成本。这些措施都有利于企业资源的合理配置,有利于企业整体经济效益的提高。

但是,以利润最大化作为财务管理目标存在以下缺陷:①没有考虑利润实现时间和资金时间价值。②没有考虑风险问题。③没有反映创造的利润与投入资本之间的关系。④可能导致企业短期财务决策倾向,影响企业长远发展。

2. 股东财富最大化

股东财富最大化是指企业财务管理以实现股东财富最大为目标。

与利润最大化相比,股东财富最大化的主要优点是:①考虑了风险因素,因为通常股价会对风险做出较敏感的反应。②在一定程度上能避免企业短期行为,因为不仅目前的利润会影响股票价格,预期未来的利润同样会对股价产生重要影响。③对上市公司而言,股东财富最大化目标比较容易量化,便于考核和奖惩。

以股东财富最大化作为财务管理目标也存在以下缺点: II. 【□ A. 股价不能完全准确反映企业财务管理状况 B. 通常只适用于上市公司 C. 股价受众多因素影响 D. 强调股东利益】。

3. 企业价值最大化

企业价值最大化是指企业财务管理行为以实现企业的价值最大为目标。 III. 【□ A. 企业价值可以理解为企业所有者权益和债权人权益的市场价值 B. 企业价值可以理解为企业所能创造的预计未来现金流量的现值 C. 对于非上市公司,企业价值评估很难客观和准确 D. 对于上市企业来说,股票价格的变动可以完全揭示企业价值的变化】。未来现金流量这一概念,包含了资金的时间价值和风险价值两个方面的因素。因为未来现金流量的预测包含了不确定性和风险因素,而现金流量的现值是以资金的时间价值为基础对现金流量进行折现计算得出的。

企业价值最大化要求企业通过采用最优的财务政策,充分考虑资金的时间价值和

风险与报酬的关系，在保证企业长期稳定发展的基础上使企业总价值达到最大。

以企业价值最大化作为财务管理目标，具有以下优点：Ⅳ. 【□ A. 考虑了风险和时间价值因素 B. 体现了合作共赢的价值理念 C. 用价值代替价格，有效地规避了企业的短期行为 D. 体现了前瞻性和现实性的统一】。

但是，以企业价值最大化作为财务管理目标也存在以下问题：

(1) 企业的价值过于理论化，不易操作。尽管对于上市公司，股票价格的变动在一定程度上揭示了企业价值的变化，但是，股价是多种因素共同作用的结果，特别是在资本市场效率低下的情况下，股票价格很难反映企业的价值。

(2) 对于非上市公司，只有对企业进行专门的评估才能确定其价值，而在评估企业的资产时，由于受评估标准和评估方式的影响，很难做到客观和准确。

近年来，随着上市公司数量的增加，以及上市公司在国民经济中地位、作用的增强。企业价值最大化目标逐渐得到了广泛认可。

4. 相关者利益最大化

(1) 随着举债经营的企业越来越多，举债比例和规模也不断扩大，使得债权人的风险大大增加。

(2) 在社会分工细化的今天，由于简单劳动越来越少，复杂劳动越来越多，使得职工的再就业风险不断增加。

(3) 在现代企业制度下，企业经理人受所有者委托，作为代理人管理和经营企业，在激烈的市场竞争和复杂多变的形势下，代理人所承担的责任越来越大，风险也随之加大。

(4) 随着市场竞争和经济全球化的影响，企业与客户以及企业与供应商之间不再是简单的买卖关系，更多的情况下是长期的伙伴关系，处于一条供应链上，并共同参与同其他供应链的竞争，因而也与企业共同承担一部分风险。

(5) 政府不管是作为出资人，还是作为监管机构，都与企业各个方面的利益密切相关。

相关者利益最大化目标的具体内容包括如下几个方面：①强调风险与报酬的均衡，将风险限制在企业可以承受的范围内。②Ⅴ. 【○ A. 强调股东的首要地位 B. 强调债权人的首要地位 C. 强调员工的首要地位 D. 强调经营者的首要地位】。③强调对代理人即企业经营者的监督和控制，建立有效的激励机制以便企业战略目标的顺利实施。④关心本企业普通职工的利益，创造优美和谐的工作环境和提供合理恰当的福利待遇，培养职工长期努力为企业工作。⑤不断加强与债权人的关系，培养可靠的资金供应者。⑥关心客户的长期利益，以便保持销售收入的长期稳定增长。⑦加强与供应商的协作，共同面对市场竞争，并注重企业形象的宣传，遵守承诺，讲究信誉。⑧保持与政府部门的良好关系。

以相关者利益最大化为财务管理目标，具有以下优点：①有利于企业长期稳定发展。②体现了合作共赢的价值理念，有利于实现企业经济效益和社会效益的统一。