



京都教育



理工社®

全国会计专业技术资格考试辅导用书

会计专业技术资格考试

中级财务管理

考点精粹速记掌中宝

京都会计考试研究组 编

速记考点掌中宝

海量精华内容，
随时随地轻松查阅。
唯有读书之乐趣，
全无记忆之乏味。



北京理工大学出版社

BEIJING INSTITUTE OF TECHNOLOGY PRESS



全国

书

会

考点精粹速记掌中宝 中级财务管理

京都会计考试研究组 编



北京理工大学出版社

BEIJING INSTITUTE OF TECHNOLOGY PRESS

图书在版编目(CIP)数据

中级财务管理考点精粹速记掌中宝 / 京都会计考试研究组编. —北京 : 北京理工大学出版社, 2015. 10

ISBN 978 - 7 - 5682 - 1440 - 7

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

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 280155 号

前言 FOREWORD



面对即将到来的 2016 年职称考试,大多数考生既没有太多的时间来复习,也很难拿出学生时代旺盛的精力和超强的记忆力来应对。为此,京都教育在多年积累的丰富经验的基础上,精心编写了本套《2016 会计专业技术资格考试考点精粹速记掌中宝》丛书,以帮助考生利用零碎时间强化记忆,使考生的复习事半功倍。

本书具有如下特点:

设计小巧,方便携带:绝大多数报名参加职称考试的学员都是边工作、边考试,复习备考最大的困难是没有充足的时间来学习。本套丛书用六十四开版面设计,方便随身携带,便于考生充分利用零碎时间进行反复记忆,解决了考生复习备考时间不足的难题。

浓缩教材精华,重难点一网打尽:本书结合历年试题的命题方向与命题思路,将教材中所有的重难点进行浓缩提炼,使考生对知识点的重要程度一目了然,解决了考生在复习过程中对重难点梳理不够清晰的问题。

图文并茂,方便记忆:在职称考试中,记忆性的知识点占到了大纲要求半数以上,如何在理解的基础上轻松记忆,也是考生面临的一大难题。本书通过图文并茂的方式对重难点内容进行归纳总结和整理,用直观的方式将较复杂、难理解的问题阐述得清晰明白,帮助考生轻松

记忆。

我们根据 2016 年职称考试大纲、教材的变化,推出内容更加权威、使用更加方便、编排更加科学、体例更加新颖的配套辅导书供广大考生选择。

在编写本套系列丛书的过程中,虽然一再精益求精,但由于水平和时间有限,本书难免存在不足之处,欢迎广大考生批评指正。最后,衷心地祝愿大家都能轻松过关!

编 者

目 录

Contents



第一章 总论	1
第一节 企业与企业财务管理	1
第二节 财务管理目标	3
第三节 财务管理环节	9
第四节 财务管理体制	12
第五节 财务管理环境	21
第二章 财务管理基础	30
第一节 货币时间价值	30
第二节 风险与收益	37
第三节 成本性态	51
第三章 预算管理	60
第一节 预算管理的主要内容	60
第二节 预算的编制方法与程序	64
第三节 预算编制	69
第四节 预算的执行与考核	72
第四章 筹资管理(上)	75

第一节	筹资管理的主要内容	75
第二节	债务筹资	82
第三节	股权筹资	98
第五章	筹资管理(下)	114
第一节	混合筹资	114
第二节	资金需要量预测	117
第三节	资本成本与资本结构	121
第六章	投资管理	133
第一节	投资管理的主要内容	133
第二节	投资项目财务评价指标	138
第三节	项目投资管理	146
第四节	证券投资管理	149
第七章	营运资金管理	158
第一节	营运资金管理的主要内容	158
第二节	现金管理	163
第三节	应收账款管理	174
第四节	存货管理	184
第五节	流动负债管理	192

第八章 成本管理	200
第一节 成本管理的主要内容	200
第二节 量本利分析与应用	204
第三节 标准成本控制与分析	217
第四节 作业成本与责任成本	224
第九章 收入与分配管理	237
第一节 收入与分配管理的主要内容	237
第二节 收入管理	242
第三节 分配管理	258
第十章 财务分析与评价	276
第一节 财务分析与评价的主要内容与方法	276
第二节 基本的财务报表分析	286
第三节 上市公司财务分析	298
第四节 财务评价与考核	302

第一章 总论

第一节 企业与企业财务管理



考点1 企业及其组织形式



1. 企业的定义及功能

(1) 定义

企业是一个契约性组织,它是从事生产、流通、服务等经济活动,以生产或服务满足社会需要,实行自主经营、独立核算、依法设立的一种营利性的经济组织。企业的目标是创造财富(或价值)。

当今社会,企业作为国民经济细胞,发挥着越来越重要的功能。

(2) 企业的功能

企业的功能主要表现在三个方面:①企业是市场经济活动的主要参与者;②企业是社会生产和服务的主要承担者;③企业可以推动社会经济技术进步。

2. 企业的组织形式

典型的企业组织形式有三种:个人独资企业、合伙企业以及公司制企业。

有限责任公司和股份有限公司的区别:①公司设立时对股东人数要求不同。设立有限责



任公司的股东人数可以为1人或50人以下;设立股份有限公司,应当有2人以上200人以下发起人。②股东的股权表现形式不同。有限责任公司的权益总额不作等额划分,股东的股权是通过投资人所拥有的比例来表示的;股份有限公司的权益总额平均划分为相等的股份,股东的股权是用持有多少股份来表示的。③股份转让限制不同。有限责任公司不发行股票,对股东只发放一张出资证明书,股东转让出资需要由股东会或董事会讨论通过;股份有限公司可以发行股票,股票可以自由转让和交易。

公司制企业的优点:①容易转让所有权。公司的所有者权益被划分为若干股权份额,每个份额可以单独转让。②有限债务责任。公司债务是法人的债务,不是所有者的债务。所有者对公司承担的责任以其出资额为限。当公司资产不足以偿还其所欠债务时,股东无须承担连带清偿责任。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。



考点2 企业财务管理的内容



1. 投资管理

企业所筹措的资金只有有效地投放出去,才能实现筹资的目的,并不断增值与发展;而且投资反过来又决定了企业需要筹资的规模和时间。

2. 筹资管理

筹资是基础,离开企业生产经营所需的资金筹措,企业就不能生存与发展;而且公司筹资

数量还制约着公司投资的规模。

3. 营运资金管理

投资和筹资的成果都需要依赖资金的营运才能实现,筹资和投资在一定程度上决定了公司日常经营活动的特点和方式;但企业日常活动还需要对营运资金进行合理的管理与控制,努力提高营运资金的使用效率与效果。

4. 成本管理

成本管理则贯穿于投资、筹资和营运活动的全过程,渗透在财务管理的每个环节之中。

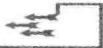
5. 收入与分配管理

收入与分配影响着筹资、投资、营运资金和成本管理的各个方面,收入与分配的来源是企业上述各方面共同作用的结果,同时又会对上述各方面产生反作用。

第二节 财务管理目标



考点1 企业财务管理目标理论



企业的目标就是创造财富(或价值)。一般而言,财务管理的目标就是为实现企业创造财富或价值这一目标服务。

企业财务管理目标理论有如下几种具有代表性的理论:

此为试读,需要完整PDF请访问: www.ertongbook.com



(1) 利润最大化

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。

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。比如,今年 100 万元的利润和 10 年以后同等数量的利润其实际价值是不一样的,10 年间还会有时间价值的增加,而且这一数值会随着贴现率的不同而有所不同。

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。

以读懂财富最大化作为财务管理目标也存在以下缺点:

①通常只适用于上市公司,非上市公司难于应用,因为非上市公司无法像上市公司一样随时准确获得公司股价。

②股价受众多因素影响,特别是企业外部的因素,有些还可能是非正常因素。股价不能完全准确反映企业财务管理状况,如有的上市公司处于破产的边缘,但由于可能存在某些机会,其股票市价可能还在走高。

③它强调的更多的是股东利益,而对其他相关者的利益重视不够。

(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。

以企业价值最大化作为财务管理目标,具有以下优点:

①考虑了取得报酬的时间,并用时间价值的原理进行了计量。

②考虑了风险与报酬的关系。

③将企业长期、稳定的发展和持续的获利能力放在首位,能克服企业在追求利润上的短期行为,因为不仅目前利润会影响企业的价值,预期未来的利润对企业价值增加也会产生重大影响。

④用价值代替价格,避免了过多外界市场因素的干扰,有效地规避了企业的短期行为。

(4) 相关者利益最大化

以相关者利益最大化作为财务管理目标,具有以下优点:①有利于企业长期稳定发展;



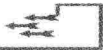
②体现了合作共赢的价值理念,有利于实现企业经济效益和社会效益的统一;③这一目标本身是一个多元化、多层次的目标体系,较好地兼顾了各利益主体的利益;④体现了前瞻性和现实性的统一。

(5)各种财务管理目标之间的关系

上述利润最大化、股东财富最大化、企业价值最大化以及相关者利益最大化等各种财务管理目标,都以股东财富最大化为基础。



考点2 利益冲突与协调



1.所有者与经营者

所有者与经营者的主要利益冲突是经营者希望在创造财富的同时,能够获取更多的报酬、更多的享受,并避免各种风险;而所有者则希望以较小的代价(支付较少报酬)实现更多的财富。为了协调这一利益冲突,通常可采取以下方式解决:

(1)解聘

这是一种通过所有者约束经营者的办法。所有者对经营者予以监督,如果经营者绩效不佳,就解聘经营者;经营者为了不被解聘,就需要努力工作,为实现财务管理目标服务。

(2)接收

这是一种通过市场约束经营者的办法。如果经营者决策失误,经营不力,绩效不佳,该企业就可能被其他企业强行接收或吞并,相应经营者也会被解聘。经营者为了避免这种接收,就

必须努力实现财务管理目标。

(3) 激励

激励就是将经营者的报酬与其绩效直接挂钩,以使经营者自觉采取能提高所有者财富的措施。激励通常有两种方式:

①股票期权。它是允许经营者以约定的价格购买一定数量的本企业股票,股票的市场价格高于约定价格的部分就是经营者所得的报酬。经营者为了获得更大的股票涨价益处,就必然主动采取能够提高股价的行为,从而增加所有者财富。

②绩效股。它是企业运用每股收益、资产收益率等指标来评价经营者绩效,并视其绩效大小给予经营者数量不等的股票作为报酬。如果经营者绩效未能达到规定目标,经营者将丧失原先持有的部分绩效股。这种方式使经营者不仅为了多得绩效股而不断采取措施提高经营绩效,而且为了使每股市价最大化,也会采取各种措施使股票市价稳定上升,从而增加所有者财富。即使由于客观原因股价并未提高,经营者也会因为获取绩效股而获利。

2. 所有者与债权人

所有者的目标可能与债权人期望实现的目标发生矛盾。首先,所有者可能要求经营者改变举债资金的原定用途,将其用于风险更高的项目,这会增大偿债风险,债权人的负债价值也必然会降低,造成债权人风险与收益的不对称。因为高风险的项目一旦成功,额外的利润就会被所有者独享;但若失败,债权人却要与所有者共同负担由此而造成的损失。其次,所有者可能在未征得现有债权人同意的情况下,要求经营者举借新债,因为偿债风险相应增大,从而致



使原有债权的价值降低。

所有者与债权人的上述利益冲突,可以通过以下方式解决:

(1) 限制性借债

债权人通过事先规定借债用途限制、借债担保条款和借债信用条件,使所有者不能通过以上两种方式削弱债权人的债权价值。

(2) 收回借款或停止借款

当债权人发现企业有侵蚀其债权价值的意图时,采取收回债权或不再给予新的借款的措施,从而保护自身权益。



考点3 企业的社会责任



1. 对员工的责任

企业对员工承担的社会责任有:①按时足额发放劳动报酬,并根据社会发展逐步提高工资水平;②提供安全健康的工作环境,加强劳动保护,实现安全生产,积极预防职业病;③建立公司职工的职业教育和岗位培训制度,不断提高职工的素质和能力;④完善工会、职工董事和职工监事制度,培育良好的企业文化。

2. 对债权人的责任

公司对债权人承担的社会责任主要有:①按照法律、法规和公司章程的规定,真实、准确、完整、及时地披露公司信息;②诚实守信,不滥用公司人格;③主动偿债,不无故拖欠;④确保交



易安全,切实履行合法订立的合同。

3. 对消费者的责任

企业对消费者承担的社会责任主要有:①确保产品质量,保障消费安全;②诚实守信,确保消费者的知情权;③提供完善的售后服务,及时为消费者排忧解难。

4. 对社会公益的责任

企业对社会公益的责任主要涉及慈善、社区等。企业对慈善事业的社会责任是指承担扶贫济困和发展慈善事业的责任,表现为企业对不确定的社会群体(尤指弱势群体)进行帮助。捐赠是其最主要的表现形式,受捐赠的对象主要有社会福利院、医疗服务机构、教育事业、贫困地区、特殊困难人群等。

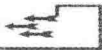
5. 对环境和资源的责任

企业对环境和资源的社会责任可以概括为两大方面:一是承担可持续发展与节约资源的责任;二是承担保护环境和维护自然和谐的责任。

第三节 财务管理环节



考点1 计划与预算



1. 财务预测

财务预测是根据企业财务活动的历史资料,考虑现实的要求和条件,对企业未来的财务活