

高等教育自学考试中英合作商务管理专业与金融管理专业

财务管理课程考试大纲

全国高等教育自学考试指导委员会

275

28

高等教育出版社

高等教育自学考试中英合作
商务管理专业与金融管理专业

财务管理课程考试大纲

全国高等教育自学考试指导委员会

高等教育出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务管理/黄慧馨编. —北京:高等教育出版社,
2001.6
ISBN 7-04-010073-8

I.财... II.黄... III.财务管理—高等教育—自
学考试—自学参考资料 IV.F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 032331 号

责任编辑 孙乃彬 封面设计 张楠 责任绘图 杜晓丹
版式设计 周顺银 责任校对 杨雪莲

财务管理(考试大纲、教材、辅导书)
全国高等教育自学考试指导委员会

出版发行 高等教育出版社

社 址 北京市东城区沙滩后街 55 号 邮政编码 100009

电 话 010-64054588 传 真 010-64014048

网 址 <http://www.hep.edu.cn>
<http://www.hep.com.cn>

排 版 高等教育出版社照排中心

印 刷 北京飞达印刷厂印刷

开 本 880×1230 1/32 版 次 2001 年 6 月第 1 版

印 张 23.75 印 次 2001 年 6 月第 1 次印刷

字 数 610 000 定 价 32.30 元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题,请与教材供应部门联系调换。

版权所有 侵权必究

出版前言

高等教育自学考试是个人自学、社会助学和国家考试相结合的高等教育形式。它是我国高等教育基本制度之一。经考试合格的考生,发给相应的学历证书或者其他学业证书,按照规定享有与普通高等学校相同证书获得者同等的有关待遇。

为促进高等教育自学考试的改革与发展,更好地为我国社会主义经济建设服务,经原国家教育委员会批准,全国高等教育自学考试指导委员会(以下简称全国考委)决定与英国剑桥大学考试委员会合作,在高等教育自学考试商务管理专业和金融管理专业进行课程合作设计。

中英双方专家根据商务管理专业与金融管理专业培养目标和我国实际,参照我国普通高校有关课程的标准,借鉴剑桥大学同类专业课程的有关内容和经验,结合自学考试的特点,经反复研究、论证,制定了合作课程的考试大纲。

中英合作课程《财务管理课程考试大纲》经全国考委中英合作专业专家组审定,全国考委批准,现颁布试行。

《财务管理课程考试大纲》是该课程命题的依据,是编写教材与自学辅导书以及其他学习媒体的依据,也是个人自学和社会助学的依据,各地高等教育自学考试委员会应认真贯彻执行。

全国高等教育自学考试指导委员会

2001年3月

目 录

第一部分 课程(模块)性质	1
第二部分 课程(模块)考核目标与内容	2
一、课程特征	2
二、课程目标	3
三、课程目录	3
四、考核目标与要求	4
五、课程(模块)内容	4
第一章 导论	4
第二章 财务报表及其诠释	11
第三章 投资决策与投资分析方法	19
第四章 投资分析在实践中的几个问题	24
第五章 投资分析中的风险问题	30
第六章 证券投资与证券定价	33
第七章 企业资金的筹措	37
第八章 二级资本市场及其效率	46
第九章 资本成本计算与资本结构	50
第十章 股利决策	55
第十一章 营运资金管理	60
第十二章 企业重组	67
第三部分 有关说明与实施要求	73
一、课程(模块)分量	73
二、自学用书	73
三、自学方法指导	73
四、对社会助学的建议	74
五、关于命题考试的要求	75
六、样卷	75
后记	76

第一部分 课程(模块)性质

本课程是高等教育自学考试中英合作商务管理、金融管理专业课程之一。该课程应以会计学为基础,与管理会计相辅相成,是整个课程体系中的重要组成部分。

第二部分 课程(模块)考核目标与内容

一、课程特征

在本课程的教学和助学过程中,应当尽可能地采用对解决实际问题有所帮助的方法。最好能够从不同类型的企业或机构中取得实例,以提高学习效果。

试卷中的问题将以本课程大纲中所确定的识记、领会和应用的有关要求为根据。问题不超出大纲内容。

但是,考题将要求考生能够在各种不同的条件下理解并应用专业知识。课程内容及助学资料中的举例只起到示范的作用,试卷可能在其他条件下提出问题。

本课程应结合案例进行教学或助学。通过学习,考生应掌握阅读、分析商务与金融案例的技巧。这些方法包括:

- 精读技巧;
- 撰写案例分析报告技巧;
- SWOT 分析法(S/W/O/T 分别指优势、弱点、机会、威胁)。

在商务管理专业和金融管理专业的教学中,通过案例教学培养考生分析问题、解决问题的能力是十分重要的,这不仅能使他们学习尽可能多的知识,还使他们能够在考试中、在以后的工作实践中最大限度地发挥潜能。

有关助学和考试的其他问题将在第三部分中进行更为详细的说明。

二、课程目标

本课程的教学目标是：

- (1) 以会计学模块的内容为基础,介绍财务管理的有关概念;
- (2) 提供企业财务决策的理论知识,并对其实际运用中的情况进行评价;
- (3) 考察企业财务决策的财务环境;
- (4) 培养考生在解决企业融资、取得及控制资产方面的理论与实践问题时能抓住关键问题的良好意识;
- (5) 使考生掌握投资决策、筹资决策与股利决策方面的基本知识,并培养考生实际运用这些知识的能力。

三、课程目录

- 第一章 导论
- 第二章 财务报表及其诠释
- 第三章 投资决策与投资分析方式
- 第四章 投资分析在实践中的几个问题
- 第五章 投资分析中的风险问题
- 第六章 证券投资与证券定价
- 第七章 企业资金的筹措
- 第八章 二级资本市场及其效率
- 第九章 资本成本计算与资本结构
- 第十章 股利决策
- 第十一章 营运资金管理
- 第十二章 企业重组

四、考核目标与要求

试题可取自大纲及课程内容中的任何部分。各部分按章列出所包含的内容,每章由若干节组成,每节又进一步分成若干“目”,分别给出内容细节,包括试题要求的识记、领会和应用的各种内容。有些内容还提出了案例研究方面的学习要求。有关这部分内容的试题要求考生参考所学过的案例。试题中也可能给出一些考生不熟悉的案例,要求考生根据自己的经验回答有关问题。

财务管理是一门实务性比较强的学科,所以考生们在掌握基本知识的基础上,还要特别注意多做练习题,多进行案例的讨论和研究。

本大纲在各个章节所列出的考核目标中,按照识记、领会和应用三个层次提出了考生对各部分内容应达到的能力层次要求。三个能力层次是递进等级的关系。其含义是:

识记:了解有关的名词概念和知识的含义,并能正确认识和表述,是最基本的要求;

领会:在识记的基础上,能较好地把握基本概念、基本方法和分析方法,能掌握相关概念、事实和方法的区别与联系;

应用:在领会基本概念、基本方法和分析方法的基础上,能运用它们分析和解释有关的理论问题与现实问题,并提出解决问题的思路与方法。

五、课程(模块)内容

第一章 导 论

学习目的和要求

通过学习本章,考生应掌握以下内容:

1. 企业组织的不同类型;
2. 公司企业的内涵、特点与内部组织结构和资金来源的情况;
3. 财务管理的基本框架与作用;
4. 财务决策的基本原理以及风险因素的重要性。

主要内容

第一节 企业的类型与设立

一、非公司企业与公司企业

1. 公司企业与非公司企业的区别

公司企业是人为创造的法律实体,是按照公司的要求注册登记的企业。它是独立的法人,独立于公司的董事与公司的所有者。除了人权之外,公司企业(法人)在其他方面与法律上的个人享有同样权利。公司企业有权以公司的名义签订合同、雇用人员并进行诉讼。

非公司企业包括独资企业与合伙企业两种形式。其主要特点包括:通常规模不大;企业不能以自己的名义拥有资产,企业资产属于所有者个人;不是法人,不是纳税主体。

2. 有限责任公司与股份有限公司的区别

对此,不同的国家有不同的法律含义。比如在英国,公司企业可以是股份有限公司,也可以是有限责任公司。

3. 非公司企业的形式包括独资企业和合伙企业

二、不同企业形式的特点

1. 独资企业

独资企业是指单个人出资,并由出资者个人所有、个人经营和控制、企业主对企业的债务承担无限责任的企业。从法律上来说,独资企业属自然人企业,不具有法人资格。

独资企业在法律上不构成一个实体,即独资企业不是法人,也不是纳税主体。而且,大多数独资企业都不编制正规的财务报表。

2. 合伙企业

合伙企业是指由两个或两个以上的人共同出资、共同经营、共同所有和控制,各出资人对企业的债务承担连带无限责任的企业。合伙企业也是一种自然人企业。合伙企业是一种非公司企业。

从法律的角度来看,合伙企业的存续期是有限的。当一个合伙人退出或死亡时,法律上就认为原有的合伙企业宣告终止;一个新的合伙人的加入也意味着原有的合伙企业的终止、新的合伙企业的诞生。但这只是从法律意义上来说的,事实上,大部分合伙企业可以脱离其合伙人而存在。

合伙企业可以有三种不同的类型,即一般合伙制、存在有限责任合伙人的合伙制与合伙人之间不负连带责任的合伙制。

3. 公司企业

从法律上看,公司企业具有以下特点:

(1) 公司通常都是有限责任公司。有限责任是指公司对其所承担的债务的支付责任以其股本为限。如果公司失去了偿债能力,不能偿付其债务,公司只能以其自身的资产额为限进行赔偿;债权人无权要求股东以其个人资产偿付债务。

(2) 公司的财务报表必须经过审计(即必须经过公认会计师的审查以确定其真实、公平),并向公众公布。

(3) 以公司的形式组织企业,在法律、税收、行政管理和其他方面都有一些特定的要求,其主要的特点在于经营权与所有权的分离。但在一些小型公司中,其经营人通常就是所有者,所以从表面看起来差别不是太大。

第二节 公司企业的组织结构与目标

一、公司的组织结构

1. 股份有限公司的所有者权益即为股东权益。公司的经营利润属于他们,损失也要由他们来承担。也就是说,股东在承担全部风险的同时,也享受全部利益。在某个特定的时期,公司的股东可能不是原始股东。因为对于有限责任公司来说,其股份可以作

为礼物进行转让(包括作为遗产留给后代);而股份有限公司的股票则可以通过买卖而易主。

2. 董事会是由股东选举产生的,负责公司的日常管理。董事通常持有公司的股份(但不是必须持有);董事与股东不同,他们是公司的管理人员,有责任向股东汇报公司的经营情况。

3. 董事是由股东在股东大会上选举或指定的。

4. 尽管从法律上说,股东对公司具有最终的权利,但事实上,董事会才是真正具有权力的机构。它们是公司的最高管理机构,有权做出对公司产生重大影响的决策,尤其是对大型公司来说更是如此。

5. 总经理负责公司的管理工作;董事长是公司的董事会的代表。各个公司董事会的结构可能大不相同,但按照董事们的职责通常可以分为:主管财务的董事、主管生产的董事和主管市场的董事,等等。

二、董事的职责

1. 董事是股东的代理人,其基本职责是定期向股东提供经过独立审计的年度报告(其中主要是财务报表),并送交政府有关部门、向公众发布。

2. 在英国,公司要遵守《Code of Best Practice》中的有关要求,包括:总经理与董事长不得由一个人兼任,三分之一的董事会成员应是公司外部的董事,要建立一个专门的委员会来确定董事们的工资及福利。

三、公司的目标

1. 企业中存在的财务关系

企业的财务活动是企业生产经营过程中资金运动的表现形式,它体现了企业与构成企业中各个利益集团之间的经济关系。这种经济关系就构成了企业中的财务关系。在考虑公司经营的目标时,不应当忽视公司中存在的各种财务关系。

总起来说,企业中存在的财务关系包括以下几个方面:企业同其股东之间的财务关系;企业与债权人之间的财务关系;企业与企业

业内部职工之间的财务关系;企业与政府之间的财务关系。此外,企业也可以作为资本所有者对其他企业或单位进行投资,或者将资金借给他人,从而产生一些特殊的财务关系。

2. 公司的经营目标

公司的主要目标是使股东财富最大化,股东财富是指全部普通股股份的市场价值。

(1) 股票的市场价值能反映企业未来长期的、在一定风险条件下的期望报酬情况;

(2) 利润最大化是另一个可选择的目标,能从另外一个方面衡量企业的经营状况。相应的指标包括经营利润,税前、税后利润,属于普通股的利润以及每股盈余等等。

(3) 利润最大化目标是短期目标,而股东财富最大化则是一个考虑了风险因素的长期目标;这两个目标有时可能相互冲突。

(4) 使股东财富最大化也会使公司的其他利益相关人得到满意的回报,即股东财富最大化与公司的利益相关人的利益最大化是一致的。

第三节 企业财务管理概述

一、企业财务管理的内容

1. 企业财务管理内容

企业财务管理的主要内容是投资、筹资、利润分配与营运资金的管理,其核心之一是研究如何正确地进行这些方面的财务决策。

投资决策是企业所有决策中重要的一项。因为投资决策决定了企业资金的运用方向,从而决定了企业未来的收益状况。而恰恰是这种投资的未来回报决定了企业的价值。

投资是需要资金的。企业要进行投资活动,必须要有适当的资金来源。为企业的投资筹措资金,也构成企业财务管理的一项重要内容。企业资金的来源渠道主要有两种,即所有者投入的资本与借入的资本。

营运资金管理的目的是要保证企业日常生产经营活动的正常

进行的资金需求与各类短期债务的按期偿还。内容主要包括决定日常的现金持有量的存货持有量;决定企业是否应当进行赊销,按什么条件进行赊销;决定企业如何取得短期资金,是利用商业信用,还是利用银行的短期借款;等等。

2. 财务决策是财务管理的重要内容

(1) 财务管理是一门研究如何在理论上和实践中制订投资和融资决策,并探讨如何对股利政策和营运资金加强管理的学科。

(2) 财务决策同其他领域的决策一样,也要在两种以上的可行方案中进行选择。因为如果只有一种选择方案,决策就没有必要。决策过程包括:

- ① 确定目标;
- ② 确定可能的行动方案;
- ③ 分析相关数据;
- ④ 评估数据和形成决策;
- ⑤ 实施决策;
- ⑥ 监督决策效果。

二、如何进行决策

1. 假设企业在进行财务决策时,所追求的目标是股东财富最大化。

2. 但应当注意到:在理论上,企业是由大股东所控制的。但实际上,是经理人员每天在经营、控制着企业。所以,股东与管理者之间是可能存在着利益冲突的。这一点可能会对企业的财务决策产生影响。

3. 用实例说明财务决策的原理。

考核知识点

一、企业组织的类型

二、公司的组织结构与目标

三、公司财务管理的主要内容及目标

考核要求

一、企业组织的类型

识记：

公司企业与非公司企业的区别；

上市公司与非上市公司的区别；

有限责任的含义；

独资企业的特点；

合资企业的特点；

公司企业的特点。

领会：

非公司企业可以以多种形式存在；

公司化经营对企业经营的影响。

二、公司的组织结构与目标

识记：

股份有限公司的所有者权益即为股东权益；

股份有限公司的日常管理是由董事会来执行的；

总经理、执行董事与董事长的职能；

董事的职责；

股份公司如何筹集资本；

公司在什么情况下会产生破产清算；

股东财富最大化、利润最大化的含义。

领会：

股东与董事会的作用；

总经理、执行董事与董事长的不同作用；

实务中如何建立良好的公司治理结构；

如何对管理人员进行激励；

如何进行股份公司的清算；

公司的目标。

三、公司财务管理的主要内容及目标

识记：

财务管理的基本内容；

决策的过程与程序。

领会：

股东与经理的利益冲突；

财务决策的原理。

应用：

能运用财务决策原理进行简单的财务决策。

第二章 财务报表及其诠释

学习目的和要求

通过学习本章,考生应掌握以下内容:

1. 公司编制的财务报表及财务报表的功能;
2. 预算的财务报表的目的与编制;
3. 财务报表的诠释;
4. 财务比率分析;
5. 比率分析的局限性。

主要内容

第一节 财务报表及其功能

一、企业的财务报表

1. 资产负债表及其功能

资产负债表是反映在某个特定时点(比如 1999 年 12 月 31 日)上企业所拥有的“资产”,以及企业所使用资金的来源——“负债”及“所有者权益”。

资产负债表所反映的是企业的财务状况,从资产负债表上可以判断一个企业的资金与财务情况是否处于良好的状态。

2. 收益表及其功能

收益表基本上分为三个部分——收入、费用和利润(或亏损)。企业通过销售产品或提供劳务而得到收入;同时,要产生收入,必然会发生相应的成本与费用,例如制造成本、销售和管理费用等等。当收入超过成本费用时,超过的部分就是企业所创造的利润;反之,就会发生亏损。

3. 现金流量表及其功能

要了解企业当期的投资及理财等财务活动的情况,就要查看企业的“现金流量表”(或财务状况变动表。财务状况变动表与现金流量表的区别在于它们编制的基础不完全相同)。它们能反映企业当期现金或营运资金变化、流动的情况。

从现金流量表中可以获得从资产负债表和收益表中无法直接得到的信息。比如:扩建厂房设备的资金是如何取得的?本年度的利润这么高,为什么企业的现金还不够用?为什么账面上利润很高,还必须借钱才能发放股利?这些问题,都可以由现金流量表中得到回答。

二、预算的财务报表

1. 预算的财务报表的性质与目的

(1) 如果企业没有一个明确的计划,企业的经营就不会成功。企业的计划通常以编制预算的财务报表的形式数据化、具体化,即公司的目标通常会以预算的财务报表的形式来表述。公司的目标要具体、可衡量,并且要说明实现目标的途径。

(2) 预算的财务报表要反映企业在未来经营年度中的经营战略选择,并说明企业在特定的战略选择条件下,在投资与筹资方面的有关要求。

2. 预算的财务报表的编制

企业良好的财务管理通常要包括进行全面预算。全面预算包括营业预算、财务预算两大部分。营业预算是指企业日常的基本生产、经营业务的预算,主要包括:销售预算、生产预算、直接材料预算、直接人工预算、制造费用预算、期末产成品存货预算、销售和管理费用预算和预计的收益表。财务预算是关于企业预算期内资