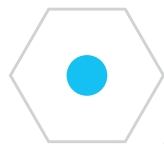


第一部分

学情速递



• • • • • 梦想成真辅导丛书 • • • • •

2023 年中级财务管理学情速递

一、考情详解

(一) 考试时间

考试日期	考试科目	考试时长
9月9日	财务管理	135分钟
9月10日		
9月11日		

* 具体考试时间以自己的准考证为准

(二) 考试题型

题型	题量	分值	
单项选择题	20题	1.5分/题	共30分
多项选择题	10题	2分/题	共20分
判断题	10题	1分/题	共10分
计算分析题	3题	5分/题	共15分
综合题	2题	第1小题12分 第2小题13分	共25分

(三) 评分标准

题型	评分标准
单项选择题	每小题备选答案中，只有一个符合题意的正确答案。错选、不选均不得分
多项选择题	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。请至少选择两个答案，全部选对得满分，少选得相应分值，多选、错选、不选均不得分
判断题	每小题答题正确的得1分，错答、不答均不得分，也不扣分
计算分析题	凡要求计算的，可不列出计算过程；计算结果出现两位以上小数的，均四舍五入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，必须有相应的文字阐述
综合题	

(四) 教材基本情况

章	近3年各章分值			难易度	2023年教材变化情况
	2020	2021	2022		
第一章 总论	1.5	4.5	3.5	★	无实质性变化
第二章 财务管理基础	11.5	10.5	7.5	★★	无实质性变化
第三章 预算管理	8.5	7	10	★★	★

(续表)

章	近3年各章分值			难易度	2023年教材变化情况
	2020	2021	2022		
第四章 筹资管理(上)	8.5	10	12.5	★★	★★
第五章 筹资管理(下)	11.5	13	12.5	★★★	无实质性变化
第六章 投资管理	14	17.5	18	★★★	★
第七章 营运资金管理	12.5	10	13	★★★	无实质性变化
第八章 成本管理	12	9	7	★★★	★
第九章 收入与分配管理	7.5	5.5	9	★★	无实质性变化
第十章 财务分析与评价	12.5	13	7	★★	★

二、本书特点及学习建议

(一) 本书特点

本书分为打基础卷和做习题卷两册。

打基础卷按章列示,首先是对本章的重要程度、考试分值范围以及主要考点进行分析,辅以本年教材的主要变化,方便考生对本章近年的考试情况有所了解。其次是对本章重要知识点的精炼概括和解析,解决考生在看书或听课过程中留下的疑问。

做习题卷以习题演练为主,按章节对客观题、主观题分别进行专项突破,最后还有决胜预测试卷为考生保驾护航。

(二) 学习建议

(1) 财务管理考试的计算题量相当大,熟练掌握公式是通过考试的关键。在学习公式时,应注意以下几点:

a. 掌握公式不能靠死记硬背,必须在理解的基础上记忆。理解公式的基础是做题,通过做题,才能熟练掌握住公式的内涵与应用。

b. 针对不同类型的公式,可采用不同的方法来掌握。能简单推导出来的公式,掌握其推导过程,如:利率推算的插值法、存货的经济订货批量模型等;能拆分成几个步骤(或组成部分)的公式,按步骤(或组成部分)记忆,如利用销售百分比法进行资金需用量预测、应收账款机会成本的计算等;与指标的定义密切相关的公式,结合定义记忆,如:回收期、净现值、杠杆系数等。

(2) 研读教材与习题演练相结合。从满足应考需求来说,会做题是学习的终极目标,也是检验学习效果的唯一标准。因此,在平时学习时,不能只满足于研读教材,而必须及时进行相应的练习。例如,每完成一个章节甚至一个考点的学习,在已经理解并熟练掌握教材例题的基础上,就可以做本书中与该章节、该考点相关的习题。通过习题演练,一方面可以检验自己对所学知识的掌握程度,另一方面可以熟悉考试的命题思路、规律和题目难度,增强自己的自信心。

(3) 培养良好的做题习惯。

a. 把每一次练习都模拟成一次考试。切忌边看题边看答案,读懂答案只代表你弄懂了别人的思路,并不意味着你真正把握住了解题的方法。对于不会的题目,练习完毕后及时参阅答

案解析，并且再次回顾教材和基础班或强化班课程的相关知识点。

b. 做题的同时计算并控制所花费的时间，培养自己在考试中分配时间的能力，也增强自己在规定时间内完成考试的信心和能力。

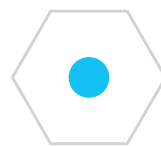
c. 不能只满足于会做“一道题”，而应当以点带面，把握住同类型题目的命题规律与解题思路。

d. 持续性复习，在学习新章节的同时，滚动复习已完成的章节，同时，在复习过程中，逐步总结和把握不同章节知识点之间的关联，以应对综合性的题目。

e. 熟悉和适应机考环境，平时练习时尽量多在计算机上读题、答题，逐步适应机考形式；在考试之前务必提前熟悉机考界面，一定要避免因为计算机操作方面的问题影响考试时答题的速度和准确性。

第二部分

基础讲练



• • • • • 梦想成真辅导丛书 • • • • •

第一章 总论

- 本章重要程度：●○○
- 考试分值范围：分值约占3分

考情分析

本章主要考点

企业的组织形式、财务管理内容、财务管理目标、财务管理原则、财务管理环节、财务管理体制、财务管理环境，以客观题考查。

2023 年考试变化

修改了大股东的定义以及财务管理系统性原则中子系统的描述。

一讲一练

考点一 企业组织形式★★*

讲考点

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，其基本特征及优缺点见表 1-1。

表 1-1 各种企业组织形式的基本特征及优缺点

组织形式	基本特征	优点	缺点
个人独资企业	(1)非法人组织、 依附 于业主或合伙人；	(1)创立 容易 ； (2)经营管理 灵活自由 ； (3) 无需缴纳 企业所得税	(1) 无限 债务责任； (2)筹资 困难 ； (3)所有权的转移较 困难 ； (4) 有限 寿命
合伙企业	(2)企业的资产、负债、收益被视为业主或合伙人个人的资产、负债、收益	优缺点与个人独资企业类似，另外，普通合伙企业的合伙人对合伙企业债务承担无限连带责任；有限合伙企业中，普通合伙人对合伙企业债务承担无限连带责任，有限合伙人以其认缴的出资额为限对合伙企业债务承担责任；所有权转让需取得其他合伙人同意，有时甚至需要修改合伙协议	

* 本书采用★级进行标注。★表示了解，★★表示熟悉，★★★表示掌握。

(续表)

组织形式	基本特征	优点	缺点
公司制企业	(1) 经政府注册的营利性法人组织, 独立 于股东和经营者; (2) 企业的资产、负债、收益并非股东的资产、负债、收益	(1) 容易转让 所有权; (2) 有限 债务责任; (3) 无限 存续; (4) 融资 渠道较多	(1) 组建成本 高 , 政府监管比较 严格 ; (2) 存在 代理 问题; (3) 双重 课税

【注意】

(1) 合伙企业分为普通合伙企业和有限合伙企业, 具体内容见表 1-2。

表 1-2 合伙企业的类型及特征

类型	合伙人及其责任
普通合伙企业	普通合伙人: 对合伙企业债务承担无限连带责任
有限合伙企业	普通合伙人: 执行合伙事务, 对合伙企业债务承担无限连带责任; 有限合伙企业至少应当有一个普通合伙人。 有限合伙人: 不执行合伙事务, 不得对外代表有限合伙企业, 以其认缴的出资额为限对合伙企业债务承担责任

(2) 公司制企业包括有限责任公司和股份有限公司两种, 两者的区别在于: ①公司设立时对股东人数要求不同; ②股东的股权表现形式不同; ③股份转让限制不同。

练热题

【1·2022 年单选题*】 下列各项中, 不属于公司制企业缺点的是()。

- A. 导致双重课税
B. 组建公司的成本高
C. 存在代理问题
D. 股东须承担无限连带责任

【解析】 公司债务是法人的债务, 不是股东的债务, 股东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, 股东无需承担连带清偿责任。

【答案】 D

【2·2020 年单选题】 与个人独资企业相比, 下列各项中属于公司制企业特点的是()。

- A. 企业股东承担无限债务责任
B. 企业可以无限存续
C. 企业融资渠道较少
D. 企业所有权转移困难

【解析】 公司制企业的优点: ①容易转让所有权; ②有限债务责任; ③无限存续; ④融资渠道较多。公司制企业的缺点: ①组建成本高、政府监管比较严格; ②存在代理问题; ③双重课税。

【答案】 B

【3·2021 年判断题】 相对于个人独资与合伙企业, 公司制企业受政府监管较为宽松。

()

【解析】 公司法对于设立公司制企业的要求比设立独资或合伙企业复杂, 公司成立后, 政府对其监管也比较严格。

【答案】 ×

* 本书所涉及的历年考题均为考生回忆, 并已根据 2023 年考试大纲修改过时内容。

(续表)

理论	相关表述	优点	缺点
股东财富最大化	上市公司的股东财富=股票数量×股票市场价格；在股票数量一定时，股票价格达到最高，即为股东财富最大	(1)考虑 风险 因素； (2)在一定程度上 避免短期 行为； (3)对上市公司而言，容易 量化 ，便于考核和奖惩	(1) 非上市公司 难以应用； (2)股票价格受企业外部因素、非正常因素等众多因素影响， 不能完全准确反映 企业财务管理状况； (3)更多强调 股东利益 ，对其他相关者利益重视不够
企业价值最大化	企业价值是企业股东权益和债权人权益的市场价值，或是企业所能创造的预计未来现金流量的现值	(1)考虑了取得收益的 时间 ，并用时间价值原理进行计量； (2)考虑了 风险 与收益的关系； (3)将企业 长期 、稳定的发展和持续的获利能力放在首位，克服企业追求利润上的短期行为； (4)以 价值代替价格 ，避免了外界市场因素的干扰，有效地规避了短期行为	(1)过于 理论化 ，不易操作； (2) 非上市公司 必须进行专门评估确定其价值，受评估标准和评估方式的影响，难以做到客观和准确
相关者利益最大化	(1)利益相关者包括：股东、债权人、企业经营者、员工、客户、供应商、政府； (2)强调风险与收益的均衡，将风险限制在企业可以承受的范围； (3)强调股东的首要地位，并强调企业与股东之间的协调关系 ……	(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) 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	—

【注意】

(1)各种财务管理目标，都以股东财富最大化为基础。股东的投入是企业创立和发展的基础；股东承担最大的义务和风险，相应需享有最高的收益。

(2)以股东财富最大化为核心和基础，还应考虑利益相关者的利益。股东权益是剩余权益，其他利益相关者的要求先于股东被满足，且必须是有限度的。

(3)在强调公司承担应尽的社会责任的前提下，应当允许企业以股东财富最大化为目标。

(4)股东财富最大化仅考虑了股东的利益；企业价值最大化考虑了股东和债权人的利益；相关者利益最大化考虑了企业各方面利益相关者的利益，但强调股东的首要地位。

二、财务管理目标与利益冲突

1. 委托代理问题与利益冲突

股东与管理层、大股东与中小股东、股东与债权人之间的利益冲突及协调方法见表 1-4。

表 1-4 股东与管理层、大股东与中小股东、股东与债权人之间的利益冲突及协调方法

利益相关者	利益冲突	协调方法
股东与管理层	(1) 股东希望以 较小的代价 (支付较少的报酬)实现更多的财富; (2) 经营者希望在为股东创造财富的同时,能够获取 更多的报酬 或享受,并 避免各种风险	(1) 解聘 :通过 股东 约束经营者,股东对经营者予以 监督 ,为解聘提供依据; (2) 接收 :通过 市场 约束经营者; (3) 激励 :将经营者的 报酬与其绩效 直接挂钩,如:股票期权、绩效股
大股东与中小股东	(1) 利用 关联交易 转移上市公司资产; (2) 非法占用 上市公司 巨额资金 或以上公司的名义进行担保和恶意筹资; (3) 发布虚假信息 操纵股价 ,欺骗中小股东; (4) 为大股东委派的高管 支付不合理的报酬 及特殊津贴; (5) 采用 不合理的股利政策 ,掠夺中小股东的既得利益	(1) 完善 上市公司的 治理结构 ,使股东大会、董事会和监事会三者有效运行,形成相互制约的机制; (2) 规范 上市公司的 信息披露制度 ,保证信息的完整性、真实性和及时性
股东与债权人	(1) 股东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, 增大偿债风险,降低债权价值 ; (2) 股东可能未征得现有债权人同意,要求经营者举借新债,增大偿债风险,降低原有债权价值	(1) 限制性 借债:债权人事先规定借债用途限制、担保条款和信用条件; (2) 收回借款或停止借款;债权人发现企业有侵蚀其债权价值的意图时, 收回 债权或不再给予新借款

2. 企业社会责任与利益冲突

(1) 企业的社会责任是企业在谋求股东财富最大化之外所负有的维护和增进社会利益的义务。

(2) 企业的社会责任主要包括:对员工的责任、对债权人的责任、对消费者的责任、对社会公益的责任、对环境和资源的责任。此外,还要遵从政府的管理、接受政府的监督。

(3) 任何企业都无法长期单独地负担因承担社会责任而增加的成本。

练热题

【1·2017年单选题】 下列关于企业财务管理目标的表述中,错误的是()。

- A. 企业价值最大化目标弥补了股东财富最大化目标过于强调股东利益的不足
- B. 相关者利益最大化目标认为应当将除股东之外的其他利益相关者至于首要地位
- C. 利润最大化目标要求企业提高资源配置效率
- D. 股东财富最大化目标比较适用于上市公司

【解析】 相关者利益最大化目标强调股东的首要地位。

【答案】 B

【2·2018年单选题】 下列指标中,容易导致企业短期行为的是()。

- A. 相关者利益最大化
- B. 企业价值最大化
- C. 股东财富最大化
- D. 利润最大化

【解析】 由于利润指标通常按年计算,企业决策也往往会服务于年度指标的完成或实现,所以利润最大化可能导致企业短期行为倾向,影响企业长远发展。

【答案】D

【3·2021年多选题】 以下关于企业价值最大化目标理论的说法中，正确的有()。

- A. 考虑了风险与收益的关系
B. 能够避免短期行为
C. 考虑了收益的时间价值
D. 以股东财富最大化作为基础

【解析】 企业价值最大化考虑了取得收益的时间，并用时间价值原理进行计量，选项C是答案；考虑了风险与收益的关系，选项A是答案；将企业长期、稳定的发展和持续的获利能力放在首位，克服企业追求利润上的短期行为；以价值代替价格，避免了外界市场因素的干扰，有效地规避了企业的短期行为，选项B是答案；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，选项D是答案。

【答案】ABCD

【4·2022年判断题】 如果某上市公司不存在大股东，则该公司不存在股东与债权人之间的利益冲突。()

【解析】 如果某上市公司不存在大股东，则该公司不存在大股东与中小股东之间的利益冲突。

【答案】×

考点四 财务管理原则★

讲考点

财务管理原则包括：

- (1) 系统性原则(财务管理工作的首要出发点)；
- (2) 风险权衡原则；
- (3) 现金收支平衡原则；
- (4) 成本收益权衡原则；
- (5) 利益关系协调原则。

练热题

【多选题】 下列各项中，属于财务管理工作应遵循的原则有()。

- A. 系统性原则
B. 风险权衡原则
C. 现金收支平衡原则
D. 投资与收入对等原则

【解析】 财务管理原则包括系统性原则、风险权衡原则、现金收支平衡原则、成本收益权衡原则以及利益关系协调原则。

【答案】ABC

考点五 财务管理环节★

讲考点

财务管理环节是企业财务管理的工作步骤与一般工作程序。具体内容见表1-5。

