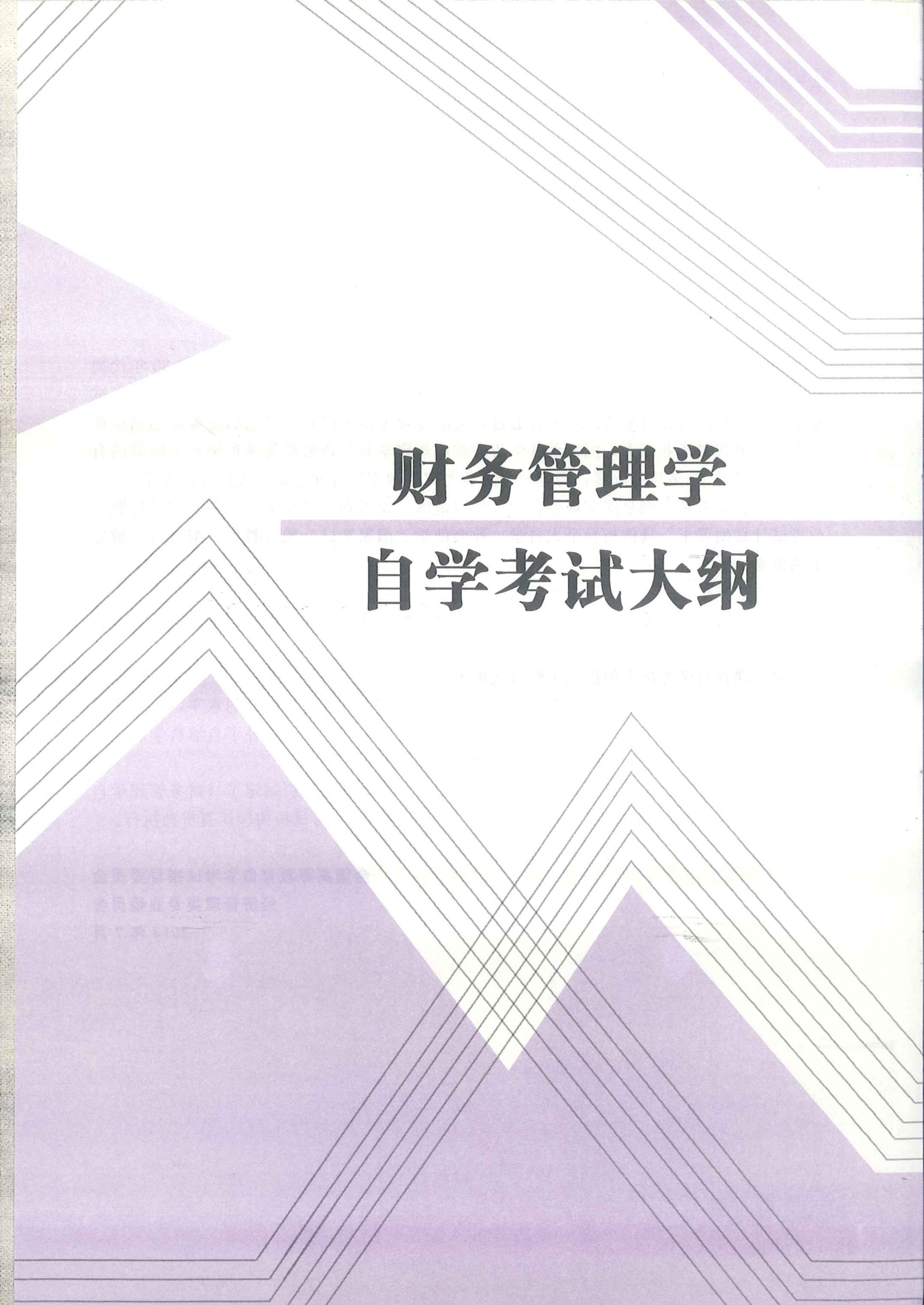




财务管理学

自学考试大纲

出版前言

为了适应社会主义现代化建设事业的需要,鼓励自学成才,我国在 20 世纪 80 年代初建立了高等教育自学考试制度。高等教育自学考试制度是个人自学、社会助学和国家考试相结合的一种高等教育形式。应试者通过规定的专业考试课程并经思想品德鉴定达到毕业要求的,可获得毕业证书,国家承认学历并按照规定享有与普通高等学校毕业生同等的有关待遇。经过 30 多年的发展,高等教育自学考试为国家培养并造就了大批专门人才。

课程自学考试大纲是国家规范自学者学习范围、要求和考试标准的文件。它是按照专业考试计划的要求,具体指导个人自学、社会助学、国家考试、编写教材、编写自学辅导书的依据。

随着经济社会的快速发展,新的法律法规不断出台,科技成果不断涌现,原大纲中有些内容已过时、知识陈旧。为更新教育观念,深化教学内容方式、考试制度、质量评价制度改革,使自学考试更好地提高人才培养的质量,各专业委员会按照专业考试计划的要求,对原课程自学考试大纲组织了修订或重编。

修订后的大纲,在层次上,专科参照一般普通高校专科或高职院校的水平,本科参照一般普通高校本科的水平;在内容上,力图反映学科的发展变化,增补了自然科学和社会科学近年来研究的成果,对明显陈旧的内容进行了删减。

全国高等教育自学考试指导委员会经济管理类专业委员会组织制定了《财务管理学自学考试大纲》,经教育部批准,现颁发施行。各地教育部门、考试机构应认真贯彻执行。

全国高等教育自学考试指导委员会
经济管理类专业委员会
2014 年 7 月

I 课程性质与课程目标

一、课程性质和特点

“财务管理学”是高等教育自学考试工商企业管理专业（独立本科段）、金融学专业（独立本科段）、会计学专业（专科）、企业财务管理专业（专科）等经济管理类专业的一门专业课程。

本课程是从现代企业制度下财务管理工作实践出发，着重介绍财务管理的基本原理、基本知识和基本技能。主要内容有：财务管理基本理论、财务分析与预测、投资决策、筹资决策及利润分配决策。本课程边界界定困难，综合性强，内容丰富，涉及面广，章节联系密切，逻辑过程严密，方式方法灵活多样，计算较为复杂。

二、课程目标

通过本课程的学习，使学生懂得财务管理学的基本理论；熟悉国家有关财经方针、政策和财务管理制度；掌握财务管理学的基本原则、工作内容和实际操作方法。同时，使学生具有以提高企业经济效益和社会效益为核心，进行财务分析、预测和评价、风险评估与投资管理以及参与企业日常财务与经营管理和决策、实现目标控制、从事综合性价值管理的初步能力。

鉴于本课程内容的理论性、政策性和技术性较强，并与相关的其他基础理论和专业课程保持密切联系，因此，本课程力求做到立足于我国国情，关注国际经济动态，链接财务欺诈与舞弊案例，做到理论与实践相结合。通过对财务管理学的基本理论、基本知识和基本技能的理解与掌握，使应试者能在专业技能上适应企业财务管理实践的需要。

三、与相关课程的联系与区别

财务管理学涉及经济学、会计学、管理学、数学等学科的知识。它是建立在经济学的理论基础之上，利用会计提供的信息资料，运用数学方法和手段，按照管理学的一般原则进行研究的学科。对于非经济管理类和不习惯定量分析的考生来说难度较大。考生在学习过程中，建议主要掌握一些基本理论与方法，注重财务管理实务，不要过分关注公式的推导。

四、课程的重点和难点

“财务管理学”课程的重点可以概括为：第一章财务管理概述的第一节、第二节和第三节（财务管理环境分类除外）；第二章时间价值与风险收益的第一节和第二节；第三章财务分析的第一节（财务分析的意义和财务分析基础除外）、第二节和第三节；第四章利润规划与短期预算的第一节、第二节（全面预算的作用除外）；第五章长期筹资方式与资本成本的第一节、第二节、第三节（长期借款的条件、债券信用评级和融资租赁租金的计算除外）、第四节；第六章杠杆原理与资本结构的第一节、第二节；第七章证券投资决策

的第一节、第二节、第三节；第八章项目投资决策的第一节（项目投资步骤除外）、第二节、第三节、第四节；第九章营运资本决策的第一节（营运资本决策的意义和原则除外）、第二节、第三节（综合信用政策除外）、第四节（存货陆续入库模型除外）、第五节；第十章股利分配决策的第一节（利润分配的内容与意义除外）、第二节、第三节。（注：各章节的名称见大纲“Ⅲ课程内容与考核要求”）

“财务管理学”课程的难点为：风险与收益的计量、杜邦分析、预算的编制、销售百分比法、边际资本成本、资本结构决策、项目投资决策评价指标的计算与应用。

II 考核目标

本课程考试依据理论联系实际的原则,要求考生能够深刻理解财务管理的基本原理和方法,并能结合具体的问题加以应用,着重考查财务管理的基本理论和方法。具体要求包括识记、领会和应用三个层次。

识记:是指考生经过学习后能够识别和记住的内容,包括基本概念、基本原理、基本方法以及有关法规制度等。能够根据考核要求,做出正确的表述、选择和判断。

领会:要求在识记的基础上,能够全面掌握财务管理的概念、原理、方法和有关法规的内容,能够完整表述财务管理的基本内容,能够根据考核的不同要求对有关财务管理问题进行逻辑推理和论证,并做出正确的解释和说明。

应用:要求在领会的基础上,能够运用财务管理理论、方法和原则,计算有关财务指标,分析财务状况和经营成果及其产生的原因,评价相关财务决策,为决策层提供投资、筹资以及利润分配等方面的建设性意见。

Ⅲ 课程内容与考核要求

第一章 财务管理概述

一、学习目的与要求

通过本章的学习,要求理解财务管理的概念与特点、财务管理的内容、财务管理的目标、财务管理的环境等基本理论问题,使学生能对财务管理有一个总括的认识,并为学好以后各章内容奠定扎实的理论基础。

二、课程内容

- 1.1 财务管理的含义
 - 1.1.1 公司财务活动
 - 1.1.2 公司财务关系
 - 1.1.3 财务管理的特点
- 1.2 财务管理的内容与目标
 - 1.2.1 财务管理的内容
 - 1.2.2 财务管理的目标
 - 1.2.3 财务管理目标的协调
- 1.3 财务管理环境
 - 1.3.1 财务管理环境的分类
 - 1.3.2 金融市场
 - 1.3.3 利息率

三、考核知识点与考核要求

(一) 财务管理的含义

识记:(1) 财务活动;(2) 投资活动;(3) 筹资活动;(4) 经营活动;(5) 股利分配活动;(6) 财务关系。

领会:(1) 组织财务活动中形成的经济利益关系;(2) 财务管理的特点。

(二) 财务管理的内容与目标

识记:(1) 投资管理;(2) 筹资管理;(3) 营运资本管理;(4) 股利分配管理。

领会:(1) 利润最大化;(2) 股东财富最大化;(3) 企业价值最大化;(4) 股东与经营者之间的利益冲突与协调;(5) 股东与债权人之间的利益冲突与协调。

应用:公司目标与社会责任。

(三) 财务管理环境

识记:(1) 金融市场;(2) 利息率;(3) 违约风险;(4) 流动性风险;(5) 期限性风



险；(6) 通货膨胀补偿。

领会：财务管理环境的分类。

应用：利息率的构成。

四、本章重点、难点

本章的重点是掌握财务管理的基本概念、财务管理目标、利息率的构成；难点是理解财务管理目标的优缺点。

第二章 时间价值与风险收益

一、学习目的与要求

通过本章的学习，理解时间价值的概念，掌握时间价值的计算；理解风险的概念，掌握风险的计量方法，理解风险与收益的关系。

二、课程内容

2.1 时间价值

2.1.1 时间价值的概念

2.1.2 时间价值的计算

2.1.3 利息率、计息期或现值（终值）系数：插值法运用

2.1.4 名义利率和实际利率的关系

2.2 风险收益

2.2.1 风险的概念与分类

2.2.2 单项资产的风险与收益衡量

2.2.3 风险和收益的关系

三、考核知识点与考核要求

（一）时间价值

识记：(1) 时间价值；(2) 单利与复利；(3) 年金。

领会：(1) 实际利率与名义利率的关系；(2) 插值法的运用。

应用：(1) 复利终值与现值；(2) 普通年金终值与现值；(3) 即付年金终值与现值；(4) 递延年金终值与现值；(5) 永续年金现值。

（二）风险收益

识记：(1) 系统风险与非系统风险；(2) 标准离差与标准离差率；(3) 期望值。

领会：(1) 风险的概念；(2) 风险与收益的关系；(3) 资本资产定价模型；(4) 证券市场线。

应用：(1) 单项资产风险与收益衡量；(2) 投资组合的风险与收益的关系。

四、本章重点、难点

本章的重点是时间价值的计算、单项资产风险与收益的计量、资本资产定价模型；难点是插值法的运用、名义利率与实际利率的关系、投资组合的风险与收益的关系。

第三章 财务分析

一、学习目的与要求

通过本章的学习,理解财务分析的意义、财务分析的内容、财务分析的基础数据来源和财务分析方法的类型;掌握财务比率分析和杜邦分析体系及其具体运用。

二、课程内容

3.1 财务分析概述

3.1.1 财务分析的意义

3.1.2 财务分析的内容

3.1.3 财务分析的基础

3.1.4 财务分析的方法

3.2 财务比率分析

3.2.1 营运能力比率

3.2.2 短期偿债能力比率

3.2.3 长期偿债能力比率

3.2.4 盈利能力比率

3.3 财务综合分析

3.3.1 杜邦分析体系

3.3.2 杜邦分析体系的应用

二、考核知识点与考核要求

(一) 财务分析概述

识记:(1) 财务分析;(2) 营运能力分析;(3) 偿债能力分析;(4) 盈利能力分析;(5) 综合财务分析;(6) 资产负债表;(7) 利润表;(8) 现金流量表;(9) 比较分析法;(10) 因素分析法。

领会:(1) 财务分析的意义;(2) 财务分析的主体;(3) 财务分析的内容。

应用:(1) 因素分析法;(2) 比较分析法。

(二) 财务比率分析

识记:(1) 总资产周转率;(2) 流动资产周转率;(3) 应收账款周转率;(4) 存货周转率;(5) 流动比率;(6) 速动比率;(7) 资产负债率;(8) 产权比率;(9) 利息保障倍数;(10) 销售毛利率;(11) 销售净利率;(12) 净资产收益率;(13) 总资产息税前利润率;(14) 总资产净利率;(15) 每股收益。

应用:(1) 营运能力分析;(2) 偿债能力分析;(3) 盈利能力分析。

(三) 财务综合分析

识记:杜邦分析法。

领会:杜邦分析体系。

应用:杜邦分析法与因素分析法结合。

四、本章重点、难点

本章的重点是营运能力比率、短期偿债能力比率、长期偿债能力比率和盈利能力比率



指标的计算和杜邦分析体系的运用；难点是杜邦分析法与因素分析法的结合使用。

第四章 利润规划与短期预算

一、学习目的与要求

通过本章的学习，掌握本量利分析的基本原理，掌握保本点预测分析和安全边际的计算，掌握利润的敏感性分析；理解全面预算的作用和全面预算体系的内容，掌握日常业务预算和财务预算的编制方法。

二、课程内容

4.1 利润规划

4.1.1 成本性态分析

4.1.2 盈亏临界点分析

4.1.3 盈亏临界图

4.1.4 有关因素变动对盈亏临界点及目标利润影响的分析

4.1.5 利润敏感性分析

4.2 短期预算

4.2.1 全面预算的作用

4.2.2 全面预算的编制方法

4.2.3 日常业务预算编制

4.2.4 财务预算编制

三、考核知识点与考核要求

(一) 利润规划

识记：(1) 成本性态；(2) 固定成本；(3) 变动成本；(4) 混合成本；(5) 盈亏临界点；(6) 安全边际与安全边际率；(7) 盈亏临界点作业率。

领会：盈亏临界图。

应用：(1) 总成本模型；(2) 盈亏临界点的计算；(3) 安全边际与安全边际率的计算；(4) 盈亏临界点作业率的计算；(5) 实现目标利润的模型运用；(6) 有关因素变动对盈亏临界点及实现目标利润影响的分析；(7) 利润敏感性分析。

(二) 短期预算

识记：(1) 全面预算；(2) 特种决策预算；(3) 日常业务预算；(4) 财务预算；(5) 固定预算；(6) 弹性预算；(7) 增量预算；(8) 零基预算；(9) 定期预算；(10) 滚动预算。

领会：(1) 全面预算的作用；(2) 固定预算的特点；(3) 弹性预算的特点；(4) 增量预算的特点；(5) 零基预算的特点；(6) 定期预算的特点；(7) 滚动预算的特点。

应用：(1) 销售预算；(2) 生产预算；(3) 直接材料预算；(4) 直接人工预算；(5) 制造费用预算；(6) 产品成本预算；(7) 销售与管理费用预算；(8) 现金预算；(9) 预计利润表；(10) 预计资产负债表。

四、本章重点、难点

本章的重点是成本性态分析、盈亏临界点的计算与分析、安全边际与安全边际率的计

算、实现目标利润的影响因素分析以及敏感性分析、日常业务预算和财务预算的编制；难点是利润敏感性分析以及预算的编制。

第五章 长期筹资方式与资本成本

一、学习目的与要求

通过本章的学习，理解筹资的含义与分类，掌握筹资数量预计的销售百分比法；理解吸收直接投资的方式与优缺点，理解普通股和优先股股东享有的权利及筹资的优缺点；理解长期借款的保护性条款，掌握债券发行价格的确定，掌握融资租赁租金的计算；理解资本成本的概念和影响资本成本的因素，掌握个别资本成本与综合资本成本的计算，熟悉边际资本成本的计算。

二、课程内容

5.1 长期筹资概述

5.1.1 筹资的概念与分类

5.1.2 筹资数量的预计——销售百分比法

5.2 权益资本

5.2.1 吸收直接投资

5.2.2 发行普通股

5.2.3 发行优先股

5.2.4 留存收益

5.3 长期债务资本

5.3.1 长期借款

5.3.2 发行债券

5.3.3 融资租赁

5.4 资本成本

5.4.1 资本成本概述

5.4.2 个别资本成本

5.4.3 加权平均资本成本

5.4.4 边际资本成本

三、考核知识点与考核要求

(一) 长期筹资概述

识记：(1) 筹资；(2) 销售百分比法。

领会：(1) 筹资的分类；(2) 外部筹资需求的敏感性分析。

应用：采用销售百分比法计算外部筹资。

(二) 权益资本

识记：(1) 吸收直接投资；(2) 普通股；(3) 优先股；(4) 留存收益。

领会：(1) 吸收直接投资的种类；(2) 吸收直接投资的方式；(3) 吸收直接投资的优缺点；(4) 普通股股东的权利；(5) 普通股筹资的优缺点；(6) 优先股股东的权利；



(7) 优先股筹资的优缺点；(8) 留存收益筹资的优缺点。

(三) 长期债务资本

识记：(1) 长期借款；(2) 固定利率与浮动利率；(3) 债券；(4) 融资租赁；(5) 经营租赁；(6) 直接租赁；(7) 售后租回；(8) 杠杆租赁。

领会：(1) 长期借款的保护性条款；(2) 长期借款的偿还方式；(3) 长期借款筹资的优缺点；(4) 债券的信用评级；(5) 债券筹资的优缺点；(6) 融资租赁和经营租赁的区别；(7) 融资租赁筹资的优缺点。

应用：(1) 债券发行价格的计算；(2) 融资租赁租金的计算。

(四) 资本成本

识记：(1) 资本成本的概念；(2) 加权平均资本成本的概念；(3) 边际资本成本的概念。

领会：(1) 影响资本成本的因素；(2) 资本成本的作用。

应用：(1) 个别资本成本的计算；(2) 加权平均资本成本的计算；(3) 边际资本成本的计算。

四、本章重点、难点

本章的重点是采用销售百分比法预测外部资本需要量、权益资本筹集的形式及特点、长期债务资本筹集的形式及特点以及个别资本成本、加权平均资本成本和边际资本成本的计算；难点包括采用销售百分比法预测外部资本需要量、债券发行价格的确定和边际资本成本的计算。

第六章 杠杆原理与资本结构

一、学习目的与要求

通过本章的学习，熟悉经营杠杆、财务杠杆和复合杠杆的概念与特点，掌握经营杠杆、财务杠杆和复合杠杆的计算，理解杠杆效应与风险之间的关系；理解资本结构的概念与影响因素，掌握最佳资本结构的确定方法。

二、课程内容

6.1 杠杆原理

6.1.1 经营风险和经营杠杆

6.1.2 财务风险与财务杠杆

6.1.3 复合杠杆

6.2 资本结构决策

6.2.1 影响资本结构的主要因素

6.2.2 资本结构的决策方法

三、考核知识点与考核要求

(一) 杠杆原理

识记：(1) 经营风险；(2) 经营杠杆；(3) 财务风险；(4) 财务杠杆；(5) 复合杠杆。

领会：(1) 经营风险的影响因素；(2) 经营杠杆和经营风险的关系；(3) 财务风险和财务杠杆的关系。

应用：(1) 经营杠杆系数的计算；(2) 财务杠杆系数的计算；(3) 复合杠杆系数的计算。

(二) 资本结构决策

识记：(1) 资本结构；(2) 每股收益无差异点。

领会：(1) 影响资本结构的主要因素；(2) 最优的资本结构。

应用：(1) 比较资本成本法；(2) 每股收益分析法；(3) 比较公司价值法。

四、本章重点、难点

本章的重点是经营风险与经营杠杆的概念及两者之间的关系，财务风险与财务杠杆的概念及两者之间的关系，三个杠杆系数的计量及关系，资本结构优化选择的方法；难点是资本结构优化选择的每股收益分析法和比较公司价值法。

第七章 证券投资决策

一、学习目的与要求

通过本章的学习，掌握股票投资、债券投资的估价模型及收益率的计算；理解债券投资风险特征，理解股票投资与债券投资的优缺点；掌握证券投资基金的分类和费用类型，理解证券投资基金风险的特征。

二、课程内容

7.1 债券投资

7.1.1 债券投资估价

7.1.2 债券投资收益率

7.1.3 债券投资风险

7.1.4 债券投资的优缺点

7.2 股票投资

7.2.1 股票投资估价

7.2.2 股票投资期望收益率

7.2.3 股票投资的优缺点

7.3 证券投资基金

7.3.1 证券投资基金的概念及特点

7.3.2 证券投资基金的分类

7.3.3 证券投资基金的费用

7.3.4 证券投资基金的投资风险

三、考核知识点与考核要求

(一) 债券投资

识记：(1) 债券；(2) 到期收益率；(3) 违约风险；(4) 利率风险；(5) 购买力风险；(6) 变现力风险；(7) 再投资风险。



领会：(1) 债券投资风险；(2) 债券投资的优缺点。

应用：(1) 债券投资收益率；(2) 债券投资估价模型。

(二) 股票投资

识记：(1) 股票内在价值；(2) 股票投资期望收益率。

领会：股票投资的优缺点。

应用：股票投资估价模型。

(三) 证券投资基金

识记：(1) 证券投资基金；(2) 契约型基金；(3) 公司型基金；(4) 封闭式基金；(5) 开放式基金；(6) 债券基金；(7) 股票基金；(8) 货币市场基金。

领会：(1) 证券投资基金的特点；(2) 证券投资基金的费用；(3) 证券投资基金的投资风险。

四、本章重点、难点

本章的重点是债券估价模型、债券投资收益率以及债券投资风险；股票投资估价模型；证券投资基金的概念、特点和分类，证券投资基金的费用以及证券投资基金的风险。难点是债券估价模型与到期收益率的计算以及股票估价模型的应用。

第八章 项目投资决策

一、学习目的与要求

通过本章的学习，了解项目投资的概念与项目投资的分类，了解项目投资的步骤；掌握项目投资现金流量的分析与计算，理解确定项目现金流量的基本假设，了解现金流量估计应该注意的问题；掌握项目投资决策的评价指标的计算方法和决策规则，了解各种评价指标的优缺点；掌握项目投资决策方法的应用。

二、课程内容

8.1 项目投资概述

8.1.1 项目投资的概念及特点

8.1.2 项目投资的分类

8.1.3 项目投资的步骤

8.2 项目现金流量的估计

8.2.1 现金流量的概念

8.2.2 确定项目现金流量的基本假设

8.2.3 现金流量的分析

8.2.4 现金流量估计应注意的问题

8.3 项目投资决策评价指标

8.3.1 非折现现金流量指标

8.3.2 折现现金流量指标

8.4 项目投资决策方法的应用

8.4.1 固定资产更新决策

8.4.2 新建项目投资决策

三、考核知识点与考核要求

(一) 项目投资概述

识记：项目投资。

领会：(1) 项目投资的步骤；(2) 项目投资的特点。

(二) 项目现金流量的估计

识记：(1) 现金流量；(2) 现金流出量；(3) 现金流入量；(4) 现金净流量；(5) 营业现金净流量。

领会：(1) 确定项目现金流量的基本假设；(2) 现金流量估计应注意的问题。

应用：现金流量的分析。

(三) 项目投资决策评价指标

识记：(1) 净现值；(2) 现值指数；(3) 内含报酬率；(4) 投资回收期；(5) 会计平均收益率。

领会：(1) 非折现现金流量指标的决策规则和优缺点；(2) 折现现金流量指标的决策规则和优缺点。

应用：(1) 净现值、现值指数、内含报酬率的计算；(2) 投资回收期、会计平均收益率的计算。

(四) 项目投资决策方法的应用

识记：(1) 固定资产更新；(2) 年均成本法；(3) 最小公倍寿命法。

领会：新建项目投资决策。

应用：(1) 年均成本法的计算；(2) 新旧设备使用寿命相同情况下的更新决策；(3) 新旧设备使用寿命不相同情况下的更新决策；(4) 新建项目投资决策。

四、本章重点、难点

本章的重点是掌握项目投资现金流量的分析、项目投资决策方法的应用；难点是项目投资折现现金流量指标的计算和项目投资决策方法的应用。

第九章 营运资本决策

一、学习目的与要求

通过本章的学习，了解营运资本决策的意义和原则，理解流动资产投资策略和筹资策略的内容；理解现金管理的目标，掌握最佳现金持有量确定的方法，熟悉现金管理的日常控制；理解应收账款的功能、成本及管理目标，掌握信用政策决策分析，理解应收账款的日常管理内容；理解存货的功能、成本及管理目标，掌握经济批量的计算；理解商业信用筹资的类型以及信用条件的制定，了解商业信用筹资的优缺点，了解短期借款的类型，理解短期借款的信用条件内容，了解短期借款筹资的优缺点。

二、课程内容

9.1 营运资本决策概述

9.1.1 营运资本决策的意义和原则



9.1.2 营运资本投资决策

9.1.3 营运资本筹资决策

9.2 现金

9.2.1 现金持有动机

9.2.2 现金预算管理

9.2.3 现金持有量决策

9.2.4 现金日常管理

9.3 应收账款

9.3.1 应收账款的功能与成本

9.3.2 信用政策

9.3.3 应收账款的日常管理

9.4 存货

9.4.1 存货的功能与成本

9.4.2 经济批量模型

9.5 短期筹资

9.5.1 商业信用

9.5.2 短期借款

三、考核知识点与考核要求

(一) 营运资本决策概述

识记：(1) 营运资本；(2) 营运资本周转；(3) 永久性流动资产；(4) 波动性流动资产；(5) 宽松型流动资产投资策略；(6) 适中型流动资产投资策略；(7) 紧缩型流动资产投资策略；(8) 配合型筹资策略；(9) 稳健型筹资策略；(10) 激进型筹资策略。

领会：(1) 营运资本决策的意义和原则；(2) 营运资本筹资三种策略的特点。

(二) 现金

识记：(1) 现金管理目标；(2) 持有现金的机会成本。

领会：(1) 现金持有动机；(2) 现金预算的作用；(3) 现金的日常管理。

应用：(1) 成本分析模型；(2) 存货模型；(3) 米勒—奥尔模型；(4) 现金周转模型；(5) 因素分析模型。

(三) 应收账款

识记：(1) 应收账款的功能；(2) 应收账款的成本；(3) 信用政策；(4) 5c 评估法。

领会：(1) 应收账款信用调查；(2) 应收账款账龄分析法。

应用：信用政策决策分析。

(四) 存货

识记：(1) 存货的功能；(2) 存货的成本；(3) 再订货点。

领会：基本经济批量模型的假设条件。

应用：(1) 存货经济批量；(2) 经济批量下的存货相关总成本；(3) 订货提前期模型；(4) 存货陆续入库模型；(5) 保险储备模型。

(五) 短期筹资

识记：(1) 商业信用；(2) 现金折扣；(3) 短期借款。

领会：(1) 商业信用筹资的优缺点；(2) 商业信用条件；(3) 短期借款的种类；(4) 短期借款的信用条件；(5) 短期借款筹资的优缺点。

应用：放弃现金折扣的机会成本。

四、本章重点、难点

本章的重点是营运资本的基本概念、流动资产投资策略和营运资本筹资策略的内容、现金管理、应收账款管理、存货管理；难点是现金持有量、应收账款信用政策分析、存货经济批量以及放弃现金折扣的机会成本等的计算。

第十章 股利分配决策

一、学习目的与要求

通过本章的学习，了解利润分配的内容和意义，理解股利支付程序和股利支付方式；理解股利理论的基本观点，掌握股利政策制定应考虑的因素，掌握不同类型股利政策的特点；理解股票股利、股票分割与股票回购对公司和股东的影响。

二、课程内容

10.1 股利分配概述

10.1.1 股利分配的概念和意义

10.1.2 股利支付的程序和方式

10.2 股利理论与股利政策的类型及影响因素

10.2.1 股利理论

10.2.2 影响股利政策的因素

10.2.3 股利政策类型

10.3 股票股利、股票分割与股票回购

10.3.1 股票股利

10.3.2 股票分割

10.3.3 股票回购

三、考核知识点与考核要求

(一) 股利分配概述

识记：(1) 股利分配；(2) 法定公积金；(3) 股利宣布日；(4) 股权登记日；(5) 除息日；(6) 股利支付日；(7) 现金股利；(8) 股票股利。

领会：股利分配的概念和意义。

(二) 股利理论与股利政策的类型及影响因素

识记：(1) 剩余股利政策；(2) 固定或稳步增长股利政策；(3) 固定股利支付率政策；(4) 低正常股利加额外股利政策。

领会：(1) 股利无关论；(2) “一鸟在手”理论；(3) 信号传递理论；(4) 税差理论；(5) 代理理论；(6) 影响股利政策的因素；(7) 固定或稳定增长股利政策的优缺点；(8) 低正常股利加额外股利政策的优缺点。

应用：剩余股利政策。



(三) 股票股利、股票分割与股票回购

识记：(1) 股票分割；(2) 股票回购。

领会：(1) 股票股利对公司与股东的影响；(2) 股票分割对公司与股东的影响；(3) 股票股利和股票分割的异同点；(4) 股票回购对公司和股东的影响。

应用：股票股利与股票分割对股东权益的影响。

四、本章重点、难点

本章的重点是股利支付的程序与方式，股利理论的基本观点，影响股利政策制定的因素，股利政策的类型，股票股利与股票分割对股东权益的影响，以及股票股利、股票分割和股票回购对公司和股东的影响；难点是不同股利政策的特点以及股票股利和股票分割的比较。

IV 关于大纲的说明与考核实施要求

一、课程自学考试大纲的目的和作用

课程自学考试大纲是根据专业自学考试计划的要求,结合自学考试的特点而确定的。其目的是对个人自学、社会助学和课程考试命题进行指导和规定。

课程自学考试大纲明确了课程学习的内容及其深度和广度,规定了课程自学考试的范围和标准。因此,它是编写自学考试教材和辅导书的依据,是社会助学组织进行自学辅导的依据,是自学者学习教材、掌握课程内容知识范围和程度的依据,也是进行自学考试命题的依据。

二、课程自学考试大纲与教材的关系

课程自学考试大纲是进行学习和考核的依据,教材是学习掌握课程知识的基本内容与范围,教材的内容是大纲所规定的课程知识和内容的扩展与发挥。课程内容在教材中可以体现一定的深度或难度,但在大纲中对考核的要求一定要适当。

大纲与教材所体现的课程内容应基本一致;大纲里面的课程内容和考核知识点,教材里一般也要有。反过来,教材里有的内容,大纲里就不一定体现。

三、关于自学教材

《财务管理学》,全国高等教育自学考试指导委员会组编,贾国军主编,中国人民大学出版社出版,2014年版。

四、关于自学要求和自学方法的指导

本大纲的课程基本要求是依据专业考试计划和专业培养目标而确定的。课程基本要求明确了课程的基本内容,以及对基本内容掌握的程度。基本要求中的知识点构成了课程内容的主体部分。因此,课程基本内容掌握程度、课程考核知识点是高等教育自学考试考核的主要内容。

为有效地指导个人自学和社会助学,本大纲已指明了课程的重点和难点。根据学习对象业余自学的情况,学习“财务管理学”这门课程应该重点掌握以下几个环节:

1. 制定计划、规范自己。要按照计划严格要求自己,在规定的时间内完成自己的任务。这样做既学习了知识,也养成了良好的习惯。

2. 全面复习、不得遗漏。考试涉及章节的覆盖面非常广泛,尤其是单项选择题。在学习时,可以对某些章节有所侧重,但是不能想当然认为某一部分不重要,就把该内容忽略过去了,这样可能会造成无谓的丢分。

3. 通读教材、抓住重点。考生在对全书内容有基本的把握之后,对教材的重点要能够抓得住。通读的目的是应对客观题,重点强化是保障在简答题、计算题以及案例分析题上得到高分。



4. 全真模拟、发现不足。要认真做几套以往考过的真题。在做题的时候,不能做一步就与答案核对一下,要摒弃这种不良习惯。拿到真题之后,把题干读清楚,判断涉及哪一章节的知识点,按部就班地做下去,最好要掌控时间,这样做也可以减轻在考试时候的紧张程度。如果找不到真题,就以书上的例题为参考,多加练习。因为自学考试难度不是很大,很多计算题的难度其实就是和教材上的例题基本相同。

以上是我们对考生学习方法的一些提示。

五、对社会助学的要求

社会助学是个人自学和国家考试之间的重要环节,也是自学考试的重要组成部分。对社会助学单位辅导的要求有以下几点:

1. 讲授基础知识,培养自学能力。参加自学考试的考生文化基础不一样,学习毅力、勤奋程度等非智力因素也不尽相同,自学能力有高低之分。由于种种原因,考生并不都具备自学大学课程的基础和能力,需要对其进行切合需要的基础知识辅导,培养高效的自学能力。

2. 传授自学方法,提升运用知识的能力。作为应知应会的基础知识,虽有其重要性,但是作为高等教育的一门课程,还要把培养应用、分析、综合、评价的能力放在更重要的位置上。在教师的讲解、辅导过程中,帮助考生掌握系统知识,教会考生掌握整理知识的方法,锻炼和提高自己的动手能力,强化获取和运用知识的能力。

3. 重视教育学习的过程,培养良好的道德品质。传统的自学考试往往只注重考试结果,而不重视教育学习过程。而考试只能反映专业学习的成绩,不能反映学习过程中综合素质方面的情况。教师要把思想政治教育纳入教学活动之中,帮助考生树立正确的世界观、人生观和价值观,培养良好的道德品质。

六、对考核内容的说明

1. 本课程要求考生学习和掌握的知识点都作为考核的内容。课程中各章的内容均由若干知识点组成,在自学考试中成为考核知识点。因此,课程自学考试大纲中所规定的考试内容是以分解考核知识点的方式给出的。由于各知识点在课程中的地位、作用以及自身的特点不同,自学考试将对各知识点分别按三个认知(或叫能力)层次确定其考核要求。

2. 在考试之日6个月前,由全国人民代表大会和国务院颁布或修订的法律、法规都将列入相应课程的考试范围。凡大纲、教材内容与现行法律、法规不符的,应以现行法律法规为准。命题时,也会对我国经济建设和科技文化发展的重大方针政策的变化予以体现。

七、关于考试命题的若干规定

1. 本课程采取闭卷笔试考试方式,试卷满分100分,60分及格,考试时间为150分钟。考试时可以携带无存储功能的计算器。

2. 本大纲各章所规定的基本要求、知识点及知识点下的知识细目,都属于考核的内容。考试命题既要覆盖到章,又要避免面面俱到。要注意突出课程的重点和章节重点,并加大重点内容的覆盖度。

3. 命题不应超出大纲中考核知识点的范围,考核目标不得高于大纲中所规定的相应的最高能力层次要求。命题应着重考核自学者对基本概念、基本知识和基本理论是否了解

或掌握。对基本方法是否会用或熟练掌握。不应出与基本要求不符的偏题或怪题。

4. 本课程在试卷中对不同能力层次要求的分数比例大致为：识记占 20%，领会占 25%，应用占 55%。

5. 要合理安排试题的难易程度，试题的难度可分为易、较易、较难和难四个等级。每份试卷中不同难度试题的分数比例一般为：20%、35%、35%和 10%。

必须注意，试题的难易程度与能力层次有一定的联系，但二者不是等同的概念。各个能力层次对于不同的考生都存在着不同的难度。在大纲中要特别强调这个问题，应告诫考生切勿混淆。

6. 本课程考试命题的主要题型一般有单项选择题、多项选择题、简答题、计算题、案例分析题等。