

# 中级会计职称

## 财务管理

### 教材精讲班

#### 第四章 筹资管理（上）

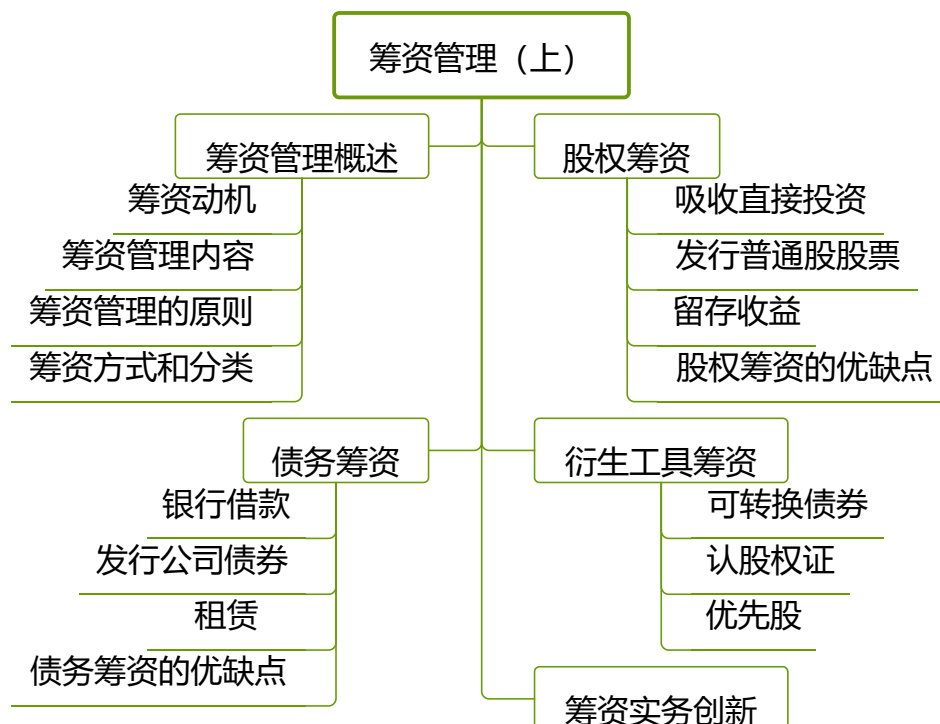
##### 考情分析

本章属于重点章节，内容阐述了有关企业的各种筹资方式，包括股权筹资、债务筹资以及衍生工具筹资三大部分，但均为理论知识。从历年考试情况来看，本章以客观题形式体现，最近三年考分 9 分左右，预测 2023 年分值 9 分左右。

##### 2023 教材变动讲解

1. 删除“新三板公开发行股票的条件”
2. 调整“北交所公开发行股票的条件”
3. 调整：(1) 公开发行新股的条件，做了完善和补充；  
(2) 重写了股票的发行方式；  
(3) 重写了“股票的发程序”；  
(4) 重写了“上市公司发行股票的程序”
- (5) 可转换债券的发行条件进行了修改和完善；
- (6) 可转换债券筹资特点的“筹资灵活性”改为“筹资功能灵活”；
- (7) 《优先股试点管理办法》进行了修正。

##### 章节框架导图



#### 第一节 筹资管理概述

##### 【知识点 1】企业筹资的动机

企业筹资，是指企业为了满足经营活动、投资活动、资本结构管理和其他需要，运用一定的筹资方式，通过一定的筹资渠道，筹措和获取所需资金的一种财务行为。

## 企业筹资的五类动机

<b>创立性</b>	企业设立时，为取得资本金并形成开展经营活动的基本条件而产生的筹资动机
<b>支付性</b>	为满足经营业务活动的正常波动所形成的支付需要而产生的筹资动机：如 <b>原材料购买的大额支付、员工工资的集中发放、银行借款的偿还、股东股利的发放</b> 等。
<b>扩张性</b>	企业因扩大经营规模或对外投资需要而产生的筹资动机
<b>调整性</b>	企业因调整资本结构而产生的筹资动机 调整目的：（1）优化资本结构，合理利用财务杠杆效应； （2）偿还到期债务，债务结构内部调整
<b>混合性</b>	基于企业规模扩张和调整资本结构两种目的，兼具扩张性筹资动机和调整性筹资动机的特性，同时增加了企业的资产总额和资本总额，也导致企业的资产结构和资本结构同时变化。

**【提示】** 银行借款的提前支付是支付性筹资动机；而偿还到期债务是调整性筹资动机。

**【单选题】**（2017年）企业因发放现金股利的需要而进行筹资的动机属于（ ）。

- A. 支付性筹资动机
- B. 调整性筹资动机
- C. 创立性筹资动机
- D. 扩张性筹资动机

**【答案】** A

**【解析】** 支付性筹资动机，是指企业为了满足经营业务活动的正常波动所形成的支付需要而产生的筹资动机，如：原材料购买的大额支付、员工工资的集中发放、银行借款的提前偿还、股东股利的发放等。