

注册会计师

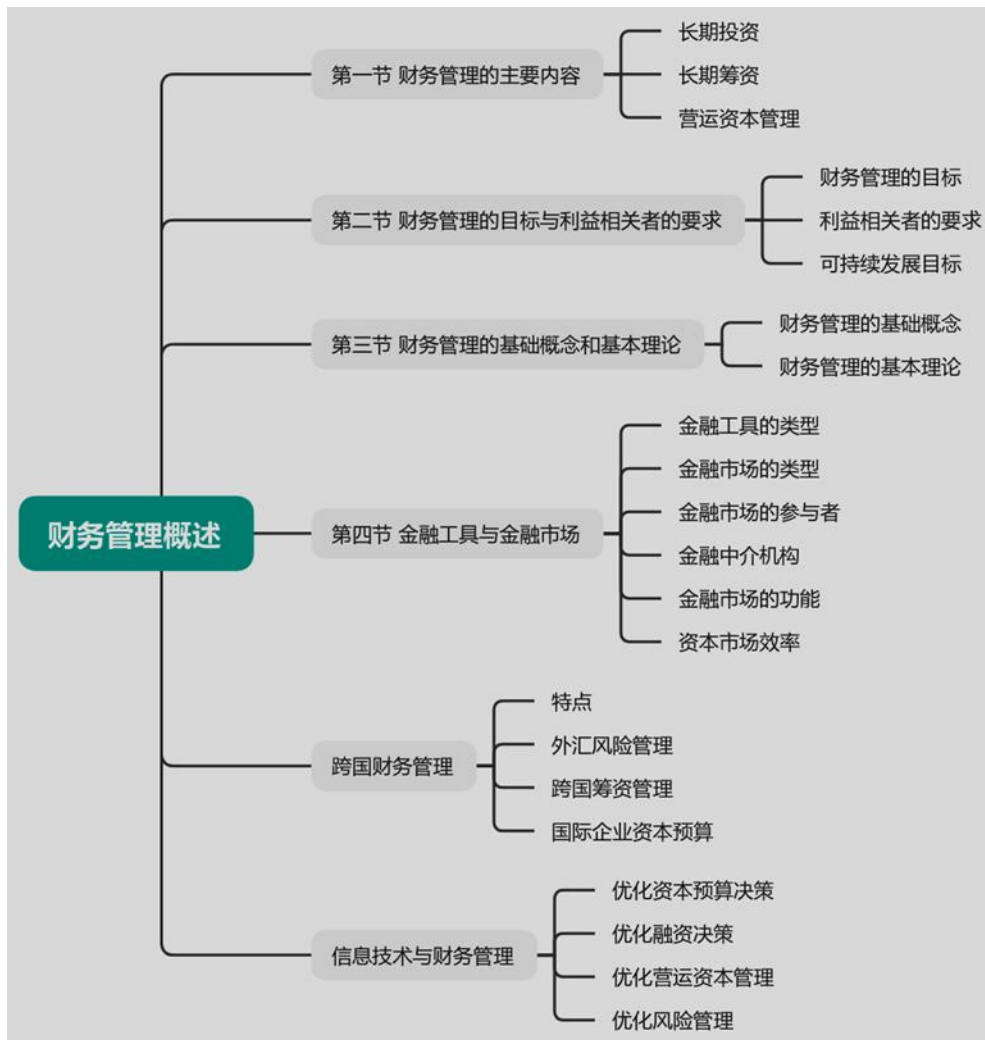
财务成本管理

深度精讲

第一章 财务管理概述

【本章考情分析】

本章属于全教材的开篇之章，非重点章节，内容简单，阐述财务成本管理的基本原理，通常以客观题显示，但今年教材增加两节内容，主观题可能也会涉及，考试分估计5分左右。



第一节 财务管理的主要内容

一、财务管理的定位与边界

1. **核心定义：**财务管理是经济管理的重要领域，本质是对经济活动中资金的管理。

2. 适用范围：

- ①本教材聚焦：以股份有限公司为代表的公司制企业（营利性组织）
- ②通用范围：基本原理同样适用于其他营利性组织
- ③排除范围：非营利性组织的财务管理（不在本教材讨论范畴）

二、本教材的框架

与财务管理相关的，还有财务会计、成本计算、管理会计。

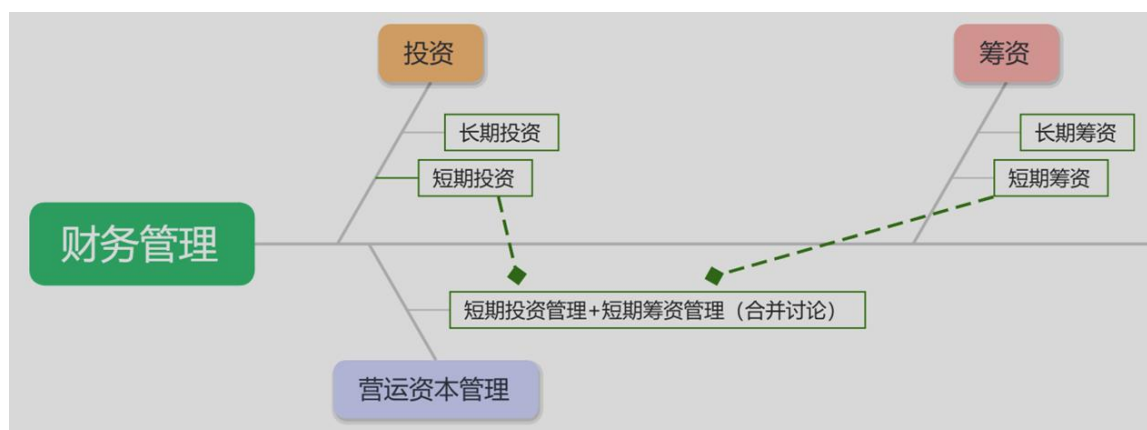
考试大纲划分：

第1 - 11章：财务管理

第12 - 20章：成本计算与管理会计（合称成本管理会计）

三、财务管理的核心内容框架

财务管理=资金管理，核心分为投资与筹资两大领域，再按时间维度细分：



财务管理内容		管理目标
长期投资管理	长期投资是指公司对经营性长期资产的直接投资	管理目标：评价并选择投资机会 涉及内容包括：现金流量的规模（期望回收多少现金）、时间（何时收回现金）和风险（回收现金的可能性如何）等因素的考量
长期筹资管理	长期筹资是指公司筹集生产经营所需的长期资本 长期资本=非流动负债+股东权益	管理目标：制定恰当的财务政策 财务政策主要包括：资本结构政策和股利分配政策。其中，资本结构是指长期债务资本和权益资本的特定组合
营运资本管理	营运资本是指流动资产和流动负债的差额	管理目标：根据具体情况权衡风险和报酬，制定适当的营运资本政策 权衡：公司配置较多的营运资本，有利于减少营业现金流的缺口，但是资金成本高；配置较少的营运资本，有利于节约资金成本，但是增加不能及时偿债的风险。因此，公司需要根据具体情况权衡风险和报酬，制定适当的营运资本政策

【提示】“这三部分内容是相互联系、相互制约的。长期筹资与长期投资有关，一方面，长期投资决定了长期筹资的规模和时间；另一方面，公司已经筹集到的资本制约了公司投资的规模。长期投资和经营有关系，

一方面，生产经营活动的内容决定了需要投资的长期资产类型；另一方面，已经取得的长期资产决定了公司日常经营活动的特点和方式。”