

第一章

总论

【考情分析】预测2026年2～4分。

【知识点1】企业组织形式

组 织 形 式	形式及投资者	优缺点
个 人 独 资 企 业	-----	优点：创立容易、经营管理灵活自由、不需要缴纳企业所得税等； 缺点：对债务承担无限责任、融资难、股权转让难、生命周期有限。
合 伙 企 业	普通合伙企业、有限合伙企业（两个以上合伙人）	订立合伙协议，普通合伙人承担无限连带责任，其余与个人独资企业类似。
公 司 制 企 业	有限责任公司（1 人或 50 人以下）、股份有限公司（1 人以上，200 人以下） 个人、法人均可	优点：容易转让所有权、有限债务责任、无限存续期、融资渠道多； 缺点：组建成本高、存在代理问题、双重课税。

口诀：公司制企业优点：有限债，无限存，转让易、渠道多。

缺点：代理难、成本高、双课税。

【知识点2】财务管理目标理论

四种财务管理目标理论对比

	利 润 最 大 化	每 股 收 益 最 大 化	股 东 财 富 最 大 化	相 关 者 利 益 最 大 化
--	-----------	---------------	---------------	-----------------

资 本 投 入	没有考虑	考虑	考虑	——
时 间 价 值	没有考虑	没有考虑	考虑	考虑
风 险 因 素	没有考虑	没有考虑	考虑	考虑
其他	——	——		综合考虑不同利益相关者,但要强调股东的首要地位

【知识点3】财务管理目标与利益冲突

利益冲突	解决途径
股东与经营者	(1) 解聘：通过所有者约束经营者； (2) 接收：通过市场约束经营者； (3) 激励：如股票期权、绩效股
股东与债权人	(1) 限制性借债； (2) 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
大股东与中小股东	(1) 完善上市公司的治理结构，使股东会、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

【知识点4】财务管理体制一般模式——集权与分权的优缺点

	集权	分权
优点	可以充分展现其一体化管理优势；整合内部优化配置资源；有利于实行内部调拨价格，有利于内部采取避税措施及防范汇率风险。	决策迅速，适应性强；分散经营风险，提高人员素质
缺点	集权过度会使所属单位缺乏主动性、积极性、丧失活力；失去适应市场的弹性，丧失市场机会	缺乏全局观念和整体意识，导致资金管理分散，资金成本增大，费用失控，利润分配无序

【知识点5】影响企业财务管理体制集权与分权选择的因素

考虑因素	生命周期	企业战略	市场环境	企业规模	管理水平	信息网络
集权	初创期	纵向一体化	市场稳定	小	高	高
分权	稳定增长	多元化	复杂多变，不确定性高	大	低	低

【知识点6】企业财务管理体制的设计原则

企业组织体系	特点
U 型组织	集权控制，无中间层管理，子公司自主权较小

H 型组织（控股公司）	控股公司体制，过度分权，各子公司保持较大的独立性，不断演化后，现代企业可分权也可集权
M 型组织（事业部）	事业部体制，集权程度高，事业部有一定经营自主权。按照企业所经营的事业设立若干事业部

【知识点7】 分权型财务管理体制的实践

- （1）分散经营自主权；
- （2）分散人员管理权；
- （3）分散业务定价权；
- （4）分散费用开支审批权。

记忆方法：人员经营业务需要费用开支

【知识点8】财务管理环境构成

- 1) 技术环境
- 2) 经济环境
- 3) 金融环境
- 4) 法律环境

【知识点9】经济环境——通货膨胀

1. 影响因素：物价上涨；利率升高；资金供应紧张

2. 应对措施

期初（外部采取策略）

- （1）进行投资可避免风险，实现资本保值；
- （2）签订长期购货合同，减少物价上涨造成的损失；
- （3）取得长期负债，保持资本成本的稳定

持续期（内部采取策略）

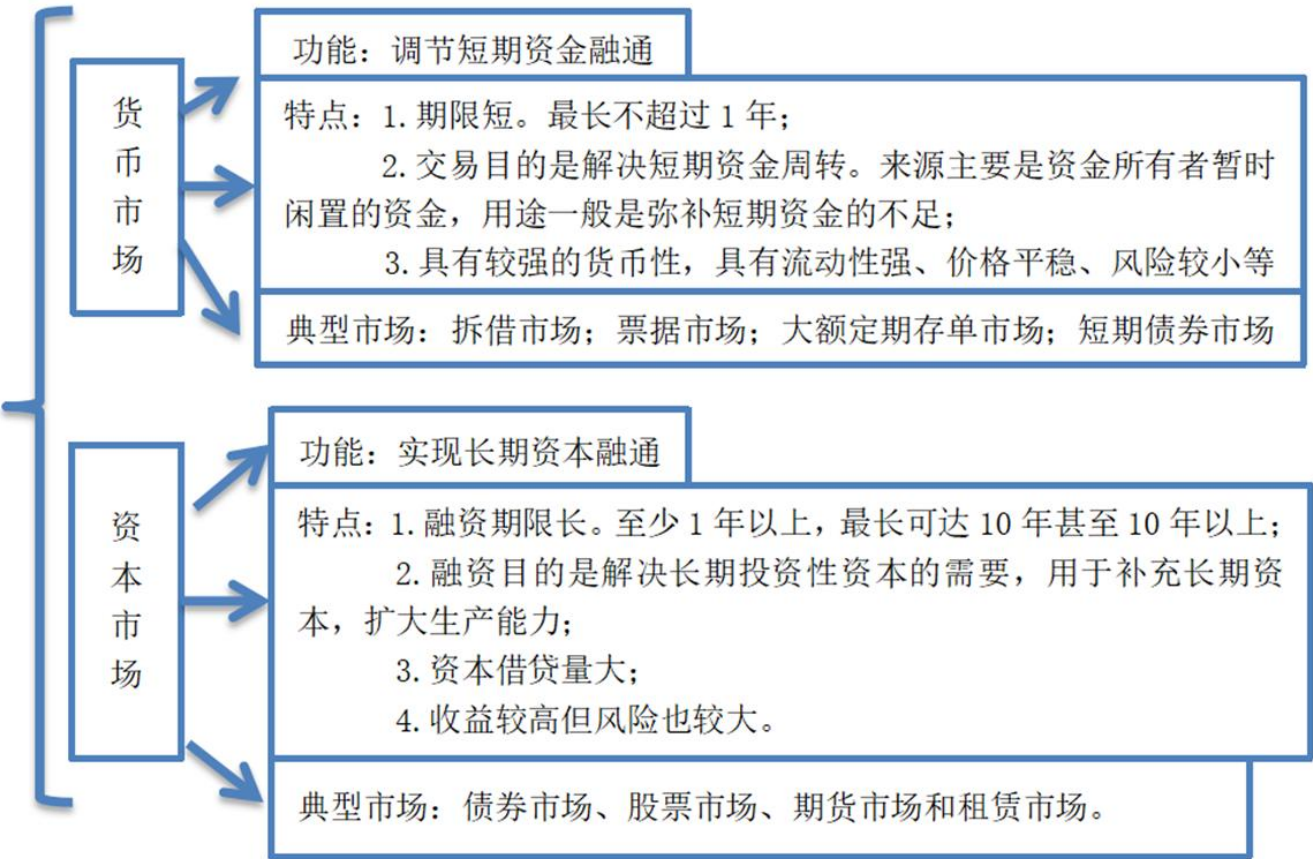
- （1）采用比较严格的信用条件，减少企业债权；
- （2）调整财务政策，防止和减少企业资本流失等等

【知识点10】金融市场分类

期限	货币市场（短期）、资本市场（长期）
----	-------------------

功能	发行（一级）市场、流通（二级）市场
融资对象	资本市场、外汇市场、黄金市场
金融工具属性	基础性金融市场、金融衍生品市场
地理范围	地方性、全国性、国际性

【知识点11】货币市场与资本市场



【知识点12】期货市场

期货市场主要包括商品期货市场和金融期货市场。期货市场具有规避风险、发现价格、风险投资的功能

商品期货	期货交易的起源种类，包括农产品期货和经济作物、畜产品、有色金属、贵金属和能源等大宗初级产品。
------	--

金融期 货	包括外汇期货、利率期货、股指期货和股票期货。
----------	------------------------