



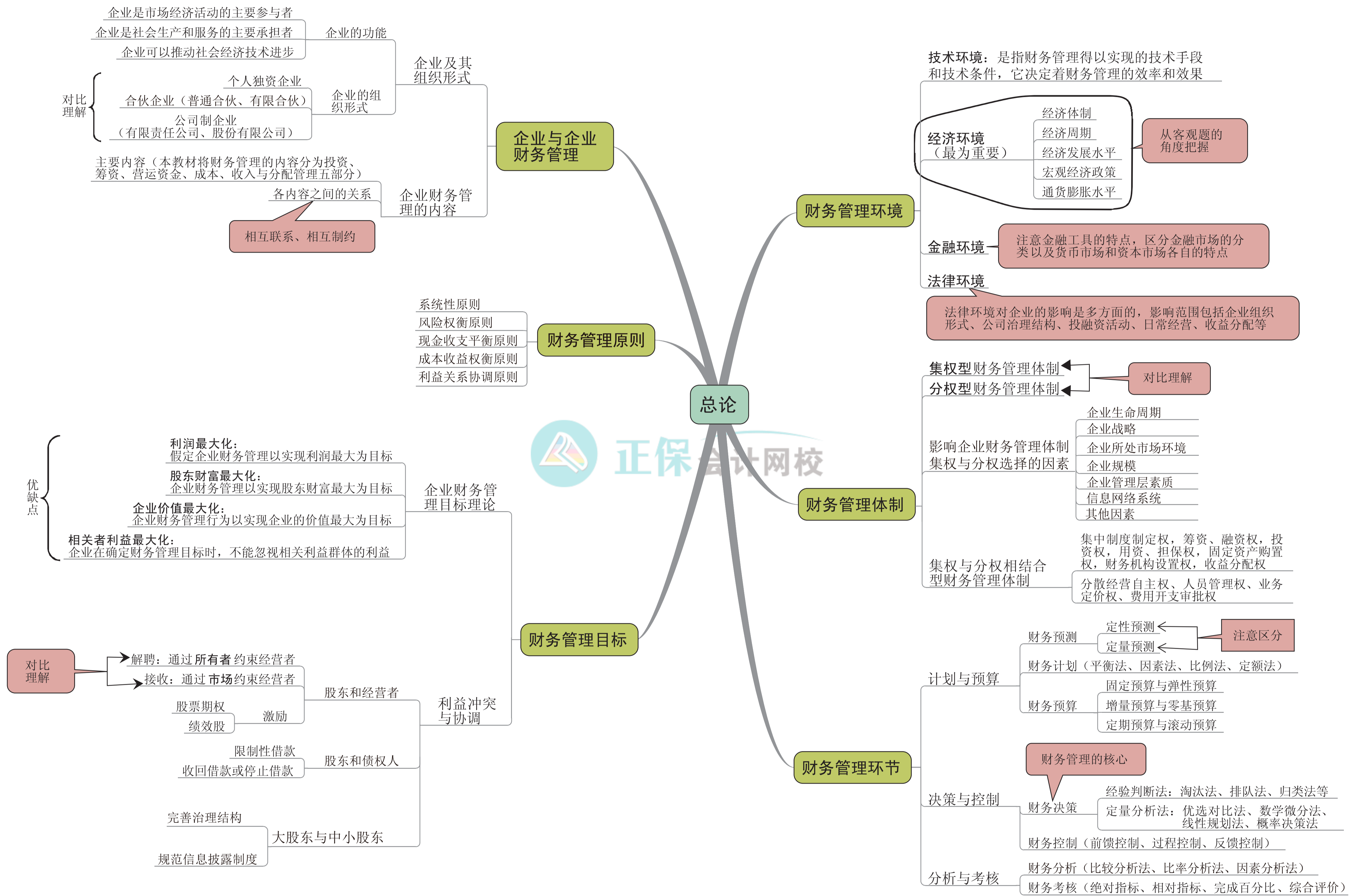
正保会计网校
www.chinaacc.com

出品

2023年度全国会计专业技术资格考试

考点记忆图谱

中级财务管理思维导图



财务管理基础

货币时间价值的含义：没有风险和没有通货膨胀情况下，货币经历一定时间的投资和再投资所增加的价值

货币时间价值

注：复利终值和复利现值互为逆运算；复利终值系数和复利现值系数互为倒数

复利的终值和现值

年金终值：普通年金终值、预付年金终值、递延年金终值

年金终值

年金现值：普通年金现值、预付年金现值、递延年金现值、永续年金现值

年金现值

年偿债基金、年资本回收额

年金终值和年金现值

终值和现值的计算

互为逆运算

互为逆运算

插值法：计算过程不唯一，关键是对应关系要正确

利率的计算

名义利率与实际利率、一年内多次计息情况下、存在通货膨胀情况下



正保会计网校

收益与风险

资产的收益与收益率

资产收益率的类型

实际收益率、预期收益率、必要收益率

风险衡量

概率分布、期望值、离散程度、方差、标准差、标准差率

风险矩阵

风险管理原则

战略性原则、全员性原则、专业性原则、二重性原则、系统性原则

风险管理对策

规避、承担、转移、转换、对冲、补偿、控制

风险衡量与管理

证券资产组合的收益与风险

证券资产组合的预期收益率

组成证券资产组合的各种资产收益率的加权平均数

证券资产组合的风险及其衡量

证券资产组合的风险分散功能、非系统性风险、系统风险及其衡量

不能消除

成本性态分析

固定成本：约束性固定成本、酌量性固定成本

固定成本

变动成本：技术性变动成本、酌量性变动成本

变动成本

混合成本：半变动成本、半固定成本、延期变动成本、曲线变动成本

混合成本

结合图形理解

总成本模型：总成本 = 固定成本总额 + 单位变动成本 × 业务量

资本资产定价模型

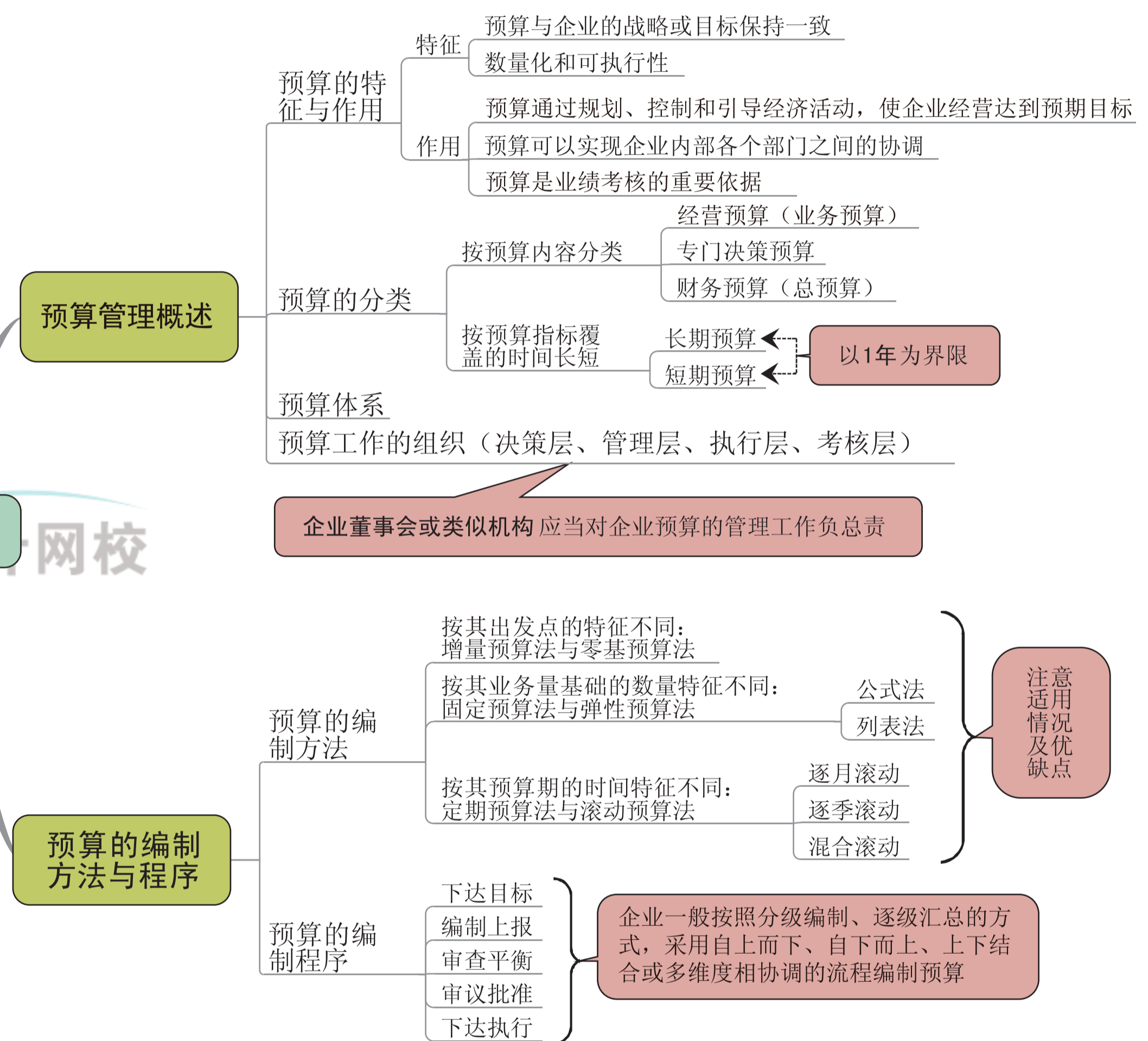
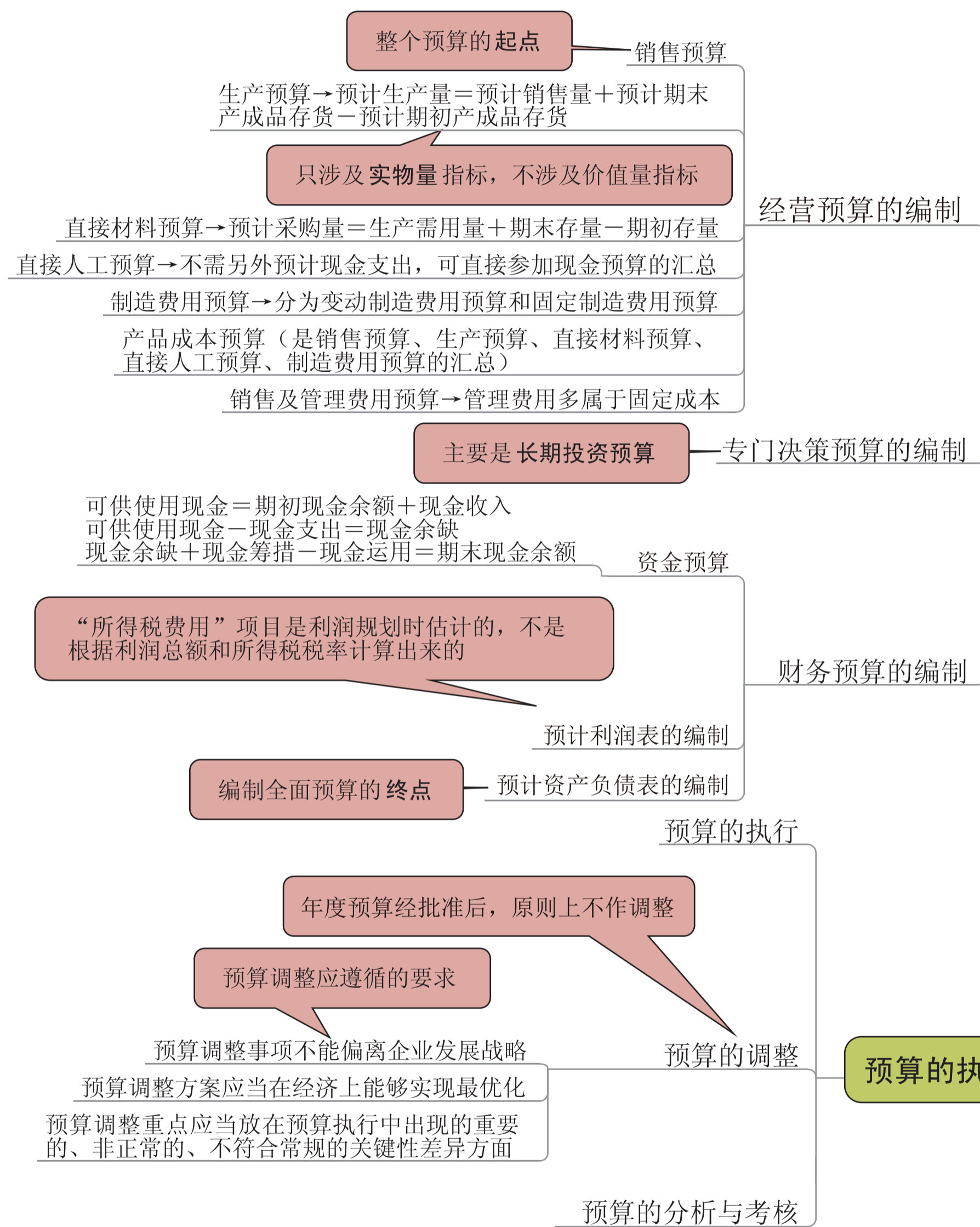
资本资产定价模型的基本原理：公式：必要收益率 = 无风险收益率 + 风险收益率

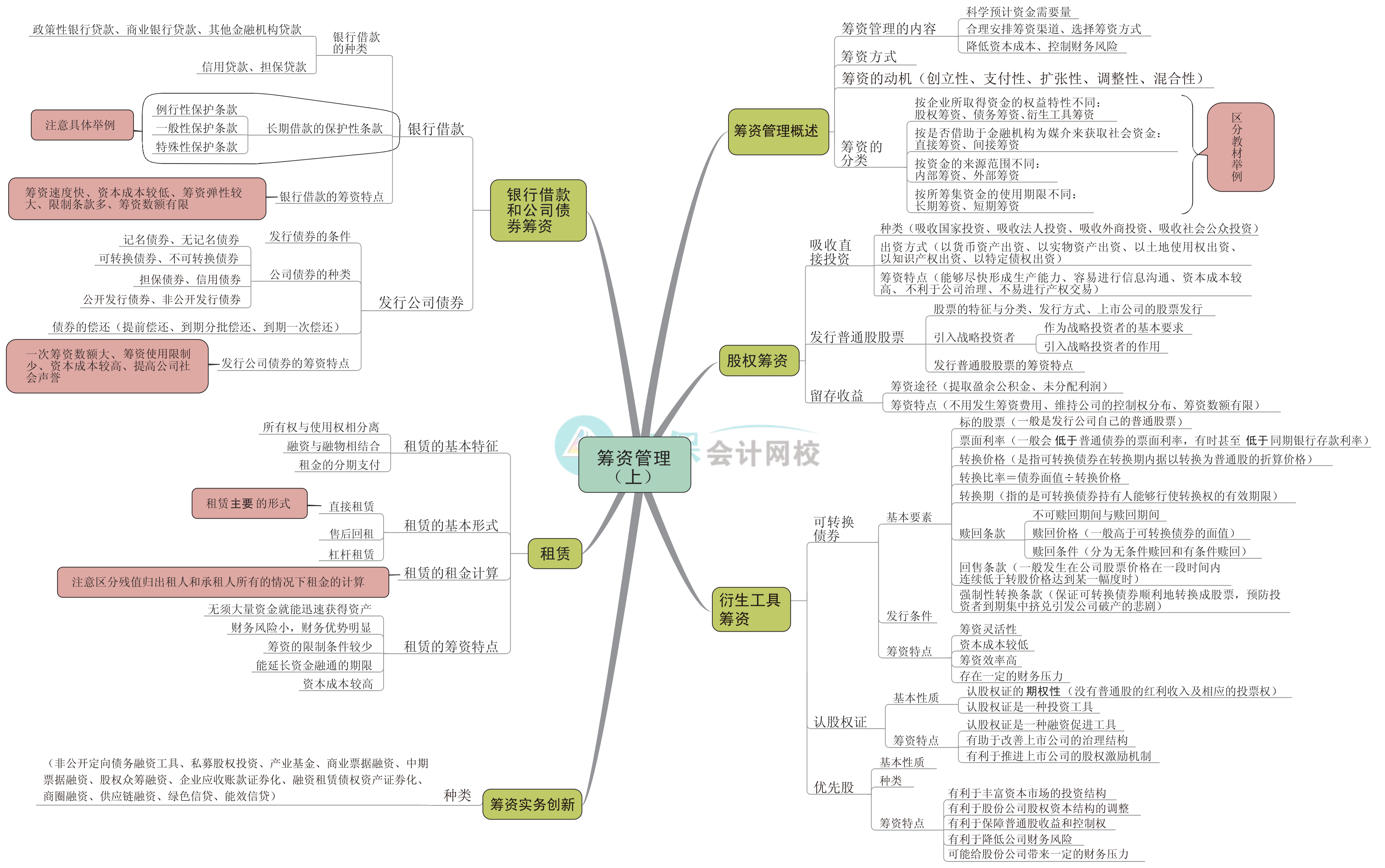
证券资产组合的必要收益率

只能大致描绘出证券市场风险与收益的基本情况、某些资产或企业的β值难以估计

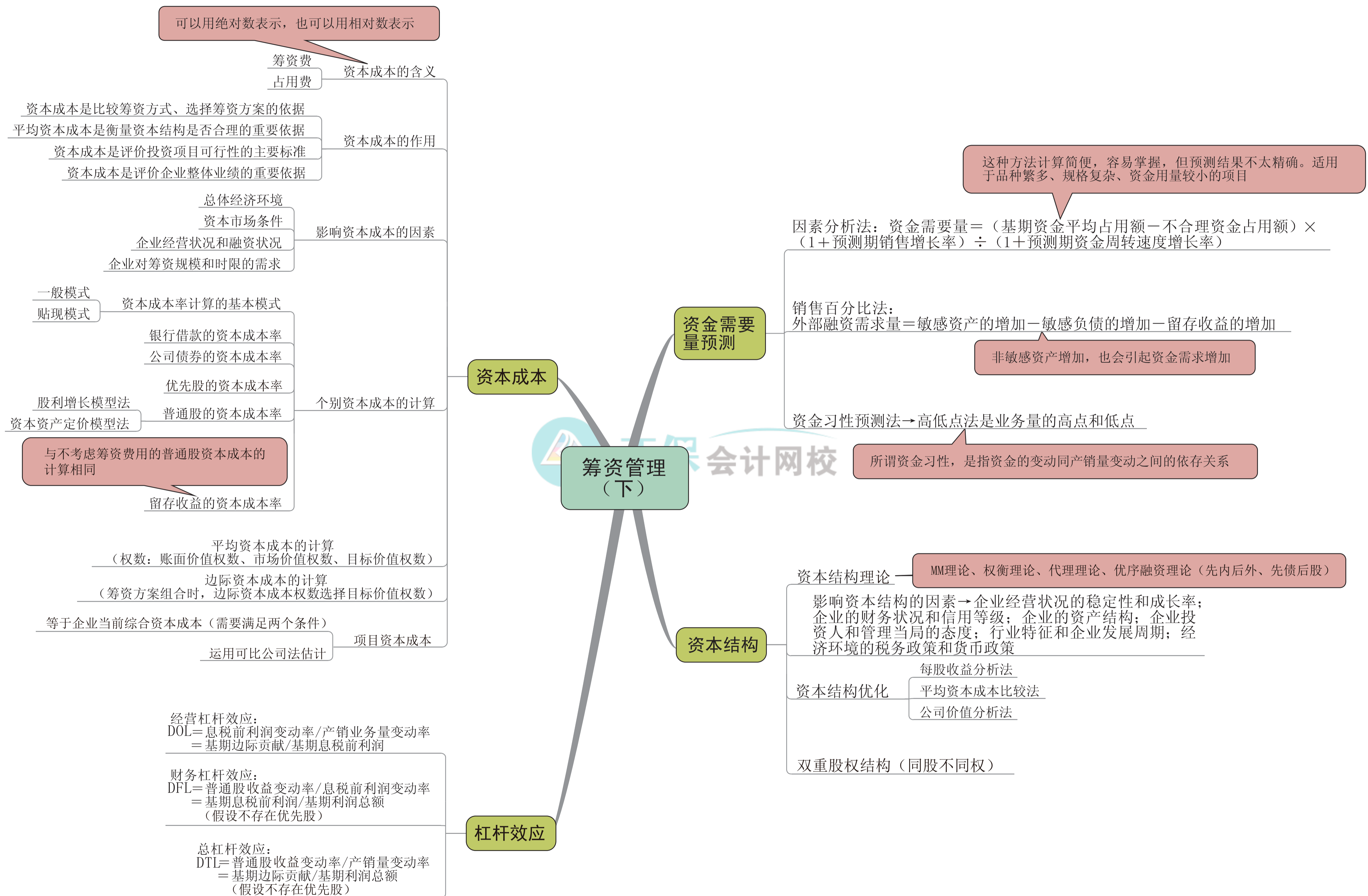
资本资产定价模型的有效性和局限性

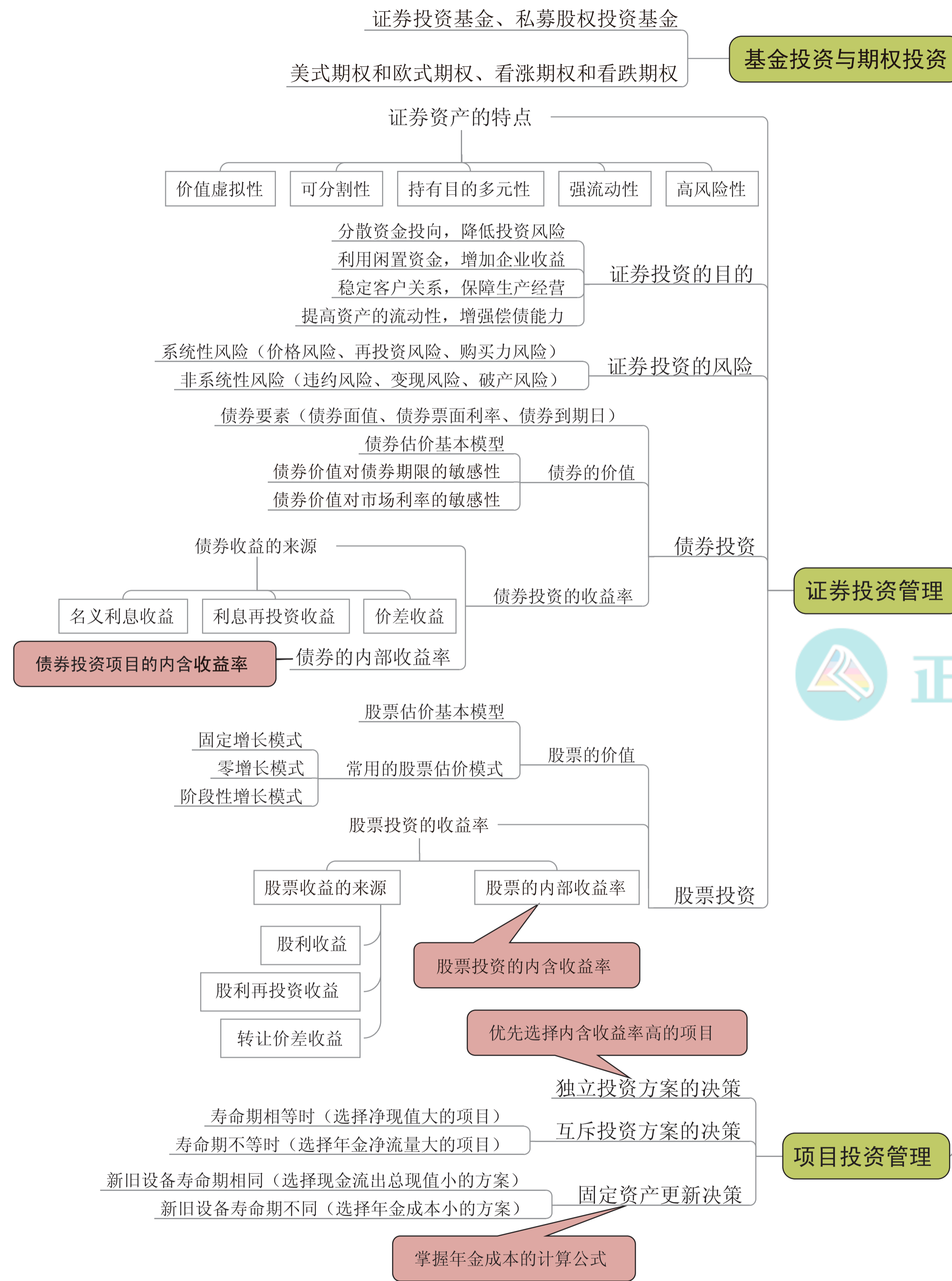
由于经济环境的不确定性和不断变化，使得根据历史数据估算出来的β值对未来的指导作用必然要打折扣、CAPM是建立在一系列假设之上的





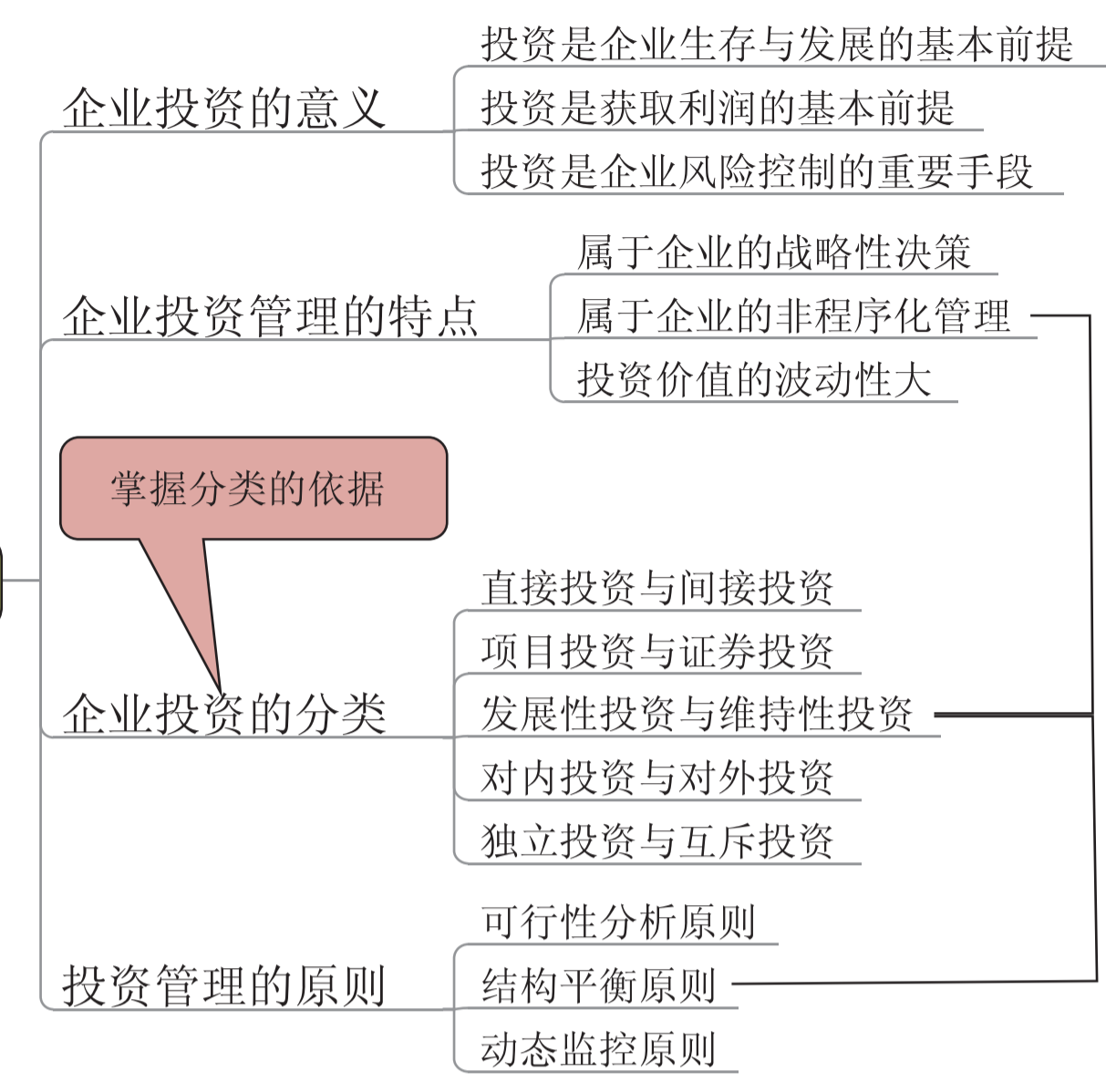
区分教材举例



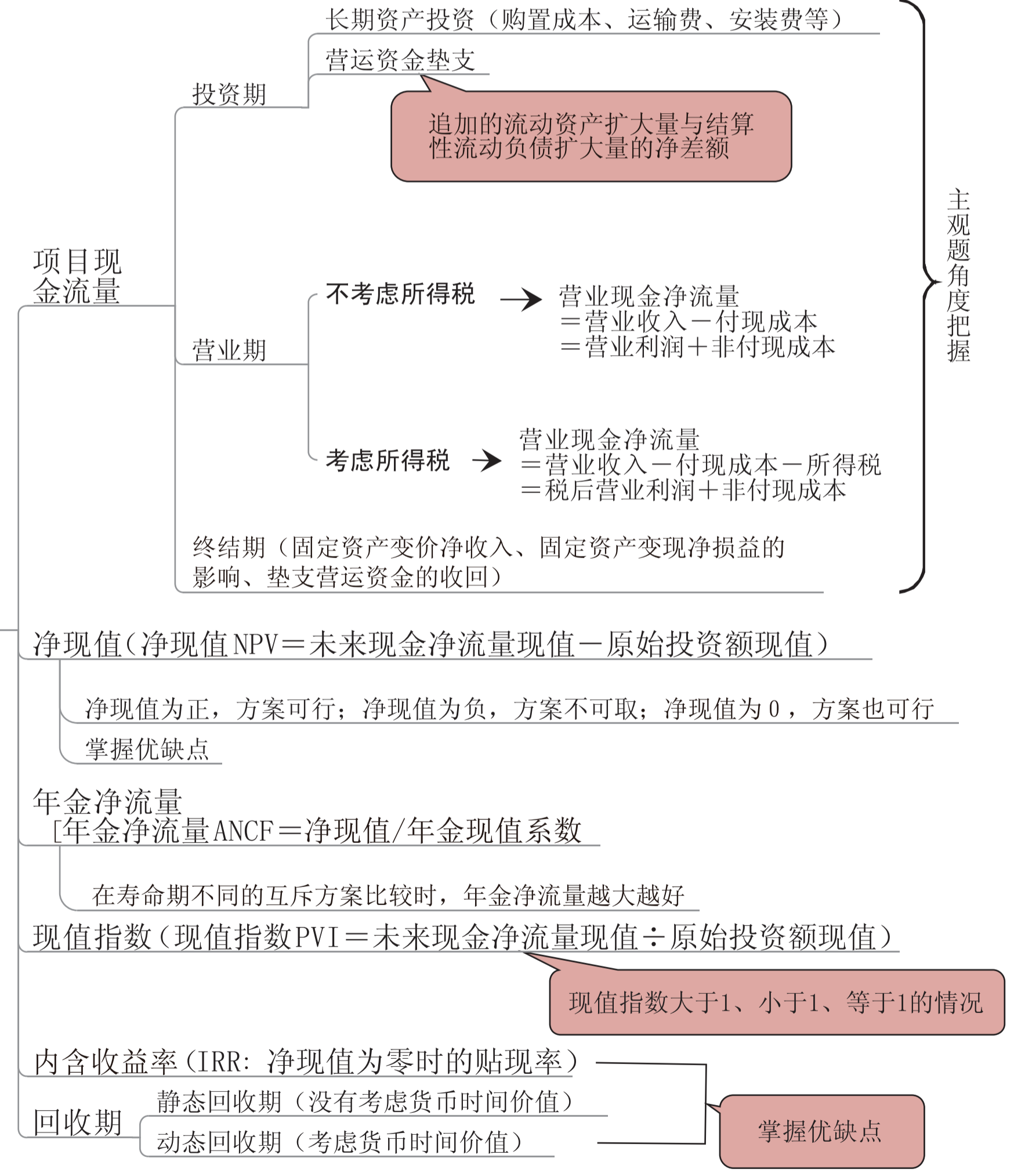


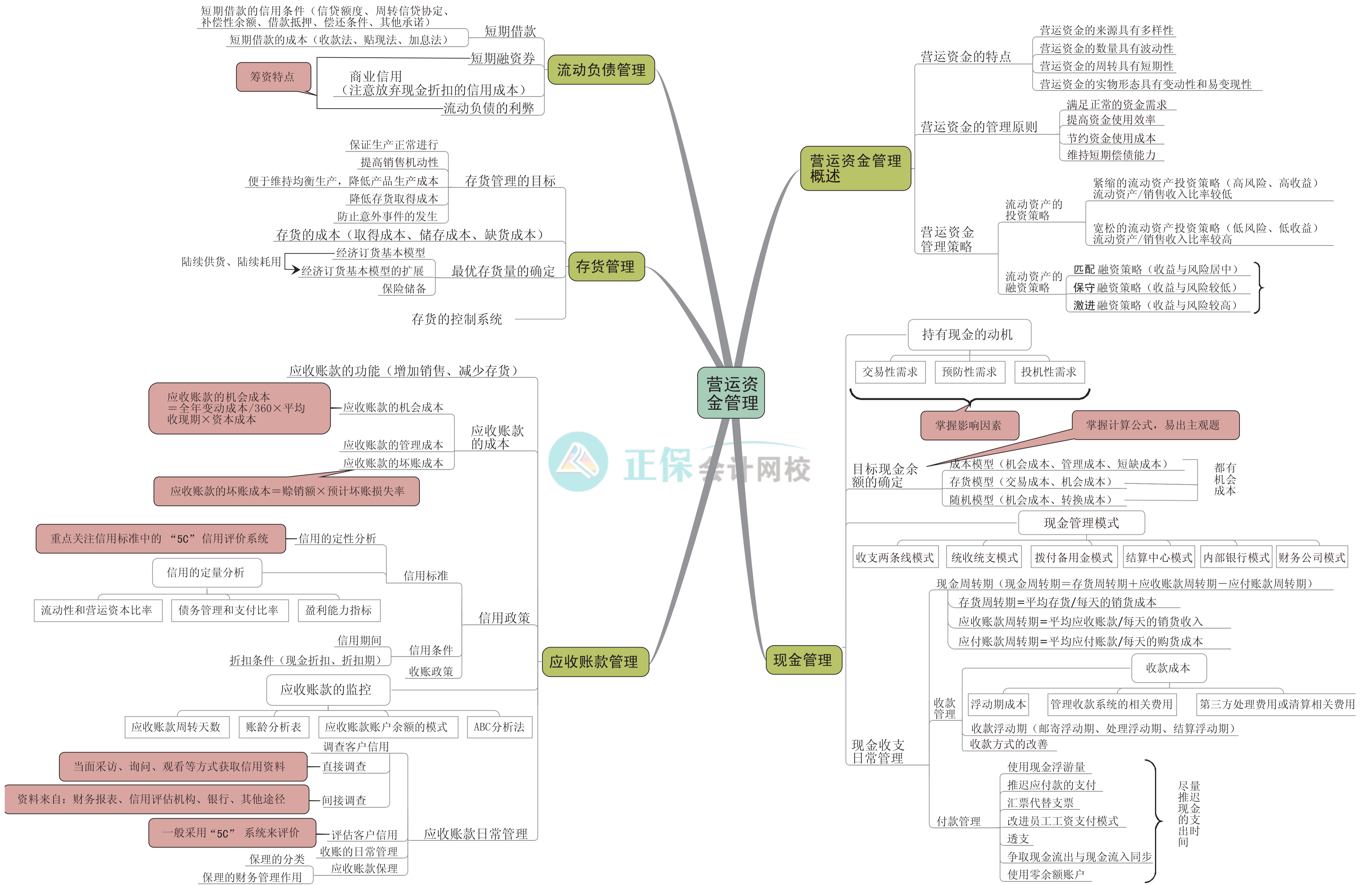
投资管理

投资管理概述



投资项目财务评价指标





成本管理

成本管理概述

成本管理的意义
 降低成本，为企业扩大再生产创造条件
 增加企业利润，提高企业经济效益
 帮助企业取得竞争优势，增强企业的竞争能力和抗风险能力

成本管理的目标（总体目标和具体目标）

成本管理的原则（融合性原则、适应性原则、成本效益原则、重要性原则）

成本管理的主要内容（成本预测、成本决策、成本计划、成本控制、成本核算、成本分析、成本考核）

本量利分析的基本假设

总成本由固定成本和变动成本两部分组成
 销售收入和业务量呈完全线性关系
 产销平衡
 产品产销结构稳定

本量利分析的基本原理

利润
 $= \text{销售收入} - \text{总成本}$
 $= \text{销售收入} - (\text{变动成本} + \text{固定成本})$
 $= \text{销售量} \times \text{单价} - \text{销售量} \times \text{单位变动成本} - \text{固定成本}$
 $= \text{销售量} \times (\text{单价} - \text{单位变动成本}) - \text{固定成本}$

边际贡献率 = 边际贡献总额 / 销售收入 = 单位边际贡献 / 单价
 变动成本率 = 变动成本总额 / 销售收入 = 单位变动成本 / 单价
 变动成本率 + 边际贡献率 = 1

单一产品本量利分析

保本分析
 降低保本点的途径：三个
 $\text{保本销售量} = \text{固定成本} / (\text{单价} - \text{单位变动成本})$
 $= \text{固定成本} / \text{单位边际贡献}$
 $\text{保本销售额} = \text{保本销售量} \times \text{单价}$
 $= \text{固定成本} / \text{边际贡献率}$

保本作业率 = 保本点销售量 / 正常经营销售量
 = 保本点销售额 / 正常经营销售额

本量利分析图
 传统式本量利关系图
 边际贡献式本量利关系图
 利量式本量利关系图

安全边际分析
 $\text{安全边际量} = \text{正常销售量 (实际或预计销售量)} - \text{保本点销售量}$
 $\text{安全边际额} = \text{正常销售额 (实际或预计销售额)} - \text{保本点销售额}$
 $= \text{安全边际量} \times \text{单价}$
 $\text{安全边际率} = \text{安全边际额} / \text{正常销售量 (实际或预计销售量)}$
 $= \text{安全边际额} / \text{正常销售额 (实际或预计销售额)}$
 $\text{保本销售量} + \text{安全边际量} = \text{正常销售量}$
 $\text{保本作业率} + \text{安全边际率} = 1$

产品组合盈亏平衡分析（加权平均法、联合单位法、分算法、主要产品法）

目标利润分析
 $\text{目标利润} = (\text{单价} - \text{单位变动成本}) \times \text{销售量} - \text{固定成本}$
 $\text{目标利润销售额} = (\text{固定成本} + \text{目标利润}) / \text{边际贡献率}$

利润敏感性分析
 $\text{敏感系数} = \text{利润变动百分比} / \text{因素变动百分比}$

销售量敏感程度
 销售单价敏感程度
 单位变动成本敏感程度
 固定成本敏感程度

本量利分析在经营决策中的应用

掌握计算公式易出主观题

作业成本与责任成本

作业成本计算法的相关概念
 资源费用
 作业
 成本对象
 成本动因
 资源动因是引起作业成本变动的驱动因素
 作业动因是引起产品成本变动的驱动因素
 作业中心（又称成本库）

作业成本法的应用程序

成本动因分析

增值作业
 非增值作业

增值作业的三个判断标准
 成本节约的四个途径

作业业绩考核

财务指标
 非财务指标
 效率、质量、时间

作业成本管理

掌握责任成本管理流程

责任成本

掌握考核指标和优缺点
 成本中心 → 一般不会产生收入，通常只计量考核发生的成本
 利润中心 → 既能控制成本，又能控制收入和利润
 投资中心 → 既能控制成本、收入和利润，又能对投入的资金进行控制
 内部转移价格的制定（价格型、成本型、协商型）

标准成本控制与分析

标准成本控制与分析的相关概念

理想标准成本
 正常标准成本

正常标准成本具有客观性、现实性、激励性等特点

标准成本的制定
 直接材料标准成本的制定
 直接人工标准成本的制定
 制造费用标准成本的制定

标准成本包括用量标准和价格标准

掌握各种差异的形成原因

成本差异的计算及分析

直接材料成本差异的计算分析
 直接人工成本差异的计算分析
 变动制造费用成本差异的计算和分析
 固定制造费用成本差异的计算分析

两差异分析法
 三差异分析法
 将能量差异拆分为产量差异和效率差异

收入与分配管理

纳税管理概述：纳税管理、纳税筹划、纳税筹划的原则、纳税筹划的方法

- 企业筹资纳税管理：内部筹资纳税管理、外部筹资纳税管理
- 企业投资纳税管理：直接投资纳税管理、间接投资纳税管理
- 企业营运纳税管理：采购的纳税管理、生产的纳税管理、销售的纳税管理
- 企业利润分配纳税管理：所得税的纳税管理、股利分配的纳税管理
- 企业重组纳税管理：企业合并的纳税筹划、企业分立的纳税筹划

纳税管理

建立在完全资本市场理论之上

股利分配理论

- 股利无关论
- 股利相关论
 - “手中鸟”理论
 - 信号传递理论
 - 所得税差异理论
 - 代理理论

掌握相关说明

股利政策

- 剩余股利政策
- 固定或稳定增长的股利政策
- 固定股利支付率政策
- 低正常股利加额外股利政策

注意各种股利政策的优缺点以及适用范围

分配管理

利润分配制约因素

- 法律因素（资本保全约束、资本积累约束、超额累积利润约束、偿债能力约束）
- 公司因素（现金流量、资产的流动性、盈余的稳定性、投资机会、筹资因素、其他因素）
- 股东因素（控制权、稳定的收入、避税）
- 其他因素（债务契约、通货膨胀）

以现金支付股利，是最常见的股利支付形式

股利支付形式与程序

- 现金股利
- 财产股利（如：债券、股票等）
- 负债股利（如：本公司的应付票据或者发放公司债券）
- 股票股利
 - 对股东的好处
 - 对公司的好处

股利支付程序（区分股利宣告日、股权登记日、除息日、股利发放日）

股票分割（拆股）

- 作用
 - 降低股票价格
 - 向市场和投资者传递“公司发展前景良好”的信号，有助于提高投资者对公司股票的信心
- 反分割（股票合并或逆向分割）

股票回购

- 股票回购的含义及方式
- 股票回购的动机
 - 现金股利的替代
 - 改变公司的资本结构
 - 传递公司信息
 - 基于控制权的考虑
- 股票回购的影响

股权激励

- 掌握含义及适用条件
 - 股票期权模式
 - 限制性股票模式
 - 股票增值权模式
 - 业绩股票激励模式

收入与分配管理概述

意义

- 集中体现了企业所有者、经营者与劳动者之间的利益关系
- 是企业维持简单再生产和实现扩大再生产的基本条件
- 是企业优化资本结构、降低资本成本的重要措施
- 是国家财政资金的重要来源之一

原则

- 依法分配原则
- 分配与积累并重原则
- 兼顾各方利益原则
- 投资与收入对等原则

内容

- 收入管理
 - 销售预测分析
 - 定性分析法（非数量分析法）
 - 定量分析法（数量分析法）
 - 趋势预测分析法
 - 因果预测分析法
 - 销售定价管理
 - 基于成本的定价方法
 - 基于市场需求的定价方法
- 纳税管理
- 分配管理
 - 弥补以前年度亏损
 - 提取法定公积金
 - 提取任意公积金
 - 向股东（投资者）分配股利（利润）

注意顺序

客观题考点

销售预测分析

销售预测的定性分析法

- 营销员判断法、专家判断法、产品寿命周期分析法

销售预测的定量分析法

- 趋势预测分析法、因果预测分析法
- 回归直线法

趋势预测分析法包括：算术平均法、加权平均法、移动平均法、指数平滑法

影响产品价格的因素

- （价值因素、成本因素、市场供求因素、竞争因素、政策法规因素）

企业的定价目标（实现利润最大化、保持或提高市场占有率、稳定市场价格、应付和避免竞争、树立企业形象及产品品牌）

销售定价管理

产品定价方法

- 以成本为基础的定价方法
 - 全部成本费用加成定价法
 - 保本点定价法
 - 目标利润法
 - 变动成本定价法
- 以市场需求为基础的定价方法
 - 需求价格弹性系数定价法
 - 边际分析定价法

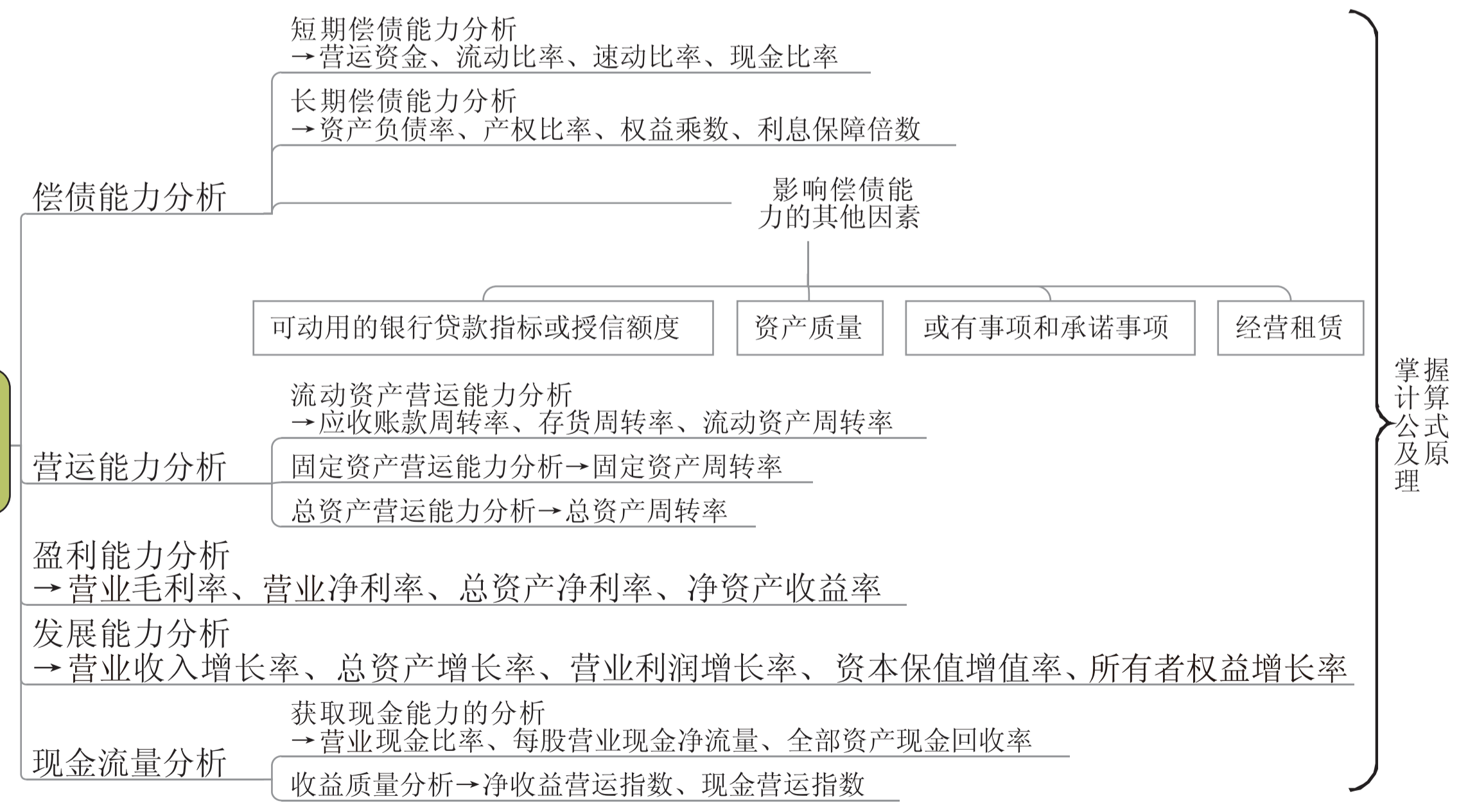
注意具体公式的理解及运用

价格运用策略

- 折让定价策略
 - 现金折扣、数量折扣、季节折扣、团购折扣、预购折扣
- 心理定价策略
 - 声望定价、尾数定价、双位定价、高位定价
- 组合定价策略
 - 有互补关系的相关产品、有配套关系的相关产品
- 寿命周期定价策略
 - 推广期、成长期、成熟期、衰退期

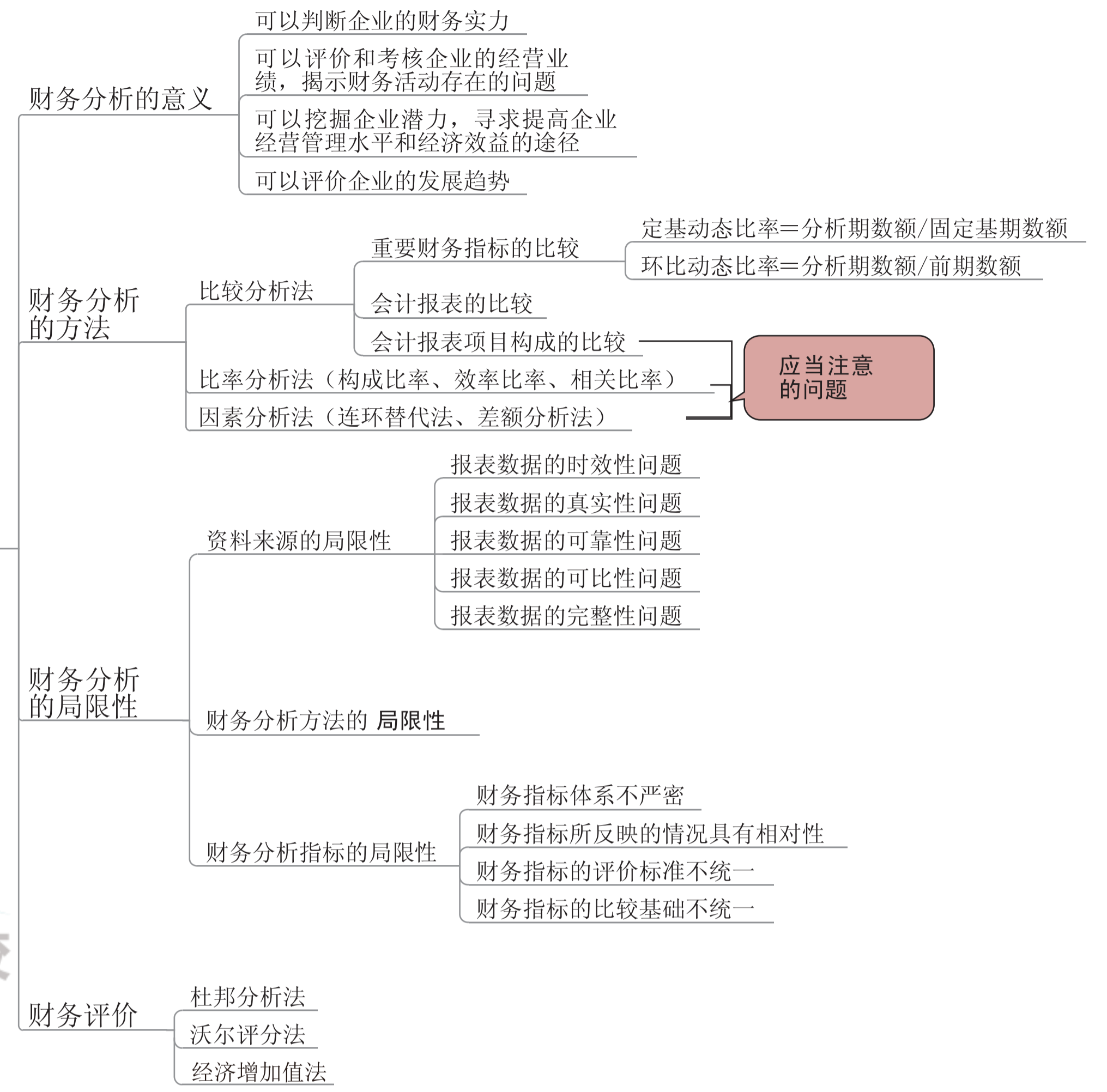
财务分析与评价

基本的财务报表分析



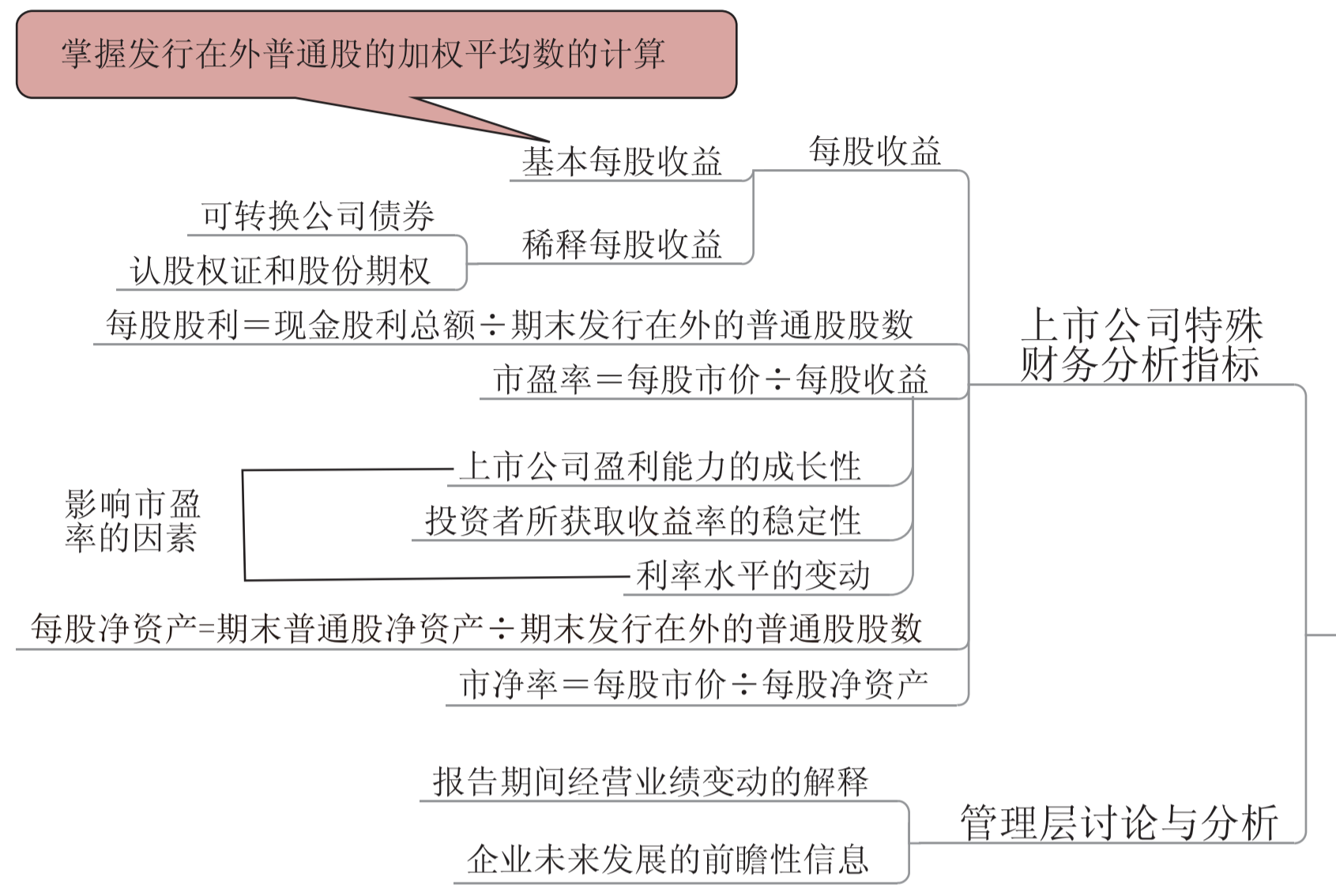
掌握计算公式及原理

财务分析与评价概述

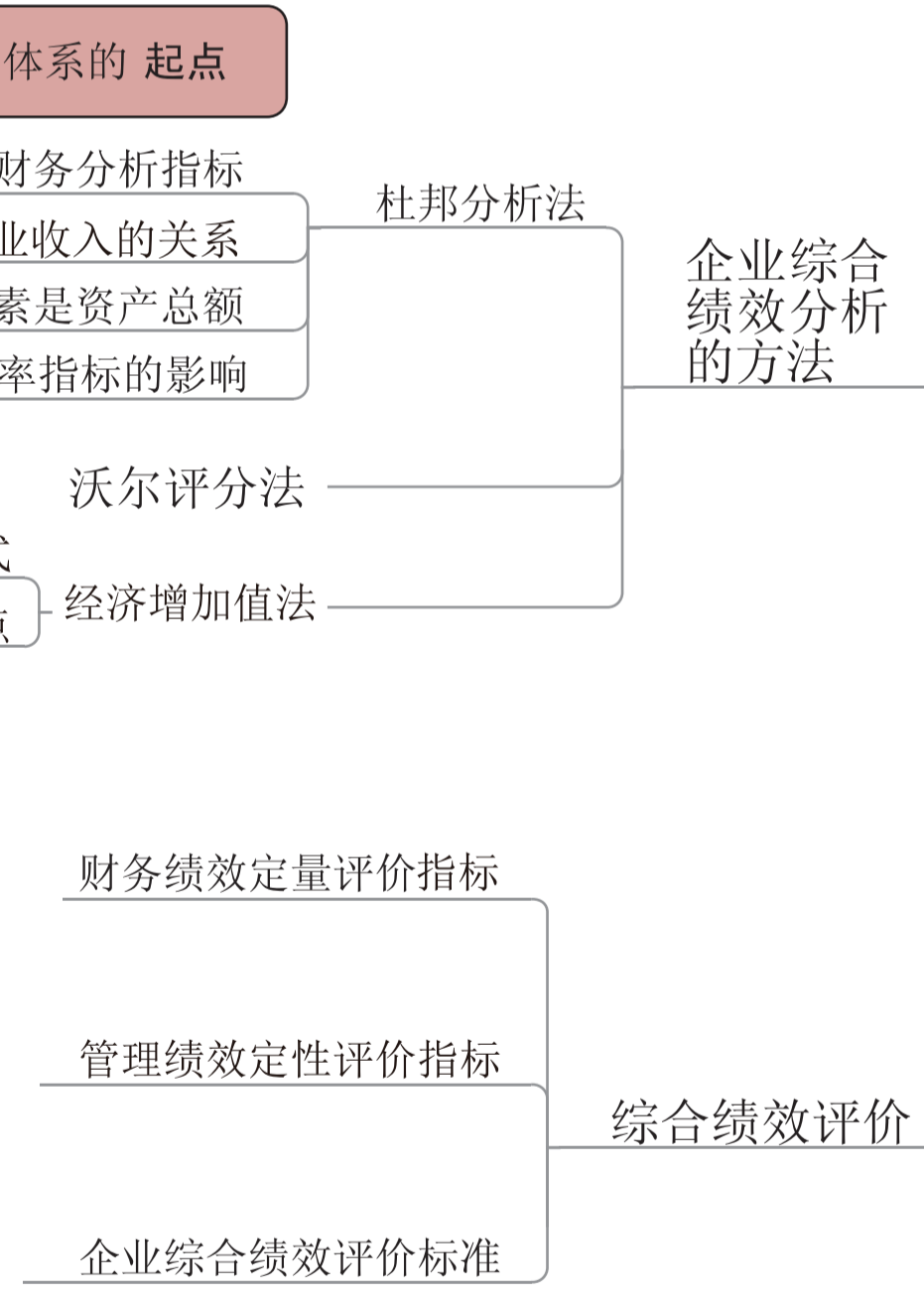


应当注意的问题

上市公司财务分析



财务评价与考核



杜邦分析体系的起点