

上海商学院高等学历继续教育

财务管理专业学位课程学业水平考试大纲

(2023 年修订)

一、考试性质与目标

上海商学院高等学历继续教育财务管理专业学位课程学业水平考试的统考科目包含金融学、中级财务管理、财务分析三部分，旨在客观检测学生对本专业基本理论、基本技能的掌握程度，考查学生综合运用知识和原理分析、解决专业相关问题的能力，以此判断本科毕业生的知识、能力、素养是否达到授予学士学位的标准。

二、考试形式与试卷结构

(一) 时长和总分：考试时长 120 分钟，满分为 150 分

(二) 考试形式：线下、闭卷、笔试

(三) 试卷内容结构：

金融学：50 分

中级财务管理：50 分

财务分析：50 分

(三) 试卷题型结构：

单选题：30 题，每题 1 分，共 30 分

多选题：15 题，每题 2 分，共 30 分

简答题：3 题，每题 10 分，共 30 分

综合题：3 题，每题 20 分，共 60 分。

三、考核内容及要求

(一) 金融学

1. 货币与货币制度

识记：货币的职能、我国货币层次的划分、货币制度类型

理解：货币的作用、货币层次划分特点、国家货币制度的特点、国家货币制度的内容、国际货币制度的演变

应用：国家和国际货币制度演进原因

2. 汇率与汇率制度

识记：外汇与汇率的含义、汇率的分类、

理解：汇率决定理论、汇率制度的演进、中国人民币汇率制度的演进

应用：汇率的影响与汇率风险

3. 信用与信用体系

识记：信用的含义及其基本形态、信用风险、主要的信用形式及其特点

理解：信用的产生与发展、信用活动的基础与特征、现代信用体系的构建

应用：建立并维护良好的信用秩序的重要性

4. 货币的时间价值与利率

识记：货币时间价值定义和体现、单利、复利、终值、现值、DCFA、NPV、利率的分类、收益率几种类型

理解：利息的实质、利息与收益的一般形态、利率决定理论、影响利率变化的其他因素、利率的作用及其发挥

应用：我国的利率市场化改革的意义

5. 金融资产与价格

识记：金融工具的特征、单一金融资产的收益与风险衡量、两种证券构造的资产组合的收益与风险、资本市场线

理解：投资组合理论、证券价值评估方法、资本资产定价模型、套利定价理论

应用：市盈率和市净率在投资实践中的应用

6. 金融市场体系及其货币市场

识记：金融市场的分类、金融市场体系、金融市场功能

理解：如何理解金融市场、金融市场的构成要素、上海银行间同业拆放利率、货币市场的功能、同业拆借市场、回购协议市场、国库券市场、票据市场、大额可转让定期存单市场、欧洲货币市场

应用：金融市场功能的发挥需要的条件

7. 资本市场与衍生工具市场

识记：资本市场的含义、资本市场的功能、证券市场的参与主体、证券投资的基本面分析、衍生工具的含义

理解：资本市场的特点、证券发行方式、证券流通市场的组织方式、证券的上市与交易程序、证券投资的技术分析、资本市场的投资分析与有效市场假说、衍生工具的特征与功能、衍生工具的分类、远期合约、期货交易与期货市场

应用：衍生产品定价的应用

8. 金融机构体系及其他金融性公司

识记：金融机构的内涵、金融机构的分类、中国现行金融机构体系的构成、其他金融性公司的内涵和分类、

理解：金融机构的功能、国际金融机构的主要类型、中国金融机构体系的历史演进、中国金融机构体系发展中的变革与创新、投资类金融性公司的特点与主要业务、保险保障类金融性公司的特点与业务简介

应用：金融机构体系及其他金融性公司对中国资本市场发展的作用

9. 存款性公司

识记：存款性公司的类型、商业银行的组织形式、商业银行的业务类型、影子银行的类型、商业银行经营的“三性”原则、商业银行面临的风险

理解：存款性公司特点与职能、存款性公司业务运作的内在要求、商业银行的形成与特性、商业银行经营管理理论的演进

应用：存款性公司发展面临的挑战

10. 中央银行

识记：中央银行制度的类型、中央银行的性质与职能、中央银行的主要业务类型、中央银行独立性的含义、中央银行独立性的主要表现

理解：中央银行产生的原因、中国中央银行的形成与发展、中央银行业务运作的法律规范与一般原则、中央银行与各部门之间的关系

应用：我国中央银行独立性分析

11. 货币需求与供给

识记：货币需求的含义、基础货币的含义及其构成、商业银行创造存款货币的过程

理解：货币需求理论的发展脉络、马克思的货币必要量公式、交易方程式和剑桥方程式、凯恩斯学派的货币需求理论、弗里德曼的货币需求理论、现代信用货币的供给机制、货币供给的可控性问题

应用：中国货币供给的内生性与外生性

12. 货币均衡

识记：国际收支平衡表、通货膨胀的含义、通货膨胀的成本、通货膨胀的成因

理解：国际收支失衡的判断、国际收支失衡的原因、开放经济中的货币供给、开放经济中的货币均衡、通货膨胀的影响、通货膨胀的治理

应用：中国国际收支盈余下的货币政策选择

13. 货币政策

识记：货币政策工具的分类、法定存款准备金政策、再贴现政策、公开市场业务

理解：货币政策传导机制、金融价格传导论、货币传导论、信贷传导论、货币政策时滞、政策规则与相机抉择、通货膨胀目标制、非常规的货币政策

应用：2008 年次贷危机之后中国货币政策

14. 金融监管

识记：金融风险的内涵、金融风险的种类、宏观审慎监管的内涵

理解：如何理解金融监管的基本原理、金融创新与金融监管的关系、金融监管的手段与方法、对金融各业的监管、金融监管体制类型、金融监管体制的变迁、主要国家金融监管体制的演变

应用：金融监管体制的发展趋势

(二) 中级财务管理

1. 财务管理基础

识记：财务管理的目标、成本性态分析

理解：企业价值最大化、收益与风险

应用：资本资产定价模型

2. 预算管理

识记：预算的作用、预算的特征、预算的体系

理解：预算的编制方法、经营预算、预算的执行与考核

应用：编制财务预算

3. 筹资管理

识记：筹资的动机和分类、筹资管理的内容、筹资管理的原则

理解：资本成本和资本结构、衍生工具筹资

应用：根据股权和债权筹资特点进行筹资决策、预测资金需要量

4. 投资管理

识记：投资项目的评价指标、证券投资的特点和风险

理解：项目现金流量、基金投资、期权投资

应用：项目投资决策、证券的估值

5. 营运资金管理

识记：营运资金的特点、营运资金管理策略

理解：流动负债管理、目标现金持有量

应用：最优存货量决策、信用管理决策

6. 成本管理

识记：成本管理的内容、责任成本

理解：作业成本法、本量利分析

应用：标准成本控制

7. 收入与分配管理

识记：股权激励、纳税管理

理解：股利支付形式、销售预测

应用：股利政策、分配的制约因素

8. 财务分析与预测

识记：财务分析的意义、财务分析的手段

理解：财务预测、综合绩效评价

应用：财务指标分析和评价

(三) 财务分析

1. 财务分析理论

识记：财务分析的内涵与目标、财务分析的形式与作用、财务分析信息基础、财务分析的一般方法

理解：分析目标的多重性、分析信息的种类、分析的方法

应用：财务报表的理解

2. 资产负债表分析

识记：分析的目标、资产负债表分析的方法

理解：水平分析法、垂直分析法、趋势分析法

应用：利用资产负债表编制分析表并评价

3. 所有者权益变动表分析

识记：所有者权益变动表的内涵、所有者权益变动表分析的方法

理解：综合分析、影响因素分析

应用：通过所有者权益变动表分析合理说明报表项目变化的原因和影响因素

4. 利润表分析

识记：分析的目的与作用、利润表分析的方法

理解：综合分析、分项分析

应用：通过利润表分析对企业利润情况进行解释和评价

5. 现金流量表分析

识记：分析的目的与内容、现金流量表分析的方法

理解：综合分析、分项分析

应用：运用现金流量表分析，结合资产负债表和利润表信息对企业财务状况作出整体评价

6. 财务效率分析

识记：盈利能力分析、营运能力分析、偿债能力分析

理解：资本经营盈利能力分析、总资产营运能力分析、短期及长期偿债能力分析

应用：各类财务指标的运用

四、教材及参考书目

(一) 金融学

教材：《金融学》（第三版）

高等教育出版社，ISBN:9787040588965, 李建

参考书目：

1. 《金融学》（第五版）

中国人民大学出版社，ISBN：9787300282497 黄达、张杰

2. 《货币金融学》（第12版）

中国人民大学出版社 ISBN:9787511465672 弗雷德里克·S.米什金

（二）中级财务管理

教材：《财务管理》（2022年）

经济科学出版社 财政部评价中心编（全国会计师考试辅导教材）

参考书目：《财务管理》（2022年）中国财政经济出版社，

ISBN：9787522311241，中国注册会计师协会 编

（三）财务分析

教材：《财务报表分析》 立体化数字教材版第五版

中国人民大学出版社，ISBN:9787300271620，张新民

参考书目：《财务报表分析》（2020第5版）

中国人民大学出版社，ISBN:10036240970299，张新民 钱爱民

五、题型示例（样题）

■ 单选题

1. 股东财富最大化目标强调的是企业（C）。

- A. 实际利润额
- B. 实际利润率
- C. 预期获利能力
- D. 生产能力

2. 将两期或连续数期的财务报表中相同指标进行对比, 确定其增减变动的方向、金额和幅度, 以说明企业财务状况和经营成果的变动趋势, 这种财务报表分析的方法是 (D)。

- A. 比率分析法
- B. 结构分析法
- C. 质量分析法
- D. 趋势分析法

■ 多选题

1. 关于公司债券筹资与普通股筹资, 以下哪些说法是对的? (AD)

- A. 公司债券利息可以税前列支, 普通股股利必须是税后支付
- B. 普通股筹资可以利用财务杠杆作用
- C. 公司债券筹资的资金成本相对较高
- D. 普通股筹资的资金成本相对较高

2. 下列各项中, 反映企业盈利能力的常用指标有 (AB)

- A. 资产报酬率
- B. 销售利润率
- C. 总资产周转率
- D. 资产负债率

■ 简答题

1. 比较说明营运资金管理的策略。

答案:

营运资金投资策略:

适中型（短缺成本和持有成本大体相等）、保守型（较高的流动资产与收入比）、激进型（较低的流动资产与收入比）

营运资金的筹资策略：

适中型（贯彻筹资匹配原则）、保守型（部分流动资产由长期资金来源支持）、激进型（部分长期资产也利用短期资金来源来解决）

2. 简述财务分析信息的种类。

答案：财务分析信息按其是否直接反映企业经营成果和财务状况等可以分为财务信息（报表信息）和非财务信息（宏观经济政策信息等）；按其来源可以分为内部信息（计划及预算信息等）和外部信息（国家经济政策与法规信息等）；按照取得的时间确定性程度可以分为定期信息（会计信息等）和不定期信息（媒体信息等）。

■ 综合题（计算题）

1. 双龙公司计划投资某一项目，原始投资额 200 万元，全部在建设起点一次投入，并于当年完工投产，投产后每年增加销售收入 90 万元，付现成本 21 万元，该项固定资产预计使用 10 年，按直线法计提折旧，残值 10 万元。该项投资所需资金拟发行面值为 1000 元，票面年利率为 15%，期限为 10 年的债券 1600 张，债券的筹资费用率为 1%，剩余资金以面值发行优先股的方式筹集，固定股息率 19.4%，筹资费用率 3%，市场利率为 15%，所得税率为 25%。

要求：

- (1) 计算债券发行价格
- (2) 计算债券成本，优先股成本和项目综合资金成本
- (3) 计算项目各年度经营现金净流量
- (4) 计算项目的净现值和现值指数
- (5) 评价项目的可行性

答案：

(1) 债券发行价格

$$= 1000 \times 15\% \times (P/A, 15\%, 10) + 1000 \times (P/F, 15\%, 10) = 1000 \text{ (元)}$$

$$(2) \text{ 债券成本} = \frac{15\% \times (1 - 25\%)}{1 - 1\%} = 11.36\%$$

$$\text{优先股成本} = \frac{19.4\%}{1 - 3\%} = 20\%$$

$$\begin{aligned} \text{综合资金成本} &= 11.36\% \times \frac{1600 \times 1000}{2000000} + 20\% \times \\ &\frac{2000000 - 1600 \times 1000}{2000000} = 13\% \end{aligned}$$

(3) 计算期各年经营现金净流量

$$\begin{aligned} &= (90 - 21 - \frac{200 - 10}{10}) \times (1 - 25\%) + \frac{200 - 10}{10} \\ &= 56.5 \text{ (万元)} \end{aligned}$$

$$(4) \text{ 净现值} = 56.5 \times (P/A, 15\%, 10) + 10 \times (P/F, 15\%, 10) - 200 = 86.03 \text{ (万元)}$$

$$\begin{aligned} \text{现值指数} &= 56.5 \times (P/A, 15\%, 10) + 10 \times (P/F, 15\%, \\ &10) / 200 \\ &= 1.43 \end{aligned}$$

(5) 净现值 > 0, 现值指数 > 1, 该方案可行

2. 某公司有关资料如下表:

资产	金额 (元)	负债及所有者权益	金额 (元)
现金	764	应付账款	516
应收账款	1156	应付票据	336
存货	700	其他流动负债	468
固定资产净额	1170	长期负债	1026
		实收资本	1444
资产合计	3790	负债及所有者权益合计	3790

项目	金额 (元)
营业收入	8430
营业成本	6570
毛利润	1860
管理费用	980
利息费用	498
税前利润	382
所得税	95.5

财务比率	行业平均水平
流动比率	2
速动比率	1
资产负债率	50%
存货周转率	6 次
应收账款周转率	9 次
销售净利率	8%
销售毛利率	20%

净利润	286.5

净资产收益率	10%
已获利息倍数	4倍

根据上述资料，计算该公司有关财务指标，并与行业平均水平比较说明该公司可能存在的问题。

答案：

财务比率	本公司	行业平均水平
流动比率	$(764+1156+700) / (516+336+468) = 1.98$	2
速动比率	$(764+1156) / (516+336+468) = 1.45$	1
资产负债率	$(516+336+468+1026) / 3790 = 61\%$	50%
存货周转率	$6570 / 700 = 9.38$ 次	6次
应收账款周转率	$8430 / 1156 = 7.29$ 次	9次
销售净利率	$286.5 / 8430 = 3\%$	8%
销售毛利率	$1860 / 8430 = 22\%$	20%
净资产收益率	$286.5 / 1444 = 19\%$	10%
已获利息倍数	$(382+498) / 498 = 1.76$ 倍	4倍

与同行财务指标相比，短期偿债能力尚可，流动比率基本持平，速动比率较好；营运能力方面，应收账款回收慢，存货周转较好；长期偿债能力不佳（资产负债率和已获利息倍数），支付

利息有压力；盈利能力方面，销售毛利率较高，但净利率低，可能期间费用过大，净资产收益率较好，总体盈利能力较强。