**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**

**（2024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、高级财务管理、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

高级财务管理：50分

财务分析：50分

1. 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）高级财务管理**

1. 总论

识记：财务理论界结构的基本框架

理解：高级财务管理的基本内容

应用：财务管理假设

2. 并购财务管理

识记：并购的概念

理解：并购的动因和效应

应用：企业并购中的财务问题

3. 企业并购估价

识记：目标公司各种估价方法的特点

理解：估值模型的适用范围和估值结果的影响因素

应用：贴现现金流量法

4. 企业并购筹资

识记：企业并购的支付方式

理解：并购常用支付方式的特点和影响因素

应用：企业并购的筹资管理

5. 企业集团财务管理概述

识记：企业集团的概念和特点

理解：企业集团的组织结构和体制

应用：企业集团的财务管理运作

6. 企业集团的资金运筹

识记：企业集团的资本经营

理解：企业集团的筹资、投资和分配管理的三种形态

应用：企业集团的筹资管理、投资管理和分配管理

7. 企业集团的业绩评价

识记：企业集团业绩评价体系的理论框架

理解：综合业绩评价体系

应用：责任中心及其评价方法

**（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》（第四版）

李建，高等教育出版社，ISBN：9787040588965，2022年

**参考书目：**

1.《金融学》（第五版）

黄达，中国人民大学出版社，ISBN:9787300282497，2020年

2.《货币金融学》（第十二版）

[弗雷德里克·S.米什金](https://book.jd.com/writer/弗雷德里克·S.米什金_1.html" \t "https://item.jd.com/_blank)，中国人民大学出版社

ISBN：9787300291345， 2021年

**（二）高级财务管理**

**教材：**《高级财务管理学》 （第五版）

王化成，中国人民大学出版社，ISBN：9787300302102，2022年，

**参考书目：**《高级财务管理》（第四版）

陆正飞，北京大学出版社，ISBN：9787301342145，2023年

**（三）财务分析**

**教材：**《财务报表分析》（第六版）

张新民，钱爱民 中国人民大学出版社，ISBN：9787300310787，2023年

**参考书目：**《财务报表分析》（第三版）

王化成，支晓强，王建英，中国人民大学出版社

ISBN: 9787300302393， 2022年

**五、题型示例（样题）**

* 单选题

1. 货币的基本职能不包括以下哪一项？（ D ）。

A. 价值尺度 B. 流通手段  
C. 储藏手段 D. 生产手段

2.管理层收购本质上属于一种（ C ）。

A．股票收购 B．融资收购

C．杠杆收购 D．负债收购

3.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. 以下哪些是中央银行的主要作用？（ABD）

A. 制定和执行货币政策  
B. 监管商业银行和金融体系  
C. 直接发放商业贷款给企业  
D. 发行国家法定货币

2.企业集团筹资权的集中化管理的优点是（BCD ）。

A．母公司统一筹资可以降低财务风险

B．增大筹资的可能数额

C．可以节约成本

D．便于集团预算编制

3. 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. 阐述货币政策主要常用工具及其作用。

答案：

### （1）公开市场操作（Open Market Operations, OMO）

* 含义：中央银行在公开市场上买入或卖出政府债券。
* 作用：
  + 买入债券：向市场注入货币，增加货币供应量，刺激经济活动。
  + 卖出债券：回笼市场中的货币，减少货币供应量，抑制通货膨胀。

### （2）存款准备金率（Required Reserve Ratio）

* 含义：指商业银行必须向中央银行缴纳的存款准备金占其存款总额的比例。
* 作用：
  + 降低准备金率：增加商业银行可贷资金，提高贷款能力，刺激经济。
  + 提高准备金率：减少商业银行的贷款能力，抑制过度信贷和通货膨胀。

### （3）基准利率（Interest Rate Policy）

* 含义：中央银行调整基准利率（如再贷款利率、再贴现利率等）以影响市场利率。
* 作用：
  + 降低利率：鼓励企业和个人借贷，刺激投资和消费，促进经济增长。
  + 提高利率：增加借贷成本，减少消费和投资需求，抑制通货膨胀。

2. 比较说明企业集团财务集权与财务分权的优缺点。

答案：

集权的优点：

（1）有利于迅速果断做出决策；

（2）信息在纵向能得到较充分沟通；

（3）管理者具有权威性，易于指挥。

集权的缺点：

（1）压抑了下级的积极主动性；

（2）企业信息在横向不利于沟通；

（3）容易作出武断决策。

分权的优点：

（1）分权单位在授权范围内可以直接作出决策，节约纵向信息传递时间；

（2）分权单位直接面对生产经营，决策针对性强；

（3）有利于信息的横向沟通，并激励了下级的积极性。

分权的缺点：

（1）虽然一般事项决策较快，但重大事项的决策速度被放缓了；

（2）上下级沟通较慢，信息分散化和不对称情况较常见；

（3）分权单位容易各自为政，缺乏整体考虑，忽视整体利益。

3. 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. 某商业银行初始收到中央银行的准备金为100万元，法定准备金率为10%。假设所有存款都会重新存入银行系统，并且无现金漏损。问：最终银行系统内总共能创造出多少存款货币？

答案：

货币乘数公式：货币乘数=1/法定准备金率

货币乘数=1/10%=10

银行系统内最终创造的存款货币总量：

最终存款=初始准备金×货币乘数=100 万元×10=1000 万元2. 大华公司拟收购东方公司的股权，根据所掌握的资料，东方公司发行在外普通股3000万股，2011年每股营业收入8元，每股净收益3元，每股资本性支出1元，每股折旧0.6元，营运资本为营业收入的20%，负债比率为50%，预计该公司稳定增长，每股收益、营运资本、资本性支出和折旧每年增长10%。国库券年利率为4％，市场平均风险报酬率为6%，β值为1.5。

要求：计算东方公司的股权价值。

答案：

FCFE = 3 -（1-0.6）×（1-50%）- 8 × 20% ×（1-50%）= 2（元）(

ｒ= 4% + 1.5× 6% = 13%

PVA = 2 ×（1 + 10%）÷ （13% - 10%）= 73．3333（元）

V = 73．3333 × 3000 = 220000(万元)

3. 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） |  | 财务比率 | 行业平均水平 |
| 营业收入 | 8430 |  | 流动比率 | 2 |
| 营业成本 | 6570 |  | 速动比率 | 1 |
| 毛利润 | 1860 |  | 资产负债率 | 50% |
| 管理费用 | 980 |  | 存货周转率 | 6次 |
| 利息费用 | 498 |  | 应收账款周转率 | 9次 |
| 税前利润 | 382 |  | 销售净利率 | 8% |
| 所得税 | 95.5 |  | 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。