财务成本管理脉络梳理

专题一 财务管理概述

企业的组织形式 (个人独资企业、合伙企业、 公司制企业-掌握公司制企业优缺点)★★ 企业组织形式和财务管理内容 财务管理的主要内容(长期投资、长期筹资、 营运资本管理)★ 利润最大化(没有考虑资金时间价值、 风险、投入产出关系) 财务管理目标 财务管理目标★★★ 每股收益最大化(考虑了投入产出关系) 不同目标理解 与利益相关者 及优缺点 股东财富最大化(注意等同于股价最大化 的要求 和公司价值最大化的假设条件) 经营者的利益要求与协调 债权人的利益要求与协调 冲突表现及协调措施 利益相关者的要求★★★ 其他利益相关者的利益要求与协调 货币的时间价值 财务管理的 财务管理的基础概念★ 风险与报酬 基础概念和 基本理论 现金流量理论、价值评估理论、风险评估理论、 财务管理的基本理论★ 财务管理概述 投资组合理论、资本结构理论 金融工具的类型 (固定收益证 券、权益证券、衍生证券)★★ 类型与识别 货币市场与资本市场的工 金融市场的类型★★★ 具类型及功能特点比较 金融市场的参与者★ 金融中介机构★ 金融工具与 资金融通功能 金融市场 基本功能 风险分配功能 金融市场的功能★ 价格发现功能 调节经济功能 节约信息成本 资本市场效率的意义 资本市场效率★★★ 弱式有效资本市场 特征与 资本市场效率的程度 半强式有效资本市场 识别 强式有效资本市场

专题二 财务报表分析、财务预测与企业价值评估



财务预测的意义★

外部融资额=融资需求额一可动用金融资产一预计增加的留存收益融资总需求=预计净经营资产合计一基期净经营资产合计

财务预测 的步骤和 方法

财务预测 的方法

销售百分比预测法

结合管理用资产 负债表和利润表 编制 (预计报表)

主观题

确定经营资产和经营负债 项目的销售百分比

预计各项经营资产和经营负债

预计可动用的金融资产 预计增加的留存收益

预计增加的借款

销售预测的其他方法

融资的优先顺序

(结合优序融资理论):

- (1) 动用现存的金融资产
- (2) 增加留存收益
- (3) 增加金融负债
- (4) 增加股本

内含增长率的测算(概念、计算方法、影响因素)★★★

不发行新股或回购股票,不改变经营效率和财务政策时,

可持续增长率的概念 其下期销售所能达到的增长率

计算与 分析

增长率 与资本 的测算 测算

主观题

增长率 续增 长率 需求的 ★★★

可持续

的计算

可持

期初: 本期利润留存/期初股东权益=营业净利率×期末总资产

周转次数×期末总资产期初权益乘数×利润留存率

期末: 本期利润留存/(期末股东权益-本期利润留存)=营业 净利率×期末总资产周转次数×期末总资产权益乘数×利润 留存率/(1-营业净利率×期末总资产周转次数×期末总资产 权益乘数×利润留存率)

结合股票价值 评估、企业价 值评估模型中 增长率计算

可持续增长率与实际增长率 通过两者关系的比较,分析经营效率和财务政策变化 基于管理用财务报表的可持续增长率

可以分别用期初股东权益和期末股东权益计算,期初公式仅 适用于不增发新股或回购股票的情况,而期末公式不管是否 增发新股或回购股票都适用

外部资本

需求的测 算★★

外部融资销售增长比

(不存在可动用的金融资产)

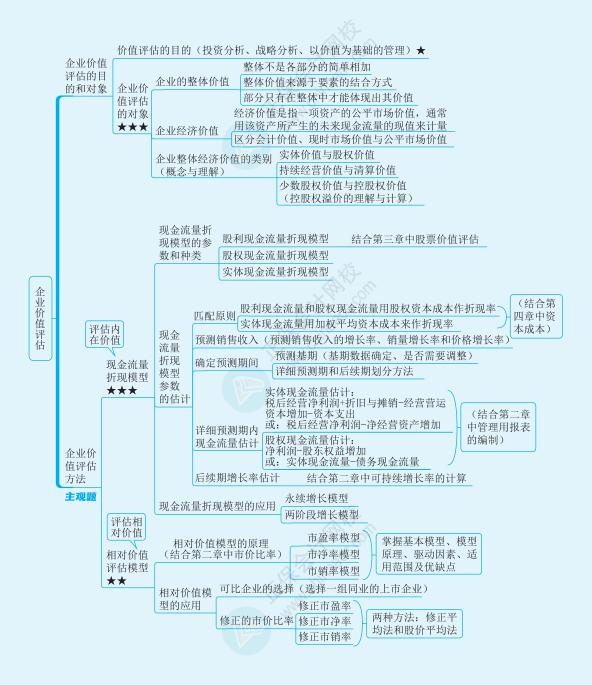
外部融资需求的敏感分析

外部融资销售增长比-经营资产销售百分比-经营负债销售百分比-[(1+增长率)/增长率]×预计营业净利率×(1-预计股

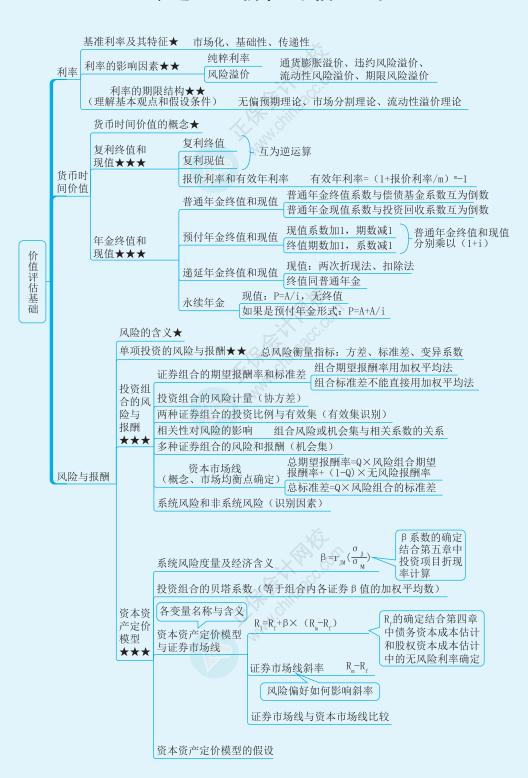
利支付率)



/ 务预测



专题三 价值评估基础



专题四 长期筹资、资本成本与资本结构

长期筹资的特点★ 结合短期债务筹资特点比较记忆 记忆规律:可以优先记忆特殊性保护条款,除 长期借款的保护性条款 此之外的保护条款就是一般性保护条款 长期借款筹资★★ 长期借款筹 长期债 优点:筹资速度快、借款弹性好 与债券筹资优 资的优缺点 务筹资 缺点:限制条款较多、筹资金额有限 一缺点比较记忆 债券发行价格计算(平价、溢价、折价) 结合第三章中债券价值评估 债券的偿还时间(到期偿还、提前偿还、滞后偿还) 长期债券筹资★★ 债券筹资的优缺点(与长期借款或普通股筹资相比) 普通股筹资的特点★★ 与债券筹资优缺点比较记忆 普通股的发行方式、发行定价★ 普通股 配股除权参考价格的计算(全部参与和部分参与) 筹资 股权 配股 每股股票配股权价值的计算 再融资 配股一般采取网上定价发行的方式,配股价格由主承销商和发行人协商确定 *** 增发新股(公开增发与非公开增发) 发行对象、发行价格、发行方式等 股权再融资的影响 优先股的筹资成本及优缺点 优先股筹资★ 永续债筹资的相关规定、筹资成本和优缺点 永续债筹资★ 长期筹资 认股权证与股票看涨期权的比较(概念及异同点) 附认股权证债券的筹资成本 附认股权证债券概念、筹资成本 附认股权证债券 结合第四章中资本成本 计算、上下限及可行性判断 筹资★★★ 混合 附认股权证债券筹资的优缺点 筹资 结合普通债 主要条款: 可转换性、转换价格、转换比率、转换期、 券期望报酬 赎回条款、回售条款、强制性转换条款 率计算 可转换 可转换证券概念、筹资成本计算、 债券 可转换债券的筹资成本 上下限及可行性判断 结合第四章中资本成本「可转换债券的最低价值是纯债券 筹资 *** 价值和转换价值中的较高者 可转换债券筹资的优缺点 可转换债券和附认股权证债券的区别(4条) 租赁当事人(直接租赁、杠杆租赁、售后租回) 租赁期 (短期租赁、长期租赁) 租赁的概念★ 租赁费用(费用构成、不完全补偿租赁、完全补偿租赁) 租赁的撤销(可以撤销租赁、不可撤销租赁) 租赁维修(毛租赁、净租赁) 节税(长期租赁存在的重要原因) 租赁存在的原因★ 降低交易成本 (短期租赁存在的主要原因) 租赁筹资 减少不确定性 租赁的会计处理和税务处理★★ 融资租赁税务处理 租赁与购买方案现金流量计算、 与投资项目资本 租赁的决策分析★★★ 折现率确定、租赁净现值 预算结合 售后租回★

资本成本不是实际支付的成本,是将资本用于本项目投资所放弃的其他投资机会 的收益,也称项目取舍率、最低可接受报酬率、投资人要求的报酬率、机会成本 定义 公司资本成本 影响因素: 无风险利率、 经营风险溢价、财务风 关系:项目资本成本不一定等于 公司资本成本,二者的大小关系 由公司新的投资项目的风险与企 业现有资产平均风险的关系决定 资本成本 的概念★★ 险溢价 项目资 资本成本 本成本 影响因素: 经营风险和筹资结构 的概念 和应用 资本成本的应用★ 投资决策、筹资决策、营运资本管理、企业价值评估、业绩评价 无风险利率 外部因素 市场风险溢价 税率 资本成本的影响因素★ 资本结构 内部因素 投资政策 主观题特别注意到期收益率法、风险调整法和考虑发行费用的成本估计 债务筹资的特征 债务资本成本 区分历史成本与未来成本 的概念★★ 债务资本成本 的区分 区分承诺收益和期望收益 债务资本成 区分长期债务资本成本和短期债务资本成本 到期收益率法 结合债券期望报酬率计算 本的估计 税前债务资本 主观题 成本的估计 可比公司法 掌握适用条件 *** 和具体运用 风险调整法 财务比率法 税后债务资本成本的估计★★★ 结合第九章中可转换债券和附认股权证债券税 前资本成本、资本成本上下限确定 计算公式: $r_s = r_{pp} + \beta \times (r_m - r_{pp})$ 本成本 选择上市交易的政府长期债券的到期收益率, 如选用10年或更长时间;使用实际利率的情形; 名义利率与名义现金流量匹配 资本资产 定价模型 无风险利率的估计 概念、历史报酬率的间隔时间和时间 跨度确定、驱动因素 股票贝塔值的估计 市场风险溢价的估计算术平均收益率 普通股 几何平均收益率 资本成 计算公式: r_s=D₁/P₀+g 本的 历史增长率估计(根据过去的股利支付数据估计未来的股利增长率) 估计 股利增长 可持续增长率估计(股利的增长率=可持续增长率=预计利润 模型★★★ 主观题 留存率×期初权益预期净利率) 证券分析师的预测估计(股利增长率=不同分析师预测的公司 增长率的加权平均值) 债券收益率风 计算公式: r=税后债券资本成本+风险溢价 险调整模型 税后债券资本成本是本公司自己发行债券的资本成本 *** 某企业普通股风险溢价对其自己发行的债券来讲,大约在3%~5%之间 混合筹 资资本 包括优先股筹资、永续债筹资、可转换 可转换债券、附认股权证债券税前 成本的 债券筹资和附认股权证债券筹资等 资本成本计算可见第九章长期筹资 估计 优先股资本成本★★ r_s=D_s/[P_s× (1-F)] 主观题 加权平均资本成本的概念与计算公式★★★ 主观题 加权平均 资本成本 账面价值权重 加权平均资本成本的 掌握概念、确定方法和优缺点 实际市场价值权重 权重选择★★ 目标资本结构权重

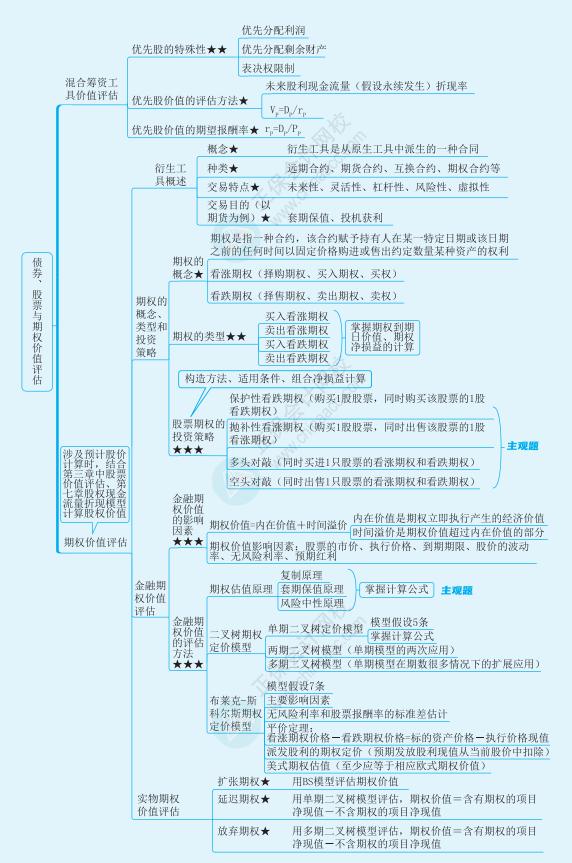
资本结构的 MM理论 比较企业价值、债务资本成本、股权 资本成本、加权平均资本成本的异同 无税MM理论 有税MM理论 强调在平衡债务利息的抵税收益与财务困境成本的基础 权衡理论 上,实现企业价值最大化时的最佳资本结构 资本结 (有税MM理 论的扩展) 有负债企业的价值=无负债企业价值+利息抵税的现值 构理论 一财务困境成本的现值 掌握财务困境成本的概念及影响因素 资本结构的 其他理论 **★★** 债务代理成本与代理收益也影响企业价值 代理理论 (理解过度投资与投资不足) (权衡理论 的扩展) 有负债企业价值=无负债企业价值+利息抵税的现值一财务困境成本的现值一债务的代理成本现值+债务的代理收益现值 优序融 顺序: 首先选择留存收益融资, 其次选择债务融资(先普通债券, 后可转换债券),最后选择发行新股(先优先股,后普通股) 营业收入、成长性、资产结构、盈利能力、 资本结构的 内部因素 管理层偏好、财务灵活性以及股权结构等 影响因素★外部因素 税率、利率、资本市场等 资本结构 资本成本比较法 结合第四章中资本成本 决策分析 资本结构决 每股收益无 每股收益和无差别点计算、决策方法 差别点法 结合第八章中杠杆系数计算、第十五章中本量利分析 本结构 策分析方法 ★★★ 结合第四章中资本成本、第五章中投资项目折现率 计算、第七章中现金流量折现模型 主观题 企业价值比较法 经营杠 息税前利润与盈亏平衡分析 EBIT=Q(P-V)-F杆系数 经营风险 (企业未使用债务时经营的内在风险) 结合第十五 的衡量 经营杠杆系数的概念 章中本量利 分析、第十 八章中利润 经营杠杆系数 定义公式: 经营杠杆系数=息税前利润变动率/营业收入变动率 的衡量方法 简化公式: 经营杠杆系数=基期边际贡献/基期息税前利润 中心考核 指标 经营杠杆系数的影响因素 财务杠 杠杆系数 财务风险(由于企业运用了债务融资方式而产生的丧失偿付能力的风险) 杆系数 的衡量 财务杠杆系数的概念 的衡量 ★★★ 财务杠杆系数 定义公式: 财务杠杆系数=每股收益变动率/息税前利润变动率 主观题 的衡量方法 简化公式:基期息税前利润/(基期税前利润-基期税前优先股股息) 财务杠杆系数的影响因素 联合杠 联合杠杆系数的概念 杆系数 联合杠杆系数是财务杠杆系数和经营杠杆系数共同作用的结果 的衡量 ★★★ 联合杠杆系数=经营杠杆系数×财务杠杆系数 定义公式: 联合杠杆系数=每股收益变动率/营业收入变动率 简化公式: 联合杠杆系数=基期边际贡献/(基期税前利润一基期税前优先股股息)

专题五 投资项目资本预算

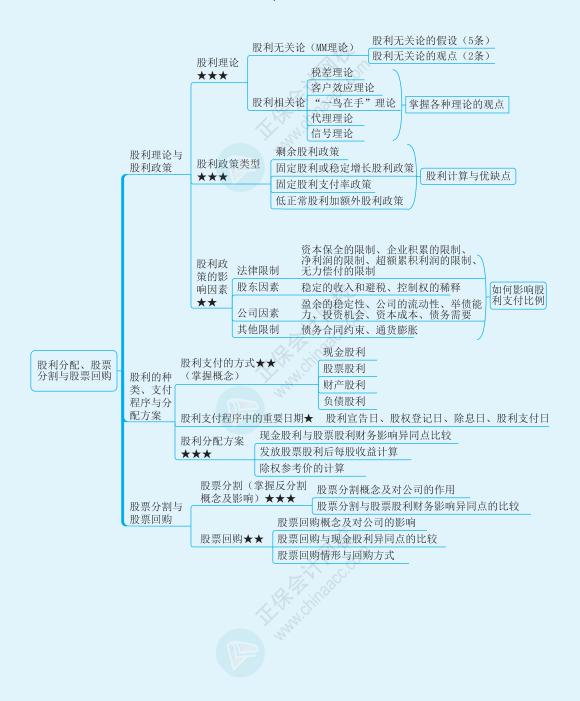
新产品开发或现有产品的规模扩张项目、设备或厂房的更新项目、研究与开发项目、勘探项目、其他项目 投资项目的类 投资项目的类型★ 型和评价程序 投资项目的评价程序★ 特定项目未来现金净流量现值与原 始投资额现值之间的差额 净现值法 独立项目的 现值指数法 未来现金流量现值与原始投资额现值的比值 评价方法 内含报酬率法 未来现金流量现值等于原始投资额现值的折现率 掌握计算原 理和优缺点 *** 静态回收期法(非折现回收期法) 回收期法 动态回收期法 (折现回收期法) 投资项目的 会计报酬率法 评价方法 共同年限法 掌握具体应用 和共同缺点 互斥项目的优选问题★★★ 等额年金法 累计净现值最大的组合 总量有限时的资本分配★ 投资项目现金 建设期现金流量 流量的构成★ 经营期现金流量 寿命期末现金流量 区分相关成本和非相关成本 资项 投资项目现金流 不要忽视机会成本 机会成本是丧失的收益 投资项目 量的影响因素★★ 自资本预算 要考虑投资方案对公司其他项目的影响 竞争关系或互补关系 现金流量 对营运资本的影响 的估计 营运资金 可以一次 主观题 建设期现金流量(主要是流出量) 新建项目现 垫支或分 经营期现金流量(营业现金流量计算) 金流量估计 次垫支 寿命期末现金流量(特别注意变现 收益或损失对所得税的影响) 投资项目现 金流量的估 现金流量估计:更新决策如果不改变生产能力,主要现金流量是流出量 计方法★★★ 更新决策现金流量 平均年成本法 计算原理和 估计与决策方法 决策方法 总成本法 适用条件 固定资产经济寿命确定(平均年成本最低) 投资项目 折现率的 使用企业当前加权平均资本成本作为投资项目的资本成本★★ 经营风险和财务风险相同 估计 运用可比公司法估计投资项目 掌握计算公式 的资本成本★★★ 结合第四章资本成本 投资项目的 概念、作用及局限性★ 敏感分析 最大最小法 方法(掌握计算原理)★★★ 敏感程度法

专题六 债券、股票与期权价值评估

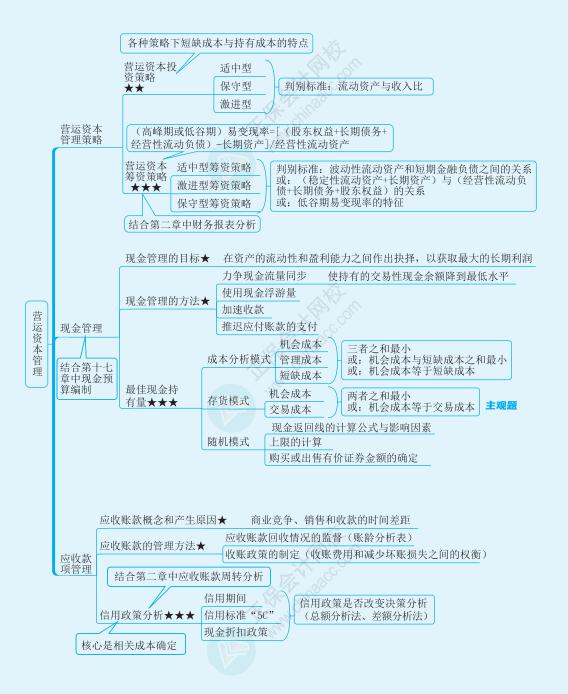
债券的概念 债券、债券面值、债券票面利率、债券的到期日 债券的概念★ 是否记名、能否转股、能否提前赎回、有无财产抵 债券的分类 押、能否公开上市交易、偿还方式、发行人 结合第九章中债券发行价格的计算 债券价 值的评 债券价值概念与评估基本模型 未来现金流量(利息和面值)现值 债券价 估方法 新发行债券价值评估 平息债券与纯贴现债券 — 一年多次付息债券,简化方法是 流通债券价值评估 平息债券与纯贴现债券 — 将有效年利率转为计息期折现率, 之后再将利息和面值折现 值评估 *** 主观题 债券价值的影响因素★★★ 折现率、到期时间、债券面值、票面利率、计息期 一年多次付息时,注意区分有效年利率形式和报价利率形式 债券的期望 原理:未来现金流入(包括各期利息和到期收回的本金)现值等于现金流出(债券买价)现值,计算折现率 报酬率★★ 注意影响因素 结合第四章中债务资本成本估计;结合第九章附认股权证 券、 债券和可转换债券期望报酬率 (内含报酬率) 计算 股票与期 权价值 结合第六章中期权价值评估计算预计股价;结合第七章中股权价值计算; 结合第二章中可持续增长率计算;结合第四章中股权资本成本计算 評估 $V_{S} = \frac{D_{1}}{(1+r_{s})^{1}} + \frac{D_{2}}{(1+r_{s})^{2}} + \cdots + \cdots$ 股票估值的基本模型 未来现金流量(永续持有时就是股利)现值 零增长股票的价值 V₀=D÷r_s 普通股价值的评估方法 *** $V = D_1 / (r_s - g)$ 普通股价 固定增长股票的价值 永续增长率可以从第1期期初开始,也 可以从第2期期初开始 值评估 主观题 非固定增长股票的价值 两阶段模型 普通股的期望 第一部分是股利收益率,第二部分是股价增长率或资本利得收益率 $r_s = D_1/P_0 + g$ 报酬率★★

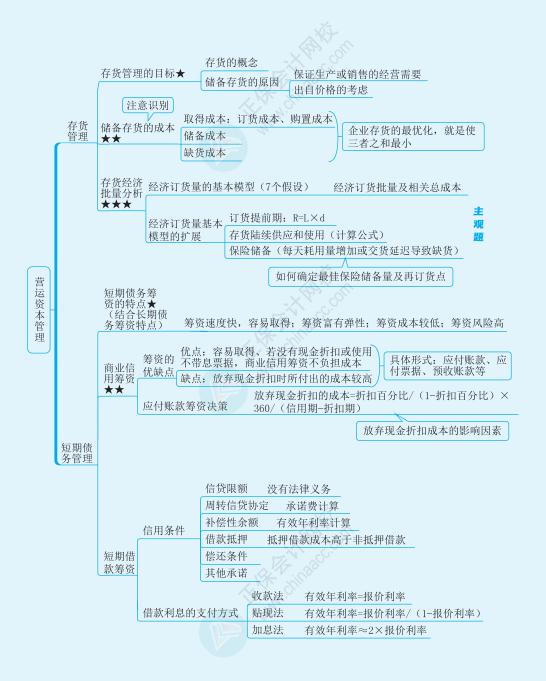


专题七 股利分配、股票分割与股票回购



专题八 营运资本管理





专题九 产品成本计算与作业成本法

按照经济用途分为制造成本与非制造成本★ 成本分类 按照计入成本对象的方式分为直接成本与间接成本★ 材料费用的归集和分配 计划成本核算, 需要将成 分配率=材料总消耗量(或实际成本)/各种产品材料定额消耗量(或定额成本)之和 某种产品应分配的材料数量(费用)=该种产品的材料定额 本差异率调整为实际成本; 有非标准产品,需要调整 为标准产品 消耗量(或定额成本)×分配率 职工薪酬的归集和分配 掌握分配表的编制 基本生产 分配率=生产工人工资总额/各种产品实用工时之和 某种产品应分配的工资费用=该种产品实用工时×分配率 费用的归 集与分配 生产费用的 外购动力费的归集和分配 归集和分配 制造费用的归集和分配 (比例分配法) 制造费用分配率=制造费用总额/各种产品生产(或定额、机器)工时之和 某产品应负担的制造费用=该种产品工时数×分配率 *** 辅助生产 归集时注意销售 辅助生产费用的归集(为辅助生产提供产品或劳务有关的生产费用) 费用的归 费用、管理费用 是干扰项目 集与分配 辅助生产费用 直接分配法 掌握计算原理 的分配 交互分配 及优缺点 次交互分配法 对外分配 不计算在产品成本(扣除分配法)(月末在产品数量很少,价值很低, 并且各月在产品数量比较稳定) 品 在产品成本按年初数固定计算(扣除分配法) 成 产品成 完工产品和 (月末在产品数量很少,或者在产品数量虽多但各月间在产品数量变动不大) 本计 本归集 在产品的 与分配 在产品成本按其所耗用的原材料费用计算(扣除分配法) 成本分配 算 (原材料费用在产品成本中所占的比重较大,而且原材料在生产开始时一次投入) *** 约当产量法(比例分配法) 主观题 (能够确定比较可靠的在产品完工程度) 完工程度计算及约当产量法具体运用 特别关注主观 在产品成本按定额成本计算(扣除分配法) 题运用 (在产品数量稳定或者数量较少,并且制定了比较准确的定额成本) 定额比例法(比例分配法)(能够制定比较准确的消耗定额,各月末在产品数量变动较大) 联产品和 副产品的 联产品,是指使用同种原料,经过同一生产过程同时生产出来的两种或两种以上的主要产品 成本分配 联产品分配方法(比例分配法)(分离点售价法、可变现净值法、实物数量法) ** 副产品,是指在同一生产过程中,使用同种原料,在生产主要产品的同时附带生产 出来的非主要产品,其成本费用简化处理,即按预先规定固定单价确定(扣除分配法) 大量大批的单步骤生产企业 品种法 掌握成本 生产是按流水线组织的,管理上不要求按照生产步骤计算产品成本的企业等 计算单编制 单件小批类型的生产 分批法 产品成本计 一般企业中新产品试制或试验的生产、在建工程、设备修理作业等 算的基本方法 *** 分项结转和综合结转,综合结转需进行成本还原,编制成本还原计算表(比例分配法) 主观题 能够提供各个生产步骤的半成品成本资料 逐步结转 分步法 优点 能为各生产步骤的在产品实物管理及资金管理提供资料 能够全面地反映各生产步骤的生产耗费水平 分步法 不必逐步结转半成品成本 优点 平行结转 不必进行成本还原,能够简化和加速成本计算工作 某步骤完工产品与 分步法 不能提供各步骤的半成品成本资料 在产品含义区分 缺点 不能为各生产步骤在产品的实物管理及资金管理提供资料

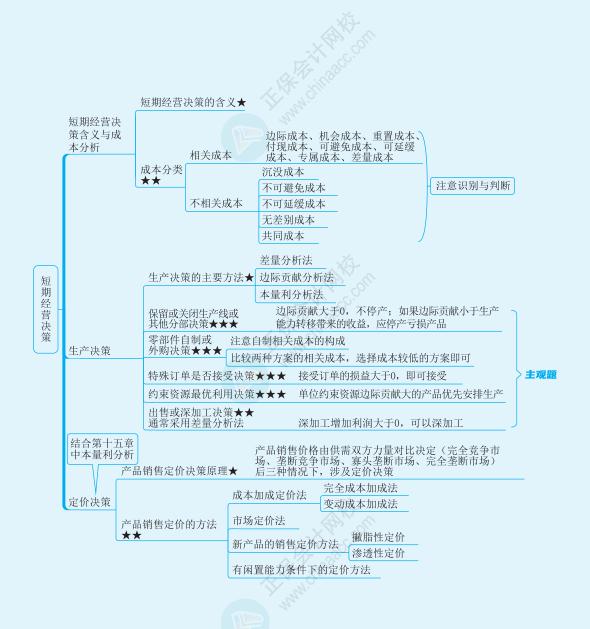
15

不能全面反映各步骤产品的生产耗费水平 (第一步骤除外)

作业成本法的产 作业成本法是将间接成本和辅助费用更准确地分配到产品和 服务的一种计算方法 生背景及其含义★ 资源: 是指作业耗费的人工、能源和实物资产 作业成 作业: 是指企业中特定组织(成本中心、部门或产品线)重复执行的任务或活动 本法的核心概 资源成本动因与作业成本动因的识别 念★★ 是引起作业成本增加的 驱动因素 资源成本动因 用来衡量一项作业的资源消耗量 作业成 成本 作业成本动因 是衡量一个成本对象(产品、服务或顾客) 本法的 动因 概念与 是引起产品成本 增加的驱动因素 需要的作业量 特点 第一阶段:将作业执行中耗费的资源分配(包括追溯和间接分配)到作业,计算作业的成本 成本计算分 第二阶段:根据第一阶段计算的作业成本分配(包括追 为两个阶段 作业成 溯和动因分配)到各有关成本对象(产品或服务) 作业成本 本法的特点 法与传统 成本追溯: 是指把成本直接分配给相关的成本对象 成本分配强 成本计算 动因分配: 是指根据成本动因将成本分配到各成本对象的过程 *** 调因果关系 方法比较 分摊:有些成本既不能追溯,也不能合理、方便地找到成本动因,只好使用产量等设定的分配标准作为分配基 础,将其强行分摊给成本对象 成本分配使用多维成本动因 作业的认定 即确认每项作业完成的工作及执行该作业耗用的资源成本 单位级作业成本库 作业成本 作业成本的 批次级作业成本库 计算原理 库的设计 注意识别各类型作业 品种级(产品级)作业成本库 *** 生产维持级作业成本库 並 资源成本分配到作业 资源动因确定 成本法 结合第十二 章中产品成 本计算 作业成本分配到成本对象 单位作业成本或分配率的确定 作业成本动因:业务动因、持续动因、强度动因 作业成 本计算 计算作业成本分配率 作业成本的计 算方法运用 计算某产品承担的作业成本 计算某产品当期成本总额 成本计算更准确 优点 成本控制与成本管理更有效 为战略管理提供信息支持 开发和维护费用较高 作业成本法的优点、 作业成本法不符合对外财务报告的需要 局限性与适用条件 局限性 确定成本动因比较困难 不利于通过组织控制进行管理控制 适用的条件(4条) 增值作业与非增值作业的划分★★ 划分依据、识别增值作业和非增值作业 作业成本管理 确认和分析作业、作业链-价值链分析、成本动因分析、 业绩评价与报告非增值作业成本 基于作业进行成本管理★

专题十 本量利分析与短期经营决策

特点 单位固定成本随业务量增加而减少 不能通过当前的管理决策行动加以改变 (固定资产折旧、财产保险、取暖费) 固定 约束性固定成本 成本 分类 可以通过管理决策行动而改变(科研开发费、广告费、职工培训费) 酌量性固定成本 特点 单位变动成本不变 成本按 利用生产能力所必须发生的成本,与业务 量有明确的生产技术或产品结构设计关系, 如直接材料、直接人工 变动 性态分 成本 类★★★ 技术性变动成本 成本性 分类 单位成本的发生额由经理人员决定,如按 销售额一定比例开支的销售佣金 态概念 酌量性变动成本 成本性 半变动成本 混合 态分析 阶梯式成本 重点掌握各种成本的划分、注意识别 成本 延期变动成本 非线性成本 混合成本 直线回归法 的分解★ 熟悉基本概念及适用条件 工业工程法 基本假设(4类) 基本的、包含期间成本的损益方程式 注意:没有特殊说明,变动成本和固定成本中均含期间成本 基本模型 掌握边际贡献、边际贡献率的计算公式及方程式 *** 边际贡献 本量利分析 注意: 边际贡献分为制造边际贡献和产品边际贡献,没有特殊说明,均指产品边际贡献 方程式 基本的本量利图 本量利图 (注意每条线的含义) 本量利分析 边际贡献式本量利图 主观题 掌握单一品种、多品种的保本分析、安全边际及安全边际率的公式、盈亏临界点 作业率公式、安全边际率与盈亏临界点作业率关系、销售息税前利润率的计算 保本分析 ★★★ 结合第八章中 每股收益无差 别点和杠杆系 数的计算 敏感分析 ★★★ 有关参数发生多大变化使盈利转为亏损 敏感系数(单价、单位变动成本、固定成本、销售量的敏感程度) 保利分析 ★★ 保利量、保利额、保利单价等 产品成本构成比较 变动成本法和完全 期初和期末存货估价比较 成本法的比较★★★ 变动成本法与 完全成本法下利润=变动成本法下利润+(期末存 完全成本法 利润差异 货中固定制造费用-期初存货中固定制造费用) 主观题 变动成本法优势★



专题十一 全面预算与标准成本法

企业预算是各级各部门工作的奋斗目标、 全面预算概念、特征、作用★ 协调工具、控制标准、考核依据 全面预 按照预算期分为:长期预算、短期预算 算体系 全面预算的分类★ 按内容分为:综合预算、专门预算 按业务活动领域分为:投资预算、营业预算、财务预算 增量预算法(缺点:可能导致预算不准确;不利于调动各部门 出发点 达成预算目标的积极性) 的特征 零基预算法(优点:不受前期预算费用项目和费用水平的制约:能够调动各部门降低费用的积极性。缺点:编制工作量大) 掌握每种预算 $\star\star$ 编制方法的概 念及优缺点 业务量基础 的数量特征 固定预算法(缺点:适应性差、可比性差)——静态预算 弹性预算法(优点:适用范围广、便于预算执行的评价和考核)——动态预算 $\star\star$ 全面预算的 编制方法 公式法与列表法的运用及优缺点 弹性预算差异(按预算和实际数额的差异分为:作业量差异、 定期预算法(优点:保证预算期间与会计期间在时期上配比,便于依据会计 报告的数据与预算的比较,考核和评价预算的执行结果。缺点:不利于前后 预算期的 各个期间的预算衔接,不能适应连续不断的业务活动过程的预算管理) 时间特征 ** (优点: 能够保持预算的持续性;有利于充分发挥预算的指导和控制作用) 销售预算(整个预算的编制起点)★★★ 现金收入与应收账款计算 生产预算(是唯一仅涉及实物量指标的预算)★★ 预计生产量计算 预计采购量 掌握编 直接材料预算(以生产预算为基础编制的, 预计采购成本 结合第十三章中 标准成本制定及 制方法 同时要考虑原材料存货水平) ★★★ 采购现金支出 应付账款确定 差异分析 营业预算 直接人工预算(以生产预算为基础编制的)★★ 的编制 变动制造费用预算(以生产预算为基础编制的) 主观题 制造费用预算★★ 固定制造费用预算(与本期产量无关) 产品成本预算★(主要内容:产品的单位成本和总成本) 非付现费用编制 现金预算时需扣除 销售费用和管理费用预算★ 结合第十一章中最佳 可供使用现金 现金持有量确定 现金支出 现金预算★★★ 现金多余或不足 掌握编制方法 财务预算 现金的筹措和运用 的编制 利润表预算★★ 利润表预算与实际利润表的内容、格式相同,只不过数据是面向未来预算期的 主观题 资产负债表与实际的资产负债表内容、格式相同, 只不过数据是反映 预算期末的财务状况

全 丽

预 算

资产负债表预算★★

标准成本的概念★两种含义: 1. 单位产品的标准成本; 2. 实际产量的标准成本总额 理想标准成本 理想标准成本 和正常标准成本 正常标准成本大于理想标准成本,但又小于历史平均水平 标准成本的 标准 种类★★ 现行标准成本和 分类依据: 适用期 成其制定 基本标准成本 基本标准成本一经制定,只要生产的基本条件无重大变化,就不予变动 掌握基本概念 及修订条件 结合第十七章中营业预算编制 标准成本的制定。直接材料标准成本 直接人工标准成本 掌握计算公式 变动制造费用标准成本 制造费用标准成本 固定制造费用标准成本 包含用量标准和价格标准 标准成本法 采购部门责任,掌握形成原因 直接材料 直接材料价格差异=(实际价格-标准价格)×实际数量 差异分析 直接材料数量差异=(实际数量-标准数量)×标准价格 主要由生产部门负责,掌握形成原因(注意非生产部门的原因) 变动成 人力资源部门负责,掌握形成原因 本差异 的分析 直接人工 直接人工工资率差异=(实际工资率一标准工资率)×实际工时 直接人工工资率差异=(实际工资率一标准工资率)×实际工时 ★★★ 差异分析 直接人工效率差异=(实际工时一标准工时)×标准工资率 掌握计算公式 主要由生产部门负责,掌握形成原因(注意非生产部门的原因) 标准成本 生产部门经理负责 变动制造 的差异分析 费用的差 变动制造费用耗费差异=(实际分配率一标准分配率)×实际工时 主观题 异分析 一变动制造费用效率差异=(实际工时一标准工时)×标准分配率 结合第十七章中 营业预算编制 区分有利(不利) 差异 主要由生产部门负责,掌握形成原因(注意非生产部门的原因) 固定制造费用的差异分析(实际固定制造费用与标 耗费差异 二因素分析法 能力差异 准制造费用差异)★★★ 耗费差异 熟练掌握计算公式 三因素分析法 闲置能力差异 效率差异

专题十二 责任会计与业绩评价

企业集权与分权(优缺点) 科层组织结构 企业组织结构与责任中心 企业组织结构★★ 事业部制组织结构 划分及业绩报告 网络组织结构 (扁平化网络组织) 责任会计概念与责任中心划分★ 责任中心业绩报告★ 责任成本的概念 责任成本 可控成本概念及应具备的条件 可控成本与直接成本、变动成本是不同的概念 ** 责任成本与其他成本的区别和联系 责任成本与变动成本、制造成本的区别 判别成本费用支出责任归属的原则 直接计入 按责任基础分配 按受益基础分配 制造费用的归属和分摊方法 归入某一个特定的责任中心 不进行分摊 含义及划分★ 成本中心 标准成本中心 考核指标★★ 费用中心 成本中心的业绩考核指标通常为该成本中心的所有可控 成本,即责任成本 成本中心业 绩报告★ 成本中心的业绩报告,通常是按成本中心可控成本的各明细项目列示其预算数、实际数和成本差异数的三栏式表格 结合第二章中管理用报表编制与分析、结合第八章中每股收益无差别点及杠杆系数、结合第十五章中本量利分析、结合第十九章中经济增加值及关键绩效指标法 责 任会计 定义、类型★ 部门边际贡献 考核指标★★ 部门可控边际贡献 评价部门经理业绩 利润中心 部门税前经营利润 利润中心业 利润中心的考核指标通常为该利润中心的部门边际贡献、部门可控边际贡献和部门税前经营利润:按预算数、实际数和差异数三栏列式 绩报告★ 含义★ 部门投资报酬率=部门税前经营利润/部门平均净经营资产 考核指标 **★★★** 主观题 投资报酬率 投资中心 剩余收益 掌握指标 部门剩余收益=部门税前经营利润一部门平均净经营资产× 计算公式 要求的税前投资报酬率 及优缺点 投资中心主要考核指标是投资报酬率和剩余收益,补充的 指标是现金回收率和剩余现金流量 投资中心的业绩评价指标除了收入、成本和利润指标外, 主要还是投资报酬率、剩余收益等指标:按预算数、实际 数和差异数三栏列式 投资中心业绩报告★ 内部转移价格的原则 市场型内部转移价格 内部转移价格 成本型内部转移价格 注意区分适用条件及确定方法 协商型内部转移价格 内部转移价格的国际视角

