



哈佛模式全集

A Complete Works of Harvard Model

哈佛模式·财务经理

Financial Manager of
Harverd Model

总顾问：成思危 总主编：邹东涛

主 编：方 轶 刘 川

中国标准出版社



哈佛模式全集

A Complete Works of Harvard Model

哈佛模式·财务经理 ③

Financial Manager of
Harvard Model

总顾问：成思危 总主编：邹东涛

主 编：方 轶 刘 川

中国标准出版社

第 三 册

目 录 Contents

第五篇 统筹:财务经理掌控资本运营..... 1221

第二十一章 了解:资本周转与积累 1223

第一节 了解资本周转率 1225

一、应收账款周转率 1225

二、存货周转率 1227

三、流动资产周转率 1228

四、固定资产周转率 1228

五、总资产周转率 1230

第二节 加速资本周转的途径 1232

一、加速资本形态的转化 1233

二、缩短生产时间和流通时间 1241

第三节 资本积累原则 1244

一、资本积累的意义 1244

二、资本积累的原则 1247

第四节 资本增值界定 1249

一、会计收益观念 1249

二、经济收益观念 1250

第五节 增加资本积累的途径和措施 1252

一、增加狭义资本积累 1252

二、增加广义资本积累	1257
◇案例分析一	1261
施乐公司的资本持续运营战略	1261
◇案例分析二	1263
法国雷诺汽车资本开放之路	1263
◇案例分析三	1266
TCL 王牌公司:策略联盟,超常发展	1266
◇案例分析四	1269
Angel 服装:资产周转情况分析	1269
第二十二章 实施:企业并购与控制	1271
第一节 公司并购途径及选择	1273
一、并购途径	1273
二、选择标准	1275
第二节 针对目标公司的商业调查	1277
一、商业调查的范围	1277
二、商业调查内容	1278
第三节 企业并购的财务分析	1286
一、公司价值评估	1286
二、现金并购的财务分析	1295
三、股票收购的财务分析	1298
第四节 上市公司的并购程序	1302
一、聘请财务顾问	1302
二、保密和安全	1303
三、事先在股市上收购	1303
四、确定关联交易	1304
五、确定报价时间	1304
六、确定出价的方法	1304

七、向反托拉斯的权力机构进行咨询	1305
八、预备性的通告	1305
九、确定的通告	1306
十、出价期间交易	1306
十一、独立等级和潜在的权益	1307
十二、准备出价文件	1307
十三、出价文件的发送	1307
十四、目标公司的反应	1307
十五、防御策略	1308
十六、在出价期间的行动	1308
十七、对目标公司董事会的限制	1309
十八、第一个结束日	1309
十九、出价的延长	1309
二十、对出价价格的修改	1310
二十一、终止通知	1310
二十二、接受的撤回	1310
二十三、无条件接受	1311
二十四、股东会议	1311
二十五、所有条件的满足	1311
二十六、支付方式	1312
二十七、强制性购买法	1312
二十八、安排计划	1312
二十九、购买后的审计	1313
第五节 非上市公司的并购程序	1314
一、意向书	1314
二、调查	1315
三、董事会批准	1315
四、谈判	1315

五、收购决议	1316
六、交换合同	1316
七、声明	1316
八、核准	1316
九、特别股东大会	1317
十、董事会改组	1317
十一、正式手续	1318
十二、重整	1319
第六节 并购前的市场分析与预测	1320
一、市场机会与陷阱	1320
二、并购市场环境的分析	1321
三、卖方市场的分析和预测	1324
四、并购市场调研过程	1327
第七节 企业剥离与分立	1329
一、剥离与分立的含义	1329
二、剥离与分立的类型	1330
三、剥离与分立的动因	1333
四、剥离与分立对企业价值的影响分析	1336
第八节 企业股份制改组	1339
一、股份制改组的目的	1339
二、股份制改组的程序	1340
三、企业改制上市的模式	1342
四、股份制改组中的财务问题	1346
◇案例分析一	1349
美国波音公司兼并麦道公司	1349
◇案例分析二	1355
香港华润创业收购北京华远房地产	1355
◇案例分析三	1366

DIC 公司的公开收购策略	1366
◇案例分析四	1369
约翰森:杠杆收购,以小搏大	1369
第二十三章 运行:企业重整与清算	1375
第一节 企业财务重整	1377
一、财务失败	1377
二、财务重整的意义	1377
三、财务重整的方式	1379
第二节 企业清算的类型与程序	1385
一、清算的类型	1385
二、解散清算程序	1387
第三节 企业破产清算	1389
一、破产界限及破产制度的意义	1389
二、破产清算的一般程序	1391
◇案例分析一	1394
华源集团的资产重组	1394
◇案例分析二	1408
汉斯啤酒:债务重组,再图发展	1408
第六篇 控制:财务经理督查内部审计	1413
第二十四章 策略:掌握内部审计基准	1415
第一节 内部审计依据	1417
一、审计依据的重要性	1417
二、审计依据的种类	1417
第二节 审计证据取证	1419
一、审计证据的种类	1419

二、审计证据的取证要求	1422
三、审计证据的取证方法	1426
第三节 内部审核程序	1432
一、基本程序	1432
二、具体程序	1432
第四节 内部审核档案的保留	1434
一、审计档案的分类	1434
二、审计档案的保管	1435
三、审计档案的调阅	1435
◇案例分析一	1437
DAIEI 的比价管理体系	1437
◇案例分析二	1445
泰科国际公司的财务机制	1445

第二十五章 指挥:指导内部审核方法..... 1451

第一节 内部控制的调查与描述	1453
一、内部控制的调查	1453
二、描述对内部控制的调查	1454
三、对内部控制系统进行初步评价	1456
第二节 简单抽查及初步评估	1458
一、简单抽查	1458
二、初步评估内部控制制度	1459
第三节 内部控制的符合性测试	1460
一、符合性测试的概念	1460
二、符合性测试的内容	1461
三、符合性测试的程序	1462
第四节 风险控制的最终评价	1464
一、控制风险的评价	1464

二、控制风险评价结果对实质性测试的影响	1466
三、管理建议书	1466
第五节 电算化会计系统内部控制	1468
一、电算化会计系统内部控制的类型	1468
二、电算化会计系统内部控制的实施	1468
◇案例分析一	1477
VIACOM 药品的成本决策	1477
◇案例分析二	1483
沃特钢铁厂的模拟市场成本管理	1483
△附件一	1492
购置及付款内控制度符合性测试表	1492
△附件二	1493
销货与收款内控制度符合性测试表	1493
△附件三	1494
固定资产内控制度符合性测试表	1494
△附件四	1495
货币资金内控制度符合性测试表	1495
△附件五	1496
业务类工作底稿基本格式	1496
△附件六	1497
审计约定事项控制表	1497
△附件七	1498
试算平衡表	1498
△附件八	1499
审计差异调整表	1499

第二十六章 目标:规范内部审计范围	1501
第一节 货币资金审计	1503

一、审计目标和范围	1503
二、内部控制制度的审计	1504
三、现金的审计	1504
四、银行存款的审计	1506
五、其他货币资金的审计	1507
六、在资产负债表上披露的审计	1508
第二节 应收及预付款项审计	1509
一、审计目标	1509
二、审计范围	1510
三、应收款项的审计	1510
第三节 存货审计管理	1513
一、审计目标和范围	1513
二、内部控制制度的审计	1514
三、采购业务的合法性、真实性的审计	1515
四、存货盘存制度的确定与期末结存数量认定的审计	1515
五、存货的计价与发出成本计价的审计	1516
六、存货盘盈、盘亏及其账务处理的审计	1517
七、在资产负债表上披露的审计	1517
第四节 投资审计管理	1518
一、审计目标和范围	1518
二、内部控制制度的审计	1519
三、短期投资的审计	1519
四、长期债权投资的审计	1521
五、长期股权投资的审计	1522
第五节 固定资产审计管理	1525
一、审计目标和范围	1525
二、内部控制制度的审计	1526
三、固定资产取得及其增减变动的审计	1527

四、累计折旧的计提及其账务处理的审计	1529
五、固定资产原值、累计折旧在会计报表上披露的审计	1531
第六节 无形资产及其他资产审计	1532
一、审计目标和审计范围	1532
二、内部控制制度的审计	1533
三、无形资产的审计	1533
四、其他资产的审计	1535
第七节 负债审计管理	1536
一、流动负债审计	1536
二、长期负债审计	1542
第八节 所有者权益审计管理	1547
一、审计目标和范围	1547
二、内部控制制度的审计	1548
三、投入资本的审计	1549
四、资本公积的审计	1550
五、盈余公积的审计	1551
六、未分配利润的审计	1552
第九节 收入与费用审计管理	1553
一、收入审计	1553
二、费用审计	1557
第十节 利润与经济效益审计管理	1562
一、利润审计	1562
二、经济效益审计内容	1566
三、经济效益审计方法	1567
第十一节 工程审计管理	1570
一、目的	1570
二、审计部工程审计工作范围	1570
三、工程审计人员职责	1571

四、工程审计工作流程	1571
五、工程审计具体要求	1572
六、争议的裁定	1575
◇案例分析一	1576
德曼斯公司成本审计	1576
◇案例分析二	1583
Bostone 公司产品成本审计	1583
◇案例分析三	1588
伽利斯公司的利润审计	1588
◇案例分析四	1594
Sams 公司:实施年度内部审计	1594
△附件一	1603
项目审计计划大纲	1603
△附件二	1604
项目审计实施计划	1604
△附件三	1605
审计工作方案	1605
第二十七章 汇总:撰写内部审计报告	1607
第一节 内部审计报告的标准格式	1609
一、标题	1609
二、收件人	1609
三、审计概况	1610
四、审计过程	1610
五、审计结果	1610
六、审计结论	1611
七、审计建议	1611
八、审计机构名称和审计人员签章	1612

九、审计报告日期	1612
第二节 内部审计报告编制	1613
一、审计报告的编制步骤	1613
二、审计报告的编制要求	1615
第三节 管理建议书标准格式	1618
一、标题	1618
二、收件人	1618
三、会计报表审计目的及管理建议书的性质	1618
四、内部控制重大缺陷及其影响和改进建议	1619
五、使用范围及使用责任	1619
六、签章	1619
七、日期	1619
◇案例分析一	1620
台塑公司的财务控制	1620
◇案例分析二	1625
Best buy 经营失利的财务分析	1625
△附件	1631
关于营业外收支情况的审计报告	1631

第七篇 开拓:财务经理扩展国际财务..... 1635

第二十八章 学习:了解国际财务运作..... 1637

第一节 国际财务管理原则	1639
一、平衡原则	1639
二、弹性原则	1640
三、比例原则	1640
四、优化原则	1640
第二节 国际融资管理	1642

一、公司资金来源	1642
二、国际融资策略	1644
三、国际融资风险管理	1646
第三节 跨国企业的费用支付	1647
一、使用费	1647
二、服务费	1648
三、管理费	1648
四、其他费用	1648
第四节 冻结资金的预防与善后	1649
一、事前的调查和评价	1649
二、资金调度的方法	1650
三、资金冻结的善后处理	1651
第五节 跨国资金调度与使用	1652
一、跨国资金调度机构	1652
二、跨国公司资金流动的类型及应对	1656
三、跨国现金调度的优化管理	1656
第六节 跨国企业应收账款管理	1657
一、应收账款管理	1657
二、延期付款信用政策的决策管理	1658
三、应收账款的让售管理	1659
第七节 跨国企业存货管理	1663
一、国际存货管理的目标	1663
二、经济订货数量方法(Economic Order Quantity, 简称 EOQ)	1664
三、存货套期策略	1664
◇案例分析一	1666
冷静分析, 理性选择: 雷曼公司的筹资方案分析	1666
◇案例分析二	1671
谨慎融资, 规避风险: 斯坦顿公司融资决策	1671

◇案例分析三	1682
周密评估,谨慎筹资:Bellevue 公司的筹资筹建	1682
◇案例分析四	1687
避风效应,全球筹资:和记黄埔成功发行全球债券	1687
第二十九章 积聚:进行国际筹资决策	1693
第一节 国际化企业的资金来源	1695
一、国际筹资业务项目的分类	1696
二、跨国公司的资金来源	1696
第二节 国际金融市场与国际金融组织	1698
一、国际金融市场	1698
二、国际金融组织	1699
第三节 长期国际筹资决策分析	1700
一、长期国际筹资的含义	1700
二、长期国际筹资的类型	1700
第四节 短期国际筹资决策分析	1713
一、短期国际筹资的定义	1713
二、进出口贸易融资常用文件	1713
三、进出口贸易融资的基本程序	1718
第五节 影响国际筹资的因素	1720
一、预计外汇风险	1721
二、利用国际资金市场	1721
三、研究各国的外汇管理	1721
◇案例分析一	1723
先河我开,风险投资:ARD 公司及风险投资业的诞生	1723
◇案例分析二	1726
审时度势,合作投资:韩国钢管的合作投资战略	1726
◇案例分析三	1730

借助优势,安内争外:海尔的国际化投资经营	1730
◇案例分析四	1741
全面进入中国市场:应用材料公司的全球化战略	1741
◇案例分析五	1743
把眼光投向海外市场:大宇公司的海外投资策略	1743
◇案例分析六	1746
索尼公司在美国投资成功策略	1746
◇案例分析七	1748
英特尔公司的领先投资策略	1748
◇案例分析八	1751
把握公司经营方向:松下幸之助投资回报战略	1751
第三十章 发展:分析国际投资方向	1753
第一节 国外投资动机	1755
一、战略动机	1755
二、行为动机	1756
三、经济动机	1757
四、国外投资的分析	1757
第二节 国际投资特性	1759
一、国际投资的特点	1759
二、国际投资所面对的环境	1760
三、约束条件多	1760
第三节 分析国际投资环境	1761
一、国际投资环境的内涵	1761
二、国际投资环境决策分析方法	1764
第四节 国际投资项目分析与评价	1766
一、确定国际投资项目经济评价主体	1766
二、计算与调整有关参数	1767

三、确定国际投资项目经济评价指标的构成	1768
四、选择国际投资项目的分析、评价方法	1769
◇案例分析一	1773
整合资源,实现扩张:海信集团的资本运营之路	1773
◇案例分析二	1780
调整战略,优化重组:赛格的资本战略调整之路	1780
◇案例分析三	1788
资本管理为本:戴尔公司资本运营模式	1788

第三十一章 协调:优化国际资本营运

第一节 国际营运资本考察要点	1791
一、考察角度	1793
二、国际营运资本“流动”的特点	1793
第二节 国际营运资本优化管理	1795
一、跨国营运资本存量的优化	1795
二、跨国营运资本流量的优化	1799
◇案例分析	1803
资产重组:香港嘉宏实业的私有化之路	1803

第三十二章 定价:制定国际转移价格

第一节 制定国际转移价格的目的	1809
一、降低跨国企业集团总税负	1810
二、增强国际竞争实力	1811
三、避免汇率风险和逃避外汇管制	1811
第二节 制定国际转移价格的标准	1812
一、销售收入价格的制定标准	1812
二、贷款利息的确定标准	1813
三、劳务收入与费用的确定标准	1814