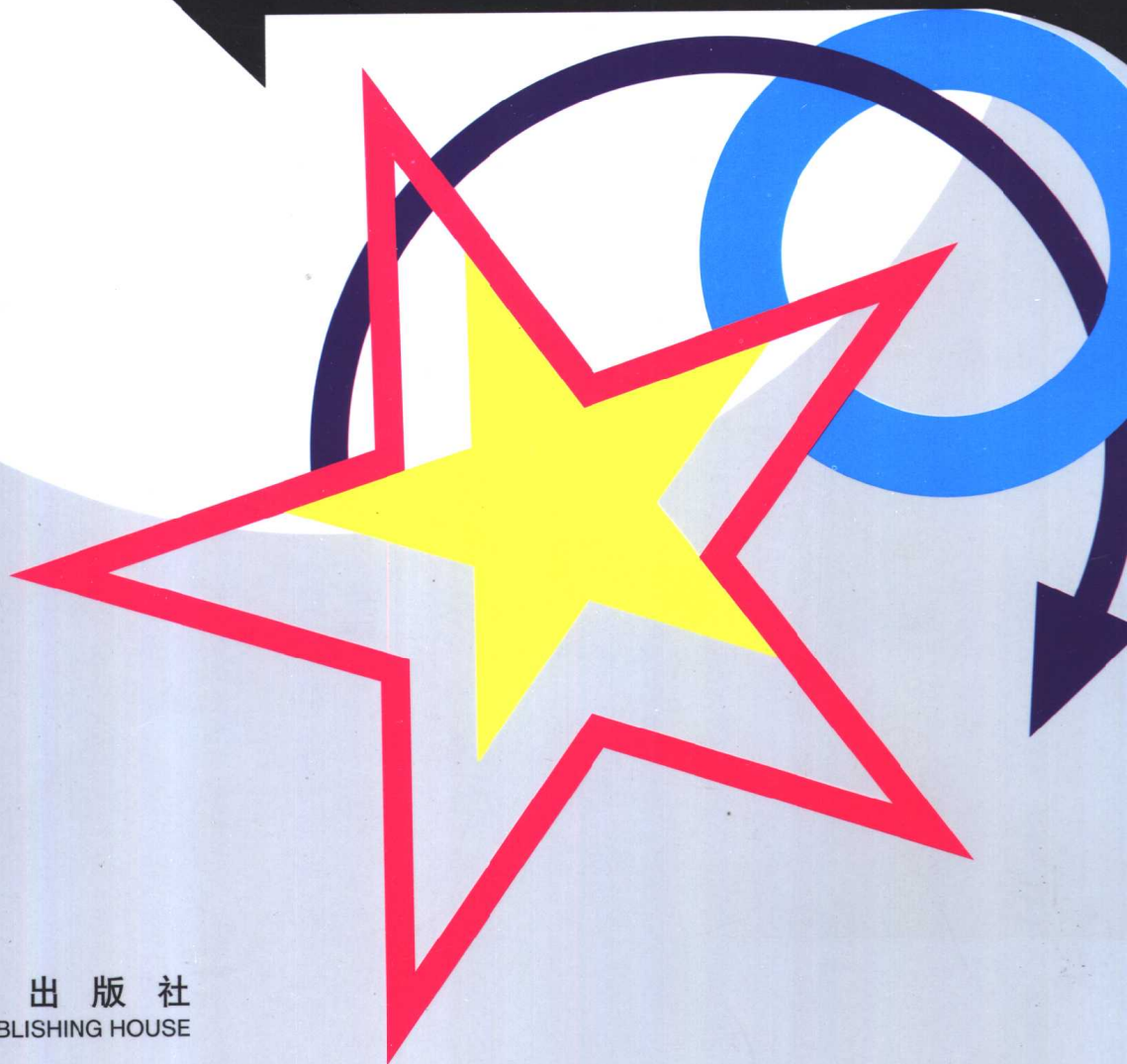


ACCA Diploma in Financial Management



PROJECT TEXT

项目案例



中信出版社
CITIC PUBLISHING HOUSE

ACCA Diploma in Financial Management

STUDY TEXT

PROJECT TEXT

项目案例

张新民 刘伟华 译
吴 革 武艳辉

中信出版社
CITIC PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

项目案例/张新民等译. —北京: 中信出版社, 2002. 10
(ACCA 财务管理证书)

ISBN 7-80073-467-6

I. 项… II. ①张… III. 财务管理-会计师-资格考核-教材
IV. F275

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2002) 第 072827 号

Project Text

Copyright © BPP Publishing Limited 2001.

Published by CITIC Publishing House by arrangement with BPP Publishing Ltd. and Beijing
Advanced Financial Management Institute.

项目案例

XIANGMU ANLI

译者: 张新民 刘伟华 吴 革 武艳辉

责任编辑: 金 晔 责任监制: 朱 磊 王祖力

出版发行: 中信出版社(北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦 邮编 100004)

经销者: 中信联合发行有限公司

承印者: 北京牛山世兴印刷厂

开 本: 787mm×1092mm 1/16 印 张: 19.25 字 数: 327 千字

版 次: 2002 年 10 月第 1 版 印 次: 2002 年 10 月第 1 次印刷

京权图字: 01-2002-5045

书 号: ISBN 7-80073-467-6/F·414

定 价: 43.00 元

版权所有·侵权必究

凡购本社图书, 如有缺页、倒页、脱页, 由发行公司负责退换。服务热线: 010-85322521
010-85322522

ACCA

财务管理证书 项目案例

项目教材

BPP 是 ACCA 财务管理证书课程培训教材的正式独家提供商。

本教材内容包括：

- 项目要求的解释
 - 分析和调研的章节
 - 数目众多的练习、案例和测验用来进行技能展示的练习
 - 每个模块的整套联系，并附有建议的做法和答案
 - 版式设计方便阅读并可保护眼睛
-

引 言

简 介

编写本教材的目的是帮助您准备 ACCA《财务管理证书》项下各模块的项目内容考试。

它包括如下具有特色的内容：

- 项目的要求。
- 关于如何开展工作、分析作业、开展进一步的调研和写作方面的指导。
- 针对每个模块的全套项目，并附有做题方法指导和问题答案。
- ACCA 各模块的模拟项目，并附有做题方法指导和问题答案。

在本教材编写过程中，我们假设多数学员将在进行相关科目的考试之后完成本教材各模块的项目部分。因此，您会感到某些技术用语比较陌生。这是一个不难解决的问题。请多花一点时间重新温习一些前面学过的课文，这样就会使您加深对这些技术用语含义的理解。

在本教材中，我们包括了《财务管理证书》的四个科目的内容，有些内容您也许尚未开始学习。如果您碰到这些尚未接触到的内容也不必担心，本教材旨在向您提供项目技巧方面的建议和说明，而不是详细解释技术内容。因此，如果您在本教材中碰到任何不熟悉的内容，自己一定要在课后进一步学习。

《财务管理证书》学习大纲

ACCA《财务管理证书》课程包括 A 和 B 两个模块，每个模块又包括两个科目。

模块 A 包括下列内容：

科目 1 《财务报表解释》

科目 2 《绩效管理》

模块 B 包括下列内容：

科目 3 《财务战略》

科目 4 《风险管理》

科目 1 财务报表解释

目的

科目 1 的总体目标是使学员能够理解并分析公司为外部使用者编制的财务报表，学员需要掌握财务报表编制的理论框架和原则以及一些编制报表的方法。

目标

学完本教材之后，学员应当能够：

- 描述外部财务报表的作用和功能，并了解报表的使用者以及编制财务报表的框架
- 解释公认会计原则所包括的会计概念和惯例
- 通过简单计算，解释基本财务报表项目的含义、计量方法和表述方式
- 描述除了基本财务报表以外的公司年报中其他组成部分的作用
- 通过财务分析，尤其是运用各种财务比率来计算、解释并评价财务业绩、财务状况和财务适应性

大纲内容

1 财务报表的管理

在英国，约束财务报表编制的管理机构和原则有：

- (a) 法律机构
- (b) 财务报告委员会及其组成机构
- (c) 国际会计标准委员会
- (d) 审计师和“真实与公允”的意义

2 财务信息

- (a) 财务报表的目的和使用者的需要
- (b) 报告主体
- (c) 财务信息的质量特征
- (d) 财务报表的要素
- (e) 财务报表中的计量原则，其中我们要认识到历史成本的局限性和现值会计的基本内涵
- (f) 公共部门组织会计的基本特征

3 财务报表

(a) 基本财务报表的结构、特征和内容：

- (i) 利润表
- (ii) 资产负债表
- (iii) 现金流量表
- (iv) 已确认利得与损失表

(b) 公司年报其他要素的主要特征，对于其详细内容我们则不做要求：

- (i) 报表注释和附加财务报表
- (ii) 董事会报告
- (iii) 董事长报告
- (iv) 五年期财务摘要
- (v) 经营和财务回顾
- (vi) 中期报表

- (vii) 预报
- (viii) 增值表

(c) 编制财务报表时所使用的术语、方法和原则：

- (i) 有形固定资产，包括折旧和重估影响
- (ii) 无形固定资产，包括商誉和研发费用支出
- (iii) 流动资产，特别是存货和长期在产品
- (iv) 负债，包括租赁、或有事项和准备
- (v) 股本和公积
- (vi) 资产负债表日后事项和重要交易的报告
- (vii) 财务业绩报告，包括部门业绩分析
- (viii) 投资，特别是包括子公司、联营企业和合资企业的集团财务报表
- (ix) 现金流量报告
- (x) 税收，特别是当前税款和递延税款的会计含义

对于以上的内容，可能需要用简单的计算来帮助说明、评价和判断会计政策和会计处理方法。

4 财务报表分析

(a) 财务比率的计算、解释和评价：

- (i) 盈利能力、收益、经营业绩和效率
- (ii) 流动性、偿付能力和营运资本管理
- (iii) 资产和资本结构，包括杠杆比率
- (iv) 现金流量和现金流量管理
- (v) 股票市场表现，包括收益、股利和市价的关系

(b) 结构分析、趋势分析、公司间分析和破产预测模型

(c) 财务比率分析的局限性

不要求掌握的内容

以下内容是大纲不要求的：

- 复式簿记的具体程序
- 外币折算

- 养老金成本会计和退休福利会计
- 兼并会计
- 关联方披露
- 衍生工具和其他金融工具
- 小企业的财务报告
- 紧急事件任务组摘要

大纲中的要点

要点包括：

- 财务报告的管理框架
- 财务报表原则
- 基本财务报表的结构和内容
- 财务报表分析

科目 2 绩效管理

目 的

本教材的目的是使学员很好地理解和掌握评价和管理企业绩效的必要知识和技术，它包括评价企业绩效的财务和非财务方法。

目 标

学完本教材之后，学员应当能够：

- 理解各种绩效评估方法并与企业整体战略相联
- 编制各种预算并通过预算控制来评价企业绩效
- 了解和应用各种有助于实现财务绩效最大化的决策技术
- 使用恰当的成本核算系统和经营控制系统
- 应用有助于以下决策的技术：成本计算、定价决策、产品系列、营销策略、采购和生产策略等
- 了解和应用各种非财务绩效评估方法，理解它与财务绩效评估方法之间的相互关系
- 理解使用绩效评估和绩效管理技术的行为后果
- 确定和应用评价部门绩效的技术
- 理解绩效管理中不能预期的事项，例如：竞争对手的行动、劳动纠纷、供应问题、汇率变动和延期付款等
- 掌握《财务管理证书》所要求的各种技能

与其他科目的关系

学生须具备在科目 1 学习中所掌握的基本会计原理知识。科目 3 和科目 4 的知识对本课程的学习很有帮助，但不是必须的。

大纲内容

绩效管理科目大纲主要包括三大部分：计划和决策、绩效评估和绩效管理。具体内容如下：

1. 绩效管理的一般问题

- (a) 任务陈述、目的和目标
- (b) 责任中心
- (c) 信息系统和成本核算系统
- (d) 企业战略、绩效评估和战略管理

2. 计划和决策

- (a) 编制预算、固定预算和弹性预算、现金预算
- (b) 不同行业的预算，包括制造业、商业、服务业等
- (c) 其他预算方法，例如，零基预算和作业基础的预算等
- (d) 使企业财务绩效最大化的各种决策方法，包括：
 - (i) 本量利分析，包括盈亏平衡点和安全边际
 - (ii) 相关成本和机会成本
 - (iii) 限制因素和稀缺资源
 - (iv) 不确定条件下的决策，特别是期望值
- (e) 价格政策(如渗透法、撇油法)和定价技术(如成本加成、变动成本加成、边际成本、目标成本和定价)
- (f) 战略计划和经营计划
- (g) 预算的未来发展和其他预算方法
- (h) 决策的成本数据和以作业为基础的成本数据
- (i) 转移价格政策和实践

3. 绩效评估

- (a) 财务绩效评价方法，包括：
 - (i) 成本、利润和现金的实际与预算差异分析
 - (ii) 标准成本差异、实绩报告和业绩评价
 - (iii) 股东价值计量

- (b) 关键成功因素和主要绩效指标
- (c) 非财务绩效评价方法
- (d) 平衡记分卡
- (e) 与世界最佳实务相比的标杆制度
- (f) 部门绩效评价，包括：
 - (i) 资本（投资）报酬率
 - (ii) 剩余收益和经济增加值（EVA®）
 - (iii) 会计利润和可控利润
 - (iv) 现金流量

4. 绩效管理

- (a) 采购和生产管理，包括：
 - (i) 供应链管理
 - (ii) 电子商务采购
 - (iii) 适时制生产和采购
 - (iv) 目标成本制和改善成本制
 - (v) 外包、短期合伙和合伙
- (b) 作业基础管理和企业流程再造
- (c) 货币增值技术，特别是非营利组织的
- (d) 持续改善方法
- (e) 利用绩效评估技术进行绩效管理
- (f) 部门绩效管理，包括转移价格问题
- (g) 利用预算和其他会计系统数据进行绩效评估的行为和组织后果
- (h) 理解影响企业绩效管理效率的一些实践问题，例如：竞争对手的行动、价格战、汇率变动、劳动纠纷、供应问题等
- (i) 与绩效评估相联的激励计划

不要求掌握的内容

绩效管理科目没有不要求掌握的内容。

大纲中的要点

要点包括：

- 能使管理者财务绩效最大化的各种决策方法
- 预算和标准成本方法在衡量财务绩效中的作用
- 成本核算系统及其信息的利用，包括作业成本法
- 评价部门绩效的方法
- 管理采购，生产和销售绩效的各种方法
- 理解绩效评估的行为和组织后果
- 影响企业绩效管理效率的一些实践问题
- 非财务绩效指标和平衡记分卡

科目3 财务战略

目的

理解财务战略在公司投资、融资及资源配置决策方面的作用。

学习目标

在学完本科目后，学员要能够：

- 解释财务战略的作用和性质及其与股东价值的关系
- 找出投资评价的主要要素
- 使用合适的方法进行长期决策的评价
- 认识和评价公司可以采用的主要融资渠道
- 解释资本市场在公司融资方面的作用
- 讨论企业管理流动资金和分析流动资金政策的主要方法
- 评价兼并收购的动机和财务影响
- 讨论税务和通货膨胀对公司制定财务战略的影响

与其他科目的关系

本教材主要涉及《财务管理证书》课程中管理决策方面的内容，它与其他三个科目紧密联系，例如：本教材中提及科目1中财务报表和财务比率的讨论，科目2对固定成本和可变成本以及相关成本和不相关成本的分析，以及科目4中负债率等概念。

大纲内容

1 财务战略的性质和范围

- (a) 财务战略和组织目标
- (b) 财务战略和财务管理职能

2 投资评价

(a) 通过实用下列方法对长期投资进行评估：

- (i) 净现值法
- (ii) 内部收益率法
- (iii) 会计回报率法
- (iv) 回收期法（包括折现回收期法）
- (v) 盈利指数法

(b) 各种投资评价方法的优点和缺点

(c) 资产更新决策

(d) 简单的单一约束条件的投资合理性决策

(e) 敏感性分析

(f) 对投资项目进行审批、监察和控制的方法

(g) 投资评价决策中的非财务要素

3 融资

(a) 各种主要融资渠道的特征：

- (i) 资本融资（包括发行股票的种类、股票的到期和回购）
- (ii) 借贷融资（包括混合融资、高风险债券、欧洲债券、证券化、认股权证和可转换债券等）
- (iii) 租赁融资（包括销售和反租）和租购
- (iv) 发票折扣和追债代理
- (v) 汇票和承兑信贷
- (vi) 银行融资
- (vii) PFI/PPP
- (viii) 内部融资渠道

- (b) 运用财务报表预测和财务比率来评估融资方案
- (c) 影响融资方案的因素
- (d) 融资决策对投资者风险和回报率的影响
- (e) 过量交易的问题
- (f) 资金成本，包括以下计算方法：
 - (i) 权益资金成本（包括对资产定价模型 CAPM 的理解）
 - (ii) 借贷资金成本
- (g) 小企业的融资

4 资本市场

- (a) 股票交易市场的性质和目的
- (b) 公司上市的意义
- (c) 股票市场的效率
- (d) 市场效率对经理人和投资者的意义
- (e) 国际资本市场
- (f) 股票市场比率
- (g) 风险资金的性质和作用

5 流动资金

- (a) 流动资金管理的性质和重要性
- (b) 存货、应收账款和现金的管理方法
- (c) 贸易贷款政策的要素（包括获得贷款客户资信信息的主要渠道）
- (d) 贸易贷款和银行透支的管理
- (e) 不同流动资金政策的财务意义
- (f) 小企业流动资金的问题

6 兼并与收购

- (a) 兼并和收购的动机
- (b) 如何评价并购方案对财务效益和股东价值的影响
- (c) 不同并购出价方法的优缺点
- (d) 反收购的方法
- (e) 评估企业资产的基本技巧，包括：
 - (i) 净资产法