

## 高级会计实务考前三页纸

### 知识点1 企业总体战略类型

(1) 成长型战略。

成长型战略主要包括三种基本类型：密集型战略、一体化战略和多元化战略。

密集型战略主要包括：市场渗透战略、市场开发战略和新产品开发战略。

一体化战略按照业务拓展的方向可以分为横向一体化战略和纵向一体化战略（前向一体化战略、后向一体化战略）。

多元化战略可以分为相关多元化战略和非相关多元化战略。

(2) 稳定型战略。

稳定型战略主要有四种：无增战略、维持利润战略、暂停战略和谨慎实施战略。

(3) 收缩型战略。

按照实现收缩目标的途径，收缩型战略主要有转向战略、放弃战略、归核化战略、解散与破产战略。

### 知识点2 预算目标确定方法

方法		计算
利润增长率法		计算利润总额增长率
比例预算法	营业收入利润率	目标利润 = 预计营业收入 × 测算的营业收入利润率 提示：测算的营业收入利润率可选取以前几个会计期间的平均营业收入利润率
	成本利润率	目标利润 = 预计营业成本费用 × 核定的成本费用利润率 提示：核定的成本费用利润率可以选取同行业平均或先进水平来确定
	投资报酬率	目标利润 = 预计投资资本平均总额 × 核定的投资资本回报率
上加法		① 企业留存收益 = 盈余公积 + 未分配利润 ② 净利润 = 本年新增留存收益 / (1 - 股利分配比率) [或净利润 = 本年新增留存收益 + 股利分配额] ③ 目标利润 = 净利润 / (1 - 所得税税率)

标杆法	以企业历史最高水平或同行业中领先企业的盈利水平为基准
本量利分析法	$\text{目标利润} = \text{边际贡献} - \text{固定成本}$ $= \text{预计营业收入} - \text{变动成本} - \text{固定成本}$ $= \text{预计产品销售量} \times (\text{单位产品售价} - \text{单位产品变动成本}) - \text{固定成本}$

### 知识点3 风险应对策略

风险承受	含义	企业对所面临的风险采取接受的态度，从而承担风险带来的后果
风险规避	措施	<ol style="list-style-type: none"> <li>①拒绝与信用等级低的交易对手交易；</li> <li>②设置网址访问限制，禁止员工下载不安全的软件；</li> <li>③禁止在金融市场做投机业务；</li> <li>④出售从事某一业务的子公司；</li> <li>⑤退出某一亏损且没有发展前途的产品线；</li> <li>⑥停止向一个发生战争的国家开展业务</li> </ol>
风险分担	措施	<ol style="list-style-type: none"> <li>①风险转移</li> </ol> 风险转移手段：保险、风险证券化、合同约定风险转移
		<ol style="list-style-type: none"> <li>②风险对冲</li> </ol> 风险对冲手段：使用资产组合、多种外币结算的使用、多种经营战略、金融衍生品（远期合约、互换交易、期货、期权、套期保值）
风险降低	措施	<ol style="list-style-type: none"> <li>①风险转换</li> </ol> 如降低目前生产投入，增加研发成本，进入高附加值领域等
		<ol style="list-style-type: none"> <li>②风险补偿</li> </ol> 如提取安全风险准备金等
		<ol style="list-style-type: none"> <li>③风险控制</li> </ol> 如厂房生产车间内禁烟、合同签订符合法律要求等

### 知识点4 营业现金流量计算公式

公式一：营业现金流量 = 营业收入 - 付现成本 - 所得税

公式二：营业现金流量 = 税后净利润 + 税后利息费用 + 折旧

公式三：营业现金流量 = 营业收入 × (1 - 税率) - 付现成本 × (1 - 税率) + 折旧 × 税率

【提示】计算营业现金流量时不考虑筹资活动产生的利息。

### 知识点 5 外部融资需要量和增长率计算公式

项目	具体内容
外部融资需要量	<p>(1) 单一企业外部融资需要量预测</p> $\text{外部融资需要量} = (\text{销售增长额} \times \text{资产占销售百分比}) - (\text{负债占销售百分比} \times \text{销售增长额}) - [\text{预计销售总额} \times \text{销售净利率} \times (1 - \text{现金股利支付率})]$ <p>(2) 企业集团外部融资需要量预测</p> $\text{企业集团外部融资需要量} = \sum \text{集团下属各子公司的新增投资需求} - \sum \text{集团下属各子公司的新增内部留存额} - \sum \text{集团下属各企业的年度折旧额}$
内部增长率	$\text{内部增长率} = \text{总资产报酬率} \times (1 - \text{股利支付率}) / [1 - \text{总资产报酬率} \times (1 - \text{股利支付率})]$ <p>注：总资产报酬率 = 税后净利润 / 总资产</p> <p>或：内部增长率 = 销售净利率 × (1 - 股利支付率) / [资产占销售百分比 - 销售净利率 × (1 - 股利支付率)]</p>
可持续增长率	$\text{可持续增长率} = \text{净资产收益率} \times (1 - \text{股利支付率}) / [1 - \text{净资产收益率} \times (1 - \text{股利支付率})]$ <p>注：净资产收益率 = 税后净利润 / 所有者权益总额</p> <p>或：可持续增长率 = 销售净利率 × (1 - 股利支付率) × (1 + 负债/权益) / [资产占销售百分比 - 销售净利率 × (1 - 股利支付率) × (1 + 负债/权益)]</p>

### 知识点 6 企业并购决策

企业并购决策的基本原则是成本效益比较，即并购净收益大于 0，此时并购可行。

相关计算公式如下：

并购收益 = 并购后整体企业价值 - 并购前并购企业价值 - 并购前被并购企业价值

并购溢价 = 并购支付对价 - 并购前被并购企业价值

并购溢价率 = 并购溢价 / 并购前被并购企业价值

并购净收益 = 并购收益 - 并购溢价 - 并购费用

### 知识点 7 中央部门结转和结余资金管理

结转资金	是指预算未全部执行或未执行，下年需按原用途继续使用的预算资金。
结余资金	是指项目实施周期已结束、项目目标完成或项目提前终止，尚未列支的项目支出预算资金；因项目实施计划调整，不需要继续支出的预算资金；预算批复后连续两年未用完的预算资金。
结转资金管理	<p>1. 基本支出结转资金管理：</p> <p>(1) 年度预算执行结束时，尚未列支的基本支出全部作为结转资金管理，结转下年继续用于基本支出。</p> <p>(2) 基本支出结转资金包括人员经费结转资金和公用经费结转资金。</p> <p>(3) 部门决算批复后，决算中基本支出结转资金数与年初批复数不一致的，应以决算数据作为结转资金执行依据。</p> <p>(4) 中央部门在预算执行中因增人增编需增加基本支出的，应首先通过基本支出结转资金安排。</p>
	<p>2. 项目支出结转资金管理：</p> <p>(1) 项目实施周期内，年度预算执行结束时，除连续两年未用完的预算资金外，已批复的预算资金尚未列支的部分，作为结转资金管理，结转下年按原用途继续使用。</p> <p>(2) 基本建设项目竣工之前，均视为在项目实施周期内，年度预算执行结束时，已批复的预算资金尚未列支的部分，作为结转资金管理，结转下年按原用途继续使用。</p> <p>(3) 部门决算批复后，决算中项目支出结转资金数与年初批复数不一致的，应以决算数据作为结转资金执行依据。</p>
	<p>3. 控制结转资金规模：</p> <p>(1) 对当年批复的预算，预计年底将形成结转资金的部分，除基本建设项目外，中央部门按照规定程序报经批准后，可调减当年预算或</p>

	<p>调剂用于其他急需资金的支出。对结转资金中预计当年难以支出的部分，除基本建设项目外，中央部门按照规定程序报经批准后，可调剂用于其他急需资金的支出。连续两年未用完的结转资金，由财政部收回。</p> <p>(2) 中央部门调减预算或对结转资金用途进行调剂后，相关支出如在以后年度出现经费缺口，应在部门三年支出规划确定的支出总规模内通过调整结构解决。</p>
--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

### 知识点 8 公允价值套期和现金流量套期

确定承诺与预期交易	确定承诺，是指在未来某特定日期或期间，以约定价格交换特定数量资源、具有法律约束力的协议	
	预期交易，是指尚未承诺但预期会发生的交易	
公允价值套期与现金流量套期	公允价值套期：未来收付现金流量一定，但内在价值变化	
	现金流量套期：价值一定，未来收付现金流量发生变化	
确定承诺的外汇风险进行的套期（现金流量套期或公允价值套期）	外币角度	公允价值套期：外币金额一定，但价值变化
	本币角度	现金流量套期：未来流入流出本币发生变化

### 知识点 9 金融资产转移

	终止确认	不终止确认
是否附追索权	不附追索权	附追索权
出售+回购协议	公允价值回购	固定价格回购或原售价+合理回报
出售+期权	深度价外	价内

### 知识点 10 股权激励对象的确定

包 括	激励对象可以包括上市公司的董事、高级管理人员、核心技术人员或者核心业务人员，以及公司认为应当激励的对公司经营业绩和未来发展有直接
--------	------------------------------------------------------------------



	影响的其他员工。
不 包 括	不应包括独立董事和监事。单独或合计持有上市公司 5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女，不得成为激励对象。但是，单独或合计持有科创板上市公司 5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女，作为董事、高级管理人员、核心技术人员或者核心业务人员的，可以成为激励对象。