



# 考前30分

30 Points Before The Examination

再看我一眼，多拿30分！

会  
—  
计  
—  
学

# 目录

---

第一章 经济部分 .....	1
第一节 市场均衡及应用 .....	1
第二节 失    业 .....	3
第三节 财政政策 .....	5
第二章 经济法部分 .....	7
第一节 诉讼时效制度 .....	7
第二节 代理制度 .....	9
第三节 招标、投标 .....	10
第三章 会计基础与实务部分 .....	13
第一节 会计基本假设 .....	13
第二节 复式记账 .....	14
第三节 基本经济业务核算 .....	16
第四节 应付职工薪酬的核算 .....	20
第五节 费    用 .....	22
第四章 财务管理部分 .....	25
第一节 财务管理目标 .....	25

第二节	加权平均资本成本和边际资本成本 .....	27
第三节	应收账款和存货的管理 .....	28
第四节	营运能力分析 .....	31
第五节	盈利能力分析 .....	33

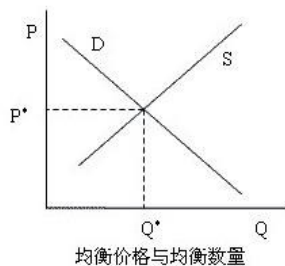
# 第一章 经济部分

## 第一节 市场均衡及应用

### 一、均衡市场

(一) 市场均衡(市场出清):分为局部均衡和一般均衡。

(二) 均衡价格的决定



需求曲线(D)和供给曲线(S)的交点称为均衡点(E),均衡点所对应的价格称为均衡价格( $P^*$ ),均衡点所对应的数量称为均衡数量( $Q^*$ )。

### 二、供求定理

(一) 供求定理

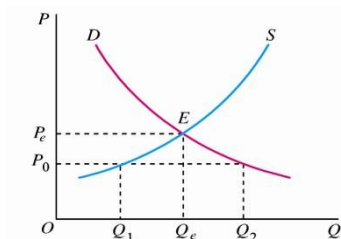
	均衡价格	均衡数量
需求	同方向	同方向
供给	反方向	同方向

## (二) 供求定理的应用

### 1. 价格上限(限制价格、最高限价)

目的:大多为抑制某些商品价格上涨,或基于保护消费者的考虑。

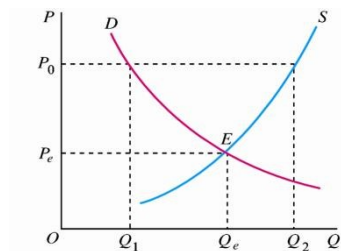
影响:直接导致商品供给的缺口,易导致消费者排队问题和黑市交易盛行配给制,产生腐败等问题。实际上,价格上限并不能收到满意的效果,反而造成对消费者的伤害。



### 2. 价格下限(支持价格、最低限价)

目的:大多为扶持某些行业发展,或基于保护生产者的考虑。

影响:导致商品供给过剩,政府为过剩的商品买单,增加财政负担。



## 三、价格机制与价格政策

### (一) 价格机制及其对经济的调节

1. 价格机制:包括价格形成机制、价格运行机制与价格调节机制。

2. 价格机制对经济的调节:(1)调节生产和投资的方向及规模,即调节资源的配置;(2)调节商品供求关系,调节消费需求方向和结构;(3)调节收入

分配;(4)调节技术进步和经营管理。

## (二)价格政策

基本分类:(1)管制性政策;(2)调节性政策;(3)指导性政策;(4)服务性政策

### 演 练

在需求和供给同时减少的情况下,将出现( )。

- A. 均衡价格下降,均衡产量减少
- B. 均衡价格无法确定,均衡产量减少
- C. 均衡价格下降,均衡产量无法确定
- D. 均衡价格上升,均衡产量减少

**【答案】**B。供求定理表明:需求的减少,将引起均衡价格和均衡数量均减少,供给的减少引起均衡价格增加,均衡数量减少,两者共同作用下,因无法判断需求和供给哪个作用更大,因此,均衡价格无法确定,均衡数量减少,故B项正确,所以答案选B。

## 第二节 失 业

### 一、失业及其分类

(一)失业主体必须具备的三个条件:有劳动能力;愿意就业;没有工作。

(二)失业的分类

按原因分	自然失业	摩擦性失业	由于工人寻找最适合自己嗜好和技能的工作需要时间而引起的失业。如由于产业结构等方面的不断变化,原有的工作不断消失,新的工作不断产生,而工人在交换工作时需要时间,因而就产生了相应的临时性失业
		结构性失业	由于某些劳动市场上可提供的工作岗位数量不足以为每个想工作的人提供工作而引起的失业,原因:最低工资法、工会和效率工资
		季节性失业	由于季节变化而产生的失业
		求职性失业	不满意现在工作,离职去找更理想的工作
		技术性失业	技术进步引起的失业
	周期性失业	在经济周期中的衰退或萧条阶段因需求不足而造成的失业	
按是否自愿	自愿失业	指劳动者不愿意按照现行货币工资水平和工作条件就业而引起的失业	
	非自愿失业	指具有劳动能力并愿意按现行工资率就业,但由于有效需求不足而得不到工作造成的失业	

## 二、自然失业率

$$U/N = \frac{l}{l+f}$$

式中,U代表失业者人数,N代表劳动力,l代表离职率,即每个月失去自己工作的就业者比例;f代表就职率,即每个月找到工作的失业者的比例。上式表明,自然失业率取决于离职率l和就职率f。离职率越高,自然失业率越高;就职率越高,自然失业率越低。

## 三、失业的危害

### 1. 失业的社会危害







## 第二章 经济法部分

### 第一节 诉讼时效制度

#### 一、概念

##### (一)基本概念

权利人在法定期间内不行使权利而失去诉讼保护的制度。

##### (二)适用对象

1. 诉讼时效适用于债权请求权(基于债的关系而产生的、请求特定人为特定行为的权利)。

2. 对下列债权请求权提出诉讼时效抗辩的,人民法院不予支持:

(1)支付存款本金及利息请求权;(2)兑付国债、金融债券以及向不特定对象发行的企业债券本息请求权;(3)基于投资关系产生的缴付出资请求权;(4)请求停止侵害、排除妨碍、消除危险;(5)不动产物权和登记的动产物权的权利人请求返还财产。

#### 二、诉讼时效期间的具体规定

分类	起算点	长度
普通诉讼时效期间	权利人知道或应当知道权利受到损害以及义务人之日起	3年
最长诉讼时效期间	权利被侵害之日起	20年

### 三、诉讼时效期间的中止和中断

	定义	事由
中止	<p>在诉讼时效期间的最后6个月内,因下列障碍致使权利人不能行使请求权的,诉讼时效期间中止。</p> <p>从中止时效的原因消除之日起满6个月,诉讼时效期间届满。</p>	<p>①不可抗力;</p> <p>②无民事行为能力人、限制民事行为能力人没有法定代理人,或者法定代理人死亡、丧失民事行为能力、丧失代理权;</p> <p>③继承开始后未确定继承人或者遗产管理人;</p> <p>④权利人被义务人或其他人控制;</p> <p>⑤其他导致权利人不能行使请求权的障碍。</p>
中断	<p>在诉讼时效期间,有下列情形之一,诉讼时效中断,从中断、有关程序终结时起,诉讼时效期间重新计算。</p> <p>诉讼时效期间的中断可以多次进行,但不得超过法律规定的20年的最长诉讼时效期间。</p>	<p>①权利人向义务人提出履行要求;</p> <p>②义务人同意履行义务;</p> <p>③权利人提起诉讼或申请仲裁;</p> <p>④与提起诉讼或申请仲裁具有同等效力的其他情形。</p>

### 演 练

根据诉讼时效法律制度的规定,下列关于诉讼时效制度适用的表述中,不正确的是( )。

- A. 当事人不可以约定延长或缩短诉讼时效期间
- B. 诉讼时效期间届满后,当事人自愿履行义务的,不受诉讼时效限制
- C. 当事人未按照规定提出诉讼时效抗辩,却以诉讼时效期间届满为由申请再审,人民法院不予支持
- D. 当事人未提出诉讼时效抗辩,人民法院可以主动适用诉讼时效规定

进行审判

**【答案】D。**当事人未提出诉讼时效抗辩,人民法院不应对诉讼时效问题进行释明及主动适用诉讼时效的规定进行裁判,故 D 选项错误,本题选择错误的,因此答案为 D 选项。

## 第二节 代理制度

### 一、代理的概念和特征

代理是指代理人在代理权限内,以被代理人的名义与第三人实施法律行为,由此产生的法律后果直接由被代理人承担的一种法律制度。

特征	注意事项
代理人必须以被代理人的名义实施法律行为	行纪、寄售等受托处分财产的行为不属于代理
代理人在代理权限内独立地向第三人进行意思表示	传递信息、居间行为、代为保管物品行为不属于代理
代理行为的法律后果直接归属于被代理人	无效代理、冒名欺诈不属于代理

### 二、代理的适用范围

依照法律规定、当事人约定或者民事法律行为的性质,应当由本人亲自实施的法律行为(订立遗嘱、婚姻登记、收养子女等),不得代理。

### 三、代理的种类

委托代理、法定代理、指定代理

### 四、滥用代理权、无权代理与表见代理

## 演练

在当事人没有约定的情况下,下列行为可由他人代理完成的是( )。

- A. 订立遗嘱
- B. 登记结婚
- C. 租赁房屋
- D. 收养子女

**【答案】**C。订立遗嘱、婚姻登记、收养子女等应当由本人实施的民事法律行为,不得代理,故 ABD 选项错误,C 选项正确,因此本题答案为 C 选项。

## 第三节 招标、投标

### 一、招标投标的基本理论

(一)适用范围:在中华人民共和国境内进行招标投标活动。

#### (二)调整对象

1. 在中华人民共和国境内进行下列工程建设项目包括项目的勘察、设计、施工、监理以及与工程建设有关的重要设备、材料等的采购,必须进行招标:(1)大型基础设施、公用事业等关系社会公共利益、公众安全的项目;(2)全部或者部分使用国有资金投资或者国家融资的项目;(3)使用国际组织或者外国政府贷款、援助资金的项目。

2. 任何单位和个人不得将依法必须进行招标的项目化整为零或者以其他方式规避招标。

(三)原则:公开、公平、公正、诚实信用

(四)监督:招标投标活动及其当事人应当接受依法实施的监督。

### 二、招标

1. 招标人:依照本法规定提出招标项目、进行招标的法人或者其他组织。

2. 招标分类:公开招标(无限竞争招标)、邀请招标(有限竞争招标)

3. 自行招标

4. 代理招标

招标代理机构:招标代理机构是依法设立、从事招标代理业务并提供相关服务的社会中介组织。招标代理机构应当具备下列条件:①有从事招标代理业务的营业场所和相应资金;②有能够编制招标文件和组织评标的相应专业力量;③招标代理机构与行政机关和其他国家机关不得存在隶属关系或者其他利益关系。

5. 招标文件:包括招标项目的技术要求、对投标人资格审查的标准、投标报价要求和评标标准等所有实质性要求和条件以及拟签订合同的主要条款。招标文件不得要求或者标明特定的生产供应者以及含有倾向或者排斥潜在投标人的其他内容。

6. 标底:招标人设有标底的,标底必须保密。

### 三、投标

1. 投标人:响应招标、参加投标竞争的法人或者其他组织。

2. 投标文件

(1)投标文件应当对招标文件提出的实质性要求和条件作出响应。

(2)招标项目属于建设施工的,投标文件的内容应当包括拟派出的项目负责人与主要技术人员的简历、业绩和拟用于完成招标项目的机械设备等。

(3)投标人应当在招标文件要求提交投标文件的截止时间前,将投标文

件送达投标地点。招标人收到投标文件后,应当签收保存,不得开启。投标人少于三个的,招标人应当依照《招标投标法》重新招标。

(4)在招标文件要求提交投标文件的截止时间后送达的投标文件,招标人应当拒收。

(5)投标人在招标文件要求提交投标文件的截止时间前,可以补充、修改或者撤回已提交的投标文件,并书面通知招标人。补充、修改的内容为投标文件的组成部分。

(6)投标人根据招标文件载明的项目实际情况,拟在中标后将中标项目的部分非主体、非关键性工作分包的,应当在投标文件中载明。

## 演 练

不属于招标工作的是( )。

- A. 公开或书面邀请投标人
- B. 发布招标公告
- C. 出售招标文件
- D. 唱标

**【答案】**D。A项属于,《招标投标法》第十条规定,招标分为公开招标和邀请招标。公开招标,是指招标人以招标公告的方式邀请不特定的法人或者其他组织投标。邀请招标,是指招标人以投标邀请书的方式邀请特定的法人或者其他组织投标。B项属于,《招标投标法》第十六条规定,招标人采用公开招标方式的,应当发布招标公告。C项属于,《招标投标法》第十九条规定,招标人应当根据招标项目的特点和需要编制招标文件。招标文件应当包括招标项目的技术要求、对投标人资格审查的标准、投标报价要求和评标标准等所有实质性要求和条件以及拟签订合同的主要条款。D项不属于,唱标属于开标工作。所以答案选D。

## 第三章 会计基础与实务部分

### 第一节 会计基本假设

#### 一、会计主体假设

1. 会计主体是会计确认、计量和报告的空间范围,即会计核算和监督的特定单位或组织。
2. 会计主体与法律主体(法人)并非是对等的概念,法人一定可作为会计主体,但会计主体不一定是法人。

#### 二、持续经营与会计分期假设

1. 持续经营:在可以预见的将来,会计主体将会按当前的规模和状态持续经营下去,不会停业,也不会大规模削减业务。
2. 会计分期:将一个会计主体持续的生产经营活动人为地划分为若干相等的会计期间,以便分期结算账目和编制财务会计报告。

会计期间分为年度、半年度、季度和月度。年度、半年度、季度和月度均按公历起讫日期确定。我国会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

注意:持续经营和会计分期界定了会计信息的时间段落;会计分期假设形成了会计核算基础,权责发生制和收付实现制的区别。



事 项	核算基础	期间确定
3月销售,5月收款。	权责发生制	3月
	收付实现制	5月

### 三、货币计量假设

我国的会计核算应以人民币为记账本位币。业务收支以外币为主的企业,也可以选择某种外币作为记账本位币,但编制的财务会计报告应当折算为人民币反映。

### 演 练

为了正确划分收入和费用的归属期,应遵守的原则是( )。

- A. 永续盘存制
- B. 收付实现制
- C. 权责发生制
- D. 实地盘存制

**【答案】**C。权责发生制以权利和责任的发生来决定收入和费用归属期的一项原则。指凡是在本期内已经发生或应当负担的一切费用,不论其款项是否收到或付出,都作为本期的收入和费用处理。权责发生制是我国企业会计确认、计量和报告的基础。故选项 C 正确,所以答案选 C。

## 第二节 复式记账

### 一、记账方法

单式记账法是指对所发生的每一项经济业务只在一个账户中登记。

复式记账法是指对所发生的任何一项经济业务,都以相等的金额在两个

或两个以上相互联系的账户中登记,全面系统地反映会计要素增减变化的一种记账方法。

## 二、借贷记账法

### 1. 借贷记账法概念

借贷记账法是以“借”和“贷”作为记账符号的一种复式记账方法。一方登记增加额,另一方就登记减少额。

至于“借”表示增加,还是“贷”表示增加,取决于账户性质与所记录经济内容的性质。

### 2. 借贷记账法下账户的结构

$$\begin{array}{ccccccc}
 \text{资产} & + & \text{费用} & = & \text{负债} & + & \text{所有者权益} & + & \text{收入} \\
 \uparrow & & \downarrow & & \downarrow & & & & \uparrow
 \end{array}$$

类别	增减性质	余额方向
资产、费用(成本)	借方增加、贷方减少	资产、成本余额在借方; 费用期末无余额。
负债、所有者权益、收入	贷方增加、借方减少	负债、权益余额在贷方; 收入期末无余额。

3. 借贷记账法的记账规则:有借必有贷,借贷必相等。

## 三、会计分录

1. 会计分录的含义:会计分录由应借应贷方向,相互对应的科目以及金额三个要素构成。

2. 会计分录的分类:简单会计分录、复合会计分录

①简单会计分录:“一借一贷”的会计分录;

②复合会计分录:“一借多贷”,“一贷多借”或者“多借多贷”的会计分录。



贷:实收资本  
资本公积—资本溢价

贷:短期借款  
借:财务费用  
贷:应付利息  
借:应付利息  
贷:银行存款  
借:短期借款  
    财务费用  
贷:银行存款

## 二、生产准备的核算

### (一)实际成本法

借:原材料(在途物资)  
    应交税费—应交增值税(进项税额)  
贷:银行存款(应付账款)  
借:原材料  
贷:在途物资

### (二)计划成本法

- 1 材料成本差异 = 实际成本 - 计划成本 (超支正数、节支负数)
- 2 材料成本差异率 = 材料成本差异 ÷ 计划成本
- 3 当月材料成本差异率 = (月初材料成本差异 + 本月购进材料成本差异) ÷  
(月初材料计划成本 + 本月购进材料计划成本)
- 4 应负担的材料成本差异 = 计划成本 × 材料成本差异率

5 实际成本 = 计划成本 × (1 + 材料成本差异率)

### 三、产品生产的核算

借：生产成本—A  
—B

制造费用

管理费用

销售费用

贷：原材料

应付职工薪酬

借：生产成本—A  
—B

贷：制造费用

借：库存商品—A  
—B

贷：生产成本—A  
—B

### 五、利润分配核算

#### (一) 利润的结转

借：收入类

贷：成本类

本年利润

### 四、销售业务核算

借：应收账款(银行存款)

贷：主营业务收入

应交税费—应交增值税(销项税额)

借：主营业务成本

贷：库存商品

#### (二) 利润的分配

借：本年利润

贷：利润分配—未分配利润

借:所得税费用  
贷:应交税费—应交所得税

借:本年利润  
贷:所得税费用

借:利润分配—法定盈余公积  
—任意盈余公积  
—应付股利

贷:盈余公积—法定盈余公积  
—任意盈余公积  
应付股利

借:利润分配—未分配利润

贷:利润分配—法定盈余公积  
—任意盈余公积  
—应付股利

## 演 练

下列各项中,企业对在折扣期限内付款获得的现金折扣应贷记的会计科目是( )。

- A. 管理费用
- B. 营业外收入
- C. 财务费用
- D. 销售费用

**【答案】**C。现金折扣计入财务费用,购买方获得的现金折扣应冲减相应的财务费用,故 C 选项正确,其余 ABD 三项错误。所以答案选 C。

## 第四节 应付职工薪酬的核算

### 一、货币性职工薪酬

工资、奖金、津贴和补贴：企业应当在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、津贴和补贴等根据职工提供服务的受益对象，将应确认的职工薪酬计入相关成本或费用中，同时确认应付职工薪酬。

职工福利费：企业应当在实际发生时根据实际发生额借记“生产成本”、“制造费用”、“管理费用”、“销售费用”等科目，贷记“应付职工薪酬—职工福利费”科目。

国家规定计提标准的职工薪酬：对于国家规定了计提基础和计提比例的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，应当在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额计入相关成本或费用中，同时确认应付职工薪酬。

### 二、非货币性职工薪酬

1. 企业以其自产产品作为非货币性福利发放给职工的，应当根据受益对象，按照该产品的公允价值，计入相关资产成本或当期损益，同时确认应付职工薪酬。

计提时：

借：管理费用、生产成本、制造费用等

贷：应付职工薪酬—非货币性福利

发放时：

借：应付职工薪酬—非货币性福利

贷：主营业务收入

    应交税费—应交增值税(销项税额)

同时结转成本：

借：主营业务成本

贷：库存商品

2. 企业将拥有的房屋等资产无偿提供给职工使用的，应当根据受益对象，将该住房每期应计提的折旧计入相关资产成本或当期损益，同时确认应付职工薪酬。租赁住房等资产供职工无偿使用的，应当根据受益对象，将每期应付的租金计入相关资产成本或当期损益，并确认应付职工薪酬。

借：管理费用等

贷：应付职工薪酬

借：应付职工薪酬

贷：累计折旧等

## 演 练

某企业以现金支付行政管理人员生活困难补助 2000 元，下列各项中，会计处理正确的是( )。

A. 借：其他业务成本      2000

    贷：库存现金            2000

B. 借：营业外支出        2000

    贷：库存现金            2000



- C. 借:管理费用           2000  
       贷:库存现金           2000
- D. 借:应付职工薪酬—职工福利       2000  
       贷:库存现金                       2000

**【答案】**D。企业以现金支付的行政管理人员生活困难补助属于一项职工的福利,所以在实际支付的时候应该借记“应付职工薪酬—职工福利”科目,贷记“库存现金”科目,故选项 D 为本题选项,排除选项 ABC。所以答案选 D。

## 第五节 费用

### 一、营业成本

营业成本是指企业为生产产品、提供劳务等发生的可归属于产品成本、劳务成本等的费用,应当在确认销售商品收入、提供劳务收入等时,将已销售商品、已提供劳务的成本等计入当期损益。营业成本包括主营业务成本和其他业务成本。

#### (一)主营业务成本

概念	企业销售商品、提供劳务等经常性活动发生的成本。	
确认时点	一般在确认销售商品、提供劳务等主营业务收入时,或在月末将已销售商品、已提供劳务的成本结转入主营业务成本。	
账务处理	确认时	借:主营业务成本 贷:库存商品、劳务成本等
	期末	借:本年利润 贷:主营业务成本



C. 提供劳务成本

D. 让渡无形资产使用权成本

**【答案】**B。利润表的“营业成本”项目反映的是企业日常活动中形成的经济利益的流出,包含主营业务成本和其他业务成本。出售固定资产其净损失计入资产处置损益。故 B 不属于营业成本,所以答案选 B。

## 第四章 财务管理部分

### 第一节 财务管理目标

#### 一、利润最大化

衡量	利润=收入-成本费用
优点	有利于企业资源的合理配置,有利于企业整体经济效益的提高
缺点	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 没有考虑利润实现时间和资金时间价值</li> <li>2. 没有考虑风险问题</li> <li>3. 没有反映创造的利润与投入资本之间的关系</li> <li>4. 可能导致企业短期财务决策倾向,影响企业长远发展</li> </ol>

#### 二、股东财富最大化

衡量	在上市公司,股东财富由股票数量和股票市场价格两方面决定的
优点	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 考虑了风险因素</li> <li>2. 在一定程度上能避免企业短期行为</li> <li>3. 股东财富最大化目标比较容易量化,便于考核和奖惩</li> </ol>
缺点	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通常只适用于上市公司,非上市公司难于应用</li> <li>2. 股价受众多因素影响,股价不能完全准确反映企业财务管理状况</li> <li>3. 它强调得更多的是股东利益,而对其他相关者的利益重视不够</li> </ol>

#### 三、企业价值最大化

衡量	企业价值可以理解为企业所有者权益和债权人权益的市场价值。
----	------------------------------

续表

优点	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 考虑了取得报酬的时间,并用时间价值的原理进行了计量</li> <li>2. 考虑了风险与报酬的关系</li> <li>3. 将企业长期、稳定的发展和持续的获利能力放在首位</li> <li>4. 用价值代替价格,克服了过多外界市场因素的干扰</li> </ol>
缺点	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 过于理论化,不易操作</li> <li>2. 对于非上市公司而言,很难做到客观和准确</li> </ol>

#### 四、相关者利益最大化

观点	股东作为企业的所有者,拥有最高的权利承担着最大的义务和风险,但是债权人、员工、企业经营者、客户、供应商和政府也为企业承担着风险
衡量	股东的评价指标可以使用股票市价;债权人可以寻求风险最小、利息最大;工人可以确保工资福利;政府可考虑社会效益等
优点	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 有利于企业长期稳定发展</li> <li>2. 体现了合作共赢的价值理念</li> <li>3. 这一目标本身是一个多元化、多层次的目标体系</li> <li>4. 体现了前瞻性和现实性的统一</li> </ol>
缺点	过于理想化,难以操作

### 演 练

下列各项中,符合企业相关者利益最大化财务管理目标要求的是( )。

- A. 强调股东的首要地位                      B. 强调债权人的首要地位  
C. 强调员工的首要地位                      D. 强调经营者的首要地位

**【答案】**A。相关者利益最大化目标强调股东首要地位,并强调企业与股东之间的协调关系,故 A 选项正确,其余 BCD 三项错误。所以答案选 A。

## 第二节 加权平均资本成本和边际资本成本

### 一、平均资本成本

平均资本成本,是以各项个别资本占企业总资本中的比重为权数,对各项个别资本成本率进行加权平均而得到的总资本成本率。其计算公式为:

$$k_w = \sum_{j=1}^n k_j w_j$$

其中的权数可以有三种选择,即账面价值权数、市场价值权数和目标价值权数。

类别	评价
账面价值权数	优点是资料容易取得,计算结果比较稳定。 缺点是当债券和股票的市价与账面价值差距较大时,导致按账面价值计算出来的资本成本,不能反映目前从资本市场上筹集资本是现时机会成本, <u>不适合评价现时的资本结构</u> 。
市场价值权数	优点是能够反映现时的资本成本水平,有利于进行资本结构决策。 缺点是现行市价处于经常变动之中,不容易取得,且现行市价反映的只是现时的资本结构, <u>不适用于未来的筹资决策</u> 。
目标价值权数	优点是能适用于未来的筹资决策。 缺点是目标价值的确定难免具有主观性。

### 二、边际资本成本

含义	企业追加筹资的成本。
计算方法	加权平均法
权数确定	目标价值权数



$$\text{应收账款占用资金的机会成本} = \text{应收账款占用资金的应计利息} = \text{应收账款占用资金} \times \text{资本成本}$$

$$= \text{日销售额} \times \text{平均收现期} \times \text{变动成本率} \times \text{资本成本}$$

$$= \text{年销售额} / 360 \times \text{平均收现期} \times \text{变动成本率} \times \text{资本成本}$$

**(二) 应收账款的管理成本:** 主要是指在进行应收账款管理时, 所增加的费用。主要包括: 调查顾客信用状况的费用、收集各种信息的费用、账簿的记录费用、收账费用等。

**(三) 应收账款的坏账成本:** 在赊销交易中, 债务人由于种种原因无力偿还债务, 债权人就有可能无法收回应收账款而发生损失, 这种损失就是坏账成本。坏账成本一般用下列公式测算:  $\text{应收账款的坏账成本} = \text{赊销额} \times \text{预计坏账损失率}$

**(四) 信用标准:** 信用申请者获得企业提供信用所必须达到的最低信用水平, 通常以预期的坏账损失率作为判别标准。

#### 信用的定性分析——5C 系统

品质	这是“5C”中最主要的因素。
能力	通常通过分析申请者的生产经营能力及获利情况
资本	在短期和长期内可供使用的财务资源。
抵押	可以用作债务担保的资产或其他担保物
条件	影响申请者还款能力和还款意愿的经济环境外部因素。

## 二、存货的管理

**(一) 存货的功能:** 保证生产正常进行; 有利于销售; 便于维持均衡生产, 降低产品成本(季节性产品或需求波动较大的产品); 降低存货取得成本(大批量进货); 防止意外事件发生。



## (二)经济订货基本模型

### 1. 经济订货基本模型的假设

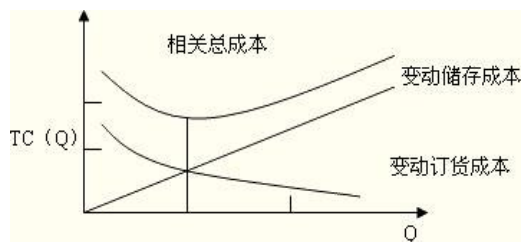
- (1) 存货总需求量是已知常数
- (2) 订货提前期是常数
- (3) 货物是一次性入库
- (4) 单位货物成本为常数,无批量折扣
- (5) 库存持有成本与库存水平呈线性关系
- (6) 货物是一种独立需求的物品,不受其他货物影响。
- (7) 不允许缺货。

### 2. 相关成本

在上述假定条件下,由于存货单价不变(不存在数量折扣),购置成本无关;不允许存在缺货,缺货成本无关。这样,相关成本只有变动性订货成本和变动性储存成本。

变动订货成本 = 年订货次数 × 每次订货成本 =  $(D/Q) \times K$

变动储存成本 = 年平均库存 × 单位储存成本 =  $(Q/2) \times K_c$



### 3. 经济订货批量的计算公式

由于变动订货成本和变动储存成本与订货量是反方向变化的,因此,令二者相等,即可得出经济订货量的基本公式。

①经济订货量(Q\*)基本公式： $EOQ = \sqrt{\frac{2KD}{K_c}}$

②每期存货的相关总成本： $TC(Q) = \sqrt{2KDK_c}$

## 演 练

使用“5C”系统评估顾客的信用标准时,首要考虑的因素是( )。

- A. 品质
- B. 能力
- C. 条件
- D. 资本

**【答案】**A。5C系统是评估顾客或客户信用品质的五个方面:品质、能力、资本、抵押和条件。其中,5C信用评估体系中,品质是客户信用的首要指标,故选项A正确;选项BCD可排除。所以答案选A。

## 第四节 营运能力分析

### 一、流动资产营运能力分析

#### (一)应收账款周转率

1. 应收账款周转次数 = 销售收入净额 ÷ 应收账款平均余额

应收账款平均余额 = (期初应收账款 + 期末应收账款) ÷ 2

2. 应收账款周转天数 = 计算期天数 ÷ 应收账款周转次数

3. 通常,应收账款周转率越高、周转天数越短表明应收账款管理效率越高。

#### (二)存货周转率

1. 存货周转次数 = 销售成本 ÷ 存货平均余额。

存货平均余额 = (期初存货 + 期末存货) ÷ 2

2. 存货周转天数 = 计算期天数 ÷ 存货周转次数

3. 一般来讲,存货周转速度越快,存货占用水平越低,流动性越强,存货转化为现金或应收账款的速度就越快,这样会增强企业的短期偿债能力及盈利能力。

### (三)流动资产周转率

1. 流动资产周转次数 = 销售收入净额 ÷ 流动资产平均余额

流动资产平均余额 = (期初流动资产 + 期末流动资产) ÷ 2

2. 流动资产周转天数 = 计算期天数 ÷ 流动资产周转次数

= 计算期天数 × 流动资产平均余额 ÷ 销售收入  
净额

3. 在一定时期内,流动资产周转次数越多,流动资产周转天数越少,表明流动资产利用效果越好。

## 二、固定资产营运能力分析

固定资产周转率 = 销售收入净额 ÷ 固定资产平均净值

式中:固定资产平均净值 = (期初固定资产净值 + 期末固定资产净值) ÷ 2

① 固定资产净值 = 固定资产原值 - 累计折旧

② 固定资产周转率高,说明企业固定资产投资得当,结构合理,利用效率高。

## 三、总资产运营能力分析

资产周转率 = 销售收入净额 ÷ 平均资产总额

平均资产总额 = (期初资产总额 + 期末资产总额) ÷ 2

## 演 练

一般而言,存货周转次数增加,其所反映的信息有( )。

- A. 资产管理效率提高
- B. 存货周转天数增加
- C. 存货流动性增强
- D. 盈利能力下降
- E. 企业的营运能力在存货方面表现差

**【答案】**AC。存货周转次数上升,显示存货管理水平上升,流动性增强,故选项 AC 正确,所以答案选 AC。

## 第五节 盈利能力分析

销售毛利率	销售毛利率 = 销售毛利 ÷ 销售收入 其中:销售毛利 = 销售收入 - 销售成本
销售净利率	销售净利率 = 净利润 ÷ 销售收入
总资产净利率	总资产净利率 = (净利润 ÷ 平均总资产) × 100% 总资产净利率 = 销售净利率 × 总资产周转次数
净资产收益率	净资产收益率 = (净利润 ÷ 平均所有者权益) × 100% 净资产收益率 = 销售净利率 × 总资产周转次数 × 权益乘数
成本费用利润率	成本费用利润率 = 净利润 ÷ 成本费用总额 成本费用利润率 = 净利润 ÷ (营业成本 + 税金及附加 + 期间费用)
市盈率	市盈率 = 每股市价 ÷ 每股盈余

## 演 练

既反映偿债能力,又反映获利能力的指标是( )。

- A. 资产负债率
- B. 流动比率
- C. 应收账款周转率
- D. 已获利息倍数

**【答案】**D。利息保障倍数既是反映长期偿债能力的指标,又是反映获利能力指标,故选项 D 正确;选项 AB,资产负债率、流动比率仅仅只是偿债能力指标,可排除;选项 C,应收账款周转率只是营运能力指标,可排除。所以答案选 D。

# 2019军队文职招录考试

---

考前30分



扫码听解析,估分对答案