

2008年中级会计职称财务管理讲义第6章 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/339/2021\\_2022\\_2008\\_E5\\_B9\\_B4\\_E4\\_B8\\_AD\\_c44\\_339246.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/339/2021_2022_2008_E5_B9_B4_E4_B8_AD_c44_339246.htm) 第6章讲义一、现金成本企业持有现金的成本通常由以下三个部分组成：二、最佳现金持有量的确定模式——存货模式利用存货模式计算现金最佳持有量时，对短缺成本不予考虑，只对机会成本和固定性转换成本予以考虑。机会成本和固定性转换成本随着现金持有量的变动而呈现出相反的变动趋向，因而能够使现金管理的机会成本与固定性转换成本之和保持最低的现金持有量，即为最佳现金持有量。设T为一个周期内现金总需求量；F为每次转换有价证券的固定成本；Q为最佳现金持有量（每次证券变现的数量）；K为有价证券利息率（机会成本）（注意：K与T的期间必须一致）；TC为现金管理相关总成本。则：现金管理相关总成本 = 持有机会成本 + 固定性转换成本即：TC = (Q/2) × K + (T/Q) × F

持有现金的机会成本与证券变现的交易成本相等时，现金管理的相关总成本最低，此时的现金持有量为最佳现金持有量，即：Q = 将上式代入总成本计算公式得：最佳现金管理总成本（TC）= 最佳转换次数 = T / Q 最佳转换间隔期 = 360 ÷ 最佳转换次数

三、应收账款机会成本的计算

应收账款的机会成本是指因资金投放在应收账款上而丧失的其他收入。这一成本的大小通常与企业维持赊销业务所需要的资金数量（即应收账款投资额）、资金成本率有关。其计算公式为：应收账款机会成本 = 维持赊销业务所需要的资金 × 资金成本率

维持赊销业务所需资金 = 应收账款平均余额 × 变动成本率

应收账款的周转次数 = 应收账款平均

余额 = 平均每日赊销额 × 平均收账天数  
 维持赊销业务所需要的资金 = 应收账款平均余额 × 变动成本率  
 应收账款机会成本 = 赊销业务所需资金 × 资金成本率  
 应收账款机会成本 = 应收账款平均余额 × 变动成本率 × 资金成本率

在正常情况下，应收账款收账天数越少，一定数量资金所维持的赊销额就越大；应收账款收账天数越多，维持相同赊销额所需要的资金数量就越大。而应收账款机会成本在很大程度上取决于企业维持赊销业务所需要资金的多少。

四、信用条件分析见教材152页【例6 - 6】见教材153页【例6 - 7】

五、经济订货批量模型  
 经济进货批量，是指能够使一定时期存货的相关总成本达到最低点的进货数量。

（一）经济进货批量基本模型  
 经济进货批量基本模型的假设前提（见教材162页第二段）由于企业不允许缺货，故不存在缺货成本，此时与存货订购批量、批次直接相关的就只有进货费用和储存成本两项。设A为存货全年总的进货数量，Q为每次进货批量，那么，A/Q就是全年总的进货次数，设B为一次进货费用，那么，A/Q × B就是存货全年总的相关进货费用；全年平均的存货占用量为Q/2，设C为单位存货一年的变动储存成本，那么，Q/2 × C就是相关储存成本。

存货相关总成本 = 相关进货费用 + 相关储存成本。当相关进货费用与相关储存成本相等时，存货相关总成本最低，此时的进货量就是经济进货批量。其计算公式为：

经济进货批量(Q) = 经济进货批量的存货相关总成本(Tc) = 经济进货批量平均占用资金(W) = P 年度最佳进货批次(N) =

（二）实行数量折扣的经济进货批量模式在经济进货批量基本模型其他各种假设条件均具备的前提下，存在数量折扣时的存货相关总成本，除了考虑进货费用与储存

成本外，还应考虑存货的进价成本。实行数量折扣的经济进货批量模式，存货相关总成本包括：（选择题）（1）存货进价；（2）相关进货费用；（3）相关储存成本。（三）允许缺货时的经济进货模式（多选题）允许缺货的情况下，企业对经济进货批量的确定，不仅要考虑进货费用与储存成本，而且还必须对可能的缺货成本加以考虑，能够使三项成本总和最低的进货批量便是经济进货批量。

### 六、再订货点、订货提前期和保险储备（新增内容）

（一）再订货点再订货点，即发出订货指令时尚存的原材料数量，其计算公式为：未设置保险储备下的再订货点=每天消耗的原材料数量×原材料的在途时间见教材165页【例6 - 15】

（二）订货提前期（了解）

（三）保险储备计算公式为：保险储备量=（预计每天的最大耗用量×预计最长订货提前期-平均每天的正常耗用量×订货提前期）

保险储备的存在不会影响经济订货批量的计算，但会影响再订货点的确定。设置保险储备下的再订货点=每天消耗的原材料数量×原材料的在途时间 保险储备保险储备量不影响经济进货批量。见167页【例6 - 18】（请考生自己看一下）

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)