

2005年中级《财务管理》考试大纲（二）PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/70/2021\\_2022\\_2005\\_E5\\_B9\\_B4\\_E4\\_B8\\_AD\\_c44\\_70148.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/70/2021_2022_2005_E5_B9_B4_E4_B8_AD_c44_70148.htm) 第二节 杠杆原理 一、杠杆效应的含义

财务中的杠杆效应是指由于固定费用的存在而导致的，当某一财务变量以较小幅度变动时，另一相关变量会以较大幅度变动的现象。包括经营杠杆、财务杠杆和复合杠杆三种形式。

二、成本习性、边际贡献与息税前利润（一）成本习性及其分类

成本习性是指成本总额与业务量（如产量、销量或产销量）之间在数量上的依存关系。成本按习性可划分为固定成本、变动成本和混合成本三类。

1.固定成本

固定成本，是指其总额在一定时期和一定业务量范围内不随业务量发生任何变动的那部分成本。属于固定成本的主要有按直线法计提的折旧费、保险费、管理人员工资、办公费等。单位固定成本将随产量的增加而逐渐变小。固定成本还可进一步区分为约束性固定成本和酌量性固定成本两类：

（1）约束性固定成本，属于企业经营能力成本，是企业为维持一定的业务量所必须负担的最低成本，如厂房，机器设备折旧费、长期租赁费等。企业的经营能力一经形成，在短期内很难有重大改变，因而这部分成本具有很大的约束性。

（2）酌量性固定成本，属于企业经营方针成本，是企业根据经营取舍范

应当指出的是，固定成本总额只是在一定时期和业务量的一定范围（通常称为相关范围）内保持不变。

2.变动成本

变动成本是指其总额随着业务量成正比例变动的那部分成本。直接材料、直接人工等都属于变动成本，但产品单

位成本中的直接材料、直接人工将保持不变。与固定成本相同，变动成本也存在相关范围。

### 3.混合成本

有些成本虽然也随业务量的变动而变动，但不成同比例变动，这类成本称为混合成本。混合成本按其与业务量的关系又可分为半变动成本和半固定成本。

（1）半变动成本。它通常有一个初始量，类似于固定成本，在这个初始量的基础上随产量的增长而增长，又类似于变动成本。

（2）半固定成本。这类成本随产量的变化而呈阶梯型增长，产量在一定限度内，这种成本不变，当产量增长到一定限度后，这种成本就跳跃到一个新水平。

总成本习性模型为： $y=a+bx$  其中， $y$ 指总成本， $a$ 指固定成本， $b$ 指单位变动成本， $x$ 指业务量（如产销量，这里假定产量与销量相等，下同）。

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)