

中级财务管理公式助记表 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/71/2021\\_2022\\_\\_E4\\_B8\\_AD\\_E7\\_BA\\_A7\\_E8\\_B4\\_A2\\_E5\\_c44\\_71146.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/71/2021_2022__E4_B8_AD_E7_BA_A7_E8_B4_A2_E5_c44_71146.htm)

1、单利： $I=P*i*n$   
2、单利终值： $F=P(1+i*n)$   
3、单利现值： $P=F/(1+i*n)$   
4、复利终值： $F=P(1+i)^n$ 或： $P(F/P, i, n)$   
5、复利现值： $P=F*(1+i)^{-n}$ 或： $F(P/F, i, n)$   
6、普通年金终值： $F=A[(1+i)^n-1]/i$ 或： $A(F/A, i, n)$   
7、年偿债基金： $A=F*i/[(1+i)^n-1]$ 或： $F(A/F, i, n)$   
8、普通年金现值： $P=A\{[1-(1+i)^{-n}]/i\}$ 或： $A(P/A, i, n)$   
9、年资本回收额： $A=P\{i/[1-(1+i)^{-n}]\}$ 或： $P(A/P, i, n)$   
10、即付年金的终值： $F=A\{(1+i)^n-1\}$ 或： $A[(F/A, i, n)-1]$   
11、即付年金的现值： $P=A\{[1-(1+i)^{-(n-1)}]/i\}$ 或： $A[(P/A, i, n-1)-1]$   
12、递延年金现值：第一种方法：先求(m+n)期的年金现值，再扣除递延期(m)的年金现值。 $P=A\{[1-(1+i)^{-(m+n)}]/i-[1-(1+i)^{-m}]/i\}$ 或： $A[(P/A, i, m+n)-(P/A, i, m)]$   
第二种方法：先求出递延期末的现值，再将现值调整到第一期期初。 $P=A\{[1-(1+i)^{-n}]/i*[(1+i)^{-m}]\}$ 或： $A[(P/A, i, n)*(P/F, i, m)]$   
第三种方法：先求出递延年金的终值，再将其折算为现值。 $P=A\{[(1+i)^{n-1}/i]*[(1+i)^{-n-m}]\}$ 或： $A[(F/A)^{n-1}*(P/F)^{n-m}]$   
13、永续年金现值： $P=A/i$   
14、折现率： $i=[(F/p)^{1/n}]-1$ （一次收付款项） $i=A/P$ （永续年金）普通年金折现率先计算年金现值系数或年金终值系数再查有关的系数表求i，不能直接求得的通过内插法计算。 $i=i1[(1+i1)^{-n}]/(1+i2)^{-n}*(i2-i1)$   
15、名义利率与实际利率的换算： $i=(1+r/m)^m-1$  式中：r为名义利率；m为年复

利次数16、风险收益率： $R = R_F + \beta * V$ 17、期望值：

(P49) 18、方差：(P50) 19、标准方差：(P50) 20、标准离差率： $V = \frac{\sigma}{E}$ 21、外界资金的需求量=变动资产占基期销售额百分比x销售的变动额-变动负债占基期销售额百分比x销售的变动额-销售净利率x收益留存比率x预测期销售额

22、外界资金的需求量的资金习性分析法：高低点法(P67)、回归直线法(P68) 23、认股权证的理论价值： $V = (P - E) * N$ 注

：P为普通股票市场价格，E为认购价格，N为认股权证换股比率24、债券发行价格=票面金额\*(P/F, i1, n) 票面金额\*i2 (P/A, i1, n) 式中：i1为市场利率；i2为票面利率；n为债券期限如果是不计复利，到期一次还本付息的债券：债券发行价格=票面金额\*(1 + i2 \* n) \* (P/F, i1, n) 25、可转换债券价格=债券面值/转换比率 转换比率=转换普通股数/可转换债券数

26、放弃现金折扣的成本= $\frac{CD}{(1 - CD)} * \frac{360}{N} * 100\%$ 式中：CD为现金折扣的百分比；N为失去现金折扣延期付款天数，等于信用期与折扣期之差27、债券成本： $K_b = \frac{I(1 - T)}{[B_0(1 - f)]} = \frac{B * i * (1 - T)}{[B_0(1 - f)]}$ 式中：Kb为债券成本；I为债券每年支付的利息；T为所得税税率；B为债券面值；i为债券票面利率；B0为债券筹资额，按发行价格确定；f为债券筹资费率

28、银行借款成本： $K_i = \frac{I(1 - T)}{[L(1 - f)]} = \frac{i * L * (1 - T)}{[L(1 - f)]}$ 或： $K_i = i(1 - T)$ (当f忽略不计时) 式中：Ki为银行借款成本；I为银行借款年利息；L为银行借款筹资总额；T为所得税税率；i为银行借款利息率；f为银行借款筹资费率29、优先股成本： $K_p = \frac{D}{P_0(1 - T)}$  式中：Kp为优先股成本；D为优先股每年的股利；P0为发行优先股总额

30、普通股成本：股利折现模型： $K_c = \frac{D}{P_0} * 100\%$

或 $K_c = [D_1/P_0 (1-f)] / g$  资本资产定价模型： $K_c = R_f$

$(R_m - R_f)$  无风险利率加风险溢价法： $K_c = R_f + R_p$  式中： $K_c$ 为普通股成本； $D_1$ 为第1年股的股利； $P_0$ 为普通股发行价； $g$ 为年增长率

31、留存收益成本： $K = D_1/P_0 + g$

32、加权平均资金成本： $K_w = \sum W_j * K_j$  式中： $K_w$ 为加权平均资金成本； $W_j$ 为第j种资金占总资金的比重； $K_j$ 为第j种资金的成本

33、筹资总额分界点： $B_{Pi} = T_{Fi}/W_i$  式中： $B_{Pi}$ 为筹资总额分界点； $T_{Fi}$ 为第i种筹资方式的成本分界点； $W_i$ 为目标资金结构中第i种筹资方式所占比例

34、边际贡献： $M = (p-b) * x = m * x$  式中： $M$ 为边际贡献； $p$ 为销售单价； $b$ 为单位变动成本； $m$ 为单位边际贡献； $x$ 为产销量

35、息税前利润： $EBIT = (p-b) * x - a = M - a$

36、经营杠杆： $DOL = M/EBIT = M/(M-a)$

37、财务杠杆： $DFL = EBIT/(EBIT-I)$

38、复合杠杆： $DCL = DOL * DFL = M/[EBIT-I-d/(1-T)]$

39：每股利润无差异点分析公式： $[(EBIT-I_1)(1-T) - D_1]/N_1 = [(EBIT-I_2)(1-T) - D_2]/N_2$  当EBIT大于每股利润无差异点时，利用负债集资较为有利；当EBIT小于每股利润无差异点时，利用发行普通股集资较为有利

40、公司的市场总价值=股票的总价值+债券的价值 股票市场价格=  $(\text{息税前利润} - \text{利息}) * (1 - \text{所得税税率}) / \text{普通股成本}$  式中：普通股成本  $K_c = R_f + (R_m - R_f) * \beta$

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)