

注会考试：财务管理公式集合 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/76/2021_2022__E6_B3_A8_E4_BC_9A_E8_80_83_E8_c45_76259.htm

一般说来，金融市场上资金的购买价格，可用下式表示：利率 = 纯粹利率 + 通货膨胀附加率 + 变现力附加率 + 违约风险附加率 + 到期风险附加率

基本财务比率：变现能力比率：流动比率 速动比率 保守速动比率 = (现金 + 短期证券 + 应收帐款净额) / 流动负债

资产管理比率：营业周期 存货周转天数 存货周转率 应收帐款周转天数 应收帐款周转率 流动资产周转率 总资产周转率

负债比率：资产负债率 产权比率 有形净值债务率 已获利息倍数 长期债务与营运资金比率

赢利能力比率：销售净利率 销售毛利率 资产净利率 净资产收益率 权益乘数 = $1 / (1 - \text{资产负债率})$ 权益净利率 = 资产净利率 \times 权益乘数 资产净利率 = 销售净利率 \times 资产周转率 权益净利率 = 销售净利率 \times 资产周转率 \times 权益乘数

上市公司财务比率：每股收益 = 净利润 \div 年末普通股总数 每股收益 = (净利润 - 优先股股利) \div (年末股份总数 - 年度末优先股数)

平均发行在外的普通股股数 = (发行在外普通股股数 \times 发行在外月份数) \div 12

市盈率 = 普通股每股市价 / 普通股每股收益 每股股利 = 股利总额 / 年末普通股股份总数 股票获利率 = 每股股利 / 每股市价 股利支付率 = 每股股利 / 每股净收益 股利保障倍数 = 每股收益 / 每股股利 留存盈利比率 = (净利润 - 全部股利) / 净利润

每股净资产 = 年末股东权益 / 年末普通股数 市净率 = 每股市价 / 每股净资产

现金流量分析：销售收现比 = 销售收现 / 销售额 预计销售商品收入 = 销售额 \times 增长率 \times 销售收现比 预计经营现金流出 = 销售商品流入 / 流入流出比 预计购买商品和劳

务付现=经营现金流出*购买商品和劳务占经营活动流出百分比
 比 现金到期债务比 现金流动负债比 现金债务总额比 销售现金比率
 每股营业现金净流量 全部资产现金回收率 现金满足投资比率=近5年经营活动现金净流入/近5年资本支出、存货增加、现金股利之和
 现金股利保障倍数 净收益营运指数=经营净收益/净收益=(净收益-非经营收益)/净收益
 经营活动净收益=净收益-非经营收益 经营所得现金=经营活动净收益-非付现费用
 现金营运指数=经营现金净流量/经营所得现金(外部) 融资需求=资产增加额-负债自然增加额-留存收益的增加额
 =新增销售额×(敏感资产百分比-敏感负债百分比)-预计销售收入×预计销售净利率×(1-股利支付率)
 外部融资占销售增长比=(资产销售百分比-负债销售百分比-销售净利率×(1+增长率)/增长率)×(1-股利支付率)
 内含增长率为仅仅*内部积累从而外部融资额为零时的销售增长率。 可持续增长率是指不增发新股并保持目前经营效率和财务政策条件下公司销售所能增长的最大比率。 可持续增长率的假设条件如下： 公司目前的资本结构是一个目标结构，并且打算继续维持下去； 公司目前的股利政策是一个目标股利政策，并且打算继续维持下去； 不愿意或者不打算发售新股，增加债务是其唯一的外部筹资来源； 公司的销售净利率将维持当前的水平，并且可以涵盖负债的利息； 公司的资产周转率将维持当前的水平。 在上述假设条件成立时，销售的实际增长率与可持续增长率相等。 可持续增长率的计算公式： 根据期初股东权益计算： 可持续增长率=股东权益增长率=销售净利率×总资产周转率×收益留存率×期初权益期末总资产乘数
 根据期末股东权益计算 可持续增长率=收益留存率*销售净利

率* (总资产额/股东权益) *总资产周转率 1-收益留存率*销售净利率* (总资产额/股东权益) *总资产周转率 基本损益方程式。 利润=单价 × 销量-单位变动成本 × 销量-固定成本 损益方程式的变换形式 求销售量的方程式 销量 = (固定成本 + 利润)/(单价 - 单位变动成本) 求单价的方程式 单价 = (固定成本 + 利润) /销量 + 单位变动成本 求单位变动成本的方程式 单位变动成本 = 单价 - (固定成本 + 利润)/销量 求固定成本方程式 固定成本 = 销量 × (单价 - 单位变动成本) - 利润 包含期间成本的损益方程式： 税前利润=单价 × 销量- (单位变动产品成本 + 单位变动销售和管理费) × 销量- (固定产品成本 + 固定销售和管理费) 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