



## 考前三页纸

## 1. 经济周期中的财务管理战略

复苏	繁荣	衰退	萧条
增加厂房设备 <u>实行长期租赁</u>	扩充厂房设备	<u>停止</u> 扩张 出售多余设备	<u>建立投资标准</u> <u>保持市场份额</u>
建立存货储备 <u>开发新产品</u>	继续增加存货 <u>提高产品价格</u> <u>开展营销规划</u>	<u>停止</u> 产不利产品 <u>停止</u> 长期采购 削减存货	压缩管理费用 <u>放弃次要利益</u> 削减存货
增加劳动力	增加劳动力	<u>停止</u> 扩招雇员	裁减雇员

2. 两项证券资产组合的收益率相关系数  $\rho$  : ①  $=1$  时 (完全正相关), 不能降低 任何风险; ②  $=-1$  时 (完全负相关), 风险可以充分地相互抵消, 甚至完全消除。③  $-1 < \text{相关系数} < 1$  时 (不完全相关), 组合的风险小于组合中各项资产风险之加权平均值。

3. 销售百分比法: 外部融资需求量 = 基期敏感性资产 / 基期销售额  $\times$  销售增长额 - 基期敏感性负债 / 基期销售额  $\times$  销售增长额 - 预测期销售额  $\times$  销售净利率  $\times$  利润留存率

4. 留存收益资本成本 (不考虑筹资费用率) = 预计下年的每股股利  $D_1$  / 当前每股市价  $P_0$  + 股利的年增长率  $g$   
提示:  $D_1$  表示预计的、尚未发放的股利;  $D_0$  表示已经实际发放的股利

5. 经营杠杆系数 = 息税前利润变动率 / 产销业务量变动率 = 基期边际贡献 / 基期息税前利润

财务杠杆系数 = 普通股每股收益变动率 / 息税前利润变动率 = 基期息税前利润 / 基期利润总额

6. (1) 某年流动资金投资额 (垫支数) = 本年流动资金需用额 - 上年流动资金需用额

(2) 经营期年现金净流量 = 净利润 + 折旧等非付现成本 = (销售收入 - 付现成本)  $\times$  (1 - 所得税率) + 折旧等非付现成本  $\times$  所得税率

(3) 终结期现金流量 = 资产变价净收入 + (账面价值 - 变价净收入)  $\times$  所得税率 + 垫支营运资金的收回

7. 应收账款占用资金的应计利息 (即应收账款的机会成本) = { [ (全年销售额 / 360)  $\times$  平均收现期]  $\times$  变动成本率 }  $\times$  机会成本率

8. 存货的经济订货量 =  $(2 \times \text{年需要量} \times \text{每次订货的变动成本} / \text{单位变动储存成本})^{1/2}$

9. 承诺费: 短期借款的实际利率 = (利息 + 承诺费) / 借款额

补偿性余额: 短期借款的实际利率 = 利息 / (借款额 - 补偿性余额)

贴现法: 短期借款的实际利率 = 利息 / (借款本金 - 利息)

## 10. 反映上市公司特殊财务分析的比率

每股收益	基本每股收益 = 净利润 / 发行在外的普通股 <u>加权平均数</u>
	稀释每股收益 = (净利润 + 假设转换时增加的净利润) / (发行在外普通股加权平均数 + 假设转换或行权所增加的普通股股数加权平均数)



每股股利 = 现金股利总额 / 期末发行在外的普通股 <u>股数</u>
市盈率 = <u>每股市价 / 每股收益</u>
每股净资产 = 期末净资产 / 期末发行在外的普通股 <u>股数</u>
市净率 = 每股市价 / <u>每股净资产</u>

10. ①委托加工物资收回后以不高于受托方的计税价格出售、用于非消费税应税项目，由受托方代收代缴的消费税：计入委托加工物资成本；

②委托加工物资收回后以高于受托方的计税价格出售、继续生产应税消费品，由受托方代收代缴的消费税：借记“应交税费——应交消费税”科目。

11. (1) 以换出资产的公允价值为基础确定：换入资产的入账价值 = 换出资产公允价值 + 增值税销项税额 + 支付的银行存款（一收到的银行存款） - 增值税进项税额 + 为换入资产发生的相关税费

(2) 以换出资产的账面价值为基础确定（不确认损益）：换入资产的入账价值 = 换出资产的账面价值 + 为换入资产和换出资产发生的相关税费 + 换出资产的销项税额 - 换入资产的进项税额 + 支付补价（一收到补价）

12. 不计提折旧的固定资产：①持有待售的；②融资租出的；③已提足折旧仍继续使用的；④按照规定单独估价作为固定资产入账的土地；⑤改良期间的；⑥提前报废的。

13. ①双倍余额递减法（不考虑预计净残值）：年折旧额 = （原值 - 累计折旧）×（2 / 预计使用年限）

②年数总和法：年折旧额 = （原值 - 预计净残值）×（尚可使用年限 / 年数总和）

14.

	一次交易	多次交易
形成同一控制下企业合并（持股比例 > 50%）	入账价值 = 初始投资成本 = 合并日所取得的 <u>被合并方所有者权益</u> 在最终控制方合并财务报表中的 <u>账面价值</u> × 持股比例	
形成非同一控制下企业合并（持股比例 > 50%）	入账价值 = 初始投资成本 = 付出的公允对价	金融资产增资到成本法 入账价值 = <u>原金融资产当日的公允价值</u> + 新股权付出的公允对价
		权益法增资到成本法 入账价值 = <u>原股权的账面价值</u> + 新股权付出的公允对价
不形成企业合并（20 ≤ 持股比例 ≤ 50%）	初始投资成本 = 付出的公允对价 + <u>相关费用</u>	金融资产增资到权益法： 初始投资成本 = <u>原金融资产在当日的公允价值</u> + 新股权付出的公允对价
	初始入账价值为初始投资成本与应享有子公司可辨认净资产公允价值份额中的较高者	

15. 权益法下被投资单位净利润的调整

项目	评估增值	内部交易
存货	调整后的净利润 = 账面净利润 - （投资日存货公允价值 - 存货账面价值） × <u>当期出售比例</u>	交易发生当期：调整后的净利润 = 账面净利润 - （ <u>存货售价 - 存货账面价</u> ） + （存货售价 - 存货账面价） × 当期出售比例 后续年度：调整后的净利润 = 账面净利润 + （ <u>存货售价 - 存货账面价</u> ） × <u>当期出售比例</u>
固定资产、	调整后的净利润 = 账面净	交易发生当期：调整后的净利润 = 账面净利润 - （ <u>资产售价 - 资</u>



无形资产 (直线法)	利润 $\frac{\text{资产公允价}-\text{资产账面价}}{\text{预计剩余使用年限} \times (\text{当期折旧、摊销月份}/12)}$	<u>产成本</u> $\frac{+ (\text{资产售价}-\text{资产成本})}{\text{预计使用年限} \times (\text{当期折旧、摊销月份}/12)}$ 后续年度: 调整后的净利润 = 账面净利润 $\frac{+ (\text{资产售价}-\text{资产成本})}{\text{预计使用年限} \times (\text{当期折旧、摊销月份}/12)}$
---------------	---	---

16. 投资性房地产的转换: ①固定资产等与成本模式投资性房地产转换, 无差额; ②固定资产等转公允价值模式投资性房地产: 贷差计入其他综合收益, 借差计入公允价值变动损益; ③公允价值模式投资性房地产转固定资产等: 差额计入公允价值变动损益。

17. 不通过应交税费核算的有: 印花税 (借记税金及附加)、耕地占用税 (借记在建工程) 和车辆购置税 (借记固定资产)。

18. 暂停资本化: 非正常中断 (即管理决策和其他不可预见的原因导致的) + 连续中断超过 3 个月。

19. 债权人取得金融资产入账价值 = 金融资产 取得当日 公允价值

债权人取得非金融资产入账价值 = 放弃债权公允价值 一 增值税进项税额 + 相关税费

债权人取得持有待售资产的入账价值 = 比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额, 以两者孰低计量

资产组中非金融资产分摊的时候:  $x \times \text{资产} = x \times \text{资产的公允/非金融资产的公允价值之和} \times (\text{合同生效日放弃债权公允价值} - \text{增值税进项税额} - \text{合同生效日金融资产公允价值})$

20. (1) 以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目: ①重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动; ②其他权益工具投资公允价值的变动; ③企业自身信用风险公允价值变动; ④按照权益法核算的在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益变动中所享有的份额。

(2) 以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目: ①其他债权投资公允价值的变动; ②其他债权投资信用减值准备; ③金融资产重分类按规定可以将原计入其他综合收益的利得或损失转入当期损益的部分; ④权益法下, 在被投资单位可重分类进损益的其他综合收益变动中所享有的份额; ⑤将存货或自用房地产转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时公允价值大于原账面价值的差额; ⑥现金流量套期工具产生的利得或损失中属于有效套期的部分; ⑦外币财务报表折算差额。

21. 约当产量法下: ①原材料生产开工时 一次投入, 直接材料费用按在产品实际数量与完工产品产量的比例分配; ②原材料 分次投入, 直接材料费用按在产品的约当产量与完工产品产量的比例分配。

22. 常见的资产负债表日后非调整事项: ①日后发生重大诉讼、仲裁、承诺; ②日后资产价格、税收政策、外汇汇率发生重大变化; ③日后因自然灾害导致资产发生重大损失; ④日后发行股票或债券以及其他巨额举债; ⑤日后资本公积转增资本; ⑥日后发生巨额亏损; ⑦日后发生企业合并或处置子公司; ⑧日后企业利润分配方案中拟分配的以及经审议批准宣告发放的股利或利润。

23. 将净利润调节为经营活动现金流量的思路: 资产、收益的增加调减; 负债、费用的增加调增。