

第三章 经济性评价基本要素

2021年6月24日 14:15

固定资产投资、流动资产投资、无形资产投资、递延资产投资（长期摊销费用）

1. 什么是固定资产投资？哪些部分构成？

- 使用期限在一年以上，单位价值在一定额度以内，在使用过程中保持原来形态的资产
- 建筑工程费用、安装工程费用、设备及工器具购置费用、其他工程费用、建设周期利息以及不可预见费、动态投资
- 固定资产折旧--一定时期内将损耗计入产品成本费用的方式

2. 什么是流动资产投资？哪些部分构成？

- 可以在1年或超过1年的一个营业周期内变现或耗用的资产
- 存货（库存原材料、在成品、半成品、产成品）、应收款项（对外销售产品或劳务而向购货单位收取的）和现金（库存现金、银行存款、有价证券）

3. 什么是成本？

- 会计成本（总成本）、经济成本、机会、沉没、固定、变动、经营、边际等

4. 会计上的总成本费用由哪些内容构成？

- 生产成本
 - 直接支出
 - 直接材料（原材料、辅助材料、备品备件、燃料及动力）
 - 直接人工（生产人员的工资、补贴）
 - 其他直接（福利）
 - 制造费用（分厂和车间管理人员工资、折旧费、维修费、修理费及其他制造费用如办公差旅劳保费）
- 管理费用
 - 管理人员工资及福利、公司一级的折旧费、修理费、技术转让费、无形资产和递延资产摊销费及其他管理费用（办公差旅劳保土地使用费）
- 财务费用
 - 生产经营期间发生的利息净支出及其财务费用（汇兑净损失、银行手续费）
- 销售费用

5. 什么是机会成本？沉没成本？

- 将有限资源用于某种特定的用途而放弃其他用途中的最高收益（正确决策使有限资源得到充分利用，不是实际发生的成本二十方案决策时所产生的观念上的成本）
- 过去已经指出而现在无法得到补偿的成本（任何决策都不能取消这项支出）

6. 什么是固定成本？变动成本？

- 一定产量范围内不随产量变动而变动的费用（如固定资产折旧费管理费）
- 总成本中随产量变动而变动的费用（如直接原材料直接人工直接燃料和动力费用及包装费）
- 特点：是否随产量增加或减少而变动；单位成本部分对变动成本部分是固定不变的

7. 什么是经营成本？与总成本费用有什么样的关系？

- 为了分析的需要从总成本费用中分离出来的一部分费用（期间通常为一年）
- 经营成本 = 总成本费用 - 折旧费 - 摊销费 - 财务费用

8. 什么是增值税？一般纳税人的增值税是怎么计算的？

- 商品生产、流通和加工、修理、修配等各种环节的增值额征收的一种流转税
- 纳税人应纳税额 = 当期销项税额 - 当期进项税额

9. 企业所得税的计税基础是什么？如何计算企业利润总额？

- 应交所得税 = 应纳税所得额 × 所得税税率25%
- 应纳税所得额 = 利润总额 ± 税收调整项目金额
- 利润总额 = 产品销售利润 + 其他业务利润 + 投资净收益 + 营业外收入 - 营业外支出
- 产品销售利润 = 产品销售净额 - 产品销售成本 - 税金及附加 - 销售费用 - 管理费用 - 财务费用

10. 如何计算企业税后利润？

- 税后利润 = 利润总额 - 应交所得税额（若一定时间内生产量不等于销售量的情况，按照销量算）

11. 单利计算公式、复利计算公式 F—本利和或终值；P—现值；i—利率；n—年限；m—一年内计算利息周期的次数

- 单利 $F = P(1 + i \cdot n)$
- 复利 $F = P(1 + i)^n$

12. 名义利率与实际利率

- 实际—计息周期实际发生的利率（i表示）
- 名义—计息周期实际利率*每年计息周期数（r表示）
- 实际利率 $i = \left(1 + \frac{r}{m}\right)^m - 1$ （m=1时i=r；m>1时i>r）

13. 什么是资金等值？影响资金等值有哪些因素？

- 在考虑资金时间价值因素后，不同时点上数额不等的资金在一定利率条件下具有相等的价值
- 3个因素：资金额大小；资金发生的时间；利率
- 将一个时点发生的资金金额换算成另一时点的等值金额，这一过程叫资金等值计算

14. 六个资金等值公式熟练运用（PPT中11个例题）

- 变量：i贴现率，P现值，F终值，A等年值

- 计息周期不一定是年，注意单利还是复利

类别	已知	求解	公式及系数符号	系数代数式
一次支付终值公式	P	F	$F=P(F/P, i, n)$	$(1+i)^n$
一次支付现值公式	F	P	$P=F(P/F, i, n)$	$\frac{1}{(1+i)^n}$
等额分付终值公式	A	F	$F=A(F/A, i, n)$	$\frac{(1+i)^n-1}{i}$
等额分付偿债基金公式	F	A	$A=F(A/F, i, n)$	$\frac{i}{(1+i)^n-1}$
等额分付现值公式	A	P	$P=A(P/A, i, n)$	$\frac{(1+i)^n-1}{i(1+i)^n}$
资金回收公式	P	A	$A=P(A/P, i, n)$	$\frac{i(1+i)^n}{(1+i)^n-1}$
等差序列终值系数	G	F	$F=G(F/G, i, n)$	$\frac{1}{i} \left[\frac{(1+i)^n-1}{i} \right] - n$

1. 经济效果（成果与消耗之比，或产出的经济成果与投入的资源总量之比）

$$\frac{\text{成果}}{\text{消耗}} = \frac{\text{产出}}{\text{投入}}, \text{成果} - \text{消耗}, (\text{成果} - \text{消耗})/\text{消耗}$$

- 宏观vs微观
- 直接vs间接
- 有形vs无形

2. 经济效益（有效劳动成果与劳动耗费之比，或符合社会需求的有效产出与投入之比）

$$\frac{\text{有效成果}}{\text{消耗}} = \frac{\text{有效产出}}{\text{投入}}$$

3. 差额表示法

利润、利润额、净现值等

4. 比值表示法

劳动生产率等

5. 差额比值表示法

投资利润率、成本利润率等

6. 现金流

- 现金流入(CI)

销售（经营）收入、固定资产和流动资产回收、借款等

- 现金流出(CO)

投资、经营成本、税、贷款本息偿还等

c. 净现金流量(NCF)

$$NCF=CI-CO$$

建设期=0-固定资产投资-流动资产投资-无形资产投资-递延资产投资

运营期=销售收入-经营成本-税金及附加-所得税

$$=销售收入-(经营成本+折旧)-税金及附加-所得税+折旧$$

$$=((销售收入-总成本费用)-税金及附加-所得税)+折旧$$

$$=(利润总额-所得税)+折旧$$

$$=税后利润+折旧$$

停产时=销售收入+回收固定资产余值+回收流动资金-经营成本-税金及附加-所得税

7. 无形资产

企业长期使用但没有实体形态的可以持续为企业带来经济效益的资产。如专利权、商标权、专有技术、专营权、土地使用权等。

8. 递延资产

不能全部记入当期损益，应在以后年内分期摊销的各项费用。如开办费、大修理费、租入固定资产改良支出等。

9. 税收：强制性；无偿性；固定性