

基金考前必看的 25 个公式！

25 个必考公式：

1. 资产=负债+所有者权益，利润=收入-费用

2. 净现金流 (NCF) 公式：

$NCF = CFO + CFI + CFF$ ，CFO 表示经营活动产生的现金流量净额，CFI 表示投资活动产生的现金流量净额，CFF 表示融资活动的现金流量。

3. 流动比率=流动资产÷流动负债

4. 速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

5. 资产负债率=负债÷资产。

6. 权益乘数(杠杆比率)=资产÷所有者权益=1÷(1-资产负债率)

负债权益比=负债÷所有者权益=资产负债率÷(1-资产负债率)，这一数值越大代表财务杠杆比率越高，负债越重。

7. 利息倍数=EBIT÷利息。

EBIT (息税前利润)=净销售额-营业费用

利息保障倍数指标反映企业经营收益为所需支付的债务利息的多少倍。

只要利息保障倍数足够大，企业就有充足的能力支付利息，反之相反。

8 . 存货周转率=年销售成本÷年均存货

存货周转天数=365 天÷存货周转率

9 . 应收账款周转率=销售收入÷年均应收账款

应收账款周转天数=365 天÷应收账款周转率

10 . 总资产周转率=年销售收入÷年均总资产

总资产周转率是综合评价企业全部资产的经营质量和利用效率的重要指标。

周转率越大，说明总资产周转越快，反映出销售能力越强。

11 . 销售利润率=净利润÷销售收入

12 . 资产收益率=净利润÷总资产

13 . 净资产收益率（权益报酬率）=净利润÷所有者权益

14 . $FV = PV \times (1+i)^n$, $PV = FV \div (1+i)^n$

FV 表示终值，即在第 n 年年末的货币终值；n 表示年限；i 表示年利率；PV 表示本金或现值。

15 . $ir = in - P$

式中：in 为名义利率；ir 为实际利率；P 为通货膨胀率。

16 . $I = PV \times i \times t$

式中 : I 为利息 ; PV 为本金 ; i 为年利率 ; t 为计息时间。

17 . 单利终值的计算公式为 : $FV = PV \times (1 + i \times t)$

18 . 零息债券估值法 : V 表示贴现债券的内在价值 ; M 表示面值 ; r 表示市场利率 ; t 表示债券到期时间。

19 . 贴现因子 $dt = 1 \div (1 + St) t$, 其中 st 为即期利率。

20 . 市净率 (P / B) = 每股价格 ÷ 每股净资产

21 . 市现率 (P / CF) = 每股价格 ÷ 每股现金流

22 . 市销率 (P / S) = 每股价格 ÷ 每股销售收入 $V = M1 + (8-1)$

23 . 单利现值的计算公式为 : $PV = FV \div (1 + i \times t) \approx FV \times (1 - i \times t)$

24 . GDP (国内生产总值) = C + I + (X - M) + G 。 C 代表消费 ; I 代表投资 ; X - M 代表净出口 ; G 代表政府支出

25 . 夏普比率 : $SP = (\bar{R}_P - \bar{R}_f) \div \sigma_p$ 。 \bar{R}_P 表示基金的平均收益率 ; \bar{R}_f 表示平均无风险收益率 ; σ_p 表示基金收益率的标准差