



第五章 筹资管理



第五章 筹资管理

考情分析

本章属于重点章节，从历年考试情况来看，本章以客观题和主观题的形式体现，最近三年考分12分左右，预测2025年分值12分左右。



第五章 筹资管理

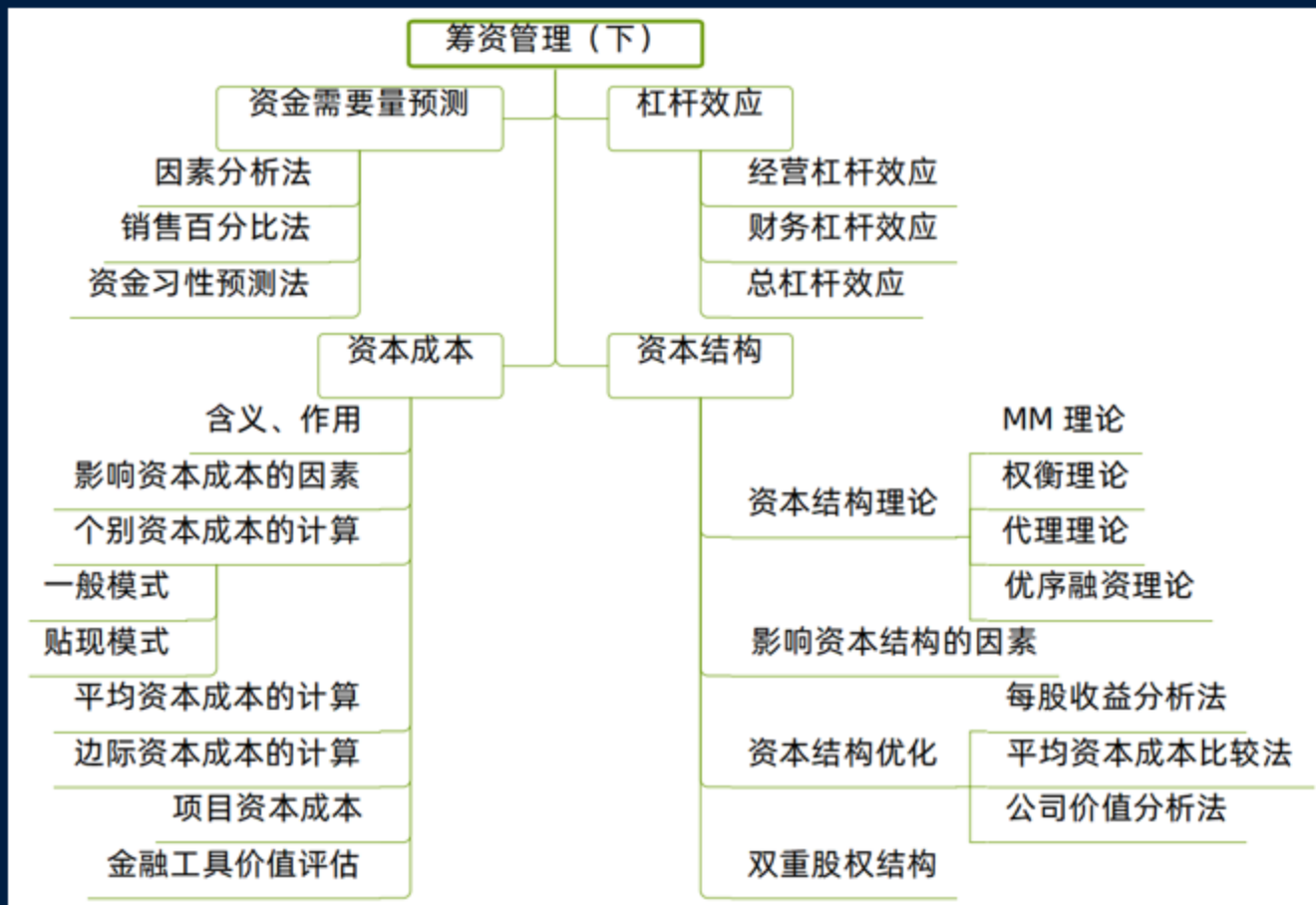
2025教材变动讲解

本章无实质性变动



第五章 筹资管理

章节框架导图





第一节

资金需要量预测



第一节 资金需要量预测

【知识点1】因素分析法

含义	因素分析法又称分析调整法，是以有关项目基期年度的平均资金需要量为基础，根据预测年度的生产经营任务和资金周转加速的要求，进行分析调整，来预测资金需要量的一种方法。
特点	计算简便，容易掌握，但预测结果不太精确。
适用范围	品种繁多、规格复杂、资金用量较小的项目。

公式如下

$$\text{资金需要量} = (\text{基期资金平均占用额} - \text{不合理资金占用额}) \\ \times (1 + \text{预测期销售增长率}) \div (1 + \text{预测期资金周转速度增长率})$$



第一节 资金需要量预测

【多选题】（2024年）在使用因素分析法预测资金需要量时，需要考虑的因素有（ ）。

- A. 最高收入期资金占用量
- B. 基期资金平均占用额
- C. 最低收入期资金占用量
- D. 不合理资金占用额

答案：BD

解析：在因素分析法下，资金需要量 = （基期资金平均占用额 - 不合理资金占用额） × （1 + 预测期销售增长率） / （1 + 预测期资金周转速度增长率）。所以选项BD是答案。



第一节 资金需要量预测

【单选题】（2023年）某企业采用因素分析法预测资金需要量，已知每年资金平均占用额为 6400 万元，其中不合理资金占用额为 400 万元，预计今年销售增长 10%，资金周转速度提高 3%，则今年资金需要量为（）

A. 7257.73 万元

B. 6798 万元

C. 6407.77 万元

D. 6828.8 万元



第一节 资金需要量预测

答案：C

解析：今年资金需要量 = $(6400 - 400) \times (1 + 10\%) / (1 + 3\%)$
= 6407.77 (万元)