



第二节 基本财务分析

【知识点2】反映资产质量状况的比率

1. 某项资产的平均数=（期初某资产余额+期末某资产余额）

/2

2. 某项资产周转天数越少，周转次数越多，说明该项资产周转效率越高，企业该项资产的管理水平越高

3. 销售（营业）收入净额=销售（营业）收入-销售退回、折让、折扣



第二节 基本财务分析

4. 通用公式

****周转率=销售（营业）收入净额/平均**资产**

****周转天数=360/**周转率**



第二节 基本财务分析

5. 注意：存货周转率=销货成本/存货平均余额

应收账款 周转率	应收账款 周转次数	<p>1. 计算公式 应收账款周转次数=销售（营业）收入净额/应收账款平均余额 销售（营业）收入净额=销售（营业）收入-销售退回、折让、折扣 应收账款平均余额=（期初应收账款+期末应收账款）/2</p> <p>2. 应收账款周转次数越多，说明应收账款的变现能力越强，企业应收账款的管理水平越高；应收账款周转次数越少，说明应收账款的变现能力越弱，企业应收账款的管理水平越低</p> <p>3. 在进行应收账款分析时，还要注意企业由于过度提高应收账款周转次数而没有充分利用赊销来扩大销售规模，提高盈利水平</p>
	应收账款 周转天数	<p>1. 计算公式 应收账款周转天数=360/应收账款周转次数=应收账款平均余额*360/销售（营业）收入净额</p> <p>2. 应收账款周转天数越少，应收账款周转次数越多，说明应收账款变现能力越强，企业应收账款的管理水平越高；应收账款周转天数越多，应收账款周转次数越少，说明应收账款的变现能力越弱，企业应收账款的管理水平越低</p>



第二节 基本财务分析

【注】 平均应收账款余额是指未扣除坏账准备的应收账款金额，是资产负债表中“期初应收账款余额”与期末应收账款余额分别加上期初、期末“坏账准备科目余额后的平均数”



第二节 基本财务分析

存货 周转率	存货 周转 次数	<p>1. 计算公式 存货周转次数=销货成本/存货平均余额 平均存货余额=(期初存货+期末存货)/2</p> <p>2. 存货周转次数越多, 说明存货周转越快, 企业实现的利润会相应增加, 企业的存货管理水平越高; 存货周转次数越少, 说明企业占用在存货的资金越多, 存货管理水平越低</p>
	存货 周转 天数	<p>1. 计算公式 存货周转天数=360/存货周转次数=存货平均余额*360/销售成本</p> <p>2. 存货周转天数越少, 存货周转次数越多, 说明存货周转快, 企业实现的利润会相应增加, 企业的存货管理水平越高; 存货周转天数越多, 存货周转次数越少, 说明企业占用在存货上的资金越多, 存货管理水平越低</p>
流动资产 周转率	计算公式: 流动资产周转率=营业收入净额÷平均流动资产总额	
总资产周 转率	<p>1. 计算公式 总资产周转率=销售(营业)收入净额/平均资产总额 平均资产总额=(期初总资产+期末总资产)/2</p> <p>2. 这一比率用来衡量企业资产整体的使用效率</p> <p>3. 总资产由各项资产组成, 在销售收入既定的情况下, 总资产周转率的驱动因素是各项资产。因此, 对总资产周转情况的分析应结合各项资产的周转情况, 以发现影响企业资产周转的主要因素</p>	



第二节 基本财务分析

【要点提示1】当财务比率的分子和分母，一个取自利润表或现金流量表的流量数据，另一个取自资产负债表的存量数据，则该存量数据通常需要计算该期间的平均值

【要点提示2】当财务比率的分子和分母，均取自利润表或现金流量表的流量数据或均取自资产负债表的存量数据，则不需要使用平均值



第二节 基本财务分析

【例-单选题】某企业2013年度销售收入净额为12000万元，销售成本为8000万元，2013年年末流动比率为1.6，速动比率为1.0，假定该企业年末流动资产只有货币资金、应收账款和存货三项，共计1600万元，期初存货为1000万元，则该企业2013年存货周转次数为（ ）次。

A. 8

B. 10

C. 12

D. 15



第二节 基本财务分析

答案：B

解析：流动比率=（货币资金+应收账款+存货）/流动负债
=1600/流动负债=1.6

所以，流动负债=1600/1.6=1000（万元）；速动比率=（流动资产-存货）/流动负债=（1600-存货）/1000=1所以，存货=600（万元）；

2013年存货周转次数=8000/[（1000+600）/2]=10（次）。