

5、产权比率（资产要求权之间的比率）

含义

又称负债对所有者权益的比率，是指企业负债总额与所有者权益总额的比率。

【提示】资产=负债+所有者权益

公式

产权比率=（负债总额÷所有者权益总额）×100%

分析

- （1）用来表明由债权人提供的和由投资人提供的资金来源的相对关系
- （2）反映企业基本财务结构是否稳定
- （3）一般来说，所有者提供的资本大于借入资本为好
- （4）指标越低，表明企业的长期偿债能力越强，债权人权益的保障程度越高，承担的风险越小。同时也表明债权人投入的资本受到所有者权益保障的程度，或者说是企业清算时对债权人利益的保障程度

6、已获利息倍数（已获得的利润是利息多少倍）

含义

又称为利息保障倍数，是指企业息税前利润与利息费用的比率。

公式

已获利息倍数 = 息税前利润 ÷ 利息费用
=（利润总额+利息费用）÷ 利息费用

分析

- （1）反映企业用经营所得支付债务利息的能力
- （2）用来衡量盈利能力对债务偿付的保证程度
- （3）利息保障倍数至少应等于1。指标越高，支付债务利息的能力越强，企业长期偿债能力越强
- （4）利息费用包括财务费用中的利息和计入固定资产成本的资本化利息

【单选题】在企业财务报表分析的基本指标中，流动比率反映的是（ ）。

- A. 企业可在短期内转变为现金的流动资产偿还到期流动负债的能力
- B. 企业立即偿还到期债务的能力
- C. 企业利用债权人的资金进行经营活动的能力
- D. 企业用经营所得支付债务利息的能力

答案：A

解析：B选项是现金比率；C选项是资产负债率；D选项是已获利息倍数。

【单选题】在反映企业偿债能力的财务指标中，速动比率维持在（ ）较为理想。

- A. 1: 2
- B. 1: 1
- C. 2: 1
- D. 4: 1

答案：B

【单选题】在计算速动比率时，要从流动资产中扣除存货部分，再除以流动负债。原因是（ ）。

- A. 存货的价值较大
- B. 存货的质量不稳定
- C. 存货的变现能力较差
- D. 存货的未来销路不定

答案：C

解析：流动资产中扣除存货的主要原因是存货变现能力较差。

【单选题】流动比率反映的是（ ）。

- A. 企业可在短期内转变为现金的流动资产偿还到期流动负债的能力
- B. 企业短期内可变现资产偿还短期内到期债务的能力
- C. 企业立即偿还到期债务的能力
- D. 企业利用债权人提供的资金进行经营活动的能力

答案：A

解析：B选项是速动比率；C选项是现金比率；D选项是资产负债率。

【单选题】已知某企业年末流动资产合计为800万元，非流动资产总计为1200万元，流动负债合计为400万元，非流动负债合计为400万元，则该企业年末流动比率为（ ）。

- A. 2
- B. 0.4
- C. 0.5
- D. 2.5

答案：A

解析：流动比率=流动资产÷流动负债=800÷400=2

【单选题】在财务报表分析中，企业息税前利润与利息费用的比率称为（ ）。

- A. 已获利息倍数
- B. 市盈率
- C. 营业利润率
- D. 流动比率

答案：A

【多选题】（2022）下列和已获利息倍数有关的是（ ）。

- A. 净利润
- B. 利润总额
- C. 利息费用
- D. 所得税费用
- E. 销售费用

答案：BC

解析：已获利息倍数=息税前利润+利息费用=（利润总额+利息费用）/利息费用，因此BC项符合题意。

考点2 营运能力分析

含义

营运能力是指通过企业生产经营资金周转速度（资金从投入到产出的流转速度）等指标所反映出来的企业资金利用的效率（即反映企业资产的使用效率）

营运能力分析主要运用以下指标进行分析

应收账款周转率

存货周转率

流动资产周转率

总资产周转率

各指标的计算公式

【思路】

周转率（周转次数）=周转额÷xx资产平均余额，周转天数=360÷周转率

应收账款周转率

应收账款周转次数=主营业务收入净额÷应收账款平均余额

应收账款平均余额=（期初应收账款+期末应收账款）÷2，应收账款周转天数=360÷应收账款周转次数