

第三节 财务报表分析的基本指标

指标	内容【口诀】流速限、获产权	
偿债能力分析 ★★★	短期偿债能力	1. 流动比率 2. 速动比率 3. 现金比率
	长期偿债能力	1. 资产负债率 2. 产权比率 3. 已获利息倍数
营运能力分析 ★★	1. 应收账款周转率 2. 存货周转率 3. 流动资产周转率 4. 总资产周转率	
盈利能力分析 ★★★	1. 营业利润率 2. 营业净利润率 3. 资本收益率 4. 净资产收益率 5. 资产净利润率 6. 普通股每股收益 7. 市盈率 8. 资本保值增值率	

【2023 年·多选】下列经济指标中，反映企业偿债能力的有（ ）。

- A. 已获利息倍数
- B. 净资产收益率
- C. 资产负债率
- D. 流动比率
- E. 存货周转率

答案：ACD

解析：偿债能力包括短期偿债能力和长期偿债能力。短期偿债能力包括：流动比率（D 正确）、速动比率、现金比率；长期偿债能力：资产负债率（C 正确）、产权比率、已获利息倍数（A 正确）选项 B”净资产收益率“反映企业的盈利能力，选项 E 存货周转率”反映企业的营运能力综上所述本题选择 ACD。

【2023 年·单选】企业财务报表分析时，分析盈利能力的内容不包括（ ）。

- A. 评价企业的发展能力，分析企业发展的方向
- B. 分析不同年度盈利水平的变动情况
- C. 分析企业的存货周转情况
- D. 分析企业利润目标的完成情况

答案：C

解析：分析企业的存货周转情况属于营运能力分析的内容。

偿债能力是企业偿还到期债务的能力		
短期 偿债 能力	含义	以流动资产偿还流动负债的能力
	指标	1. 流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债
		2. 速动比率 = 速动资产 ÷ 流动负债 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债 1:1
		3. 现金比率 = 现金 ÷ 流动负债

偿债能力是企业偿还到期债务的能力		
长期 偿债 能力	含义	企业有无足够的能力偿还长期负债的本金和利息
	指标	1. 资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100%
		2. 产权比率 = (负债总额 ÷ 所有者权益总额) × 100%
		3. 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

【2021 年·单选】2020 年 12 月 31 日，某公司资产负债表上反映其流动资产为 21600 万元，非流动负债为 18400 万元，流动负债为 17280 万元，非流动负债为 16720 万元。则该公司 2020 年末流动比率为（ ）。

- A. 0.85
- B. 1.18
- C. 0.8
- D. 1.25

答案：D

解析：流动比率=流动资产÷流动负债，故该公司 2020 年末流动比率为：21600÷17280=1.25。

【2025 年·单选】用于反映企业短期内可变现资产偿还短期内到期债务的能力，速动资产同流动负债的比率是（ ）。

- A. 资产负债率
- B. 流动比率
- C. 速动比率
- D. 产权比率

答案：C

解析：速动比率=速动资产÷流动负债，专门反映企业短期内可变现资产偿还短期到期债务的能力，故C选项正确。

【2024年·单选】企业负债总额与所有者权益总额的比率称为（ ）。

- A. 产权比率
- B. 利息保障倍数
- C. 资本保值增值率
- D. 资产净利润率

答案：A

解析：产权比率=负债总额÷所有者权益总额，故A正确。

运营能力反映企业资金利用的效率。	
1. 应收账款周转率	应收账款周转次数 = 营业收入净额 ÷ 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
2. 存货周转率	存货周转次数 = 营业成本 ÷ 平均存货 平均存货 = （期初存货 + 期末存货）÷2 存货周转天数 = 360÷ 存货周转次数
3. 流动资产周转率	流动资产周转率 = 营业收入净额 ÷ 流动资产平均余额 流动资产平均余额 = （期初流动资产 + 期末流动资产）÷2
4. 总资产周转率	（全部资产使用效率） 总资产周转率 = 营业收入净额 ÷ 总资产平均余额 总资产平均余额 = （期初总资产 + 期末总资产）÷2

【2021年·多选】影响存货周转率的因素包括（ ）。

- A. 营业成本
- B. 期末存货
- C. 营业收入
- D. 期初存货
- E. 营业利润

答案：ABD

解析：存货周转率是反映存货周转速度的比率，有两种表示方法：①存货周转次数，反映年度内存货平均周转的次数，计算公式为：存货周转次数=营业成本÷平均存货；平均存货=（期初存货+期末存货）÷2；②存货周转天数，反映年度内存货平均周转一次所需要的天数，计算公式为：存货周转天数=360÷存货周转次数=平均存货×360÷营业成本。

- 【2024 年·单选】下列财务比率指标中，能够用于分析企业营运能力的指标是（ ）。
- A. 现金比率
 - B. 营业利润率
 - C. 存货周转率
 - D. 资本保值增值率

答案：C

解析：营运能力指标包括周转率，存货周转率是营运能力指标，故 C 正确。

- 【2023 年·单选】年度内应收账款平均变现一次所需要的天数称为（ ）。
- A. 存货周转天数
 - B. 应收账款周转天数
 - C. 应收账款回款天数
 - D. 总资产周转天数

答案：B

解析：应收账款周转天数反映年度内应收账款平均变现一次所需要的天数。

盈利能力是指企业赚取利润的能力。
1. 营业利润率=（营业利润 ÷ 营业收入）×100%
2. 营业净利润率 =（净利润 ÷ 营业收入净额）×100%
3. 资本收益率 = [净利润 ÷ 实收资本（或股本）] ×100%
4. 净资产收益率 =（净利润 ÷ 所有者权益平均余额）×100% （所有者权益报酬率、净资产利润率）
5. 资产净利润率 =（净利润 ÷ 平均资产总额）×100%
6. 普通股每股收益 =（净利润 - 优先股股利）÷ 发行在外的普通股股数
7. 市盈率 = 普通股每股市场价格 ÷ 普通股每股收益
8. 资本保值增值率 =（期末所有者权益 ÷ 期初所有者权益）×100%

【2020 年·单选】某公司普通股股票每股面值为 1 元，2020 年 2 月 3 日每股市价为 3 元，

该公司 2019 年每股收益为 0.2 元。则该公司 2020 年 2 月 3 日的市盈率为（ ）。

- A. 20
- B. 15
- C. 5
- D. 0.05

答案：B

解析：本题考查市盈率。市盈率是普通股每股市价与普通股每股收益的比率，计算公式为：

市盈率=普通股每股市场价格÷普通股每股收益=3÷0.2=15。故选 B。

【2025 年·单选】普通股每股市价和普通股每股收益的比率称为（ ）。

- A. 市盈率
- B. 利润率
- C. 资本利润率
- D. 净资产收益率

答案：A

解析：市盈率=每股市价÷每股收益，故 A 正确。