

2011年国际内审师财务会计与财务：资产管理比率 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/642/2021\\_2022\\_2011\\_E5\\_B9\\_B4\\_E5\\_9B\\_BD\\_c53\\_642403.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/642/2021_2022_2011_E5_B9_B4_E5_9B_BD_c53_642403.htm)

资产管理比率（活动比率）用来衡量公司对资产的利用率。（A）存货周转率：净销售额除以平均存货或销货成本除以平均存货。存货周转率显示了存货的销售速度。通常，高存货周转率说明公司运作良好。不过使用不同的存货计价方法（如先进先出法、后进先出法等）会影响这一比率。这一比率也叫存货利用比率。（B）应收账款回收天数比率：应收账款余额除以平均每日销售额（挣到未收到）。应收账款回收天数显示了公司完成销售后收回现金的平均等待时间，即销售收入以应收账款形式存在的的天数。如果公司的应收账款回收天数比率是45天，销售信用期是30天，行业的平均比率是35天，这意味着客户总体上没能按时支付账款。在赊销政策没有改变的前提下，应收账款回收天数比率越高，越需要加大回收力度。应收账款回收天数比率的下降说明公司具有有效的应收账款回收能力。【例题】一家公司的应收账款回收天数等于（ ） A.存货转换天数 B.平均日销售额除以总资产 C.应收帐款余额除以日销售额 D.存货除以日平均销售额【答案】C【解析】应收销售款平均回收天数是应收帐款余额除以日销售额。这样得到公司将应收帐款转化为现金的平均时间。另一个相关比率是应收账款周转率，用净销售额除以平均应收账款。平均应收账款等于应收账款的期初值和期末值的均值。该比率提供了公司应收账款质量以及回收能力的信息。较高的应收账款周转率意味着应收帐款变现较为容易，使流动比率和速动比率更加可

信。（C）固定资产周转率：净销售额除以固定资产净值。固定资产周转率显示了公司使用厂房、设备、机器和建筑物等固定资产的效率。需要注意的是，通货膨胀使旧固定资产的历史成本基数降低而使周转率增高。通货膨胀问题使新旧固定资产的周转率难以比较。另外，较高的固定资产周转率可能说明公司能够有效利用其固定资产，也可能说明公司资本不足，无法购置足够的固定资产。【例题】如果通过财务分析发现一家公司的固定资产周转率很高，那么以下（ ）结论是正确的？A.该公司资本化程度过高 B.该公司可能存在员工私自挪用存货的问题 C.该公司资本化程度不够 D.该公司盈利能力很强【答案】C【解析】该比率较高说明一家公司没有能力购买足够的资产。选项（B）不正确，因为该比率是销售额除以净固定资产，存货的变化不影响该比率。选项（D）不正确，因为该比率不反映盈利情况，它由销售额除以净固定资产计算而得。（D）总资产周转率：净销售额除以平均总资产。总资产周转率显示了公司对其资产的有效利用程度。高周转率意味着公司能够有效利用其资产来创造销售额。这一比率将公司营业额（即销售额、收入）与总资产的规模联系起来。提高销售额，或处置一些资产，都可以提高这一比率。【例题】一家公司的总资产周转率为3.5次，负债率为70%。如果该公司总负债为1,000,000美元，那么它的销售水平为（ ）A.5,000,000.00美元 B.2450,000.00美元 C.408,163.26美元 D.200,000.00美元【答案】A【解析】计算该公司的销售水平，从题目看，与销售有关的数据是总资产周转率：总资产周转率 = 销售额/总资产；已知周转率，求总资产；与总资产相关的数据是负债率，负债率 = 总负债/

总资产，总资产 = 总负债/0.70 = 1,000,000美元/0.70 = 1,428,571.4美元  
总资产周转率 = 销售额/总资产，销售额 = 3.5 (总资产) = 3.5 (1,428,571.4美元) = 5,000,000.00美元

编辑推荐：  
>内审师辅导：内部审计机构的组织方式  
>国际内审师CIA资格考试获胜的六大法宝  
>国际内审师：审计监督应当重视的几种方法  
100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)