

《财务成本管理》第三章学习辅导(3) PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/76/2021_2022__E3_80_8A_E8_B4_A2_E5_8A_A1_E6_c45_76034.htm

《财务成本管理》第三章学习辅导(3) 资产管理比率（运营效率比率）

1、营业周期 营业周期的计算公式为： $\text{营业周期} = \text{存货周转天数} + \text{应收账款周转天数}$ 一般情况下，营业周期短，说明资金周转速度快；营业周期长，说明资金周转速度慢。这就是营业周期与流动比率的关系。决定流动比率高低的主要因素是存货周转天数和应收账款周转天数。

2、存货周转天数 在流动资产中，存货所占的比重较大。存货的流动性，将直接影响企业的流动比率，因此必须特别重视对存货的分析。存货的流动性，一般用存货的周转速度指标来反映，即存货周转率或存货周转天数。计算公式为： $\text{存货周转率} = \text{销货成本} \div \text{平均存货}$ $\text{存货周转天数} = 360 \div \text{存货周转率} = 360 \div (\text{销货成本} \div \text{平均存货}) = (\text{平均存货} \times 360) \div \text{销货成本}$ 公式中的销货成本数据来自损益表，平均存货来自资产负债表中的“期初存货”与“期末存货”的平均数。一般来讲，存货周转速度越快，存货的占用水平越低，流动性越强，存货转换为现金或应收账款的速度越快，提高存货周转率可以提高企业的变现能力；存货周转速度越慢则变现能力越差。存货周转率(存货周转天数)指标的好坏反映存货管理水平，它不仅影响企业的短期偿债能力，也是整个企业管理的重要内容。企业管理者和有条件的外部报表使用者，除了分析批量因素、季节性生产的变化等情况外，还应对存货的结构以及影响存货周转速度的重要项目进行分析，如分别计算原材料周转率、在产品周转率或

某种存货的周转率。计算公式为：原材料周转率=耗用原材料成本÷平均原材料存货 在产品周转率=制造成本÷平均在产品存货

3、应收账款周转天数 及时收回应收账款，不仅能增强企业的短期偿债能力，也能反映出企业管理应收账款方面的效率。反映应收账款周转速度的指标是应收账款周转率，用时间表示的周转速度是应收账款周转天数，也叫平均应收账款回收期或平均收现期，其计算公式为：应收账款周转率=销售收入÷平均应收账款 应收账款周转天数=360÷应收账款周转率=(平均应收账款×360)÷销售收入 公式中的“销售收入”数来自损益表，是指扣除折扣和折让后的销售净额。“平均应收账款”是指未扣除坏帐准备的应收账款毛额，它是资产负债表中“年初应收账款余额”与“年末应收账款余额”的平均数。一般来说，应收账款周转率越高、平均收账期越短，说明应收账款的收回越快。否则，企业的营运资金会过多地呆滞在应收账款上，影响正常的资金周转。

4、流动资产周转率 流动资产周转率是销售收入与全部流动资产的平均余额的比值。其计算公式为：流动资产周转率=销售收入÷平均流动资产 其中：平均流动资产=(年初流动资产+年末流动资产)÷2 流动资产周转率反映流动资产的周转速度。周转速度快，会相对节约流动资产，等于相对扩大资产投入，增强企业盈利能力；而延缓周转速度，需要补充流动资产参加周转，形成资金浪费，降低企业盈利能力。

5、总资产周转率 总资产周转率的计算公式为：总资产周转率=销售收入÷平均资产总额 其中：平均资产总额=(年初资产总额+年末资产总额)÷2 该项指标反映资产总额的周转速度，周转越快，反映销售能力越强。企业可以通过薄利多销的办法，加速资

产的周转，带来利润绝对额的增加。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