

《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](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](http://www.100test.com)