

中级经济基础笔记6 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/83/2021_2022__E4_B8_AD_E7_BA_A7_E7_BB_8F_E6_c49_83724.htm

现金等价物是指企业持有的期限短，流动性强，易于转换为已知金额的现金。现金流量是衡量企业经营状况是否良好，偿债能力强弱的重要指标。企业一定时期内发生的现金流量分为三类：经营活动产生的现金流量、投资活动产生的现金流量和筹资活动产生的现金流量。我国的现金流量表属于年度报表，由报表正表和补充资料构成。正表采用报告式。

4 其他财务会计报告

现行企业会计制度规定企业编报的会计报表附表有：资产减值准备明细表、利润分配表、应交增值税明细表、股东权益增减变动表、分部报表。

三 财务报告分析

1 分析的意义和内容

财务报告分析的基本内容三方面：一是偿债能力分析，二是营运能力分析，三是盈利能力分析。

2 基本方法

财务报告分析常用的方法包括比率分析法、比较分析法和趋势分析法。

比率分析法是利用会计报表及有关资料中两项相关数值的比率。（相关比率、结构比率和动态比率）。动态比率分定基和环比比率。

比较分析法：公认标准、行业标准、目标标准、历史标准。运用历史标准的具体方法有三种，即期末与期初对比，本期与历史同期对比，以及本期与历史最好水平对比。

趋势分析法：编制绝对数比较会计报表。编制相对数比较会计报表。

3 基本指标

1) 偿债能力分析

企业偿债能力包括短期偿债能力和长期偿债能力。

$\text{流动比率} = \text{流动资产} \div \text{流动负债}$

流动比率是衡量短期债务清偿能力最常用的比率，是衡量企业风险的指标。（2：1）

$\text{速动比率} = \text{速动资产} \div \text{流动负债}$

(1:1) 速动资产是企业短期内可变现的资产，等于流动资产减去存货后的金额，包括货币资金、短期投资和应收账款。存货是企业流动资产中流动性最差的一种，其变现不仅要经过销货和收账两道手续，而且存货中还会发生的一些损失。

现金比率=现金 ÷ 流动负债
资产负债率=负债总额 ÷ 资产总额 (50%)
有形资产负债率=负债总额 ÷ (资产总额-无形资产净值) × 100%
产权比率=负债总额 ÷ 所有者权益总额 × 100%
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

2 营运能力分析

1) 应收账款周转率
应收账款周转次数=销售收入净额 ÷ 应收账款平均余额
销售收入净额=销售收入-销售退回、折让和折扣
应收账款平均余额=(期初 + 期末) / 2
应收账款周转天数=360 ÷ 应收账款周转次数=应收账款平均余额 × 360 ÷ 销售收入净额

2) 存货周转率
存货周转次数=销货成本 ÷ 平均存货
平均存货=(期初 + 期末) / 2
存货周转天数=360 ÷ 存货周转次数=平均存货 × 360 ÷ 销货成本

3) 流动资产周转率=销售收入净额 ÷ 流动资产平均余额

4) 总资产周转率=销售收入净额 ÷ 总资产平均余额
总资产平均余额=(期初 + 期末) / 2

3 获利能力分析

1) 销售净利润率=净利润 ÷ 销售收入净额 × 100%
净利润=利润总额-所得税额

2) 资产净利润率=净利润 ÷ 资产平均总额 × 100%
资产平均总额=(期初 + 期末) / 2

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%
净资产=总资产-流动负债

5) 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

6) 市盈率=普通股每股市场价格 ÷ 普通股每股收益

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