

## 财务报表分析指标

### 一、偿债能力指标

#### (一) 短期偿债能力指标

1. 营运资金 =

2. 流动比率 =

3. 速动比率 =

4. 现金比率 =

#### (二) 长期偿债能力指标

1. 资产负债率 =

2. 产权比率 =

3. 权益乘数 =

4. 利息保障倍数 =

### 二、营运能力指标

#### (一) 流动资产营运能力比率分析

1. 应收账款周转率(周转次数) =

应收账款周转期(周转天数) =

2. 存货周转率(周转次数) =

存货周转期(周转天数) =

3. 流动资产周转率(周转次数) =

流动资产周转期(周转天数) =

#### (二) 固定资产营运能力分析

固定资产周转率(周转次数) =

#### (三) 总资产营运能力分析

总资产周转率(周转次数) =

### 三、盈利能力指标

1. 销售毛利率 =

2. 销售净利率 =

3. 总资产净利率 =

4. 净资产收益率 =

#### 四、发展能力指标

1. 销售收入增长率 =

2. 总资产增长率 =

3. 营业利润增长率 =

4. 资本保值增值率 =

5. 资本积累率 =

#### 五、现金流量分析

(一) 获取现金能力分析

1. 销售现金比率 =

2. 每股营业现金净流量 =

3. 全部资产现金回收率 =

(二) 收益质量分析

1. 净收益营运指数 =

2. 现金营运指数 =

#### 六、上市公司特殊财务分析指标

(一) 基本每股收益 =

(二) 每股股利 =

(三) 市盈率 =

(四) 每股净资产 =

(五) 市净率 =

**【答案】****一、偿债能力指标****(一) 短期偿债能力指标**

1. 营运资金 = 流动资产 - 流动负债
2. 流动比率 =  $\frac{\text{流动资产}}{\text{流动负债}} \times 100\%$
3. 速动比率 =  $\frac{\text{速动资产}}{\text{流动负债}} \times 100\%$
4. 现金比率 =  $\frac{\text{货币资金} + \text{交易性金融资产}}{\text{流动负债}} \times 100\%$

**(二) 长期偿债能力指标**

1. 资产负债率 =  $\frac{\text{负债总额}}{\text{资产总额}} \times 100\%$
2. 产权比率 =  $\frac{\text{负债总额}}{\text{所有者权益总额}} \times 100\%$
3. 权益乘数 =  $\frac{\text{资产总额}}{\text{所有者权益总额}} \times 100\%$
4. 利息保障倍数 =  $\frac{\text{息税前利润总额}}{\text{全部利息费用}}$

**二、营运能力指标****(一) 流动资产营运能力比率分析**

1. 应收账款周转率(周转次数) =  $\frac{\text{销售收入净额}}{\text{应收账款平均余额}}$   
  
应收账款周转期(周转天数) =  $\frac{\text{计算期天数}}{\text{应收账款周转次数}}$
2. 存货周转率(周转次数) =  $\frac{\text{销售成本}}{\text{存货平均余额}}$   
  
存货周转期(周转天数) =  $\frac{\text{计算期天数}}{\text{存货周转次数}}$
3. 流动资产周转率(周转次数) =  $\frac{\text{销售收入净额}}{\text{流动资产平均余额}}$

$$\text{流动资产周转期(周转天数)} = \frac{\text{计算期天数}}{\text{流动资产周转次数}}$$

(二) 固定资产营运能力分析

$$\text{固定资产周转率(周转次数)} = \frac{\text{销售收入净额}}{\text{固定资产平均净值}}$$

(三) 总资产营运能力分析

$$\text{总资产周转率(周转次数)} = \frac{\text{销售收入净额}}{\text{平均资产总额}}$$

### 三、盈利能力指标

$$1. \text{销售毛利率} = \frac{\text{销售毛利}}{\text{销售收入}}$$

$$2. \text{销售净利率} = \frac{\text{净利润}}{\text{销售收入}}$$

$$3. \text{总资产净利率} = \frac{\text{净利润}}{\text{平均总资产}} \times 100\%$$

$$4. \text{净资产收益率} = \frac{\text{净利润}}{\text{平均所有者权益}} \times 100\%$$

### 四、发展能力指标

$$1. \text{销售收入增长率} = \frac{\text{本年销售收入增长额}}{\text{上年销售收入}} \times 100\%$$

$$2. \text{总资产增长率} = \frac{\text{本年资产增长额}}{\text{年初资产总额}} \times 100\%$$

$$3. \text{营业利润增长率} = \frac{\text{本年营业利润增长额}}{\text{上年营业利润总额}} \times 100\%$$

$$4. \text{资本保值增值率} = \frac{\text{本年末所有者权益总额}}{\text{年初所有者权益总额}} \times 100\%$$

$$5. \text{资本积累率} = \frac{\text{本年所有者权益增长额}}{\text{年初所有者权益}} \times 100\%$$

## 五、现金流量分析

### （一）获取现金能力分析

1. 销售现金比率 =  $\frac{\text{经营活动现金流量净额}}{\text{销售收入}} \times 100\%$
2. 每股营业现金净流量 =  $\frac{\text{经营活动现金流量净额}}{\text{普通股股数}} \times 100\%$
3. 全部资产现金回收率 =  $\frac{\text{经营活动现金流量净额}}{\text{平均总资产}} \times 100\%$

### （二）收益质量分析

1. 净收益营运指数 =  $\frac{\text{经营净收益}}{\text{净利润}} \times 100\%$
2. 现金营运指数 =  $\frac{\text{经营活动现金流量净额}}{\text{经营所得现金}} \times 100\%$

## 六、上市公司特殊财务分析指标

- （一）基本每股收益 =  $\frac{\text{归属于普通股股东的当期净利润}}{\text{当期发行在外普通股的加权平均数}}$

- （二）每股股利 =  $\frac{\text{现金股利总额}}{\text{期末发行在外的普通股股数}}$

- （三）市盈率 =  $\frac{\text{每股市价}}{\text{每股收益}}$

- （四）每股净资产 =  $\frac{\text{期末净资产}}{\text{期末发行在外的普通股股数}}$

- （五）市净率 =  $\frac{\text{每股市价}}{\text{每股净资产}}$