




金融  
素養



金融素養

[Clrn-shr.com](http://Clrn-shr.com)

# 模組：6

Lrn

## 內容表 (Nèiróng biǎo)

- 定義財務比率 (Dìngyì cáiwù bǐlǜ)
- 財務比率分類 (Cáiwù bǐlǜ fēnlèi)
- 流動性比率 (Liúdòng xìng bǐlǜ)

Crn & Shr

## 定義財務比率 (Dìngyì cáiwù bǐlǜ)

財務比率是與組織相關的某些財務數值，如銷售、利潤、資產等。這些財務價值存在於組織的會計報表中，如資產負債表、損益表和現金流量表。

Cáiwù bǐlǜ shì yǔ zǔzhī xiāngguān de mǒu xiē cáiwù shùzhí, rú xiāoshòu, lìrùn, zīchǎn děng. Zhèxiē cáiwù jiàzhí cúnzài yú zǔzhī de kuàijì bàobiǎo zhōng, rú zīchǎn fùzhài biǎo, sǔnyì biǎo hé xiànjīn liúliàng biǎo.

財務從業人員使用上述報表中的財務數據計算各種比率，以分析業務健康狀況、業績，並與其他競爭對手或行業內廣泛進行比較。

Cáiwù cóngyè rényuán shǐyòng shàngshù bàobiǎo zhōng de cáiwù shùjù jìsuàn gèzhǒng bǐlǜ, yǐ fēnxī yèwù jiànkāng zhuàngkuàng, yèjì, bìng yǔ qítā jìngzhēng duìshǒu huò hángyè nèi guǎngfàn jìnxíng bǐjiào.

在數學中，比率被定義為解釋兩個數字之間相互關係的媒介。比率通過將一個數位除以另一個數字來計算。一般通過比率，表示一個數字大於另一個數字的時間，或表示一個數字相對於另一個數字的比例。

資料來源：ICWAI 財務會計-學習材料簡編

Zài shùxué zhōng, bǐlǜ bèi dìngyì wèi jiěshì liǎng gè shùzì zhī jiān xiàng hù guānxì de méijiè. Bǐlǜ tōngguò jiāng yīgè shùwèi chú yǐ líng yīgè shùzì lái jìsuàn. Yībān tōngguò bǐlǜ, biǎoshì yīgè shùzì dà yú líng yīgè shùzì de shíjiān, huò biǎoshì yīgè shùzì xiàng duì yú líng yīgè shùzì de bǐlì.

**Zīliào láiyuán:** ICWAI cáiwù kuàiji-xuéxí cáiliào jiǎnbiān

在螺母殼中，通過計算比率，企業可以比較以前的時期，並確定趨勢是一致的一個方向還是已經改變。

Zài luómǔ ké zhōng, tōngguò jìsuàn bǐlǜ, qǐyè kěyǐ bǐjiào yǐqián de shíqí, bìng quèdìng qūshì shì yīzhì de yīgè fāngxiàng háishì yǐjīng gǎibiàn.

因此，對任何業務進行比率分析將有助於採取糾正措施，對費用/成本進行規劃、預測和控制。它是對內部和外部利益攸關方有用的財務溝通工具之一。

Yīncǐ, duì rènhé yèwù jìnxíng bǐlǜ fēnxī jiāng yǒu zhù yú cǎiqǔ jiūzhèng cuòshī, duì fèiyòng/chéngběn jìn háng guīhuà, yùcè hé kòngzhì. Tā shì duì nèibù hé wàibù liyì yōu guān fāng yǒuyòng de cáiwù gōutōng gōngjù zhī yī.



## 財務比率分類 (Cáiwù bǐlǜ fēnlèi)

如上所述，比率對內部和外部利益攸關方都很重要。例如，作為投資者，您希望獲得有關業務/組織的流動性、盈利能力、償付能力的資訊。

Rúshàng suǒ shù, bǐlǜ duì nèibù hé wàibù lìyì yōu guān fāng dōu hěn zhòngyào. Lìrú, zuòwéi tóuzī zhě, nín xīwàng huòdé yǒuguān yèwù/zǔzhī de liúdòng xìng, yínglì nénglì, chángfù nénglì de zīxùn.

財務比率可根據其重要性分為八類：

Cáiwù bǐlǜ kě gēnjù qí zhòngyào xìng fēn wéi bā lèi:



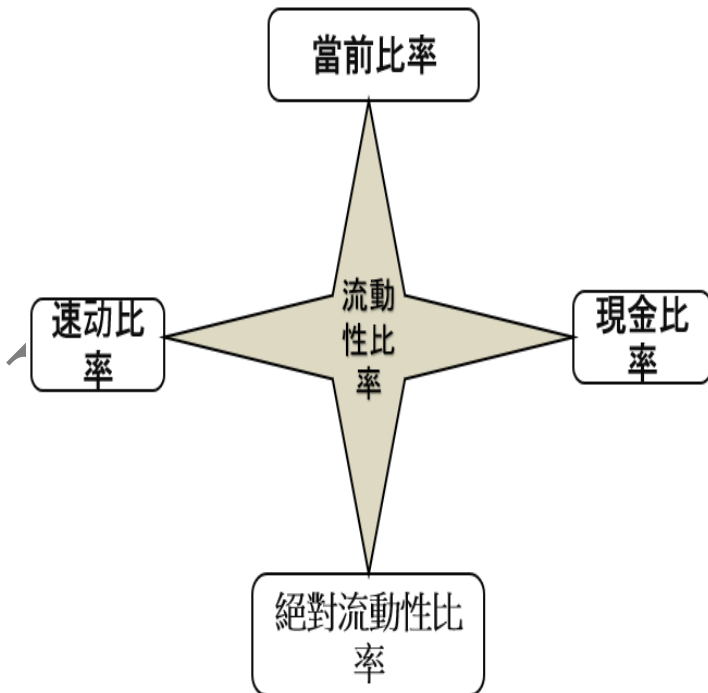




## 流動性比率 (Liúdòng xìng bǐlǜ )

該比率用於分析企業在不籌集外部資本的情況下償還當前或短期債務的能力。四種常見的流動性比率如下：

Gāi bǐlǜ yòng yú fēnxī qǐyè zài bù chóují wàibù zīběn de qíngkuàng xià chángguán dāngqián huò duǎnqī zhàiwù de nénglì. Sì zhǒng chángjiàn de liúdòng xìng bǐlǜ rúxià:



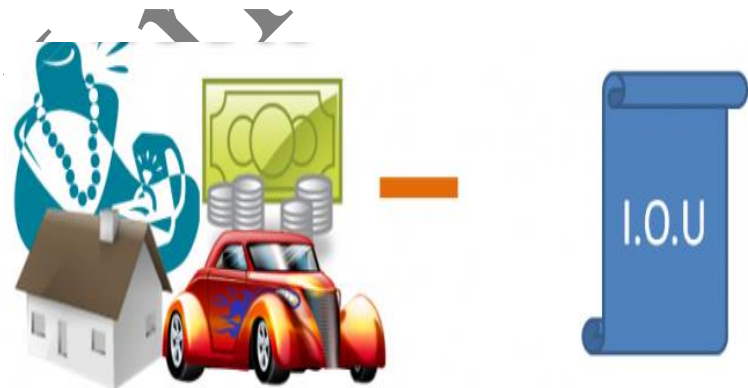
**當前比率**：此比率表示流動資產與流動負債之間的關係。通過計算流動比率，企業可以確定其流動資產是否足以應付其當前負債。

Dāngqián bǐlǜ : Cǐ bǐlǜ biǎoshì liúdòng zīchǎn yǔ liúdòng fùzhài zhī jiān de guānxi. Tōngguò jìsuàn liúdòng bǐlǜ, qǐyè kěyǐ quèdìng qí liúdòng zīchǎn shìfǒu zúyǐ yìngfù qí dāngqián fùzhài.

您可以使用此公式計算目前比率-

Nín kěyǐ shǐyòng cǐ gōngshì jìsuàn mùqián bǐlǜ-

$$\text{當前比率} = \frac{\text{流動資產}}{\text{當前負債}}$$



讓我們看看資產負債表中流動負債和流動資產

的構成部分：

Ràng wǒmen kàn kàn zīchǎn fùzhài biǎo zhōng  
liúdòng fùzhài hé liúdòng zīchǎn de gòuchéng  
bùfèn:

當前負債 Liúdòng zīchǎn	流動資產 Dāngqián fùzhài
債權人 + 應付帳單 + 未償費用 + 稅務責任 + 銀行透支 (短期) 建議股息 + 工資  Zhàiquánrén + yīngfù zhàng dān + wèi cháng fèiyòng + shuìwù zérèn + yínháng tōuzhī (duǎnqī) jiànyì gǔxī + gōngzī	收盤股票 + 債務人 + 應收帳單 + 預付費用] 預付款給定 + 銀行現金 + 債券 + 商業票據  Shōupán gǔpiào + zhàiwùrén + yīng shōu zhàng dān + yùfù fèiyòng] yùfù kuǎn gěi dìng + yínháng xiànjīn + zhàiquàn + shāngyè piàojù

它也被稱為 周转资本比率。當前比率的結果以百分比表示。

Tā yě bèi chēng wèi zhōuzhuǎn zīběn bǐlǜ.  
Dāngqián bǐlǜ de jiéguǒ yǐ bǎifēnbǐ biǎoshì.

範例-

一家零售商店的流动资产为50拉赫，流动负债为20拉赫。计算当前比率。

Fànli-

Yījiā língshòu shāngdiàn de liúdòng zīchǎn wèi 50  
lā hè, liúdòng fùzhài wèi 20 lā hè. Jìsuàn dāngqián  
bǐlǜ.

$$\text{當前比率} = \frac{50}{20} = 2.5$$

結果得出結論，企業用流動資產支付當前債務的次數。

Jiéguǒ dé chū jiélùn, qǐyè yòng liúdòng zīchǎn  
zhīfù dāngqián zhàiwù de cìshù.

由於當前比率高於上述示例中的比率，這意味著商店有足夠的資金來管理其債務。

Yóuyú dāngqián bǐlǜ gāo yú shàngshù shìlì zhōng de bǐlǜ, zhè yìwèizhe shāngdiàn yǒu zúgòu de zījīn lái guǎnlǐ qí zhàiwù.

從本質上講，2 : 1當前比率被認為是理想的基準：即每1盧比流動負債，即2盧比的流動資產

· 表明企業可以管理其流動性。（來源-ICAI 中級財務會計）

Cóng běnzhì shàng jiǎng, 2:1 Dāngqián bǐlǜ bèi rènwéi shì lǐxiǎng de jīzhǔn: Jí měi 1 lú bǐ liú dòng fùzhài, jí 2 lú bǐ de liú dòng zīchǎn, biǎomíng qǐyè kěyǐ guǎnlǐ qí liú dòng xìng. (Láiyuán-ICAI zhōngjí cái wù kuàijì)

總之，較高的流動比率表明流動性更好，支付企業負債的能力也足夠。如果低於1，則表示業務的負績效。

Zǒngzhī, jiào gāo de liú dòng bǐlǜ biǎomíng liú dòng xìng gēng hǎo, zhīfù qǐyè fùzhài de nénglì yě

zúgòu. Rúguǒ dī yú 1, zé biǎoshì yèwù de fù jīxiào.



**速动比率** - 該比率用於識別企業在短期內的流動性。速动比率 包括可在短時間內轉換為現金以支付流動負債的資產。它也被稱為酸測試比率，因為人們可以很容易地獲得有關企業當前財務狀況的快速更新。

Sù dòng bǐlǜ - Gāi bǐlǜ yòng yú shìbié qǐyè zài duǎnqī nèi de liúdòng xìng. Sù dòng bǐlǜ bāokuò kě zài duǎn shíjiān nèi zhuǎnhuàn wéi xiànjīn yǐ zhīfù liúdòng fùzhài de zīchǎn. Tā yě bèi chēng wéi suān cèshì bǐ, yīn wéi rénmen kěyǐ hěn róngyì dì huòdé yǒuguān qǐyè dāngqián cáiwù zhuàngkuàng de kuàisù gēngxīn.

主要包括現金、有價證券和一些應收賬款。庫存和預付費用不考慮在 速动比率。

Zhǔyào bāokuò xiànjīn, yǒujià zhèngquàn hé yīxiē yīng shōu zhàng kuǎn. Kùcún hé yùfù fèiyòng bù kǎolǜ zài sù dòng bǐlǜ.

因此，庫存和當前預付資產應從以下公式中顯示的流動資產總額中減去：

Yīncǐ, kùcún hé dāngqián yùfù zīchǎn yìngcóng yíxià gōngshì zhōng xiǎnshì de liúdòng zīchǎn zǒng'è zhōng jiǎn qù:

速动比率=

(流動資產總額 - 庫存 - 預付費用)

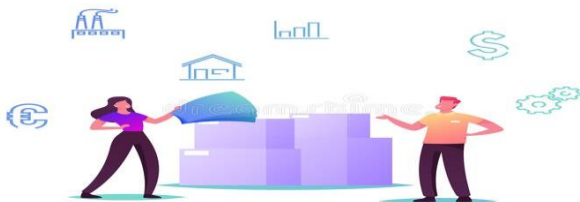
當前負債

或

速动比率=  $\frac{\text{流動資產} - \text{庫存}}{\text{當前負債}}$

或

速动比率=  $\frac{\text{速动資產}}{\text{當前負債}}$





## 範例—

一家大型零售商店的流動資產為 10 拉赫，庫存為 2 拉赫，流動負債為 4 拉赫。計算 速动比率。

## Fànli—

Yījiā dàxíng língshòu shāngdiàn de liúdòng zīchǎn wèi 10 lā hè, kùcún wèi 2 lā hè, liúdòng fùzhài wèi 4 lā hè. Jìsuàn sù dòng bǐlǜ.

$$\text{速动比率} = \frac{(10-2)}{4} = \mathbf{2 \text{ times}}$$

它表明，在目前情況下，零售商店可以很容易地支付其負債。它始終與當前比率一起使用，這意味著當前比率輸出由 速动比率。

Tā biǎomíng, zài mùqián qíngkuàng xià, língshòu shāngdiàn kěyǐ hěn róngyì dì zhīfù qí fùzhài. Tā shǐzhōng yǔ dāngqián bǐlǜ yīqǐ shǐyòng, zhè yìwèizhe dāngqián bǐlǜ shūchū yóu sù dòng bǐlǜ.

**現金比率：**這是一個比率，衡量任何企業的流動性。從本質上講，現金比率用於比較現金和現金等價物與其流動負債。它也被稱為現金覆蓋率。

**Xiànjīn bǐlǜ :** Zhè shì yīgè bǐlǜ, héngliáng rènhé qīyè de liúdòng xìng. Cóng běnzhí shàng jiǎng, xiànjīn bǐlǜ yòng yú bǐjiào xiànjīn hé xiànjīn dēngjiàwù yǔqí liúdòng fùzhài. Tā yě bèi chēng wéi xiànjīn fùgài lǜ.

根據investopedia -現金比率是公司在最壞的情況下的價值指標。它向債權人和分析師提供流動資產的價值信息，這些資產可以迅速轉化為現金來償還直接債務。

Gēnjù investopedia -xiànjīn bǐlǜ shì gōngsī zài zuì huài de qíngkuàng xià de jiàzhí zhǐbiāo. Tā xiàng zhàiqiánrén hé fēnxī shī tígōng liúdòng zīchǎn de jiàzhí xìnxī, zhèxiē zīchǎn kěyǐ xùnsù zhuǎnhuà wéi xiànjīn lái chánghuán zhíjiē zhàiwù.

您可以使用給定的公式計算現金比率-

Nín kěyǐ shǐyòng gěi dìng de gōngshì jìsuàn xiànjīn bǐlǜ—

$$\text{現金比率} = \frac{\text{現金} + \text{現金等價物}}{\text{當前負債}}$$

範例—

餐館老闆想整修一下餐廳。他有 (印度盧比) 3 拉赫現金和 4 拉赫現金等價物。按帳簿分列的流動負債為 8 拉赫。計算現金比率。

Fànli—

Cānguǎn lǎobǎn xiǎng zhěngxiū yīxià cāntīng. Tā yǒu (yìndù lúbǐ) 3 lā hè xiànjīn hé 4 lā hè xiànjīn dēngjiàwù. Àn zhàngbù fēn liè de liúdòng fùzhài wèi 8 lā hè. Jìsuàn xiànjīn bǐlǜ.

$$\text{現金比率} = \frac{(300000 + 400000)}{800000} = 0.87$$

結果表明，由於比率低於 1，擁有者將無法償還其當前負債。

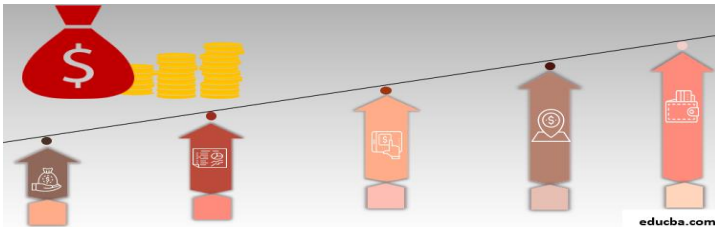
Jiéguǒ biǎomíng, yóuyú bǐlǜ dī yú 1, yǒngyǒu zhě jiāng wúfǎ chánghuán qí dāngqián fùzhài.

如果我們將現金等價物修改為（印度盧比）6拉赫（300000+600000），那麼總現金將是 9 拉赫（900000/800000），因此現金比率為 1.1。

Rúguǒ wǒmen jiāng xiànjīn dēngjiàwù xiūgǎi wèi (yìndù lú bǐ) 6 lā hè (300000+600000), nàme zǒng xiànjīn jiāng shì 9 lā hè (900000/800000), yīncǐ xiànjīn bǐlǜ wèi 1.1.

在這種情況下，所有者可以償還他當前的負債。然而，他必須籌集更多的現金來支付裝修費用。

Zài zhè zhǒng qíngkuàng xià, suǒyǒu zhě kěyǐ chánghuán tā dāngqián de fùzhài. Rán'ér, tā bìxū chóují gèng duō de xiànjīn lái zhīfù zhuāngxiū fèiyòng.



絕對流動性比率：這是一個衡量企業實際流動性的比例。基本上，它是瞭解企業財務狀況的指標之一。

Juéduì liúdòng xìng bǐlǜ : Zhè shì yīgè héngliáng qǐyè shíjì liúdòng xìng de bǐlǜ. Jīběn shàng, tā shì liǎojiě qǐyè cáiwù zhuàngkuàng de zhǐbiāo zhī yī.

絕對流動性比率是使用給定的公式來衡量的。

Juéduì liúdòng xìng bǐlǜ shì shǐyòng gěi dìng de gōngshì lái héngliáng de—

$$\text{絕對流動性比率} = \frac{\text{絕對流動資產}}{\text{當前負債}}$$

絕對流動資產包括手頭現金、銀行現金和市場證券。

Juéduì liúdòng zīchǎn bāokuò shǒutóu xiànjīn, yínháng xiànjīn hé shìchǎng zhèngquàn.

流動負債包括短期借款、應付票據、短期準備金、未償費用和預先收到的收入。

Liúdòng fùzhài bāokuò duǎnqí jièkuǎn, yìngfù  
piàojù, duǎnqí zhǔnbèi jīn, wèi cháng fèiyòng hé  
yùxiān shōu dào de shōurù.

範例—

一家餐館提供了以下財務數位（美元）來計算

絕對流動比率：

絕對流動資產是—

現金-5000，銀行-7000，有價證券-8000，庫  
存-12000，預付費-2000

當前負債為—

應付帳單-5500，未付費用-10000，銀行透支-  
20000

計算絕對流動性比率。

**Fànli—**

Yījiā cānguǎn tígōngle yǐxià cáiwù shùwèi  
(měiyuán) lái jìsuàn juéduì liúdòng bǐlǜ:

Juéduì liúdòng zīchǎn shì-

xiànjīn-5000, yínháng-7000, yǒujià zhèngquàn-  
8000, kùcún-12000, yùfù fèi-2000

Dāngqián fùzhài wèi- yìngfù zhàng dān-5500, wèi  
fù fèiyòng-10000, yínháng tōuzhī-20000

Jìsuàn juéduì liúdòng xìng bǐlǚ.

絕對流動資產 (Juéduì liúdòng zīchǎn) =

$$5000+7000+8000+12000+2000 = 34000$$

當前負債 (Dāngqián fùzhài) =

$$5500+10000+20000 = 35500$$

因此 (Yīncǐ)

$$\text{絕對流動性比率} = \frac{34000}{35500} = 0.95$$

該比率表明餐廳的現狀相當令人滿意，因為我們  
得到的絕對比率為0.95。

Gāi bǐlǚ biǎomíng cāntīng de xiànzhuàng  
xiāngdāng lìng rén mǎnyì, yīnwèi wǒmen dédào  
de juéduì bǐlǚ wèi 0.95.

## 結論

簡言之，流動性比率對於瞭解企業支付負債的能力非常重要。此外，研究這些比率將有助於瞭解企業在短期內的義務和現有資源。如果為負債，企業主可以採取必要措施穩定企業的財務狀況。

## Jiélùn

Jiǎn yán zhī, liúdòng xìng bǐlǜ duìyú liǎojiě qǐyè zhīfù fùzhài de nénglì fēicháng zhòngyào. Cíwài, yánjiū zhèxiē bǐlǜ jiāng yǒu zhù yú liǎojiě qǐyè zài duǎnqī nèi de yìwù hé xiànyǒu zīyuán. Rúguǒ wéi fù zhí, qǐyè zhǔ kěyǐ cǎiqǔ bìyào cuòshī wěndìng qǐyè de cáiwù zhuàngkuàng.





### 評估您的學習：

1. 從 [www.moneycontrol.com](http://www.moneycontrol.com) 下載公司的資產負債表 並計算上面討論的比例。

### Pínggū nín de xuéxí:

1. Cóng [www.Moneycontrol.Com](http://www.Moneycontrol.Com) xiàzài gōngsī de zīchǎn fùzhài biǎo bìng jìsuàn shàngmiàn tāolùn de bǐlǐ.

#### 參考：

Finance for Non-finance Managers- by Johan Marx-Sage Pastel Accounting. Fundamentals of Financial Accounting by Patricia Libby, Fred Phillips, Robert Libby. Financial Engineering by John F Marshall and Vipul K Bansal. [investopedia.com](http://investopedia.com),  
[balancesheetexample.com](http://balancesheetexample.com)  
[businessaccountingbasics.com](http://businessaccountingbasics.com)

*Lin & Shr*

尋找各種語言的學習模組和文章 -  
英語、漢語、日語、德語、法語  
和西班牙文。

存取: [www.clrn-shr.com](http://www.clrn-shr.com)

or

電子郵件: [clrnandshr@gmail.com](mailto:clrnandshr@gmail.com)

**Lrn&Shr**