

债特征决定一个合理的参考标准,以便评估该周转率是否达到合理的水平。”

(三) 应收账款周转率

洪先生又问刘总经理:“您认为应收账款周转率是否越快越好呢?”刘总经理不假思索地回答:“当然是越快越好!”洪先生说:“我认为您说的越快越好应该是有前提条件的。即在销售收入不减少的条件下,应收账款周转率才是越快越好。但从实际考察,一个企业应收账款周转率的高低与企业制定的信用政策有关,而企业的信用政策又影响到企业的销售收入。企业放松信用,应收账款周转率减慢;企业收紧信用,应收账款周转率加快。企业放松信用标准是为了促销和增加利润,收紧信用标准是为了减少流动资金占用量、回避风险和减少坏账损失。企业在权衡风险与收益之后定出的信用标准,也就是应收账款周转率的标准。应收账款周转率计划是考核应收账款实际周转率快慢的一个标准。当然,应收账款周转率的行业平均值也是判断企业应收账款周转率快慢的一个标准。”

(四) 存货周转率

洪先生问刘总经理:“您平时是如

何判断存货周转率快慢的?”刘总经理回答道:“我认为存货周转率还是快一点的好!”洪先生分析道:“存货周转率的快慢取决于如下两个因素:一是生产、物流等技术方面的原因。随着科技的进步、生产技术的提升,积压在生产过程中的在制品存货会减少;物流技术的提升,会使原材料存货、产成品存货减少。二是取决于企业经营思路。如果企业采用以产定销的经营思路,存货量会增大,而采用以销定产的经营思路,存货量则会减少。因此我认为,判断一个企业存货周转率快慢的标准有二:一是行业平均存货周转率,当企业实际存货周转率快于行业平均存货周转率时,可以判定企业的存货资产利用效率较高;反之,则较低。二是按企业经营思想确认的存货量计算出的计划存货周转率,当实际快于计划,说明任务完成得好;反之则差。”

刘总经理问洪先生:“计算存货周转率究竟应该用营业收入还是营业成本?”洪先生回答道:“营业收入中包含有由企业垫付资金所产生的利润。虽然严格地讲,存货周转率应以产品销售成本作为周转额,但以营业收入为基础计算出来的存货周转率,有利于认识加速存货周转

率必须从加快以产品销售成本为基础的存货周转率和提高产品销售成本盈利率两个方面入手。因此我主张按照营业收入为基础计算存货的周转率。”

三、经营效率的综合分析

刘总经理对洪先生说:“分析完流动资产周转率后,是否应该分析非流动资产的周转率?”“当然!”洪先生回答道:“不过,其分析方法差不多,由于时间的限制,对该周转率的分析还是请您自己分析体会吧。下面我将贵公司的经营效率综合分析结果,按照指标分解公式中指标与指标的关系列了一张表(见表3),请您参考。”

洪先生说,从该分析评价表中,可知贵公司不仅经营效率较高、而且经营风险也较低。刘总经理高兴地说:“有了这张表,我就可以一目了然地了解公司的经营效率以及存在的问题了。以后我会要求公司财务部门每一个会计期间都给我编制这样一张分析表,便于我对公司经营效率进行综合分析。”

(作者单位:深圳大学财会学院)

责任编辑 李斐然

● 词条

低碳经济

低碳经济是经济发展的碳排放量、生态环境代价及社会经济成本最低的经济,是一种能够改善地球生态系统自我调节能力的可持续性很强的经济。低碳经济有两个基本点:其一,它是包括生产、交换、分配、消费在内的社会再生产全过程的经济活动低碳化,把二氧化碳(CO₂)排放量尽可能地减少到最低限度乃至零排放,以获得最大的生态经济效益;其二,它是包括生产、交换、分配和消费在内的社会再生产全过程的能源消费生态化,形成低碳能源和无碳能源的国民经济体系,保证经济社会有机整体的清洁发展、绿色发展和可持续发展。

从一定意义上说,发展低碳经济就能减少二氧化碳排放量,延缓气候变暖,从而保护人类共同的家园。低碳经济的特征是以减少温室气体排放为目标,构筑低能耗、低污染为基础的经济发展体系,包括低碳能源系统、低碳技术和低碳产业体系。低碳能源系统是指通过发展清洁能源,包括风能、太阳能、核能、地热能和生物质能等替代煤、石油等化石能源以减少二氧化碳排放。低碳技术包括清洁煤技术(IGCC)和二氧化碳捕捉及储存技术(CCS)等。低碳产业体系包括火电减排、新能源汽车、节能建筑、工业节能与减排、循环经济、资源回收、环保设备、节能材料等。低碳经济的起点是统计碳源和碳足迹。二氧化碳有三个重要的来源,其中,最主要的碳源是火电排放,占二氧化碳排放总量的41%;增长最快的则是汽车尾气排放,占比25%,特别是在我国汽车销量开始超越美国的情况下,这个问题越来越严重;建筑排放占比27%,随着房屋数量的增加而稳定增加。