

## 1、资产负债率=总负债/总资产

- 1) 表示总资产中有多大比例是通过负债取得的。
- 2) 可用于衡量企业清算时对债权人利益的保障程度。
- 3) 代表企业举债能力，指标越低，举债越容易。
- 4) 指标越高，财务风险越高，无人愿意提供贷款。

## 2、产权比率=总负债/股东权益

表示每一元股东权益配套的总负债金额。

## 3、权益乘数=总资产/股东权益

- 1) 表示每一元股东权益启动的总资产的金额。
- 2) 字面意思，权益乘数即权益的倍数，因此用总资产除以股东权益取得。

## 4、长期资本负债率 =非流动负债/（非流动负债+股东权益）

- 1) 反映企业长期的资本结构
- 2) 长期资本=非流动负债+股东权益
- 3) AB 率=B/A（理解记忆）

## 5、现金流量与负债比率= 经营活动现金流量净额/期末总负债

1) 表明用经营现金流量净额偿付全部债务的能力

2) AB 比率=A/B（理解记忆）

## 6、利息保障倍数=息税前利润（EBIT）/利息支出

1) 息税前利润EBIT 的意思：扣除利息和税金前收益(Earning Before Interest and Taxes)

2) EBIT=净利润+利息费用+所得税费用

3) 利息支出=财务费用中的费用化利息+计入固定资产等成本的资本化利息

4) 利息保障倍数<1，表明经营收益不能支持现有债务规模；

利息保障倍数=1，表明经营很危险，因为 EBIT 受经营风险影响不稳定，但支付利息是固定的。

## 7、现金流量利息保障倍数 =经营活动现金流量净额/利息支出

1) 该指标与利息保障倍数类似；

2) 分母利息支出包括费用化利息+资本化利息

## 8、表外因素

1) 债务担保

2) 未决诉讼