

# 存货周转效率分析的改进:引入存货周转天数指标

张婉君 张佩

(重庆工商大学会计学院 重庆 400067)

**【摘要】**本文分析了传统存货周转率分析方法的不足之处,并针对这些不足结合实例提出了如何优化存货周转率的分析和应用。

**【关键词】**存货管理 存货周转率 存货周转天数

在经济全球化背景下,大多数企业致力于加强企业内部管理以挖掘发展潜力,进一步提高企业竞争力。加强流动资产的管理与评价已经成为企业挖掘自身发展潜力的重要内容。流动资产中存货所占比重较大,一般约为40%~60%,存货管理水平对财务状况影响极大,因此加强存货的规划与控制是企业财务管理的一项重要内容。而对存货管理水平的评价能够为存货管理提供依据,实务中存货周转率的分析应用十分广泛。

## 一、传统的存货周转效率分析存在的不足

实务中,企业通常采用存货周转率指标来评价存货管理效率。计算公式如下:

$$\text{存货周转率} = \frac{\text{销货成本}}{\text{平均存货余额}}$$

该指标是衡量和评价企业采购、生产和销售各环节管理状况的综合性指标,说明了一定时期内企业存货周转的次数,可以反映企业存货的变现速度,衡量企业的销售能力及存货是否过量。在正常情况下,存货周转率越高,说明存货周转速度越快,企业的销售能力越强,企业的资金利用效率越高;反之,存货周转率过低,通常是库存管理不力,销售状况不好。但是,该指标存在以下不足:①企业采购、生产和销售环节中的存货状态分别是原材料、在产品 and 产成品,各状态下的各类存货周转的速度不一致,而该指标对存货周转效率进行统一衡量,使其评价结果失去了可靠性。②采购、生产和销售是企业生产经营的核心流程,各种存货形态在各个流程中动态流转,但综合性的存货周转率指标无法反映各环节的均衡状态。而且,该指标的分母为平均存货余额,通常以资产负债表日存货余额和期初存货余额的平均数代替,这是基于存货线性变化的假设,忽视了存货季节性因素等非线性变化因素,进而使该指标的计算出现偏差。

基于存货周转率指标存在的诸多缺陷,很多学者提出过改进建议,其中对基于供应链管理的细化存货周转效率指标的认同度最高。刘桂英等(2007、2009)提出的细化的存货周转天数指标非常具有借鉴意义,然而,其在衡量企业领用材料进入生产环节的分析时有所欠缺。笔者建议优化该细化的存货

周转天数指标。结合企业采购、生产和销售这些核心经营环节,企业的存货形态分别为原材料、在产品 and 产成品,因此有必要构建材料周转率、在产品周转率和产成品周转率等指标以分别衡量企业各环节的资产周转效率。

$$\text{材料周转率} = \frac{\text{生产部门领用材料}}{\text{平均材料余额}}$$

$$\text{在产品周转率} = \frac{\text{销售部门验收的产品}}{\text{平均在产品余额}}$$

$$\text{产成品周转率} = \frac{\text{产品销售成本}}{\text{平均产成品余额}}$$

为便于对改进的公式进行计算和分析,笔者采用周转天数指标来衡量企业存货的周转效率。

$$\text{材料周转天数} = 365 \times \frac{\text{平均材料余额}}{\text{生产部门领用材料}}$$

$$\text{在产品周转天数} = 365 \times \frac{\text{平均在产品余额}}{\text{销售部门验收的产品}}$$

$$\text{产成品周转天数} = 365 \times \frac{\text{平均产成品余额}}{\text{产品销售成本}}$$

$$\text{存货周转天数} = \frac{365}{\text{存货周转率}}$$

$$= 365 \times \frac{\text{平均材料余额} + \text{平均在产品余额} + \text{平均产成品余额}}{\text{产品销售成本}}$$

$$= 365 \times \frac{\text{平均材料余额}}{\text{生产部门领用材料}} \times \frac{\text{生产部门领用材料}}{\text{产品销售成本}} + 365 \times$$

$$\frac{\text{平均在产品余额}}{\text{销售部门验收的产品}} \times \frac{\text{销售部门验收的产品}}{\text{产品销售成本}} + 365 \times$$

$$\frac{\text{平均产成品余额}}{\text{产品销售成本}}$$

$$= \text{材料周转天数} \times \frac{\text{生产部门领用材料}}{\text{销售产品中的材料成本}} \times \frac{\text{销售产品中的材料成本}}{\text{产品销售成本}}$$

$$+ \text{在产品周转天数} \times \frac{\text{销售部门验收的产品}}{\text{产品销售成本}} + \text{产成品周转天数}$$

显然,存货周转天数并不等于各种形态的存货周转天数之和,这主要是因为存货周转率的计算存在不足。该指标的分

子——产品销售成本作为存货周转额,与该指标的实际意义并不相符,因为存货的周转并不都形成产品销售成本,况且,产品销售成本只与销售环节的存货的周转额相对应。存货周转率作为一个大周转的概念,涵盖采购、生产和销售环节,对于分析企业当期和各期的存货周转状况具有一定的实际意义。

存货周转天数的计算公式中:

(1)“生产部门领用材料/销售产品中的材料成本”代表的是生产部门领用材料进入生产环节与产成品销售环节的对比,衡量的是企业生产环节和销售环节的均衡状态,且分子分母都为材料成本,具有可比性。如果该比率大于1,反映企业生产部门领用材料比销售产品中的材料多,说明企业可能处于加紧生产状态;如果该比率小于1,反映企业生产部门领用的材料比销售产品中的材料少,说明企业在该会计期间销售的产品比投入生产的产品多,企业可能在减少该产品的生产或者该产品十分畅销。

(2)“销售产品中的材料成本/产品销售成本”代表产品的材料成本与产品销售成本的比例结构,可以比较企业各期该指标的大小以衡量产品中材料成本的节约情况。

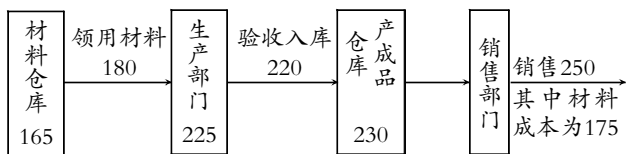
(3)“销售部门验收的产品/产品销售成本”代表企业当期产成品的销售状况,如果该比率大于1,反映企业当期销售部门验收的产品比当期销售的产品多,说明企业当期可能存在产品滞销状况;如果该比率小于1,反映企业当期销售部门验收的产品比当期销售的产品少,说明企业当期产品销售状况良好。

由此可见,该存货周转天数指标不仅取决于各种形式存货的周转天数,还取决于生产环节与销售环节的均衡状况、生产环节中材料的使用状况以及销售环节的畅销度。因此,该存货周转天数指标克服了传统存货周转率指标统一衡量各存货的周转速度问题,而且该指标的衡量可以细化分析至各存货状态的周转状况以及生产销售各环节的具体状况,从而为企业管理层提供有针对性的信息以优化各生产经营环节的管理。但该细化的存货周转天数指标同样涉及平均存货余额问题,笔者认为可用更细化的平均存货余额来代替,比如计算某一年内的平均材料余额,可以将各月末的材料加总后再除以12。

可见,细化的存货周转天数指标在完成衡量存货的综合周转速度这一传统使命的基础上使其评价结果更具有实践指导意义。

## 二、改进后的存货周转效率分析

1. 前期存货周转效率分析。甲公司前期各种存货平均余额和各生产销售环节情况如下图所示(单位:万元):



根据前文的公式计算出材料周转天数、在产品周转天数和产成品周转天数。

上述周转天数是以年为分析周期,甲公司需分析每月的

存货周转速度,因此,应将365天替换成30天。得出:

$$\text{材料周转天数} = 30 \times \frac{165}{180} = 27.5(\text{天})$$

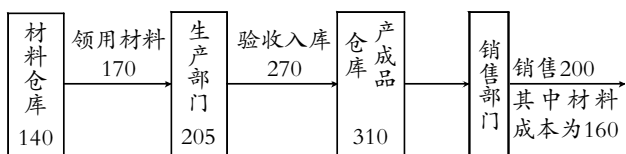
$$\text{在产品周转天数} = 30 \times \frac{225}{200} = 33.75(\text{天})$$

$$\text{产成品周转天数} = 30 \times \frac{230}{250} = 27.6(\text{天})$$

$$\begin{aligned} \text{存货周转天数} &= \text{材料周转天数} \times \frac{\text{生产部门领用材料}}{\text{销售产品中的材料成本}} \\ &\times \frac{\text{销售产品中的材料成本}}{\text{产品销售成本}} + \text{在产品周转天数} \times \frac{\text{销售部门验收的产品}}{\text{产品销售成本}} \\ &+ \text{产成品周转天数} \end{aligned}$$

$$= 27.5 \times \frac{180}{175} \times \frac{175}{250} + 33.75 \times \frac{200}{250} + 27.6 = 74.4(\text{天})$$

2. 后期存货周转效率分析。甲公司后期各种存货平均余额和各生产销售环节情况如下图所示(单位:万元):



$$\text{材料周转天数} = 30 \times \frac{140}{170} = 24.71(\text{天})$$

$$\text{在产品周转天数} = 30 \times \frac{205}{270} = 22.78(\text{天})$$

$$\text{产成品周转天数} = 30 \times \frac{310}{200} = 46.5(\text{天})$$

$$\begin{aligned} \text{存货周转天数} &= \text{材料周转天数} \times \frac{\text{生产部门领用材料}}{\text{销售产品中的材料成本}} \\ &\times \frac{\text{销售产品中的材料成本}}{\text{产品销售成本}} + \text{在产品周转天数} \times \frac{\text{销售部门验收的产品}}{\text{产品销售成本}} \\ &+ \text{产成品周转天数} \end{aligned}$$

$$= 24.71 \times \frac{170}{160} \times \frac{160}{200} + 22.78 \times \frac{270}{200} + 46.5 = 98.25(\text{天})$$

3. 前后期存货周转效率比较分析。比较甲公司前后期各存货项目周转效率和生产销售环节的均衡度,其结果如表1、表2所示:

表1 前后期存货周转效率比较

	存货 周转天数	材料 周转天数	在产品 周转天数	产成品 周转天数
前期	74.4	27.5	33.75	27.6
后期	98.25	24.71	22.78	46.5

表2 前后期生产销售环节均衡度比较

	产销 均衡度	材料成本与产品 销售成本的均衡度	产成品的 销售均衡度
前期	1.03	0.7	0.8
后期	1.06	0.8	1.35

# 增值税费用化的会计处理方法

郭昌荣

(忻州师范学院 山西忻州 034000)

**【摘要】** 增值税已经成为我国第一大税种,但现行会计核算方法将增值税排除在利润表之外,这降低了会计信息质量,违背了财务会计目标。本文在分析增值税会计永久性差异和暂时性差异的基础上,提出了一种增值税费用化的会计处理方法,以供实务工作者参考。

**【关键词】** 增值税费用 增值税会计差异 递延增值税

1993年底,在总结我国开征增值税经验的基础上,借鉴国际上增值税的一些通行做法,国务院颁布了《增值税暂行条例》,实行价外计税、凭发票抵扣税款的新增值税税制。2008年11月10日,国务院公布了修订后的《增值税暂行条例》,并于2009年1月1日起施行。目前增值税税收收入占我国税收收入的40%左右,已成为我国第一大税种。增值税税法的研究也取得了很多重大成果。但是,增值税税法和会计理论与方法之间存在的矛盾仍不可避免。

我国现行增值税的征收采用的是扣税法,进项税和销项税环环相接,增值税在这个链条上不断传递,最后由消费者担负。但这个传递的过程只是名义增值税的实现过程,并非真正

比较甲公司前期和后期的存货周转效率,前期存货周转天数74.4天比后期的存货周转天数98.25天缩短了23.85天,总体来说,前期的存货周转速度比后期的快。影响存货周转天数指标大小的因素主要有各存货项目的周转效率、生产和销售环节的均衡度以及生产过程中材料的节约度等。

### 三、小结

首先,对于各存货项目的周转效率,虽然前期的存货周转速度比后期的快,但前期的材料周转天数和在产品周转天数都比后期的长,分别长2.79天(27.5-24.71)和10.97天(33.75-22.78),只是前期的产成品周转天数比后期的短18.9天(46.5-27.6)。由此可以看出,甲公司后期存货周转效率的降低,主要是由于产成品销售不畅而积压,致使整体存货周转效率下降。因此,甲公司在生产中不仅应关注生产工艺的改进,还应重视与市场的对接,避免盲目生产而致使产品积压。

其次,对于生产和销售环节的均衡度,从“生产部门领用材料/销售产品中的材料成本”这一指标来看,前期和后期都大于1,若材料成本不变,则说明甲公司在前期和后期中生产部门领用的材料比销售部门销售的产品中的材料多,甲企业可能处于加紧生产状态。从“销售部门验收的产品/产品销售成本”这一指标来看,前期中该指标小于1,说明甲公司在此期间内销售部门验收的产品比当期销售的产品少,可能产品

意义上的税负转嫁过程,增值税转嫁程度取决于产品的供求弹性。然而,目前增值税的这种征税技术却影响着增值税的会计核算。现行会计准则将增值税排除在利润表之外,不承认增值税的“费用”身份,在很大程度上降低了会计信息质量,且违背了财务会计的目标。本文试图通过借鉴所得税费用化的会计处理方法,提出一种增值税费用化的会计处理方法。

### 一、增值税会计差异

增值税法的目标是对社会生产中各环节的增值额及时、连续、公平地征税,而会计的目标是向企业利益相关者提供有利于其决策的财务信息。增值税税负核算的依据是现行增值税法,会计核算的依据是现行企业会计准则。两者的目标及核

销售状况良好;但是后期该指标大于1,说明甲公司在此期间内销售部门验收的产品比当期销售的产品多,可能存在产品滞销状况。从生产和销售环节的均衡角度分析,产品滞销是影响后期存货周转效率低于前期的一大因素。

最后,对于生产过程中产品材料的节约度,从“销售产品中的材料成本/产品销售成本”这一指标来看,前期的该指标数值为0.7,而后期该指标数值上升至0.8,说明甲公司在后期生产产品所用的原材料成本比前期的多,可能是由于材料成本上升,也有可能是机器设备陈旧落后而引起浪费等。因此,产品中材料成本率的上升也是后期存货周转率下降的原因之一。若要提高存货周转率,甲公司应努力改善工艺流程,提高生产效率和效果,减少材料浪费。

总体来说,甲公司后期存货周转速度比前期慢,主要是因为后期材料成本上升或者浪费增加等引起产品成本上升,而且产成品销售不畅,造成积压。甲公司管理层应对症下药,为后期的资产管理指明重点管理方向。

### 主要参考文献

1. 财政部会计司编写组.企业会计准则讲解 2006.北京:人民出版社,2007
2. 财政部.企业会计准则 2006.北京:经济科学出版社,2006