

文/黎婧一

### 一、财务报告分析的内容

#### 1、企业经营业绩分析

##### (1)分析收入的构成情况

企业的收入主要包括主营业务收入、其他业务收入。其中，主营业务收入是企业最重要的收入指标，对该指标的分析，可采用本期收入和以前年度同期相比较，一般使用最近三年的数据。在主营业务收入分析过程中还要注意各收入项目在收入总量中所占的比重。以便了解企业主营业务在同行业中的地位和发展前景。主营业务收入应占有企业总收入的绝对份额，否则，该企业被认为是处于非正常经营状态或主营业务不突出。

##### (2)分析的盈利能力

利润指标是企业最重要的效益评价指标之一，通过对该指标的分析，可以了解企业的盈利水平和企业发展前景。通过观察营业利润、投资收益、补贴收入及营业外净收入在企业利润总额中所占的份额，还可以评价企业利润来源的稳定性。

##### (3)分析成本费用对利润的影响

成本费用是影响企业经营利润的重要因素，在收入一定的条件下，成本费用越低，企业的利润就越大，反之亦然。这可通过销售利润率或成本费用利润率来验证。同时需要对成本费用作进一步的分解，以便了解各成本费用项目所占的比重，从而使企业管理者可以有的放矢的压缩有关开支，达到以最小的投入取得最大的产出。

#### 2、资产管理效率分析

对于企业来说，各项资产运转能力的强弱，体现了管理者对现有资产的管理水平和使用效率。资产使用效率越高，周转速度越快，反映了资产的流动性越好，偿还债务的能力越强，企业的资产得到了充分利用。对资产管理效率的分析，主要是通过以下指标来进行，即应收帐款周转率、存货周转率、投资报酬率、固定资产周转率、流动资产周转率和总资产周转率。

#### 3、偿债能力分析

##### (1)短期偿债能力分析

一般情况下，流动比率为2时比较理想。但对不同行业有不同的要求，如非生产性企业，由于存货较少，流动性资产主要是现金和变现能力较强的应收帐款，其流动比率较低也是合理的。一般而言，速动比率为1时比较合适。但由于流动资产中有可能存在帐龄较长的应收帐款，所以，企业的实际偿债能力会受到影响。为弥补该比率的局限性，较客观的评价企业的偿债能力，还可以用超速动比率来进行评价。该指标是用企业的速动资产，即用货币资金、短期证券、应收票据和信誉好客户的应收帐款来反映和衡量企业的变现能力及短期偿债能力的大小。该指标由于剔除了与现金流量无关的因素，因此，能客观地评价企业的变现能力和短期偿债能力。

##### (2)长期偿债能力分析

一般来说，资产负债率为60%较适宜。比率过低，说明企业负债经营的意识不强，比率过高，企业的财务风险太大。对于股东权益比。该指标值大，说明高风险的财务结构，债权人利益的保障程度较低；而该指标的值小，是低风险的财务结构。利息保障倍数说明企业利润偿还借款利息以后还有盈余。该指标值越高，企业的经营风险越小，偿还债务的能力就越强。

#### 4、现金流量分析

现金流量表反映了企业创造净现金流量的能力。对现金流量表的分析，有助于报表使用者了解企业在一定时期内现金流入、流出的信息及变动的的原因，预测未来期间的现金流量，评价企业的财务结构和偿还债务的能力，判断企业适，部环境变化对现金收支进行调节的余地，揭示企业盈利水平与现金流量关系。由于现金流量的客观性与其他指标的相关性，对现金流量的分析，可以对其他指标的分析起到很好的补充作用。其主要比率有：现金流量与销售收入比。该比率说明了每实现一元销售收入所获得的现金流量。比率越高，说明企业经营产生现金流量的效果越好，支付能力越强。现金流量与营业利润比。该比率说明了每实现一元营业利润所获得的现金流量。比率越高，表明企业实现帐面中流入现金的利润越多，企业的营业质量越高。现金净流量与净利润比。该比率说明了每实现一元净利润中所获得的经营活动现金净流入的数量，反映企业净利润的收现水平及企业分红派息的能力。资产的现金净流量回报率。该比率反映了每一元资产所获得的现金流量。比率越高，说明企业资产的利用效率越高。负债现金流量比率，即经营活动产生的现金流量净额与平均流

动负债的比率。

### 5、对财务会计报表附注的分析

由于会计报表中所规定的内容具有一定的固定性和规定性，只能提供定量的财务信息。而会计报表附注作为会计报表的重要补充，主要对会计报表不能包括的内容或者披露不详尽的内容作进一步的解释与说明。对这些重要事项的分析是非常必要的。它可以帮助报告使用者进一步了解企业动态，从这些附注中找出企业目前存在的问题和发展潜力，从而作出投资决策。这些附注对财务报告使用者来说有价值的主要包含或有事项、资产负债表日后事项和关联性交易。

## 二、财务会计报告分析应充分披露的信息

### 1、应加强知识资本信息的披露

由于知识资本在企业的生存发展中占有举足轻重的地位，财务报告中应该反映主要包括企业无形资产信息、人力资源信息等知识资本信息。传统财务报告不反映这些重要信息，忽视了劳动者对企业的贡献，因而未来财务报告中应充分揭示和披露人力资源这项企业十分重要的资产及其有关的权益和费用。

### 2、加强股东权益稀释方面信息的披露

随着证券市场的发展，股东十分关心股票的市场价值。由于公司股票的账面价值往往与股票的市场价值存在较大差距，且都是股票市价高于股票账面价值，这就给公司经营管理者提供了通过权益交换方式来增加利润的机会。因此，财务报告在这方面有必要加以改进，提供股东权益稀释方面的信息。

### 3、加强企业全面收益信息的披露

全面收益定义为：某一主体在报告期内，除与业主间的交易（股东投资、股利分配）外，由于一切原因所导致的权益（净资产）的增减变动。全面收益应分为已确认且已实现的净收益和已确认但未实现的其他利得及损失。

### 4、加强企业消耗自然资源和对环境影响信息的披露

财务报告应披露企业的运营对资源的消耗和对自然环境造成影响的有关信息。披露因环境因素而产生的或有负债、治理污染的成本、资产价值的贬值和其他环境风险损失等影响企业发展方面的信息，有利于投资者、债权人、管理者等作出正确的决策。因此，披露企业环境影响方面的信息应作为改进财务报告的内容。

### 5、加强其他非财务信息的披露

非财务信息的披露可以帮助信息使用者更全面地理解企业的经营思想，对企业的综合分析评价及对企业前景的判断，弥补财务数据信息的不足。这些信息一般包括：（1）企业经营业绩信息，如市场份额、用户满意程度、新产品开发和服务等；（2）企业管理当局的分析评价；（3）前瞻性信息，即企业面临的机会和风险以及管理部门的计划等；（4）有关股东和主要管理人员的信息；（5）背景信息，包括企业经营业务、资产范围与内容、企业关联方主要竞争对手以及企业发展目标等。

## 三、财务报告舞弊的手段分析及防止

### 1、财务报告舞弊的手段

#### （1）虚构经营行为

虚构经营行为，一般是虚构交易，增加销售收入或其他收益，同时虚增资产。这类方式往往通过伪造经济合同、银行账单、税务发票、海关报关单等一系列法律凭证等手段来实现，它不仅违反了会计法规，也违反了合同税法等重要的经济法规。

#### （2）利用关联方之间的交易

通过关联交易进行财务舞弊也是企业的常用手段之一。关联方进行特殊交易，比如债务重组、资产置换、非货币交易等方式以达到操纵业绩的目的。尤其是上市公司，每到年末，上市公司借助关联交易进行“突击重组”成为国内证券市场的一大景观。

#### （3）利用会计手段

利用一些特殊会计手段歪曲反映企业经营情况，操纵会计信息，则显得更隐蔽些，也更“专业化”些。

### 2、财务报告舞弊的防止手段

#### （1）提高财务人员的职业道德和业务水平

财务人员是从事财务工作的基层工作者，财务信息的直接操作者，提高财务人员的职业道德，可以提高对违规违纪危害性的认识，认识到财务舞弊既违背财务人员的职业道德，又违规违纪，从而拒绝接受和提供虚假的财务信息，抵制违背诚信的行为，在财务人员思想上设立第一道诚信防线。

#### （2）加强法制建设，完善配套法律法规制度

首先，在法规的制定过程中，必须充分考虑与财是信息有一定利益关系的人员对财务信息的影响，制定相应的措施对其行为加以限制。新的《会计法》明确了单位领导对会计信息失真所承担的责任，这有助于降低单位领导对财务会计报告信息的不利影响。其次明确法律责任，增强法律的

可操作性。最后，突出重点，有的放矢，对典型案件严加惩处，对违法违规违纪行为起到一定的震慑作用。

### (3) 提高相关检查、审计、监管机构人员的业务水平和职业道德素养

由于所受教育程度不同，从业经验有差异，很多会计审计人员缺乏应有的职业判断和职业能力，无法识别违规者的狡猾手段，发现不了违规者的违规伎俩，违规者会存在侥幸心理，对违法违规违纪行为起不到震慑作用。但是更有一些审计会计人员利欲熏心，缺乏应有的职业道德，往往与企业管理者串同舞弊，制造虚假财务信息以获取各自利益。总之，如果监管者监管不力，会助长舞弊的不正之风，扰乱正常的社会经济秩序。所以只有提高监管者的业务水平和职业道德才能对财务信息舞弊者严惩不贷。

### (4) 政府要加大对会计师事务所的监督和惩罚力度

会计师事务所作为财务信息的审核者，应严格按照《证券法》、《企业会计准则》和《独立审计准则》等相关规定执业，为会计信息使用者守好防线，确保所审核的财务信息真实、合法、公允。政府要加大对社会审计的再审计，对监督者进行再监督，对违规违法，尤其知法犯法行为加大惩罚力度，遏制经营者和会计审计人员的舞弊动机，重塑会计审计职业界的诚信形象。

### (5) 积极发挥社会监督作用

可设立诚信举报电话，让财务舞弊者暴露在公众的面前，为失信付出沉重的代价，如失去市场、失去合作伙伴、失去融资渠道等。财政部门可以采取以下措施利用会计信息质量检查结果：

(1) 按照公告的规定向全社会发布会计信息质量检查公告如新闻媒体，企业内审人员，社会公众等。(2) 加强会计信息质量检查结果的利用。发布公告的同时，对典型问题组织专题报道，对重大案件通过电视、广播、报纸、网络等新闻媒体加大曝光力度，扩大会计信息质量检查的社会影响

(作者单位：河南省财政税务高等专科学校)

## 相关链接

财务会计报告分析  
债务重组会计研究  
科技经费的绩效审计  
公司治理与审计需求研究  
对完善工会财务工作的思考  
对提高会计基础工作水平的思考  
浅谈经济增加值在价值链会计中的应用  
试论我国企业财务管理目标的理性选择  
谈谈现金流量表的作用与分析的分析报告

本网站为集团经济研究杂志社唯一网站，所刊登的集团经济研究各种新闻、信息和各种专题专栏资料，均为集团经济研究版权所有。

地址：北京市朝阳区关东店甲1号106室 邮编：100020 电话/传真：(010) 65015547/ 65015546

制作单位：集团经济研究网络中心