利用资产负债表判断 上市公司的资产质量 和市场状况

□ 张瑞芳

(一)如何判断上市公司的资产质量

在上市公司资产负债表的资产方存在几项特殊意义上的资产,如“待摊费用”、“待处理流动资产净损失”、“待处理固定资产净损失”、“递延资产”和“递延税款借项”。如果这些资产在资产总额中所占的比重较大,则说明该上市公司的资产质量较差。

在上市公司资产负债表的资产方还存在几项特殊意义上的准备项目,如“短期投资跌价准备”、“坏账准备”、“存货跌价准备”和“长期投资减值准备”。其中“短期投资跌价准备”与“短期投资”的比值反映了上市公司短期投资的套牢程度;如果在坏账准备的计提方法上采用的是赊销净额百分比法或账龄分析法,其“坏账准备”与“应收账款”的比值则反映了上市公司未来坏账损失的发生程度;“存货跌价准备”与“存货”的比值反映了上市公司库存存货的冷背程度;“长期投资减值准备”与“长期投资”的比值反映了上市公司长期投资的永久性损失程度。

(二)如何判断上市公司所处的市场状况

在上市公司资产负债表的资产方存在“应收账款”和“应收票据”这两个资产项目,其负债和股东权益方还存在一个“预收账款”项目。如果“应收账款”和“应收票据”之和远远大于“预收账款”,说明上市公司的产品市场可能是一个买方市场,产品销售的难度较大;反之,如果“应收账款”和“应收票据”之和远远小于“预收账款”,则说明上市公司的产品市场可能是一个卖方市场,其产品销售的市场前景看好。与此对应,在上市公司资产负债表的负债和股东权益方存在“应付账款”和“应付票据”这两个负债项目,其资产方还存在“预付账款”这一资产项目。如果“应付账款”和“应付票据”之和远远大于“预付账款”,说明上市公司的原材料市场可能是一个买方市场,其原材料供应充足;反之,如果“应付账款”和“应付票据”之和远远小于“预付账款”,说明上市公司的原材料市场可能是一个卖方市场或该上市公司的财务信誉差。

将上市公司的“应收账款”、“应收票据”和“预收账款”以及“应付账款”、“应付票据”和“预付账款”结合起来分析,则会发现更为有用的信息。如果“应付账款”、“应付票据”之和远远大于“预付账款”的同时,其“应收账款”、“应收票据”之和又远远小于其“预收账款”,说明该上市公司使用非稀缺资源生产了稀缺产品,其技术含量高,其产品的市场前景特别看好;反之,如果“应付账款”、“应付票据”之和远远小于“预付账款”的同时,“应收账款”、“应收票据”之和又远远大于其“预收账款”,说明该上市公司可能使用稀缺资源生产了非稀缺产品,其技术含量低,其产品的市场前景则看淡(这里排除了管理因素)。

对一些项目,如待摊费用,它是否足额及时摊销,对收益性支出的影响颇大。有的公司为了减轻本期的支出,本应该本期摊销的费用往往推至以后会计期间。又如待处理固定资产净损失,按规定,在未报经批准前,要先行挂账,经审查批准后方可转为营业外支出。若该项目数额巨大,除去正常原因,可视为企业管理上存在问题。

有些科目是一一对应的关系,看的时候除了单独了解其含义,最好也能一一对应来看,否则有的问题会被忽略。比如应收账款,虽然在市场经济下,允许适量应收账款的存在,但大量的应收账款往往会变成呆账。因此我们有必要设立一个备抵科目。应收账款的增加只不过虚增了企业的资产,利润没有实际的增长。另外像存货,有的生产企业的存货大得惊人,虽然表面上资产大幅增长,利润的实现却是个未知数。在会计上忽略其潜在影响,在财务上留有盲区,会影响到管理的科学决策。

(作者单位:深圳市交通局)

关于加强会计集中 核算工作的几点建议

□ 张士堂 马喆

会计集中核算是会计委派制的高级形式,是会计管理体制的一项重大改革,实行会计集中核算,一方面有利于规范会计基础工作,提高会计信息质量;另一方面有利于加强

预算外资金管理,从源头上预防和治理腐败。但作为一项全新的制度,会计集中核算还有待进一步完善,笔者试就会计集中核算形式下如何加强财政监督谈几点建议。

一、加强预算控制

1、量入为出,建立超预算预警机制。以核算单位的正式预算以及追加预算为依据,结合各级财政部门对口业务处室的用款计划表,对各单位的支出情况进行监督,建立超预算预警机制。具体做法是:设置预算控制备查簿,逐月登记单位的年度预算、财政拨款数以及实际支出数,必要时可以按旬登记。单位报账时,如支出已达预算限额则发出预警信号,核算中心在保证急事急办、特事特办的原则下,可通知单位暂停报账。同时,对各单位的暂存款、暂付款以及其他应收款、其他应付款项应加强检查对账,及时催促单位对挂账的款项予以清理。

2、加强对行政支出挤占事业费的监督。有的单位既有行政编制又有事业编制,同时设置行政和事业两套账。由于行政经费比较紧张或其他原因,有些单位便将本应在行政账上列支的款项列在了事业账上,造成事实上的挤占事业费。由于现实情况中很难划分两者的界限,因此,核算中心应按照经济业务的基本性质和权责发生制的原则做出正确的判断,最大限度地避免挤占事业费现象的发生。

3、坚持专款专用的原则。核算中心应将各种专款的性质、用途和金额详细登记在专用备查簿中并将该备查簿存放在审核会计处。报账时坚持专款专用的原则,以专用备查簿为依据来审核每笔开支是否属于该笔专款,对于不符合专款性质和用途的坚决拒付。另外,记账科目的设置也应考虑到专款的特殊性,采取为各专款设置明细账或采取项目核算的办法记账,以满足各核算单位对专款的核算要求。同时,核算中心应随时掌握核算单位各项专款的使用进度和结存情况,以防超支。

二、加强内部制度建设

核算中心的工作如果出现疏漏,很可能会给国家造成重大损失,因此,应加强内部管理,制定严格的管理制度并切实执行。包括:1、建立明确的奖惩机制,充分调动员工的积极性。2、强化落实内部牵制制度,各岗位各负其责,互相牵制,互相监督。3、建立完善各项登记制度,以备需要时查询。

三、加强对核算单位购置和管理固定资产的监督

由于行政事业单位以前普遍存在对固定资产“重购置,轻管理”的现象,且现行固定资产的界定标准不够详细,与实际操作存在差距,因此给固定资产的管理与监督带来了一定的困难。实行会计集中核算后,核算中心应建立固定资

产分类账,定期与各核算单位的固定资产实物对账,严格做到账证相符、账账相符和账实相符。对造成固定资产损失的有关责任人应进行责任追究,严重的还应追究法律责任,坚决查堵固定资产管理漏洞,防止国有资产流失。

四、确定完整的集中核算资金范围

会计核算中心成立时规定了纳入集中核算的资金范围包括四部分:一是财政拨款,包括行政经费、事业费及专项经费;二是中央部委及省有关部门等专项拨款;三是纳入单位收支范围的预算外资金;四是其他收入,包括行政性收费、罚没收入等。从理论上来说已涵盖了财政性资金的全部。但是,由于诸多原因,目前仍有一些核算中心纳入的资金并不完整,不能全面地对财政资金的运行过程进行反映和监督,致使监督留有死角。因此,各级政府应积极创造条件,尽早将全部财政性资金纳入集中核算的监督之下。

五、采取灵活多样的方式加强监督

由于目前经济环境复杂,一些舞弊事项从报账发票本身很难发现问题,这就要求核算中心充分发挥事中监督的职能,采取灵活多样的方式加强监督,比如询问、函证、市场调查等办法,力求从源头上制止腐败,把好财政资金支出关。同时核算中心应加强与各核算单位的联系与交流,随时了解单位情况的变化,做到审核时既依法办事,又实事求是。

(作者单位:西安市市级机关会计核算中心)

责任编辑 张玉伟

知识经济时代我国企业 财务控制权安排的转变

□ 胡志勇

知识经济是继农业经济、工业经济之后出现的一种崭新的经济形态。在工业经济时代,知识资源所有者更依赖于物质资本尤其是财务资本才能实现利益最大化。而在知识经济时代,情况却恰恰相反,财务资本所有者更依赖于知识资源而获利。这些都充分表明,知识经济时代的来临,使企业契约各方的相对实力和地位发生了明显变化,财务资源