

# 中西方财务报表分析课程比较

赵自强(教授) 顾丽娟

(南京师范大学 南京 210046)

**【摘要】** 本文通过问卷调查,对中国和西方国家在本科生及研究生教学计划内开设财务报表分析课程的普及性、主要教学内容、教学资料和教学方法等方面进行对比分析,进而对财务报表分析课程的教学模式创新进行了归纳和总结。

**【关键词】** 财务报表分析 会计 西方国家

## 一、引言

在经济全球化的大背景下,会计作为国际通用的商业语言,在促进国际贸易、国际资本流动和国际经济交流等方面的作用非常突出。2006年2月,财政部将原本16项具体准则,扩展到1项基本准则和38项具体准则,并规定自2007年起在上市公司范围内施行,鼓励其他企业执行,此举预示着中国企业商业语言国际化的进一步深化。在财经和金融院校教学计划内开设财务报表分析课程将有助于复合型、应用型、创新型和国际化人才的培养。本文主要对我国和西方国家在大学本科及研究生教学计划内开设财务报表分析课程的主要教学内容、教学方法等方面作对比分析,进而对财务报表分析课程的教学模式创新进行了归纳和总结。

科学化意识和服务意识。

财务管理特色专业建设要形成包括教学信息监控、教学督导监控和专项评估监控在内的教学质量监控体系,并通过听课、评教、选课等途径实施,保证教学质量的提高。逐步完善各主要教学环节的质量控制标准,包括教学大纲、教案、教学日历、课堂教学、命题、考试、阅卷、毕业论文指导和实习等主要环节。坚持做好考试质量分析,并对考试工作进行总结,加强对深度理解能力、分析问题和综合解决问题能力的考核评估,把好考试质量关。重视对毕业论文的质量监控,形成选题、撰写开题报告、论文撰写、预答辩、正式答辩和修改归档的完整过程。可以成立由校内外专家组成的财务管理专业教学指导委员会,有效指导人才培养全过程。

6. 以知识、能力和素质协调发展为导向,完善学习效果评价方式。在财务管理特色专业建设过程中,应力求避免采用单一的学习效果评价方法,而要根据实际情况灵活采用考核方式,注重学生知识、能力和素质的协调发展,实现学习效果的评价方式从注重终结评价向兼顾终结评价和过程评价的过渡,逐渐从教师对学生的单项评价向多元化评价的过渡。逐步形成“期末考试与平时考核相结合、知识考核与技能考核相结合、书本知识考查与课外知识考查相结合、考试评卷手动与自动相结合”的综合评价体系。

## 二、中西方课程比较

1. 课程的普及程度。在所在机构是否提供独立的财务报表分析课程(而不是将财务报表分析作为其他课程的一部分)方面,Herve Stolowy 和 Clyde Stickney 的报告指出,美国机构开设独立课程的比例明显要小一些(美国 26.8%,欧洲 54.3%)。这可能是美国高校样本的特殊性造成的,大约三分之一的美国地区的调查对象都是在会计学方面拥有不超过四个教员的四年制高校,这样的学校要提供全部会计课程是不太可能的。本科程度的财务报表分析课程通常是基于会计原则的核心课程上,且通常作为高年级学生的选修课或是五年制教育的必修课。没有会计专业的学校通常只提供有限的会计课程,这些学校在美国样本中的高比例也部分解释了美国拥有独立

具体做法是:①建立科学合理的课程成绩结构。绝大多数课程要按“平时成绩、实验成绩、期末考试成绩”综合加权平均的方法确定其最终成绩,平时成绩按出勤、课堂提问、案例讨论、作业、课程论文、课外拓展性阅读等评价方式进行考核。②改革考试题型和拓宽考核内容。精心设计考题,将实际问题的案例分析内容引入课程的考题中,加强对深度理解能力、分析问题和综合解决问题能力的考核评价。考试内容包括课堂讲授内容和要求学生课外拓展性阅读内容,鼓励学生积极开展自主学习,提高学生学习能力。③改革评卷方式。对有纸试卷考试,通过流水评卷方式保证评卷的客观、公正;对无纸化考试,通过“网络考试系统”自动评卷,以提高评卷的效率和质量。

财务管理特色专业的建设是一个长期积累的过程,应在充分发挥自身教学资源和能力优势的基础上,随着内外部环境的变化调整建设方案,以培养出高素质的财务管理人才。

**【注】** 本文系中国高等教育学会“十一五”教育科学研究规划课题(批准号:06AIIJ0090140)的研究成果之一。

### 主要参考文献

1. 郑确辉.论高校特色专业建设.教育与职业,2006;10
2. 黄锡远.本科财务管理专业特色建设研究.考试周刊,2007;29

财务报表分析课程学校的低比例。在欧洲,调查数据证实了在超过一半的样本中财务报表分析课程发展良好。在本科生与研究生课程的差异方面,90个美国研究对象中有23个表明他们只提供了本科程度的独立财务报表分析课程,44个提供了研究生程度的独立财务报表分析课程,23个表明他们所提供的财务报表分析课程既包括本科也包括研究生程度。因此,这项课程在美国的研究生中(59)要比在本科生中(31)流行。欧洲的商业教育模式使财务报表分析课程在本科生和研究生之间的差别比美国要小。一些国家,例如英国,拥有和美国相似的教育系统,也就是在本科生和研究生课程方面有很明确的区分。其他的国家只是指定会计课程的专业程度。例如在意大利和法国,当学生中学毕业就会获得学士学位,然后到商业学校学习5年,就被看作是研究生,尽管他们更年轻(完成学业才平均23岁)而且比美国研究生的工作经历少。

国内高校开设此课程的78%是商学院,半数以上的学校在本科阶段开设,有58.7%的学校因没有会计专业,而没有开设此课程(王纯、马颖)。开设此课程的主要原因有:①根据学生的需求。主要是本科生和工商管理硕士生对开设财务报表分析课程有强烈的要求。②根据会计专业和金融专业的学生要求培养自己的分析技能而要求开设此课程。此外,学校规模是制约开设此课程的主要因素。

## 2. 课程的内容。

(1)我国与美国、加拿大本科课程的比较。王纯、马颖对美国和加拿大共计362所大学进行调查,指出有50%以上的学校给本科生开设财务报表分析课程,其教学大纲所涵盖的主要内容见表1:

表1 美国及加拿大财务报表分析课程教学主要内容

教学主要内容	百分比 (%)	教学主要内容	百分比 (%)
基本理论与概念	97.4	资产负债表分析	23.7
现金流量分析	71.1	特殊行业分析	23.7
债务融资	60.5	分析信息供应	23.7
公司价值评估	60.5	分析信息的需求	21.1
比率分析	57.9	收益的确认	21.1
盈利能力分析	50	公司流动性分析	21.1
公司财务风险分析	47.4	投资报酬率分析	21.1
固定资产投资与评估	42.1	财务报表分析其他相关问题	18.4
盈利能力质量分析	39.5	公司重组	15.8
公司所得税分析	39.5	资本市场有效性分析	15.8
财务报告策略与信息披露	36.8	通货膨胀会计	13.2
养老金与退休金计划	34.2	公司突发事件对报表分析的影响	13.2
关联公司间投资	34.2	财务报告分析实证研究	13.2
公司并购	28.9	分部财务报告分析	13.2
租赁经营	28.9	审计报告与审计风险	10.5
跨国经营专题	28.9	资产的利用率分析	10.5
财务报表表外信息披露	28.9	数理统计/时间序列分析	7.9
财务预测	26.3	国外资本市场与会计准则介绍	5.3
损益表分析	26.3	管理层对公司分析与评价	5.3

我国与西方国家本科财务报表分析课程教学主要内容的差异表现在对公司财务风险分析、公司所得税分析、财务报告策略与信息披露策略、财务预测、财务报告表外信息披露、租赁经营、国外资本市场与会计准则介绍(此内容安排在国际会计教材中)、管理层对公司分析与评价等内容的安排较少。教材中缺少的内容有养老金与退休金计划和通货膨胀会计等。

(2)本科生及研究生课程内容的比较。Herve Stolowy 和 Clyde Stickney 的报告对美国的本科生和研究生课程内容进行了比较,发现本科生课程将更多的时间投放到财务会计回顾和基本工具上,而研究生更关注具体应用(合并与收购分析、信用分析、破产预测和安全评估)。这些差异的出现是基于何时给学生开设财务报表分析课程。本科生的财务报表分析课程通常是学生对财务报表分析工具的第一次深入接触。在会计学生学完大一、大二的会计基础课程后,这项课程看成是对学生综合能力的培养。基本工具最初在本科生课程里涉及,但是财务报表分析的研究生课程通常是MBA课程中第二年的选修课,而MBA学生在第一年的会计或财政课程中初次接触基本工具。本科生课程侧重基本工具的回顾和介绍,这一点并不令人惊讶。将基本工具运用到具体的分析中,通常采用对实际公司的个案研究,并且要求运用跨学科知识的综合能力,个案研究的运用更加普遍。

我国的本科生与研究生(学术硕士和专业硕士)的教学大纲侧重点也有所不同。本科生的教学目的是:加深对财务报表的理解,掌握运用财务报表分析和评价企业经营成果和财务状况的方法,基本具备通过财务报表评价过去和预测未来的能力,以及帮助利益关系集团改善决策的能力。研究生的教学目的是:一方面讲授财务分析的基本理论;另一方面讲授财务分析实务,使学生能运用相关资料评估企业财务实力和经营业绩、预测企业风险和发展趋势,评估企业价值等。本科生以理论知识为主,只要求基本的应用能力,而研究生理论与实务并重,突出职业性、应用性、针对性,这点可以通过本科生及研究生的教材特点体现出来。

3. 教科书及体系。在教科书体系方面,目前西方理论界、尤其是美国理论界关于财务报表分析体系的安排多种多样,可以说每本书都有自己的体系,不同时期其体系也不相同。从现阶段总体看,可归纳为以下4种体系,见表2:

表2 西方主要财务报表分析著作基本框架与体系比较

序号	作者	著作	基本框架与体系
1	利奥波德·伯恩斯坦 (Leopold A. Bernstein)等	《财务报表分析》(2004)	概论、会计分析、财务分析
2	克雷沙·帕利普 (Krishna G. Palepu)等	《经营透视,企业分析与评价》(1999)	概论、经营分析工具、分析应用
3	埃里克A.海爾菲特 (Erich A. Helfert)	《财务分析技术:价值创造指南》(2000)	概论、经营分析、投资分析、筹资分析、价值评估分析
4	雷夫辛 (Revsine, L)等	《财务报告与分析》(2003)	财务报告、财务分析基础、要素分析、特殊事项分析

我国财务报表分析经过几十年的演变和发展,虽然也还没有形成统一的分析体系,但目前已逐步形成相对集中的几

个体系,见表3:

**表3 国内主要财务报表分析著作基本框架与体系比较**

序号	作者	著作	基本框架与体系
1	王化成	《财务报表分析》(2007)	概论、能力分析、综合分析、价值评估
2	张先治	《财务分析》(2001)	概论、会计分析、财务分析、综合分析
3	李心合, 赵华	《会计报表分析》(2004)	概论、报表阅读与分析、能力分析、综合分析与其他分析
4	樊行健, 张新民	《财务分析》(2007)	概论、会计质量分析、财务能力分析、特定目的分析
5	钱爱民	《企业财务报表分析》(2006)	概论、资产质量分析、资本质量分析、利润质量分析、现金流量质量分析、合并报表与财务质量、财务分析方法
6	黄世忠	《财务报表分析:理论·框架·方法与案例》(2007)	理论基础、分析框架、分析重点、分析应用(案例分析)

4. 教学模式及评分方法。王纯、马颖分析了美国及加拿大的教学模式及评分方法如表4:

**表4 美国及加拿大教学模式及评分方法**

考试类别	使用频率	百分比(%)	评分的权重
考试	34	85	41.6
案例分析	31	77.5	23
家庭作业	20	50	12
小组项目分析和分析报告	16	40	9.7
课堂教学的参与	23	57.5	9.1
小组演讲或个人演讲	16	40	6.5
大纲中未提供评分标准	4		

财务报表分析是一门理论性、实践性、技术性和操作性都比较强的课程,其教学必须改变落后的思想观念,采用先进的教学方法。我们在网上查看了厦门大学、东北财经大学、上海财经大学、西南财经大学等高校对于这一课程的教学安排及考核方式。我们发现,在长期实践的探索中,财务报表分析课程的教学逐步改变了过去从书本到书本、从理论到理论的传统做法。以东北财经大学为例,其教学除了采用传统的传授式教学方法以外,还采用了讨论式、案例式和实践式等新颖教学方法。从案例教学的角度看,不仅在主教材《财务分析》中采用了上市公司实例,特别是一个分析实例贯穿全书,而且编写了《财务分析习题与案例》,更为重要的是,在课堂的讲授中教师紧密结合财务分析课程的内容增加了必要的实例,同时鼓励学生上网搜集上市公司相关报表数据进行案例分析,使案例分析成为课堂教学的一个必要环节。通过案例分析,使学生在进行专业基础理论学习的同时,增强了对财务分析方法应用的感性认识,充分锻炼了学生的分析能力和应用能力,从而取得了良好的学习效果。在考核方式方面,东北财经大学采取了以下措施:一是考核形式多样化,包括课堂表现、作业和考试,每一种考核形式都赋予分数,并且分别占总成绩的10%、

10%、80%,这样有利于调动学生平时的学习积极性;二是考试区分不同阶段,一共划分了三个不同阶段,每一阶段的成绩各不相同,分别占考试总成绩的10%、20%和50%,这样可以避免“一考定终生”的现象;三是命题方式改革,采取教考分离的命题方式,在本学期任教的教师不参加命题工作;四是在考试的题型上进行变革,依据课程内容的特点,采用标准化命题方式,精心设计单项选择题、多项选择题、判断、计算分析题和综合分析题等基本题型,这些题型不仅有利于学生全面掌握所学知识内容,而且有利于锻炼和提高学生实际动手能力及业务素质;五是大力开展题库建设,课程配备了12套供考试随机抽取组合试卷的试题;六是阅卷采取流水作业的方式,以保证公平、公正。

### 三、结论与建议

1. 普及财务报表分析课程。纵观世界各国的商科教育,作为一种商业语言的会计学都是一门重要的课程。可见,身处市场经济环境的经理人们都必须理解这种商业语言。财务报表则是这种商业语言的载体。为把更多的本科生及研究生培养成高层次职业经理人,必须开设财务报表分析课程,让学生理解财务报表,并善于运用财务报表辅助决策。

2. 丰富财务报表分析课程内容。在研究、借鉴以美国为代表的西方财务报表分析体系与内容的基础上,应用我国最新《企业会计制度》和《企业会计准则》并结合我国企业财务报表分析实际,将国际化与本土化相融合。此外,本科生与研究生的教材应有一定的层次区分,本科生注重理论知识的掌握、基本工具的理解,以个案研究培养分析运用专业知识的基本能力。研究生则贯穿系列案例,侧重培养具体运用专业知识的综合能力。

3. 单教材为主,多教材为辅,增加专业文学及学术文献的阅读。单本教材的养分有限,多本教材相互补充,使所学知识更全面更系统,有能力的学校还可以提供双语教学,学习国外先进的教学课程设置、教学理念,与国际接轨。此外,注重专业文学及学术文献的阅读,将学习延展到教科书之外,更贴近现实。

### 主要参考文献

1. 胡玉明. 财务报表分析. 大连: 东北财经大学出版社, 2008
2. 黄世忠. 财务报表分析:理论·框架·方法与案例. 北京: 中国财政经济出版社, 2007
3. 王纯, 马颖. 美国、加拿大和中国《财务报表分析》教学比较研究. 商场现代化, 2008; 8
4. 徐光华, 柳世平, 刘义鹗. 财务报表解读与分析. 北京: 清华大学出版社, 2008
5. 张先治. 财务分析. 大连: 东北财经大学出版社, 2001
6. 陈艳秋, 赵泽松. 高级财务会计教材比较研究. 财会月刊, 2009; 3