

(2)部分收支项目反映不够具体,难以满足报表使用者的信息需求。明晰性原则要求会计报表简单明了、通俗易懂;全面性原则要求会计报表能够全面反映单位的财务收支情况及结果。因此建议对于财政补助收入、事业收入、拨入经费、事业支出和事业结余等项目,分为基本经费与项目经费列示,以体现预算会计核算的明晰性原则、全面性原则。

(3)传统收入支出表中“结余”栏反映的内容,不仅包含当年实现的事业结余和经营结余,而且也包含结余分配,所以笔者认为,该栏次名称不太确切,应当更名为“结余及其分配”。此外,该栏次应当反映滚存结余(即事业基金)的相关内容。

(4)从实质上讲,所得税是单位的一项费用,而不是一项结余分配。经营结余缴纳所得税后方可参与结余分配,而不是税前经营结余先转入“结余分配”后再进行结余分配。所以笔者认为,由于所得税与经营结余的相关性,“应缴所得税”应当作为经营结余的调整项目,不宜列入“结余分配”项目中。

(5)当年经营结余弥补以前年度经营亏损时,应当区分税前补亏和税后补亏的具体数额,而传统收入支出表让人有一种“税前补亏”的错觉,与事实不符。○

介绍几种衡量上市公司 盈余持续性的指标

暨南大学管理学院 张兰萍

会计盈余是上市公司经营成果的总结,从持续经营的角度来看,通过会计盈余可以预测公司未来业绩,为投资者评价公司未来现金流量提供基本信息。因此,会计盈余的持续性成为衡量盈余质量高低的关键指标之一。

一、主营业务利润比重(主营业务/利润总额)

主营业务利润比重是评价企业盈利稳定性、持续性的重要指标,在很大程度上决定了企业的盈利质量和获利能力。一般来说,该比率越大越好。盈利质量与持续性呈显著的正相关关系,从理论上讲,只有当主营业务利润占企业利润的绝大部分时,才能保证企业的经营方向。因此只有扎根于主营业务,培育核心盈利能力,不断提高主营业务利润的比重,上市公司才能持续发展并且增加公司的价值。

二、非经常性损益/净利润

非经常性损益占净利润的比例反映了企业非经常性损益对当期净利润的影响。非经常性损益的来源主要是资产处置和证券交易,资产处置不是企业的主要业务,不反映企业的核心盈利能力;证券交易取得的收益有其偶然性和高风险性。因此,虽然非经常性损益也是盈余的一部分,但是不能代表企业的创造“能力”。此外,非经常性损益易于被操纵,常被企业用于拼凑利润。由于非经常性损益具有一次性、偶发性和易于操

纵性,所以非经常性损益占净利润的比例越低,说明上市公司的盈余质量和盈余持续性越好。

三、扣除非经常性损益后的每股净利润=(净利润-非经常性损益)/普通股股份

这个指标是对每股净利润指标的补充。通过比较分析每股净利润与扣除非经常性损益后的每股净利润,若每股净利润大于零,而扣除非经常性损益后的每股净利润小于零,那么其主营业务就是亏损的,这种情况下的利润质量就值得怀疑。这两个指标结合使用,不仅可以反映上市公司综合盈利情况,而且能发现上市公司的业绩,避免在主营业务状况不佳时,通过盈余管理调节利润。

四、经营现金净流量/净利润

这个指标可以反映净利润中有多大比例是通过经营活动收回现金以及净利润受经营现金流的保障程度。经营活动是上市公司的主要业务活动,是确定上市公司净利润的主要事项,其所产生的现金流量是上市公司现金流量的主体。经营现金流量是上市公司通过经营活动产生的现金偿还贷款、维持企业的生产经营、支付股利以及维持对外投资的能力,它是保障上市公司稳定发展的现金流,主要反映企业收益的质量,常被称之为每股收益的“含金量”。现金流持续性的强度要高于应计利润。因为应计利润易于被操纵,而且应计利润有相当比例能够实现为现金流,从而不能补充企业对现金使用的需求。该指标可在一定程度上防止因企业利润操纵而给报表使用者带来的误导,因为企业虽然能操纵账面收益,但无法带来相应的现金流量。

评价上市公司盈余持续性的指标还有每股现金流量增长率、流动资产增长率。从上述盈余质量的持续性特征的论述中可以看出,要提高企业盈余质量,必须增强盈余持续性。上市公司的盈余质量在很大程度上依赖主营业务的比重,其他方面的盈余具有不确定性,对上市公司的发展起不到决定性的作用,即上市公司的盈余持续性依赖主营业务创造的盈余。不管在什么情况下,企业都要把发展主营业务作为企业的核心目标。多元化经营导致资金分散,企业核心竞争力下降,主营业务不能充分发挥作用,因此企业不可盲目多元化经营,在发展多元化的同时不可忽视主营业务。要引导上市公司把主营业务做强做大,培育上市公司核心竞争力。○

关于增值税 征管的几点建议

浙江义乌金桥税务师事务所有限公司 刘生明

一、关于增值税征收范围的建议

将那些与货物交易有密切联系的服务业纳入增值税征收范围并最终将农业一并纳入增值税的征收范围。

结合我国国情,应进一步扩大增值税的征收范围。将增值