

# 财务报表分析在企业风险预警中的应用研究

刘 彬

临沂市兰山区人民政府兰山街道办事处 山东 临沂 276000

**摘 要:** 在当今复杂多变的市场环境中,企业面临着诸多风险,有效的风险预警对于企业的生存和发展至关重要。财务报表作为企业财务状况、经营成果和现金流量的综合反映,蕴含着丰富的风险信息。本文深入探讨了财务报表分析在企业风险预警中的应用,分析了财务报表分析的方法及其在识别企业财务风险、经营风险等方面的具体应用,同时提出了完善财务报表分析在企业风险预警中应用的对策,旨在为企业构建科学有效的风险预警体系提供理论支持和实践指导。

**关键词:** 财务报表分析;企业风险预警;财务风险;经营风险

## 1 引言

企业风险指生产经营中因多种不确定性因素,使实际收益偏离预期收益而致损失的可能。如今市场竞争加剧、经济环境不确定性增加,企业面临市场、信用、财务、经营等复杂多样的风险。若不能及时识别预警,企业可能陷入财务困境甚至破产。财务报表是企业财务报告核心及传递会计信息的主要手段,涵盖资产负债表等,能反映企业特定时期财务状况、经营成果与现金流量。分析财务报表可挖掘潜在风险信息,为风险预警提供依据,故研究其应用具现实意义。

## 2 财务报表分析的方法

### 2.1 比率分析法

比率分析法是通过计算各种比率指标来确定经济活动变动程度的分析方法。它是财务报表分析中最基本、最重要的方法之一。常见的比率指标包括偿债能力比率、营运能力比率、盈利能力比率和发展能力比率等。偿债能力比率:用于衡量企业偿还债务的能力,包括短期偿债能力比率和长期偿债能力比率。短期偿债能力比率主要有流动比率、速动比率等;长期偿债能力比率主要有资产负债率、产权比率等。营运能力比率:反映企业资产的管理效率和利用效果,如应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率等。盈利能力比率:衡量企业获取利润的能力,包括销售毛利率、销售净利率、净资产收益率等。现金流量比率:用于衡量企业经营活动产生的现金流量对债务的保障程度以及企业获取现金的能力等,常见的有现金流量利息保障倍数、现金流量债务比等。发展能力比率:体现企业未来的发展潜力,如营业收入增长率、净利润增长率、总资产增长率等。

### 2.2 趋势分析法

趋势分析法是将两期或连续数期财务报告中相同指

标进行对比,确定其增减变动的方向、数额和幅度,以说明企业财务状况和经营成果的变动趋势的一种方法。通过趋势分析,可以了解企业各项财务指标的变化趋势,判断企业的发展态势是否正常,是否存在潜在的风险。

### 2.3 结构分析法

结构分析法是指将财务报表中某一关键项目的数字作为基数(即为100%),再计算该项目各个组成部分占总体的百分比,以分析总体构成的变化,从而揭示财务报表中各项目的相对地位和总体结构关系。例如,通过分析资产负债表中各项资产占总资产的比重,可以了解企业资产的配置情况;分析利润表中各项费用占营业收入的比重,可以评估企业的成本控制能力。

### 2.4 因素分析法

因素分析法是依据分析指标与其影响因素的关系,从数量上确定各因素对分析指标影响方向和影响程度的一种方法。常见的因素分析法有连环替代法和差额分析法。通过因素分析法,可以找出影响企业财务状况和经营成果的关键因素,为企业的风险管理提供针对性的建议。

### 2.5 现金流量分析法

现金流量分析法以现金流量表为主,结合资产负债表和利润表,对企业现金流量进行分析评价。其分析包含三方面:一是结构分析,剖析经营、投资、筹资活动现金流量占比,了解企业现金来源用途,如经营现金流量占比大且稳定说明主业现金创造能力强;二是比率分析,除已知比率外,还可计算其他比率,反映企业偿债能力及对现金规模的影响;三是趋势分析,对比不同时期数据,预测未来现金流量状况,为财务决策提供参考。

## 3 财务报表分析在企业风险预警中的具体应用

### 3.1 财务风险预警

#### 3.1.1 偿债风险预警

流动比率与速动比率：流动比率是流动资产与流动负债的比率，一般认为流动比率应保持在2:1左右较为合适。如果流动比率过低，说明企业短期偿债能力较弱，可能面临短期偿债风险；如果流动比率过高，则可能意味着企业流动资产占用过多，资金利用效率低下。速动比率是速动资产与流动负债的比率，速动资产是指流动资产减去存货和预付账款后的余额<sup>[1]</sup>。一般认为速动比率应保持在1:1左右。速动比率更能反映企业迅速偿债的能力，因为存货的变现能力相对较弱。通过对流动比率和速动比率的持续监测和分析，可以及时发现企业的短期偿债风险。

资产负债率：资产负债率是负债总额与资产总额的比率，它反映了企业资产结构中债务所占的比重。资产负债率越高，说明企业的债务负担越重，长期偿债能力越弱。一般来说，资产负债率在40%-60%之间较为合理，但不同行业的企业资产负债率水平可能存在差异。当企业的资产负债率持续上升，超过行业平均水平或企业自身的合理范围时，应警惕企业可能面临的长期偿债风险。

### 3.1.2 盈利风险预警

销售毛利率与销售净利率：销售毛利率是毛利与营业收入的比率，销售净利率是净利润与营业收入的比率。这两个指标反映了企业的盈利能力。如果企业的销售毛利率和销售净利率持续下降，可能意味着企业的产品或服务竞争力下降，成本控制能力减弱，存在盈利风险。通过对这两个指标的分析，可以及时发现企业盈利能力的变化趋势，采取相应的措施提高企业的盈利水平。

净资产收益率：净资产收益率是净利润与平均净资产的比率，它反映了股东权益的收益水平。净资产收益率越高，说明企业运用自有资本获取收益的能力越强。如果企业的净资产收益率低于行业平均水平或呈现下降趋势，可能表明企业的盈利能力存在问题，需要进一步分析原因并采取措施加以改进。

### 3.1.3 现金流风险预警

经营活动现金流量净额：经营活动现金流量净额反映了企业通过正常的经营活动产生的现金流入和流出情况。如果企业的经营活动现金流量净额持续为负，说明企业的经营活动无法产生足够的现金来维持企业的正常运转，可能面临现金流风险。此时，企业需要关注应收账款的回收情况、存货的管理水平以及成本费用的控制等方面，以改善经营活动现金流状况。

现金流量比率：现金流量比率是经营活动现金流量净额与流动负债的比率，它反映了企业用经营活动产生

的现金偿还短期债务的能力。现金流量比率越高，说明企业的短期偿债能力越强。当现金流量比率低于合理水平时，企业应警惕可能出现的现金流风险。

## 3.2 经营风险预警

### 3.2.1 市场风险预警

营业收入增长率：营业收入增长率是企业本年营业收入增长额与上年营业收入总额的比率，它反映了企业营业收入的增减变动情况。如果企业的营业收入增长率持续下降，甚至出现负增长，可能意味着企业的市场份额在缩小，产品或服务的需求在减少，面临市场风险<sup>[2]</sup>。此时，企业需要分析市场环境的变化，调整营销策略，开发新产品或拓展新市场，以提高企业的市场竞争力。

市场占有率：市场占有率是指企业某一产品的销售量（或销售额）在市场同类产品中所占的比重。市场占有率的变化可以反映企业在市场中的竞争地位。如果企业的市场占有率持续下降，说明企业的产品或服务在市场中的竞争力减弱，可能面临来自竞争对手的威胁。企业需要加强市场调研，了解竞争对手的动态，采取针对性的措施提高市场占有率。

### 3.2.2 运营风险预警

应收账款周转率：应收账款周转率是营业收入与平均应收账款余额的比率，它反映了企业应收账款的周转速度。应收账款周转率越低，说明企业应收账款回收速度越慢，资金占用时间越长，可能存在坏账风险。企业应加强应收账款的管理，建立完善的信用评估体系，加强对客户的信用监控，及时催收账款，降低坏账损失。

存货周转率：存货周转率是营业成本与平均存货余额的比率，它反映了企业存货的周转速度。存货周转率越低，说明企业存货积压严重，资金占用过多，可能面临存货跌价风险。企业应优化存货管理，合理安排生产计划，加强库存控制，降低存货成本。

### 3.2.3 管理风险预警

管理费用率：管理费用率是管理费用与营业收入的比率，它反映了企业管理费用的支出水平。如果企业的管理费用率持续上升，可能意味着企业的管理效率低下，存在管理浪费现象。企业应加强成本管理，优化管理流程，提高管理效率，降低管理费用。

员工流失率：员工流失率是指一定时期内离开企业的员工人数与平均员工人数的比率。员工流失率过高可能影响企业的正常运营和发展，尤其是关键岗位员工的流失可能给企业带来较大的损失<sup>[3]</sup>。企业应关注员工的需求，加强企业文化建设，提高员工的满意度和忠诚度，降低员工流失率。

#### 4 财务报表分析在企业风险预警中应用存在的问题

##### 4.1 财务报表本身的局限性

财务报表本身存在局限性：一是采用历史成本计量属性，资产和负债多按历史成本列示，难以反映当前市场条件下的真实价值，像企业固定资产可能因时间推移和市场变化减值却仍按历史成本呈现，易导致资产价值低估，影响对企业财务状况和风险水平的准确判断；二是在编制过程中需进行会计估计和选择会计政策，如固定资产折旧、存货计价方法等，不同选择会影响报表数据与分析结果，企业还可能借此操纵利润、掩盖真实风险；三是信息披露不完整，虽提供大量财务信息，但如企业核心竞争力、技术创新能力、市场声誉等重要非财务信息在报表中常无法充分反映。

##### 4.2 财务报表分析方法的局限性

财务报表分析方法存在局限性：比率分析虽能提供有用信息，但单个比率指标仅反映企业财务状况某一方面，难以全面呈现整体风险状况，且不同行业企业比率指标差异大，分析时需结合行业特点判断；趋势分析基于历史数据，只能反映企业过去发展趋势，无法精准预测未来风险，鉴于市场环境与企业经营状况不断变化，其存在滞后性；因素分析法虽可找出影响财务指标的关键因素，但实际应用中各因素相互关系复杂，难以精准确定影响程度，且通常假设因素相互独立，与实际情况可能存在偏差。

#### 5 完善财务报表分析在企业风险预警中应用的对策

##### 5.1 提高财务报表的质量

引入公允价值计量属性：在适当的情况下，引入公允价值计量属性，使财务报表能够更真实地反映企业资产和负债的价值。例如，对于金融资产、投资性房地产等，可以采用公允价值进行计量，提高财务报表信息的相关性和可靠性。（2）规范会计估计和会计政策的选择：加强对企业会计估计和会计政策选择的监管，制定更加严格的规范和标准，限制企业利用会计估计和会计政策选择进行利润操纵的空间。同时，要求企业在财务报表附注中充分披露会计估计和会计政策选择的原因和影响，提高财务报表的透明度。（3）加强非财务信息的披露：鼓励企业在财务报表中披露更多的非财务信息，如企业的战略规划、市场竞争力、技术创新情况、环境

保护措施等。这些非财务信息对于投资者、债权人等利益相关者全面了解企业的风险状况具有重要意义。

##### 5.2 优化财务报表分析方法

综合运用多种分析方法：在进行财务报表分析时，应综合运用比率分析、趋势分析、结构分析和因素分析等多种方法，从不同角度对企业财务状况和经营成果进行分析，以弥补单一分析方法的局限性。同时，要结合行业特点和企业实际情况，对分析结果进行综合判断。建立风险预警模型：利用现代信息技术和统计学方法，建立企业风险预警模型。通过收集和分析大量的企业财务数据和非财务数据，确定影响企业风险的关键因素，并设定相应的风险预警指标和阈值<sup>[4]</sup>。当企业的风险指标超过阈值时，及时发出预警信号，为企业采取风险应对措施提供依据。加强动态分析：关注市场环境的变化和企业经营状况的动态发展，加强对企业财务报表的动态分析。不仅要分析企业过去的财务数据，还要预测企业未来的发展趋势，及时发现潜在的风险因素。

#### 结语

财务报表分析在企业风险预警中具有重要的应用价值。通过对财务报表的分析，可以识别企业面临的财务风险、经营风险等，为企业及时采取风险应对措施提供依据。然而，财务报表分析在企业风险预警中的应用也存在一些问题，如财务报表本身的局限性、分析方法的局限性等。为了提高财务报表分析在企业风险预警中的应用效果，需要提高财务报表的质量，优化财务报表分析方法。在未来的研究中，可以进一步探索如何将财务报表分析与其他风险管理方法相结合，提高企业风险预警的准确性和及时性。

#### 参考文献

- [1]彭皓.财务报表分析在企业风险防控中的应用策略研究[J].天津经济,2024,(12):53-55.
- [2]侯琳琳.财务报表分析在企业财务风险防控中的应用[J].老字号品牌营销,2024,(23):98-100.
- [3]贺佳欢.国有企业财务报表分析中的风险识别与防控[J].财会学习,2024,(23):40-42.
- [4]李琳.财务报表分析与企业风险预警机制研究[J].财会学习,2023,(33):58-60.