

央广网北京8月15日消息（记者张子雨）据中央广播电视总台经济之声《视听大会》报道，在上市公司资产负债表的资产类别下，不少科目都会产生坏账。不同行业的上市公司在坏账计提时，采取的标准、执行方式都会有所不同。作为财务舞弊的一大高发区，“坏账计提”可以成为投资者筛选投资标的的工具之一。经济之声财经编辑子雨对话投资人程郡，手把手教你读财报。

“坏账计提”是资金安全风向标

在权责发生机制下，上市公司的“应收账款”“应收票据”“长期应收款”和“其他应收款”等科目归在资产类别中，但这些资产的安全性显然没有货币资金高，所以，上市公司会在每年年底对“应收款项”进行全面检查，准备各项应收款项可能发生的坏账准备，对预计不能收回的应收款项计提坏账准备。

考量坏账计提安全性的标准之一是“收现比”，即销售商品和提供劳务收到的现金和营业收入的比率。

除此之外，还需要考察“净现比”，即净利润和经营性现金流量净额之间的比值。这两个指标的数值如果都大于1，则意味着企业的盈利质量较高，如果数值过低，则意味着企业的经营存在隐患。

在考量上市公司坏账计提风险时，投资者应当注意应收账款等科目的账龄，如果上市公司大量应收账款的账龄在3年以上，则需要投资者格外注意。

行业不同，坏账计提标准各异

不同行业的经营模式、资产构成不同，因此对坏账计提的标准有很大差异。大部分行业，账期1年以内的应收款项，坏账计提比例通常为3%；3到5年账龄，坏账计提50%；5年以上则计提为100%。而对建筑业来说，回款周期通常较长，1年以内账龄坏账计提比例为2%，5年以上账龄计提比例只有80%。此外，同一行业的不同上市公司之间，标准也会有所差异，投资者可在横向类比中找出风险点。

警惕上市公司利用“坏账计提”操纵利润

应收账款等科目的坏账计提比例是上市公司自主决定的，其中就会有着较大的操作

空间。如果上市公司降低坏账计提的比例，就能让公司的利润出现明显增加；反之，也可以人为降低利润。

举例来说，有的上市公司为了保壳，在连续出现第二年亏损的情况下，就会大幅度上调应收账款、应收票据、长期应收款等科目的坏账计提比例，导致当年的业绩亏

洗大澡

”。还有的上市公司面对业绩连续增长的压力时，会人为上调坏账计提比例，压低一些年份的利润，从而平滑业绩增长曲线。

识别利用“坏账计提”进行的财务造假，除了要结合“收现比”和“净现比”等指标判断公司经营质量外，还要同时观察公司是否存在应收账款增速远高于营业收入等情况。