


现金流量表研究

沈烈 李镇西 栾盛元 温英杰/著



A Study on
**Cash-Flow
STATEMENT**

 中国财政经济出版社

现金流量表研究

沈 烈 李镇西 栾盛元 温英杰/著



A Study on
**Cash-Flow
STATEMENT**

▲ 中国财政经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

现金流量表研究/沈烈等著. —北京:中国财政经济出版社,2004.12
(南财文化学术文库)

ISBN 7-5005-7804-0

I. 现... II. 沈... III. 现金流量表—研究 IV. F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 133082 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.com>

E-mail: cfeph@dre.gov.cn

(版权所有 翻印必究)

社址:北京海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码:100036

发行处电话:(010)88190406 财经书店电话:(010)64033436

湖北南财文化发展有限公司电话:(027)88391589 88391585

武汉中远印务有限公司印刷 各地新华书店经销

787×1092 毫米 16 开 15.75 印张 250 千字

2004 年 12 月第 1 版 2004 年 12 月武汉第 1 次印刷

定价:28.00 元

ISBN 7-5005-7804-0/F·6854

(图书出现印装问题,南财文化负责调换)

序

“现金至尊”是近代理财学的一个重要结论。资产的内在价值是其未来现金流量的现值；企业一切问题的最终归结点都是现金问题。因此，作为提供企业一定时期现金流量信息的会计报表——现金流量表，在社会经济生活中的地位与作用显得越来越重要，它不仅有利于企业管理当局客观地评价过去的现金流量，科学地预测未来现金流量，有效地调度和运用现金，加强内部管理，减少破产风险，而且有利于企业外部的投资者、债权人等正确评价企业的支付能力、偿债能力和收益质量，并据此及时做出正确的投资、信贷等方面的决策。然而，由于该表产生和应用的历史不长，人们对它的理论认识还不够系统，对其所进行的应用研究也十分有限，因而这便在较大程度上限制了该表作用的发挥。基于这种情况，客观上要求广大的会计理论与实务工作者关注它、研究它，以尽快扭转现金流量表理论指导不足、编制方法落后、编制效率和质量低下以及分析运用范围狭窄的局面。

现今值得称道的是，沈烈等四位同志已在这方面做出了有益的探索，并取得令人满意的成果。他们所撰写的《现金流量表研究》，是近年来难得的一部全面、系统研究现金流量表理论与实务的论著。书中汇集了这几位同志自1998年现金流量表准则颁布、实施以来对现金流量表的阶段性研究成果，且在成书时更有新的进展。综观该书，我认为它具有以下四个方面的特点：

第一，研究内容全面、系统。该书共分九章，内容包括现金流量表的由来、作用、编制基础、分类、勾稽关系、编制方法、合并、分析、国际比较等。可以

说,这部专著几乎涉及到现金流量表研究的所有方面,并且研究主线清晰,各部分内容之间既相对独立,又相互联系,形成了一个完整的体系。

第二,理论性较强。该书注重理论上的探讨和实务经验的总结,其中对现金流量表取代财务状况变动表的历史必然性、现金流量分类的原则、现金流量表平衡关系的理论基础,现金流量表编制方法设计的原则,以及对现金流量表分析应当处理好的几大关系等问题的理论性阐述均达到了一定的高度。其中作者的创见性见解大大地丰富和完善了现金流量表理论。

第三,具有良好的实用性。该书在注重理论探讨的同时,亦以相当的篇幅开展了对现金流量表的应用研究。这突出地体现在:(1)新的手工编制现金流量表方法的研究,如主张采用多栏式记账分析填列法及现金流量账务处理系统法。这两种方法的实用性好,可操作性强,具有良好的应用前景。(2)合并现金流量表编制方法的研究,其思路清晰,方法设计简明,可操作性强,必将对企业集团合并现金流量表的编制实务产生积极的影响。

第四,具有一定的独创性。该书不仅对现金流量表的许多做法进行了归纳、总结,从理论上予以阐明和完善,而且不少内容的研究具有开创性,如第一章的现金流量特性、第六章的多栏式记账分析填列法和现金流量账务处理系统法、第七章的合并现金流量表的抵销内容及抵销处理等研究在目前现金流量表理论与实务研究中是鲜见的,其见解是独到的,具有很高的参考价值。

总之,《现金流量表研究》一书,具有很好的理论价值和实用价值,既值得理论工作者一读,又适于企业管理者、广大财会人员作为改进现金流量表编制实务、加强现金流量管理的重要参考依据。因此,我乐于为此书作序,并期待该书能产生良好的社会影响。

中南财经政法大学 郭道扬

2004 年秋于武昌

目 录

CONTENTS

序 / 郭道杨

第一章 现金流量表的由来及作用研究	1
第一节 现金流量的概念及特性	2
一、现金流量的概念	2
二、现金流量的特性	2
第二节 现金流量表是现代企业管理的必然要求	6
一、资产负债表和损益表的局限性	6
二、财务状况变动表的历史及局限性	7
三、现金流量表取代财务状况变动表的历史必然性	8
第三节 现金流量表的作用	11
第二章 现金流量表编制基础的研究	13
第一节 现行现金流量表的编制基础	14

第二节 现行现金流量表编制基础的利弊分析	15
一、以现金及现金等价物作为现金流量表的编制基础的有利之处	15
二、以现金及现金等价物为编制基础的弊端	16
第三节 现金流量表编制基础的新趋向	18
一、编制基础的纯现金化趋向	18
二、编制基础的复合化趋向	18
第三章 现金流量分类研究	21
第一节 现金流量分类的基本原则	22
第二节 现金流量的现行分类	23
一、经营活动产生的现金流量	23
二、投资活动产生的现金流量	27
三、筹资活动产生的现金流量	30
第三节 现行现金流量分类几个问题的讨论	31
一、非货币性交易现金流量的分类问题	31
二、企业银行存款利息收入的分类问题	33
三、带息应收应付票据的利息收入和利息支出的现金流量分类问题	33
四、购买和处置子公司及其他营业单位的现金流量分类问题	34
五、金融保险企业现金流量的分类问题	35
六、周转快、金额大、期限短的现金收入和现金支出的分类问题	35
七、债务重组中涉及的现金流量的分类问题	36
八、商品售后回购业务的现金流量分类问题	37
第四章 现金流量表勾稽关系的研究	39
第一节 现金“动态流动量净增加额”与“静态结存量净增加额” 的勾稽关系	41
一、现金流量表正表中的“现金及现金等价物净增加额”与补充资料中 “现金及现金等价物净增加额”的勾稽关系的实质	41
二、现金“动态流动量净增加额”与“静态结存量净增加额”的平衡基础	41
三、现金“动态流动量净增加额”与“静态结存量净增加额”勾稽关系 运用的意义	42

第二节 经营活动“直接法”与“间接法”现金流量的勾稽关系	44
一、经营活动“直接法”现金流量与“间接法”现金流量的含义	44
二、经营活动“直接法”现金流量与“间接法”现金流量的平衡基础 ...	44
三、经营活动“直接法”现金流量与“间接法”现金流量平衡关系应用的 意义及存在的问题	47
第五章 现行现金流量表编制方法的研究	49
第一节 设计、评价现金流量表编制方法应遵循的基本原则	50
第二节 现金流量表编制方法的分类	51
一、按编表借助的外在技术手段或工具的程度不同分类	51
二、按编报项目列示的方式或项目数据确定的方式的不同分类	51
三、按编表的主要资料数据的加工、处理系统不同分类	52
第三节 工作底稿法评析	52
一、工作底稿法的基本思路和程序	52
二、工作底稿法应用举例	54
三、工作底稿法的优缺点	78
第四节 T型账户法评析	78
一、T型账户法的基本思路及程序	78
二、T型账户法应用举例	79
三、T型账户法的优缺点	89
第五节 逐项直接分析填列法的评析	89
一、逐项直接分析填列法的基本思路及程序	89
二、现金流量表各项目金额的分析确定方法	90
三、逐项分析填列法的优缺点	104
第六节 计算机软件操作编表法的评析	104
一、利用 Excel 软件编制现金流量表	104
二、利用会计电算化商用软件编制现金流量表	110
三、计算机软件操作编表法的优缺点	118

第六章 现金流量表编制方法的创新研究	119
第一节 多栏式记账分析填列法	120
一、设计思路	120
二、多栏式记账的格式及运用方法	121
三、多栏式记账分析填列法的应用程序及举例	123
四、多栏式记账分析填列法的优缺点	127
第二节 现金流量账务处理系统法	128
一、设计思路及系统模式选择	128
二、现金流量凭证、账簿的设计、选择	129
三、现金流量账务处理系统法的运用程序与步骤	132
四、现金流量账务处理系统法的评析	146
五、进一步完善现金流量账务处理系统法的设想	147
第七章 合并现金流量表研究	157
第一节 合并现金流量表的作用及其特点	158
一、合并现金流量表的作用	158
二、合并现金流量表的特点	160
第二节 合并现金流量表的合并范围	161
一、合并范围	161
二、不纳入合并会计报表合并范围的子公司	164
第三节 合并现金流量表编制的前期准备事项	165
第四节 合并现金流量表的编制原则	166
第五节 合并现金流量表的编制方法和程序	168
一、合并现金流量表编制的基本方法	168
二、与少数股东之间发生的现金流入、流出的处理	168
三、合并现金流量表的编制程序	169
第六节 合并现金流量表的抵销内容及抵销处理	171
一、合并现金流量表的抵销内容及抵销分录	171
二、合并现金流量表编制综合实例	174

第八章 现金流量表分析研究	183
第一节 现金流量表分析的意义	184
第二节 现金流量表分析应处理好的几大关系	185
一、单期分析与多期比较分析的关系	185
二、单一报表资料分析与多报表资料结合分析的关系	186
三、单一分析方法应用与多分析方法并用的关系	186
四、定量分析与定性分析的关系	187
五、纵向比较分析与横向比较分析的关系	187
第三节 现金流量表分析的方法	188
一、直接分析法	188
二、比率分析法	189
三、结构分析法	195
四、趋势分析法	196
五、综合分析法	198
第九章 现金流量表的国际比较研究	199
第一节 现金流量表的全方位国际比较	200
一、准则名称	200
二、编制基础	200
三、现金及现金等价物的定义	200
四、现金流量分类	201
五、经营活动现金流量的主要内容	202
六、投资活动现金流量的主要内容	203
七、筹资活动现金流量的主要内容	204
八、未归入经营、投资和筹资类别的现金流量的主要内容	205
九、编制方法	206
十、购买和处置子公司及其他营业单位	206
十一、外币现金流量	208
十二、特殊项目的披露	209
十三、不涉及现金的投资和筹资活动	209

十四、金额列示方式	210
第二节 几个问题的讨论	211
一、现金流量分类的粗与细的问题	211
二、企业收付股利和利息引起的现金流量的归类问题	212
三、所得税现金流量的归类问题	212
本书研究的局限性和结论	214
主要参考文献	215
附录 1: 中国企业会计准则——现金流量表	219
附录 2: 国际会计准则第 7 号 (IAS7) ——现金流量表	224
后 记	241

第一章 *Chapter 1*

现金流量表的由来 及作用研究

- ▶ 第一节 现金流量的概念及特性
- ▶ 第二节 现金流量表是现代企业管理的必然要求
- ▶ 第三节 现金流量表的作用

第一节 现金流量的概念及特性

一、现金流量的概念

资金是企业单位拥有或控制的经济资源的货币表现形式^①。现金,从严格意义上讲,是企业的经营资金中处于货币状态,并可随时用于支付的资金,包括库存现金及可随时用于支付的银行存款等。现金是企业生产经营资金的原始形态,是经营资金运动的起点。伴随着企业生产经营活动的进行,企业的现金就会不断地发生增减变动。通常将经济业务事项引起的企业现金总额的增加量,称为现金流入量;引起的企业现金总额的减少量,称为现金流出量。现金流入量、流出量统称为现金流量。企业一定时期的现金流入量减去现金流出的差额称为现金净流量。

二、现金流量的特性

(一) 共存性

资金是企业从事生产经营的必要条件。没有一定数额的资金,企业就不能够从事生产经营活动。

一般来讲,企业的资金的最初表现形式为现金。即使有些企业资金的最初表现形式不全是现金,但拥有相当数量和比例的现金,亦是企业生产经营

^① 阎德玉.会计学原理.武汉:湖北科学技术出版社,1993.38。

不可或缺的基本条件。企业为取得生产经营的基本条件,保证生产经营的正常运转,要千方百计地筹集现金,引起现金的流入;为使资金实现增值,企业在生产经营活动中要频繁地垫支或收回现金,并努力使现金的流入大于现金的流出^①。为处理和维持各种财务关系,履行必要的社会义务,企业也要经常进行现金的收入或支出,所以现金流量与企业相随相伴,共生共存。若企业没有了现金流量,那么也就意味着企业的资金周转失灵,不能产生必要的现金流入,亦不能进行必要的日常现金支付、偿还到期债务,企业生产经营活动必然随之终结,企业随之消亡。

(二)非完全相关性

现金流量以现金(广义的现金,下同)为核心,遵循现金收付实现基础。这决定了企业的现金流量与企业所发生的各项经济业务事项的非完全相关关系。经济业务事项是否引起现金的流入或流出,取决于两条标准:(1)实际发生了现金的收付;(2)现金的总额发生了增加或减少。此两条标准必须同时符合,即只有实际发生现金收付,并使企业现金总额发生增减变动的经济业务事项,才可能引起现金流入或流出;实际工作中同时符合这两个标准的经济业务事项主要表现为“现金各项目与非现金各项目之间的增减变动”^②;譬如接受股东以现金缴入的股本、向银行借款、发行债券、收回债券投资、销售商品收到货款、发放工资、以现金购买材料、以现金对外投资、以现金支付广告费等。凡不同时符合上述两个标准的,则不属现金流量的范畴。不形成现金流量的经济业务事项有两大类,一是现金项目之间的增减变动事项,譬如从银行提取现金、将库存的现金存入银行、购买或收回三个月期的债券投资等,这些经济业务事项虽然发生了现金收付,但由于只是现金内部的此增彼减,不会导致企业的现金总额发生增减变动,故排除在现金流量之外;二是非现金各项目之间的增减变动事项,譬如生产领用库存材料,用固定资产和存货清偿债务(不涉及补价)、对外投资,以资本公积、盈余公积转增资本,债务转为资本,接受债务人以存货等非现金资产清偿债务(不涉及补价),以货易

^① 从长期来看,企业应努力做到这一点,否则将无法生存和发展。而从某一阶段来看,企业未必都能做到这一点。

^② 全国会计专业技术资格考试领导小组办公室.中级会计实务(二).北京:中国财政经济出版社,2000.179。

货(不涉及补价)等,这些经济业务事项既不涉及现金收付,又不对企业的现金总额产生影响,故更不属现金流量之列。

(三) 阶段性

企业的产品生产经营大致分为介绍期(引入期)、成长期、成熟期和衰退期^①。企业所处的阶段不同,现金流量呈现不同的特点。譬如,企业若处于成长期,业务量和利润激增,市场占有率迅速提高,企业一方面需投入大量现金购建固定资产,补充流动资金,以扩大生产规模,另一方面,存货周转加快,应收账款余额较小,现金回笼加速;然而进入成熟期时,市场竞争非常激烈,业务量增长缓慢,利润下降,应收账款开始上升,现金回笼减缓,固定资产的投入较小,现金流量处于稳定和均衡状态。

现金流量的阶段性还表现于在同一阶段中的不同时段。由于采取的策略不同,或经营大环境和小环境的变化,同一交易、事项所产生的现金流入、流出量的情况也有一定的差异。

(四) 非对称性和非同步性

现金流量的非对称性是针对某一特定对象不同时间点的现金流量而言的。即某一特定对象在某一时间点产生的现金流入量与另一时间点发生的相关现金流出量不对等;或者反过来,某一时间点发生的现金流出量与其日后产生的相应现金流入量不对等。譬如企业在某一时间点筹措一笔现金所形成的现金流入量,与日后归还该借款引起的现金流出量不对等(因为既要还本,还要付息);又如企业购入一批商品流出的现金与日后出售该商品引起的现金流入不一定对等。因为从一般规律而言,日后引起的现金流入往往会大于原来的现金流出,否则无利可图,就不会发生原先的现金流出。当然有时也有例外情况发生,譬如购入商品后,行情下跌,出售收到的现金小于原先的现金流出。又譬如出售商品未即时收现,后因债务人发生财务困难,而无法收现或收回金额低于原先的现金流出量。

现金流量的非同步性,是针对企业某一特定时点的现金流入和流出而言的。即企业在某一特定时点所需的现金流出量与流入量不相等。不能指望以某一时间点所产生的现金流入来满足该时间点的现金流出。

总之现金流量的非对称性和非同步性的共同特征是流入流出的不平衡,

^① 李世宗.市场营销学.武汉:武汉出版社,1999.242。

前者为不同时间点的平衡,后者为同一时间点的平衡。而且这种不平衡是绝对,偶尔的平衡是相对。

(五) 影响因素多样性

企业现金流量大小是多因素共同影响的结果。一般来讲,企业的产业归属、经营规模、发展阶段、信用等级、产品生产组织形式、工艺流程、经营方式、交易方式、结算方式、信用政策、收账政策等都对企业的现金流量大小产生决定性影响。

企业的产业归属是指企业是属第一产业、第二产业,还是第三产业,从事的是农业、工业,还是商品流通、金融保险、交通运输、旅游、服务餐饮、新闻出版等。是劳动密集型产业还是技术密集型产业;是从事的三高(即高投入、高产出、高附加值)的产业还是“三低”产业;是成熟的产业还是新兴产业;是夕阳产业还是朝阳产业。不同的产业归属,有其不同的生产经营特点和资金流转形式,因而现金流量也就不尽相同。

企业经营规模是企业资产额、营业额、产值、利润额、市场占有率、职工人数等的综合体现,企业的经营规模一般依据一定的标准划分为大、中、小三大类。一般而言,规模大的企业,其现金流量一般也大些,相反,一般小些。

企业的交易方式,是以现销为主还是以赊销为主;是以货币性交易为主还是以非货币性交易为主;以及预收(付)货款交易,分期付款交易的比重如何等,均对现金流量大小产生的影响。以现销现购为主的企业的现金流量会大于以赊销为主的同类企业,大量采用非货币性交易的企业,其现金流量会小于货币性交易为主的同类企业。

此外,企业的生产组织形式,是大量大批生产,还是单件小批生产;生产工艺特点,是复杂的多步骤生产还是单步骤简单生产;转账结算方式,是银行支票、本票、汇票结算为主,还是商业汇票、托收承付结算为主,以及企业的信用政策和收账政策等等,都对企业现金流量大小产生重要影响。

正是由于现金流量具有上述五大特性,才使得不同企业的现金流量呈现出不同的状况,也使得各企业现金流量管理的策略和方法呈现出不同的特点。因而研究上述现金流量特性,无疑对人们正确认识现金流量的内在规律,客观地分析、评价企业的现金流量信息,科学决策,降低风险,提高资金的运用效益会产生积极、有益的影响。

第二节 现金流量表是现代企业管理的必然要求

企业现金流量的特性,决定了其是与企业血脉相连、息息相关的重要财务信息。市场经济条件下,企业严酷的生存环境迫使企业和投资者不得不更加关注企业的现金流量问题。所以,在此背景下加强现金流量信息的采集和传输,实行“现金流量管理”^①,自然成为企业投资者、债权人的广泛共识和迫切要求。然而,已有的资产负债表和损益表无法全面传达现金流量信息,财务状况变动表(以非现金基础编制的)也因其本身的局限性而无法满足管理要求。因此,传达这一重要财务信息的使命,理所当然地落到了现金流量表的头上。

一、资产负债表和损益表的局限性

资产负债表反映的是企业某一特定日期的资产、负债和所有者权益状况,传达的是企业在某一时点上拥有的资源、承担的义务及所有者享有的净资产权利的信息,虽然其中也包含有现金的信息,但只是现金流量的静态结果,无法说明现金的来龙去脉及合理性。

损益表,亦称利润表,它反映企业一定时期收入、成本、费用及利润的动态情况。它虽然传达收入取得,成本、费用发生的情况较具体,但由于其是以权责发生制为基础进行确认、计量和报告的,其收入、成本、费用与现金的流入、流出并不同步,故难以真实地反映相应的现金流量信息。再说,即使损益表中收入和成本费用与现金流入、流出同步,也无法反映企业现金流入和流出的全貌。因为损益表反映的收入、成本、费用,仅仅是构成当期损益的部分,还有涉及现金收付但不构成当期损益的收入或支出被排除在外。譬如,预收

^① 现金流量管理是企业为达到价值最大化这一目标,通过预测、决策、计划、控制、报告和 分析等手段,对筹资、投资和经营活动现金流入、流出的时间和数量进行的一种全面、系统的管理活动。它是企业管理的重要组成部分。戴德明、赵英杰.浅析现金流量管理.武汉:财会月刊, 2001(10)。