

白勺

设计阅读与分析

赵胜 杜新建 高松 编著

现金流量表的设计阅读与分析

赵胜 杜新建 高松 编著

中华工商联合出版社

责任编辑：高晓博

封面设计：冀书学

图书在版编目 (CIP) 数据

现金流量表的设计阅读与分析/赵胜等编著. —北京：中华工商联合出版社，2000. 1

ISBN 7-80100-603-8

I. 现… II. 赵… III. 现金流量表-基本知识 IV. F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (1999) 第 73419 号

中华工商联合出版社 出版、发行

北京东城区东直门外新中街 11 号

邮编 100027 电话：64153909

冶金印刷总厂印刷

新华书店总经销

850×1168 毫米 1/32 印张：9.75 230 千字

2000 年 1 月第 1 版 2000 年 1 月第 1 次印刷

印数：1—5000 册

ISBN 7-80100-603-8/F·217

定价：16.00 元

前 言

现金对于每一个企业都是至关重要的。偿还债务需要现金，购买货物、支付工资、缴纳税金等需要现金，开展对内对外投资、向投资者分派股利等也都需要现金。企业有无足够的现金用来偿还到期债务，满足生产经营的需要，向投资者支付股利等，是企业的债权人、经营者、投资者等有关各方面十分关注的问题。现金流量表正满足了这一需要。

财政部于1998年3月20日颁布了《企业会计准则——现金流量表》，该准则已从1998年1月起在我国境内的所有企业执行。现金流量表越来越受到各有关方面的重视。银行、证券机构等都要求企业报送现金流量表；企业为更有效地向有关各方报告财务状况，也要编制、分析、报送现金流量表。为满足广大财务会计人员和财务报表使用者对现金流量表的使用和操作之需要，我们编写了这本书。书中就如何编制、阅读、分析现金流量表作了较完备的介绍，由于本人水平有限，书中难免有错误和疏漏，不足之处请读者批评指正。

编 者

1999. 10

中华工商联合出版社新书推荐

《现金流量表的设计阅读与分析》

《现代企业的合理避税筹划》

《现代金融资产投资》

《网络股淘金》

《波浪原理》

《第二板市场》

《风险投资操作指南》

目 录

第一章 现金流量表概述	(1)
第一节 现金流量表的涵义	(1)
第二节 现金流量表的设计目的	(3)
第三节 现金变动的原因与现金流量的分类	(7)
第四节 现金流量表的内容	(14)
第五节 现金流量表的格式与结构	(18)
第二章 现金流量表的设计	(25)
第一节 现金流量表的设计原理	(25)
第二节 资料的搜集	(27)
第三节 现金流量的确定	(33)
第四节 结构的设计	(46)
第五节 填列方法	(49)
第六节 设计案例之一（中国式设计）	(51)
第七节 设计案例之二（美国式设计）	(57)
第八节 设计案例之三（国际式设计）	(64)
第九节 收益流量表的设计	(68)
第十节 复合流量表的设计	(76)
第三章 现金流量表的阅读	(92)
第一节 方法与范例	(92)
第二节 经营活动现金流量的阅读	(98)
第三节 投资活动现金流量的阅读	(109)
第四节 筹资活动现金流量的阅读	(112)
第五节 非常性项目现金流量的阅读	(114)
第六节 汇率折算差额、现金流量净增加额及补充资料	

的 阅 读	(116)
第四章 会计报表的分析方法	(119)
第一节 主要分析概念和分析内容	(119)
第二节 分析的基本步骤	(123)
第三节 基本分析方法	(126)
第四节 结构分析方法	(128)
第五节 会计报表趋势分析	(132)
第六节 会计报表综合分析	(139)
第七节 会计报表分析的局限性	(147)
第五章 现金流量表的分析	(151)
第一节 现金流量表分析概论	(151)
第二节 现金流量表结构分析	(153)
第三节 现金流量表趋势分析	(158)
第四节 偿债能力分析	(163)
第五节 支付能力分析	(171)
第六章 应收款（现金流入）与应付款（现金流出）的核算	(177)
第一节 现金流入与应收款项的核算	(177)
第二节 现金流出与应付款项的核算	(217)
第七章 现金流量表的国际准则	(255)
第一节 现金流量表国际会计准则的规定	(255)
第二节 现金流量表美国会计准则的规定	(271)

第一章 现金流量表概述

第一节 现金流量表的涵义

会计准则对现金流量表作了如下定义：现金流量表，是反映企业会计期间内经营活动，投资活动和筹资活动等对现金及现金等价物产生影响的会计报表。现金流量表从动态反映现金变动情况，为报表使用者提供企业在一定会计期间的现金流入与流出的信息。定义中明确指出，我国现金流量表的编制设计基础是现金及现金等价物。

现金，通常情况下指的是人们手中持有的可以立即用于支付的货币。这是人们日常生活中对于现金的定义，在会计核算中，对于现金也是采用这一定义。然而，设计现金流量表的目的是在于揭示企业的偿债能力和支付能力，而体现企业偿债能力与支付能力的，显然不仅仅限于这类狭义上的现金，它还应有更大的范围，即广义上的现金。为此，准则将现金表述为：“企业的货币性资产，包括库存现金以及存入银行或其他金融企业并可以随时用于支付的款项，以及其他货币性资金和现金等价物等”。

所谓“现金等价物”，是指企业短期性的，流动性高的投资。它们必须是能够轻易地转化为已知数额的现金，或者是即将到期的且不会由于利率变动而出现较大价值波动的投资。一般是指企业拥有的原定期限小于或等于 3 个月的投资。如短期证券等等。这

些投资一般不会承担利率波动的风险，且其金额也是已知的，固定的。企业管理者将其持有的现金投资于这些项目，目的不在于从事谋求高于利息收入的风险投资，而仅是利用暂时闲置的奖金赚取利息。企业将现金投资于期限短、流动性高的投资项目的行为，往往是其对现金进行有效管理的一种方式。鉴于上述被视为等价物投资期限已为国际上所认可，为了使信息具有国际可比性，我国准则中也承认这一惯例。在具体会计准则中将现金等价物表述为：“企业持有的，原定期限等于或是短于3个月的债券投资。”

以上述广义现金定义设计现金流量表，所揭示的信息更能反映企业的偿债能力与变现能力。这一点也是实质重于形式的具体运用。

准则还对某些特殊业务产生的现金流入与流出做了剔除，并对这部分内容单独被解释说明。予以剔除的项目包括：

- (1) 购置和处理附属企业及其他营业单位产生的现金流动；
- (2) 非持续经营企业的现金流动；
- (3) 接受其他企业委托业务发生的不属于本企业所有的现金收支。

对以上事项产生的现金流量予以剔除，是基于以下几方面的考虑：第一，非持续经营，购置和处理附属企业及其他营业单位产生的现金流量均为特殊情况下产生的现金流量；第二，会计核算是在持续经营假设之上的，对非持续经营的企业，其会计报表的编制应在有关清算的会计准则中规定，而不列入现金流量表准则的规定范围之内；第三，购置其他企业编制的会计报表应属于合并会计报表的范围，该准则也不予规定；第四，处理变卖附属企业也应在有关集团合并会计报表的准则中予以规定；第五，接受其他企业委托业务发生的不属于本企业所有的现金收支，因其所有权归属不是本企业，故不能列入本企业的现金流量范畴予以计量。

通过对现金及现金等价物具体的详细规范与界定，不仅明确了现金定义的内涵，避免了歧义与误解，也为现金流量表提供了一个科学、严谨的设计基础。

第二节 现金流量表的设计目的

现金流量表是反映企业在一定时期内现金收入、现金支出及现金收支净额的基本财务报表。

作为企业，在每一会计期间终了后，必须向有关各方，包括企业的经营者、投资者、债权人以及政府有关部门等，报送企业的财务报表，向他们提供有关企业生产经营成果和财务状况的信息，为他们的决策提供依据。企业的财务报表多种多样，可分为基本财务报表和附表两大部分。基本报表包括资产负债表、损益表和财务状况变动表三大报表。其中损益表是反映企业在一定时期内的经营成果及其分配情况的报表，它反映企业本期营业活动所取得的成果，提供有关企业本期营业收入的实现情况，成本的控制和费用的节省情况，利润的实现情况等信息，但它无法说明企业从营业活动中获取了多少可供企业周转使用的资金，筹资活动和投资活动提供多少资金，运用了多少资金等。资产负债表是反映企业在某一特定日期的财务状况的报表，它可以反映企业在某一特定时日的财务状况，如资产数量、负债及所有者权益数量等，但它提供的是企业的静态财务状况信息，无法反映企业财务状况的变动，无法说明企业财务状况变动的原因。为了弥补损益表和资产负债表的不足，所以在损益表和资产负债表之外，还需要设计编制第三张基本财务报表，即财务状况变动表。

财务状况变动表是反映企业在一定会计期间内资金的取得来源和资金的流出用途及其增减变动情况的报表。它能够全面反映企业财务状况的变化，说明企业财务状况变动的原因，从而弥补

损益表和资产负债表的不足，具体讲：

首先，它能够反映企业报告期内财务状况变化的全貌。资产负债表能反映企业的财务状况，但资产负债表是一种静态报表，它所提供的是一种静态的财务信息，即企业在报告期末的财务状况，不能反映出企业在报告期内财务状况的变动。而财务状况变动表则不同，它能说明企业在报告期内其经营活动是怎样影响企业的资金周转，有多少资金流入企业，从何渠道流入，又有多少资金流出，用于何处，以及期末和期初相比企业资金的增减净额，从而了解企业财务状况变动的全貌。

其次，它能够反映企业资金变动的原因及导致变动的重大财务事项。通过财务状况变动表，报表使用者可以了解报告期内企业资金的主要来源有哪些，使用在哪些方面，从而了解企业资金变动的内在原因，并明了导致企业资金发生变动的重大财务事项，检验企业理财政策的正确与否。

财务状况变动表是反映企业资金来源和资金运用途径的财务报表。但这里所说的“资金”究竟指什么，目前在各国的会计实务中，对资金有多种不同的理解。在我国，按照会计准则的规定，可以有两种理解：一是营运资金，二是现金。

所谓营运资金，是指企业在生产过程中周转使用的资金，它在数量上等于企业全部流动资产减去全部流动负债后的余额，用公式表示为：营运资金 = 流动资产 - 流动负债。比如某企业 1998 年末流动资产合计数为 1697400 元，流动负债为 845578 元，营运资金额为 851822 元（1697400 - 845578）。

我们通常所说的财务状况变动表，是指按照这种理解编制设计的，即以营运资金为基础的财务状况变动表。财务状况变动表虽然提供了企业财务状况变动的许多信息，但它也有很多不足之处：比如，营运资金的概念不明确，报表形式多样不统一等，而最主要的不足是财务状况变动表不能准确地反映企业的变现能力

和支付能力。企业的变现能力是指企业的资产转变为现金的能力，支付能力是指企业以现金支付各种款项的能力。企业的变现能力和支付能力是企业财务状况的最重要的方面。因为企业的债务大多数要以现金偿付，其应付给职工的工资，应付给股东或投资者的股利或利润也大多数要以现金支付，企业对内、对外投资也大多需要用现金支付，等等。而营运资金是企业的流动资产减去流动负债后的余额，流动资产中除了包括无须变现的货币资金和变现能力较强的短期投资外，还包括容易发生呆账的应收账款、变现能力相对较弱的存货以及无法变现的待摊费用等。如果企业的应收账款、存货在流动资产中比例很高且质量不高，如应收账款中呆账很多，长期无法收回；存货中有许多滞销商品，长期销不出去，或者由于通货膨胀严重，使得存货价值虚增等等，这样虽然企业的营运资金不少，但真正能收回的现金并不多，因而其实际的变现能力和支付能力并不像财务状况变动表上反映的那么好，一旦企业债务到期或者有了有利的投资机会需要使用现金，但应收账款和存货无法变现，而企业又无法筹集到新的资金，这样就会产生债务危机以至威胁企业的生存，或者无法把握有利的投资机会。而且，财务状况变动表也无法准确地反映企业收益的质量，它无法说明为什么有的企业损益表上利润额颇丰，而又没有足够的资金偿付债务，支付股利以至发放工资等等。显然，根据财务状况变动表人们也无法准确预测企业未来的偿债能力和支付能力。

以现金为基础设计编制的财务状况变动表即动态现金流量表正好可以弥补以上财务状况变动表的不足。这是因为：

第一，现金的概念比较明确，不容易产生歧义和含混；

第二，现金是流动性最强的资产，它无须变现即可直接用于偿债和支付，因而比包括应收账款、存货、待摊费用等资产在内的营运资金更能准确地反映企业的变现能力和支付能力；

第三，现金流量表提供了一定时期企业经营活动所得的现金的资料，揭示了经营活动所得的现金和企业净收益的关系，从而有利于正确评价企业收益的质量，有助于解释有的企业有盈利却没有足够的现金支付工资、股利和偿付债务，有的企业没有盈利却有足够的资金偿付债务，以至于进行对外投资等等；

第四，现金流量表以现金为基础，突出了现金的重要性，提供了企业现金的生产能力的信息，帮助报表使用者合理估计和预测企业未来的支付能力和偿债能力，评价企业未来财务弹性，也就是说，通过现金流量表提供的有关资料，报表使用者能了解企业在财务困难时期将通过何种途径筹集资金，能筹集到多少资金，能应付多大程度的困难和危机等等。正因为现金流量表具有上述优点，能弥补财务状况变动表的不足，因而以现金流量表取代财务状况变动表，正成为世界潮流。美国早在 1987 年就规定停止使用财务状况变动表，代之以现金流量表。此后，英国、澳大利亚、加拿大等许多国家以及我国香港、台湾等也以现金流量表取代了财务状况变动表。

我国 1993 年颁布的《企业会计准则》规定企业应编制财务状况变动表或现金流量表，但由于制度中只规定了财务状况变动表的具体格式和编制方法，没有规定现金流量表的格式和编制方法，所以大多数企业都编制财务状况变动表，而不编制现金流量表。但随着改革开放向纵深发展，越来越多的报表使用者为了了解企业的现金来源和现金运用情况，评价企业的偿债能力和支付能力，要求企业编制设计现金流量表，比如银行和债权人都最关心的是企业的偿债能力，即企业到期能否有足够的现金用来偿还贷款，所以最希望企业能编制现金流量表，以提供企业的现金流量情况。而许多企业，为了更好地与国际惯例接轨，更有效地向有关各方报告企业财务状况，更方便地筹措资金，也主动地编制现金流量表。颁布的企业具体会计准则，更是明确地用现金流量表取代财务状

况变动表，这意味着适用具体会计准则的企业将把现金流量表作为第三张基本财务报表，也宣告财务状况变动表将作为辅助会计报表被现金流量表所替代。

第三节 现金变动的原因与现金流量的分类

一、各项经济业务对营运资金流量表的影响

企业有千变万化的经济业务，这些经济业务对资金流量表平衡的影响和对营运资金增减变化的影响可归纳为四大类型共 16 种情况。分述如下：

（一）资金进入企业

资金进入企业有四种情况：第一种情况涉及流动资产和流动负债同时增加，如借记“银行存款”，贷记“短期借款”等，在营运资金流量表右边反映，左边不填列，不影响营运资金增加净额。第二种情况涉及非流动资产和长期负债及所有者权益同时增加，如借记“在建工程”，贷记“长期应付款”等，在营运资金流量表左边以抵消填列法的形式反映，右边不填列，不影响营运资金增加净额。第三种情况涉及流动资产和长期负债及所有者权益同时增加，如借记“银行存款”，贷记“长期借款”等，在营运资金流量表左边和右边都要进行反映，引起营运资金增加净额的增加。第四种涉及非流动资产和流动负债同时增加，如借记“在建工程”，贷记“应付工资”等，在营运资金流量表左边和右边都要进行反映，引起营运资金增加净额的减少。

（二）资金退出企业

资金退出企业也有四种情况。第一种情况涉及流动负债和流动资产同时减少，如借记“短期借款”，贷记“银行存款”等，在营运资金流量表右方反映，左边不填列，不影响营运资金增加净额。第二种情况涉及长期负债及所有者权益和非流动资产同时减

少,如借记“投资收益”,贷记“长期投资”等,在营运资金流量表左边以抵消填列法的形式反映,右边不填列,不影响营运资金增加净额。第三种情况涉及长期负债及所有者权益和流动资产同时减少,如借记“长期借款”,贷记“银行存款”等,在营运资金流量表左边和右边都要进行反映,引起营运资金增加净额的减少,第四种情况涉及流动负债和流动资产同时减少,如借记“应付工资”,贷记“在建工程”等,在营运资金流量表左边和右边都要进行反映,引起营运资金增加净额的增加。

(三) 资金形态转化

资金形态转化有四种情况,这四种情况都要在营运资金流量表左边和右边进行反映。第一种情况涉及流动资产增加和非流动资产减少,如借记“银行存款”,贷记“固定资产清理”,引起营运资金增加净额增加。第二种情况涉及长期负债及所有者权益减少和流动负债增加,如借记“利润分配”,贷记“应交税金”等,引起营运资金增加净额减少。第三种情况涉及非流动资产增加和流动资产减少,如借记“固定资产”,贷记“银行存款”等,引起营运资金增加净额减少。第四种情况涉及流动负债减少和长期负债及所有者权益增加,如借记“应交税金”,贷记“利润分配”等,引起营运资金增加。

(四) 内部转账

内部转账有四种情况,这四种情况都不影响营运资金增加净额。第一种情况涉及流动资产一增一减,如借记“材料采购”,贷记“银行存款”等,在营运资金流量表右边反映,左边不填列;第二种情况涉及流动负债一增一减,如借记“应付账款”,贷记“应付票据”,在营运资金流量表右边反映,左边不填列。第三种涉及非流动资产一增一减,如借记“在建工程”,贷记“固定资产清理”等,在营运资金流量表左边以抵消填列法的形式反映,右边不填列;又如借记“固定资产”,贷记“在建工程”等,属于营运

资金流量表同一填列项目的内部转账，不填表。第四种情况涉及长期负债及所有者权益一增一减，如借记“资本公积”，贷记“实收资本”等，属于资本内科目内部转账，不填表；又如借记“利润分配”，贷记“盈余公积”等，在营运资金流量表左边以抵消填列法的形式反映，右边不填列。内部转账有两种形式不必填表。第一种形式是同一总长科目的内部转账，如借记“在建工程”，贷记“在建工程”等。第二种形式是营运资金流量表上同一填列项目的内部转账，如借记“盈余公积”，贷记“实收资本”，属资本净增加额同一填列项目内部转账；又如借记“固定资产清理”，贷记“固定资产”，借记“固定资产”，贷记“待处理财产损益”，借记“待处理财产损益”，贷记“固定资产”等，属于固定资产和在建工程净增加额同一填列项目的内部转账。

二、现金变动原因分析

是什么原因导致现金变动的呢？

（一）企业现金收入方面的原因

企业现金收入的原因主要有如下几个方面：

1. 企业经营活动取得的现金收入，如企业对外销售商品、提供劳务而收到对方付来的现金，出售商品和提供应税劳务而收到对方支付的增值税额，收到税务机关退回的增值税额等。

2. 企业对外投资活动所收到的现金投资收益，如收到被投资企业分来的现金股利，收到债券利息，出售股票，债券价格高于其购入价格的部分，等等。

3. 负债的增加。企业的负债包括短期负债和长期负债。负债的增加在很多情况下都会导致现金的增加，如举借短期借款使企业现金增加，企业发行长期债券、举借长期借款等也都会使现金增加。

4. 资产的减少。企业的资产包括流动资产和长期资产。资产的减少在很多情况下也会导致现金增加，如流动资产中的应收账

款,应收票据的收回,短期投资的出售等都会导致现金的增加;长期资产中固定资产的出售,长期投资的收回、无形资产的转让等也都会导致企业现金的增加。

5. 所有者权益的增加。企业的所有者权益包括实收股本、资本公积金等。所有者权益的增加有时也会导致企业的现金的增加,如收到投资者以现金投入的资本,接受捐赠收到的现金等。

(二) 现金支出方面的原因

企业向外支出现金的原因也有很多,概括起来包括如下几个方面:

1. 购买货物支出的现金。企业为满足生产经营的需要,用现金原材料、包装物、低值易耗品、商品等,必然导致企业现金的减少。

2. 营业费用的发生。企业用现金支付各种营业费用,如管理费用、销售费用、财务费用、进货费用等,自然导致企业现金的减少。

3. 负债的减少。企业的流动负债和长期负债的减少,在许多情况下会导致现金的支出,如用现金偿还长、短期借款,支付应付账款、应付票据、偿付应付债券等。

4. 资产的增加。企业的流动和长期资产的增加,许多情况下都会导致企业现金的减少,如企业用现金购入短期投资(三个月内的短期投资除外),预付账款,以现金进行对外投资,以现金购买固定资产和无形资产等。

三、现金流量的分类

设计现金流量表必须对现金流量进行合理的分类。对于现金流量的分类,我国在考察与借鉴国外做法的基础上,将企业的现金流量归结为四大类,即经营活动产生的现金流量,投资活动产生的现金流量、筹资活动产生的现金流量和非常项目产生的现金流量。其中,前三类是许多国家和地区有关现金流量的共同分类。