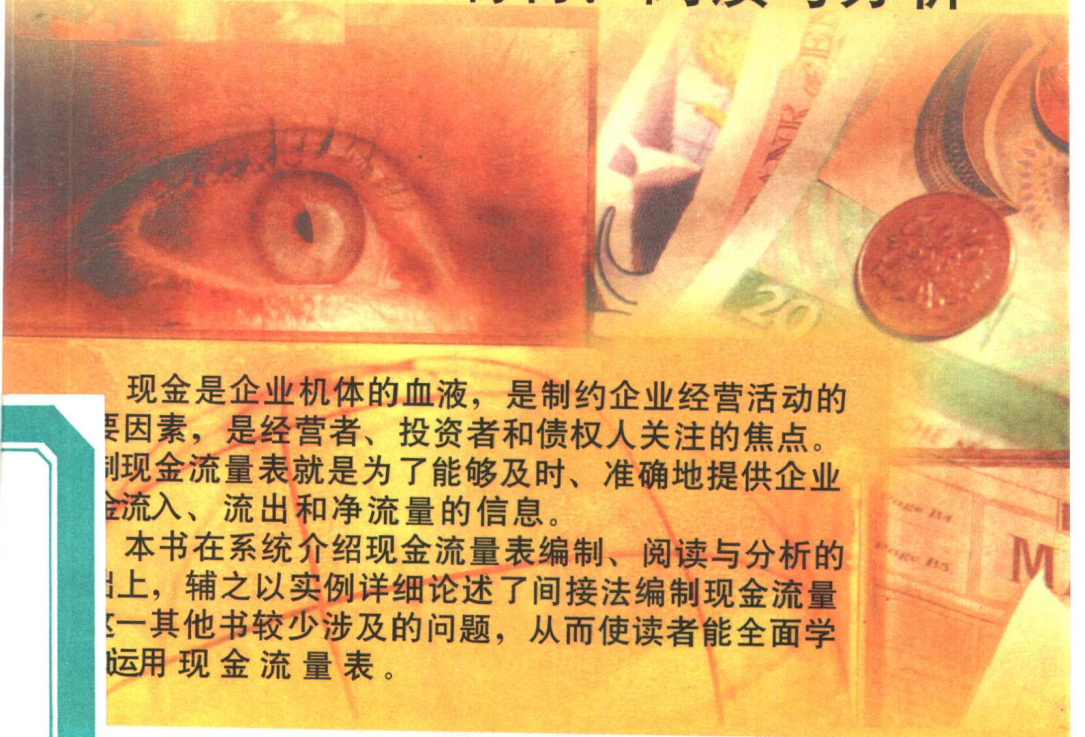


胡光涛、李力、刘月云 主编

现金 流量表

XIAN JIN LIU LIANG BIAO
编制、阅读与分析



现金是企业机体的血液，是制约企业经营活动的重要因素，是经营者、投资者和债权人关注的焦点。编制现金流量表就是为了能够及时、准确地提供企业现金流入、流出和净流量的信息。

本书在系统介绍现金流量表编制、阅读与分析的基础上，辅之以实例详细论述了间接法编制现金流量表及其他书较少涉及的问题，从而使读者能全面掌握运用现金流量表。

西南财经大学出版社

现金流量表

——编制、阅读与分析

主 编 胡光涛 李 力 刘月云

副主编 刘少全 王眉潮

西南财经大学出版社

责任编辑：汪叔九 崔青林

装帧设计：马 红

书 名：现金流量表——编制、阅读与分析

主 编：胡光涛 李力 刘月云 副主编：刘少全 王厍潮

出 版 者：西 南 财 经 大 学 出 版 社

(四川省成都市光华村西南财经大学内)

邮政编码：610074 电话：(028) 7353785

排 版：西南财经大学出版社照排部

印 刷：郫县科技书刊印刷厂

发 行：西南财经大学出版社

全 国 新 华 书 店 经 销

开 本：850mm×1168mm 1/32

印 张：9.5

字 数：216千字

版 次：1999年4月第1版

印 次：2000年3月第2次印刷

印 数：5001—11000册

定 价：15.80元

ISBN 7-81055-461-1/F·363

1. 如有印刷、装订等差错，可向本社发行部调换。
2. 版权所有，翻印必究。

序 言

《企业会计准则——现金流量表》，是财政部发布的一项重要
的具体会计准则。以现金流量表取代财务状况变动表，这不是简单
的会计技术方法调整，而是社会主义市场经济发展的客观要求，它
对于企业搞好资金调度、政府综合经济管理部门进行财务监督和
企业的投资者与债权人了解企业现金使用与生成现金的能力等均
有重要意义。为了帮助广大财会人员学习与掌握现金流量表的构
成内容与编制方法原理，更好地分析利用现金流量表，由财会实际
工作者胡光涛、西南财经大学青年教师李力硕士等合作编写了此
书。该书与目前现已出版的同类书籍相比，具有“全”和“新”的特
色。说它“全”，全书分六章系统介绍了现金流量表的结构与编制方
法原理，经常活动、投资活动和筹资活动的列报，以及现金流量表
的具体编制方法，与阅读、分析等方面的内容，使读者能全面学习
和运用现金流量表。说它“新”，该书不仅吸收了已出版的同类书籍
的精华，而且对诸如运用间接法编制现金流量表这一其他书讲得
很少的问题也作了详细论述，并补充了编制案例。这对于帮助广大
财会人员掌握间接法，编好现金流量表的“补充资料”是很有益的。
同时，该书还总结了1998年1月1日以来编制现金流量表的实际
经验，有针对性地讲述了在现金流量表编制中经常遇到的问题与
处理意见，这对编好、用好现金流量表是颇具实用价值的。

《现金流量分析》一书,是教学工作者与实际工作者相结合的研究成果。我们常讲理论联系实际,在论著编写中就是要使理论工作者向实际工作者学习,实际工作者向理论工作者学习,相互讨论、取长补短、共同提高,这样写出的书才“有血有肉”,操作性强。

郭复初

1999年1月于西南财经大学

目 录

第一章 现金流量表概述	(1)
第一节 现金及现金流量表的概念.....	(1)
第二节 现金流量表的目的和作用	(10)
第三节 现金流量表的格式	(22)
第四节 现金流量表的内容	(27)
第五节 现金流量表的原理	(34)
第二章 经营活动现金流量的列报	(44)
第一节 经营活动现金流量概述	(44)
第二节 经营活动现金流量的列报	(45)
第三章 投资和筹资活动现金流量的列报	(84)
第一节 投资活动现金流量的列报	(84)
第二节 筹资活动现金流量的列报	(94)
第三节 企业购买和处置子公司及其他营业单位 现金流量的列报.....	(105)
第四节 不涉及现金收支的筹资和投资活动.....	(108)

第四章 现金流量表的编制方法	(111)
第一节 现金流量表基本部分的编制.....	(111)
第二节 现金流量表补充资料的编制——间接法.....	(176)
第三节 现金流量表的编制程序.....	(211)
第四节 现金流量表编制案例.....	(213)
第五章 现金流量表的阅读	(220)
第一节 经营活动现金流量表的阅读.....	(221)
第二节 投资活动现金流量表的阅读.....	(237)
第三节 筹资活动现金流量表的阅读.....	(241)
第四节 汇率变动影响现金流量净增加额 及补充资料的阅读.....	(247)
第六章 现金流量表的分析	(252)
第一节 现金流量表分析概述.....	(252)
第二节 现金流量表的结构百分比分析.....	(257)
第三节 现金流量表的变动趋势分析.....	(264)
第四节 现金流量表的财务比率分析.....	(274)

第一章 现金流量表概述

为了适应社会主义市场经济发展的需要,与国际惯例接轨,财政部于1998年4月份颁布了《企业会计准则——现金流量表》,这样,资产负债表、损益表、现金流量表就构成了我国现行财务报告的主体。近年来,随着国内资本证券市场的充分发育与完善、与国际资本市场的日益融合,投资者、债权人及其他的会计信息使用者越来越关注企业的现金流量信息、现金流量的大小、分布、方向等。现金流量表准则的发布与实施,必然会进一步规范企业会计信息披露,提高会计信息的充分性、相关性和有用性及其在全球范围内的通用性,增进我国资本证券市场效率。本章介绍现金流量表的基本概念和基本原理。

第一节 现金及现金流量表的概念

一、现金的概念

现金流量表是以现金及现金等价物为基础编制的,是为报表使用者提供关于企业在会计报告期内现金收入、现金支出及现金净额信息的财务报表。

现金概念包括狭义现金和广义现金两种。

(一) 狭义的现金概念

狭义的现金概念,是指企业的库存现金、银行和其他金融机

构的活期存款、其他货币资金（包括外埠存款、银行汇票存款、银行本票存款、在途货币资金、信用证存款和信用卡等）。狭义的现象概念与人们在日常生活中对现金所下的定义不同。后者通常是指人们手中持有的，能够随时变现，可立即用于支付的货币。但是，现金流量表中的“现金”并非局限于此。因为编制现金流量表的目的在于揭示企业的偿债能力和支付能力以及现金流动性。凡是能够随时用来偿还债务、购买商品和劳务、体现企业偿债能力和支付能力、无须变现、能立即用于支付的货币资金都属于现金流量表中的“现金”范畴。可见，狭义的现金概念范畴大大超过了日常生活中所指的现金。在这里需要注意：作为“现金”的存款必须是能随时用于支付的款项，即非限制性存款。因为有些存款，其用途是有限制的，如企业的各种专项存款，必须专项专用，不能包括在狭义的现金概念之中。同样，不能随时支取的定期存款，也不应作为现金，而应列作投资。但提前通知银行或其他金融企业后便可支取的定期存款，一般应属于现金范畴。

（二）广义的现金概念

广义的现金概念包含了狭义现金和现金等价物两个范畴。

现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。一般而言，企业的一项投资能否被列报为“现金等价物”，必须同时具有以下四个条件：

- （1）期限较短，自取得日起三个月或者更短；
- （2）流动性较强；
- （3）价值风险小，市场利率变化对其价值影响较小或其影响可以忽略不计；
- （4）易于转换为金额确定的现金。

现金等价物的特点将权益投资（股票投资）排除在外，除非其本质上就属于现金等价物，例如，取得期限较短且到期日特定的优先股就属此类。这是因为：①持有股票的期限长短，基于管理当局的主观判断；②尽管股票流动性很强，可通过股市交易及时变现，但股票市场价格总在不断波动，从而使股票转换为现金的具体金额有着极度的不确定性。而短期债券投资则不同，债券能通过证券市场随时变为现金，而且债券一旦发行，其票面利率是既定的，不会改变。尽管通过证券市场出售债券所能取得的现金金额也会有差别（当票面利率与市场利率不一致的时候），但基本上是已知的。例如企业 1998 年 12 月购入某公司 1998 年 10 月发行的面额为 10 元的 5 个月期债券 1000 张，票面年利率为 10%，购入价为每张 10.15 元，3 个月后到期。在这种情况下，到期能收到的现金金额是确定的，即为 10 417 元（ $10 \times 10\% \times 5/12 \times 1000 + 10 \times 1000$ ）。即使企业在到期前通过证券市场出售，其收到的现金金额会受到出售时市场利率变动的影响而有所变化，但变化不会太大。

对于到期日在三个月以内的以前年度投资也被排除在“现金等价物”之外，因为它本身就不属于短期投资，不能列入“现金等价物”予以报告。限定投资期限应等于或短于三个月，是因为这项要求能将因市场利率变化而引起投资价值波动的风险降到最低，保证在证券的持有期内其面值基本等于它的市场价值。企业进行短期投资，目的一般都是利用暂时闲置的资金赚取高于银行存款利息的利润，一方面保证了资金的盈利性；另一方面也保持着资金的流动性。因为一旦企业急需资金购买商品、劳务、支付费用、偿还债务时，可以立即将这些短期投资在市场上转让以换回现金。在现金与短期投资的转换过程中体现出两个优点：①转

换中的不确定性因素较少；②短期投资可即时变现。

（三）现金流量表中的现金概念

一般而言，使用广义现金概念编制现金流量表，所提供的信息具有能反映企业当前偿债能力、支付能力和财务灵活性等作用，故《企业会计准则——现金流量表》采用了广义的现金概念，它包括：

- （1）库存现金；
- （2）非限制性银行存款；
- （3）其他货币资金；
- （4）三个月内的短期投资。

前三项在日常的会计核算中分别表现为企业库存现金、银行存款和其他货币资金，在资产负债表中表现为货币资金。三个月内的短期投资在日常的会计核算中通过“短期投资”帐户进行核算，在资产负债表中于“短期投资”项目中反映。

二、现金流量表的概念

现金流量表是专门反映现金收支变动及其原因的财务报表。现金流量表的主要内容是现金流量的结构、规模、方向及其变动与原因。

（一）现金流量的概念

所谓现金流量，是企业一定时期内现金和其等价物的流入和流出的总称。它是由现金流入和现金流出两大部分组成。凡是企业提供劳务、销售商品或设备、或从金融机构获得贷款、发行股票与债券等取得现金，我们将之形象地称作现金流入；企业购买商品与劳务、购置固定资产、进行长期或短期投资、清偿债务、发放股利等而支付现金，称作现金流出。“现金”概念是从静态角

度来解释与界定现金流量表中的“现金”范畴的，而“现金流量”则是从动态角度来说明与描述“现金”概念的。从编制现金流量表的角度来解释，现金流量的概念是为广义的现金概念。

在现金流动中，凡类似从银行提取现款等现金与现金等价物之间相互转换事项不会影响现金流量。而对现金流量产生影响的因素是现金各项目同非现金各项目之间的增减变动。在理解现金流量的概念与内容时，应把握影响或不影响现金流量的主要因素：

(1) 现金各项目之间的增减变动，不会影响现金流量净额的变动，如将现金存入银行、用现金购买两个月到期债券等，均属于现金各项目之间内部转换，不会使现金流量增加或减少。

(2) 非现金各项目之间的增减变动，也不会影响现金流量净额的变动，如用原材料、固定资产对外投资、用存货清偿负债等，不涉及现金的收支，不会使现金流量增加或减少。

(3) 现金各项目与非现金各项目之间的增减变动，会影响现金流量净额的变动，如用现金购买原材料、收回长期债券等，会引起现金流入或现金流出。

(4) 固定资产折旧、无形资产、递延资产、待摊费用的摊销虽然不产生实际的现金流出，但由于增加企业当期成本、获得税收节约形成潜在的现金流入，故也会影响现金流量。

(二) 现金流量表的概念

所谓现金流量表是指能够集中反映企业在某个时期从事各种业务活动或发生其他事件而形成的现金流入和流出情况，以及现金变动结果，专门揭示企业利用各种经济资源产生收入和发生费用与现金流量之间内在关系的财务报表。

现金流量表作为基本财务报表，具有以下 10 个特点：

1. 现金流量表是以现金及现金等价物为基础编制的资金流

量表。编制资金流量表有两种最基本的格式：营运资金格式和现金及现金等价物格式。现金流量表属于资金流量表中的现金及现金等价物格式；而财务状况变动表属于营运资金格式。现金流量表中的“现金”不包括流动资产中的应收及预付款、待摊费用以及存货项目；也不包括资产负债表中的流动负债项目。因此，现金与营运资金有着显著的区别。从公式看：

$$\begin{aligned}\text{现金} &= \text{库存现金} + \text{非限制性银行存款} + \text{其他货币资金} + \text{三个月内的短期投资} \\ \text{营运资金} &= \text{流动资产} - \text{流动负债}\end{aligned}$$

2. 现金流量表以收付实现制为编制原则。编制现金流量表完全依据现金流量的事实，以是否实际收到现金或实际支付现金为依据，报告现金收入和现金支出并不遵循实现原则和配比原则。与收付实现制相对应的是权责发生制，这正是企业会计核算的基础，是资产负债表、损益表和财务状况变动表的编制原则。在权责发生制下，凡属本期的收入，不论款项是否实际收到，都要在本期入帐；凡属本期应负担的支出，不论款项是否在本期实际支付，都要在本期入帐。因此企业净收益的确认标准与现金净流量的确认标准有着根本的区别。

3. 现金流量表将现金流量分为三类。即经营活动现金流量、投资活动现金流量、筹资活动现金流量。经营活动指企业投资活动和筹资活动以外的所有交易和事项。投资活动指企业长期资产的购建和不包括在现金等价物范围内的投资及其处置。筹资活动指导致企业资本及其债务规模和构成发生变动的活动。通过对现金流量表的合理分类，可以全面反映企业的现金潜力，以评价企业发展前景。

此外，对于一些非常性的项目，如自然灾害损失、保险赔款

等，其现金流量应根据其性质，分别归并到上述三类现金流量中反映。

4. 金融保险企业现金流量专门提示。金融保险企业经营活动的性质和内容与工商企业不同，从而直接影响现金流量的分类。例如，利息支出在工商企业应作为筹资活动，而在金融企业，利息支出是其经营活动的主要支出，应列入经营活动现金流量。再如，银行等金融企业吸收的存款是其主要经营业务，应作为经营活动的现金流量反映。因此，为了满足金融保险企业的特殊要求，对金融保险企业特有项目现金流量以及归类单独作了规定。金融保险企业可根据本行业的特点及现金流量项目的实际情况，进行适当归类。

5. 现金流量以总额和净额反映相结合。现金流量一般应以总额反映，从而全面揭示企业现金流量的方向、规模和结构。但是，对于那些代客户收取或支付的现金以及周转快、金额大、期限短的项目其现金收入和现金支出应以净额列示。因为这些现金流量项目周转快，在企业停留的时间短，企业加以利用的余地比较小，净额更能说明其对企业支付能力、偿债能力的影响；反之，若以总额反映，反而会对企业的支付能力和偿债能力、企业未来现金流量的评估产生误导。

6. 购买或处置子公司及其他营业单位产生的现金流量以净额和总额相结合的方式在现金流量表中反映。购买或处置子公司及其他营业单位属于投资活动，其产生的现金流量，在现金流量表的“投资活动类别”中“权益性投资所支付的现金”或“收回投资所收到的现金”项目下反映。购买或处置子公司及其他营业单位所支付或收到的现金总额，应扣除因购买或处置取得或支付的现金，以净额列示。

7. 汇率变化对现金的影响，作为调节项目单独列示。编制现金流量表时，应当将企业外币现金流量以及境外子公司的现金流量折算成记帐本位币。折算外币现金流量时，应采取现金流量发生日的汇率或平均汇率，汇率变动对现金的影响，应作为调节项目，在现金流量表中单独列示。企业外币现金流量及境外子公司中的现金流量折算成记帐本位币时，所采用的是现金流量发生日的汇率或平均汇率，而现金流量表最后一行“现金及现金等价物净增加额”中外币现金净增加额是按期末汇率折算的。二者的差额即为汇率变动对现金的影响。

8. 不涉及现金收支的投资和筹资活动在附注中披露。一定期间内影响资产或负债但不形成该期现金收支的所有投资和筹资活动的信息，应在报表附注中揭示。这些投资和筹资业务虽然在发生的当期不涉及现金收支，不会产生现金流量，但这类业务对企业的资本结构及以后各期的现金流量产生重大影响，同时会计报表的使用者对关于这类交易的信息需要了解，以对企业未来现金流量作出预测和判断。如融资租赁设备，记入“长期应付款”帐户，当期并不支付设备款及租金，但以后各期必须为此支付现金，从而在一定期间内形成了一项固定的现金支出。

9. 现金流量表采用直接法为主、间接法为辅的编制方法。经营活动现金流量的编报方法有两种，即直接法和间接法。两种方法的编制结果是一样的，但由于方法不同，报表上反映的重点、突出的信息也就不同。直接法通过现金收入和支出的主要类别反映来自企业经营活动的现金流量。一般以利润表中的营业收入为起算点，调整与经营活动有关的项目的增减变动，然后计算出经营活动的现金流量。间接法以本期净利润为起算点，调整不涉及现金的收入、费用、营业外收支以及有关项目的增减变动，据此计

算出经营活动的现金流量。我国会计准则规定采用直接法编制现金流量表，同时要求在报表附注中披露将净利润调节为经营活动现金流量的信息，也就是用间接法来计算经营活动的现金流量。

10. 现金流量表主要有六个勾稽关系。现金流量表不象财务状况变动表，左右两边平衡相等。其勾稽关系主要体现如下：

(1) 表内勾稽关系：

① 现金流入小计（8行、27行、42行）－现金流出小计（18行、34行、52行）＝现金流量净额（19行、35行、53行）；

② 经营活动产生的现金流量净额（19行）＋投资活动产生的现金流量净额（35行）＋筹资活动产生的现金流量净额（53行）＋汇率变动对现金的影响额（54行）＝现金及现金等价物净增加额。

(2) 附注（补充资料）勾稽关系：

① 净利润（62行）＋计提的坏帐准备或转销的坏帐（63行）＋固定资产折旧（64行）＋…＋增值税增加净额（74行）＝经营活动产生的现金流量净额（75行）；

② 现金的期末余额（76行）－现金的期初余额（77行）＋现金等价物的期末余额（78行）－现金等价物的期初余额（79行）＝现金及现金等价物净增加额（80行）。

(3) 正表和附注的勾稽关系：

① 经营活动产生的现金流量净额（19行）＝经营活动产生的现金流量净额（75行）；

② 现金及现金等价物净增加额（55行）＝现金及现金等价物净增加额（80行）。

第二节 现金流量表的目的是和作用

一、现金流量表的发展概况

现金，是资金最基本的形式。作为反映现金的流入、流出和结存情况的财务报表——现金流量表，其发展至今已逾百年的历史。

（一）会计对外报告体系的产生

现代会计一直是以资产负债表、损益表、财务状况变动表作为会计对外报告的主体。资产负债表反映了企业在编报日资产、负债的总额及其分布、权益规模与结构。损益表反映企业当期经营所取得的成果，提供有关企业当期营业收入、成本费用的大小、利润的实现与分配等信息。资产负债表和损益表虽然反映了企业资源的配置与营运效益，但却无法提供企业资源获取与运用的具体方式与途径等动态信息（即企业由于理财活动而导致的“资金流动”）。

财务状况变动表是反映企业在一定会计期间内营运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，从而一定程度上弥补了资产负债表和损益表静态信息的不足。

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。例如，营运资金的概念不明确，报表形式多样不统一，不能准确地反映企业的变现能力和支付能力等。

正因为财务状况变动表存在许多不足之处，现金流量表应运而生。现金流量表是由最初的资金表逐步演变而来的。从历史