



厦门大学会计论丛

*The Principle of
Cashflow Statement:
A Precise Approach*

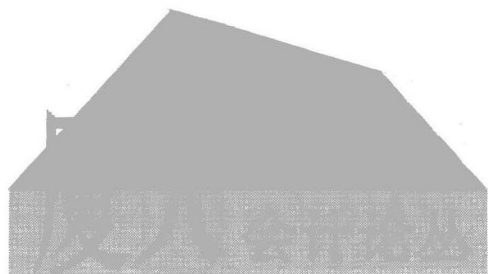
现金流量表的精确 编制原理

◇汪一凡 著

31.5
0409



中国财政经济出版社



现金流量表的

精确编制原理

江苏工业学院图书馆

藏书章
The Principle of Cashflow

Statement: A Precise Approach

汪一凡 著

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

现金流量表的精确编制原理/汪一凡著. —北京: 中国财政经济出版社, 2004.8

(厦门大学会计论丛)

ISBN 7-5005-7531-9

I. 现… II. 汪… III. 现金流量表—编制 IV. F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 083582 号

中国财政经济出版社出版

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

E-mail: cfeph@drc.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: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

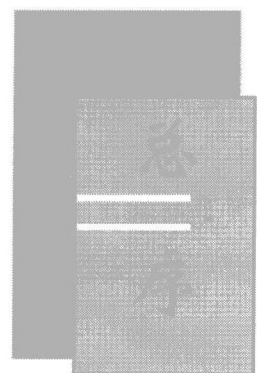
787×960 毫米 16 开 5.5 印张 83 000 字

2004 年 9 月第 1 版 2004 年 9 月北京第 1 次印刷

印数: 1—5 000 定价: 12.00 元

ISBN 7-5005-7531-9/F·6593

(图书出现印装问题, 本社负责调换)



会计作为一个理念与技术方法并重的职业，客观上要求在坚持职业道德的前提下，在理论和方法上不断发展，在实务上不断创新。网络环境、经济全球化、资本市场国际化、新经济背景和经济体制的转型，都为会计理论与方法的发展和实务的创新提供了不可多得的契机，经济的发展和企业的经济业务的日益复杂化加剧了这样的进程。回顾会计的发展史，可以认为，会计学科始终面临新情况和新问题，并在经济和管理理论的支撑下不断发展，在社会经济发展和资本市场不断完善的过程中，实现理论的突破和实践的创新。

新世纪伊始，国内外的一系列财务舞弊丑闻引起各界的普遍关注，会计的诚信与公司治理问题历史地摆在会计理论和实务工作者面前，要求不断改进财务会计与对外报告以及加强管理控制。与此同时，网络会计、网络财务、网络审计、企业资源计划（ERP）、经济增加值（EVA）、作业成本法（ABC）、平衡计分法、经理人激励、盈余管理、税务筹划、环境会计与审计、会计的范畴和相关法律责任等等新课题，使会计学者面临更多的机会和更为严峻的挑战。在这样的背景条件下，我们推出了“厦门大学会计论丛”。

“厦门大学会计论丛”，主要是厦门大学会计学科近年来承担的国家和省部级科研项目的产出，其论题涉及当前会计、财务学科的主要前沿领域，引介和评价了这些领域的理论发展和技术创新，特别是从我国国情出发，就我国会计准则建设、财务管理创新、资本市场管制、公司治理机制等相关问题进行实事求是的调查研究，在理论上进行全面、系统、深入和开拓性的探讨，试图对这些领域的理论有所推进，并在此基础上形成若干理论观点和政策建议。

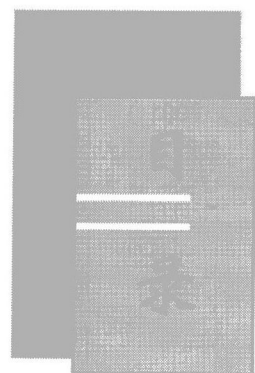
科学研究的无穷尽性决定了科研成果的阶段性。尽管如此，我们还是认为，“厦门大学会计论丛”作为最近一个时期厦门大学会计学科科研状况的客观展现，在较大程度上体现了厦门大学会计学科的特色，凝结着厦门大学会计人的智慧和心血，体现了厦门大学会计人的团队精神和敬业态

度。这套专著的出版如果能够在会计学术史上产生一定的影响，在会计学术论坛上引起一定的关注和对相关问题开展进一步的研究和探讨，则是我们最大的期望和安慰。

厦门大学会计发展研究中心

厦门大学会计系

2003年10月15日



第一章 净现金流量与净利润	(1)
第一节 应计制向现金制的回归.....	(1)
第二节 现金流量的分析意义.....	(4)
第三节 现金流量表的结构与编制难度.....	(5)
第二章 预备知识：“+/-记账法”与“复合金额”	(11)
第一节 从借贷记账法谈起.....	(11)
第二节 复合金额.....	(15)
第三章 主表的编制	(17)
第一节 传统编制方式的简要分析.....	(17)
第二节 直接分类统计的新方法.....	(18)
第三节 模板比对和人工干预.....	(23)
第四节 特殊业务分析范例.....	(25)
第五节 手工编表如何进行.....	(29)
第四章 附表的编制	(30)
第一节 作为理论基础的公式.....	(30)
第二节 经营性与非经营性账户的划分.....	(35)
第三节 “补充资料1”各项的取数分析	(36)
第四节 自动扫描和归类处理原则	(39)
第五节 手工编表时如何简化.....	(41)
第五章 防错机制与其他说明	(42)
第六章 模拟数据手工操作实例	(46)

附录一	现金的异向账户代表的现金流类型.....	(56)
附录二	精确编制现金流量表的软件界面表达.....	(62)
附录三	现金流量表编制说明 (节选自《企业会计制度》2001)	(69)
后 记	挥动“现金流量分析”的利器.....	(76)

第一章

净现金流量与净利润

应计制向现金制的回归

我们先从一个简单的例子说起。假设有一支长途贩运的商队，在出发地以现金 1 购进商品，长途贩运到目的地后卖掉，换成现金 2；然后，以现金 2 购进当地特产，再运回出发地又卖掉，得到现金 3。这样通过两地间来回贩运而完成一个商业循环，如图 1-1 所示。他怎么核算呢？简单得很，只要将手头收回的现金 3 和出发前投入的现金 1 作一个比较，根据其差额，即净现金流量就知道是否不虚此行了。

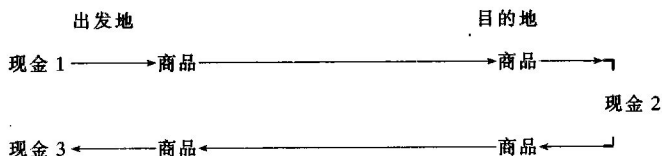


图 1-1 长途贩运商队的现金流量

这个例子所采用的计算方法虽然原始，其结果却是最不容置疑的。我们现在投入现金，正是为了将来能收回更多的现金。所以，净现金流量才

是不言自明的商业活动成果，是最有说服力的终极目标，只要有可能，就要坚持净现金流量的导向。

困难在于，随着商业环境的日益复杂，最主要的是会计上“分期报告损益”的要求，致使净现金流量这一指标往往不能轻易得到。因为正常经营活动是周而复始、交错进行的循环，与会计期间并不同步。在会计报告期末，除非完全终止经营并且清盘，否则是难以知道是否“收回的现金多于原来投入的现金”的。在我们这个商队的例子，如果要求它按月度来报告经营情况，而不是等回到原出发地并出清存货后才报告，那就可能在月末会有该收而未收款项、该付而未付的款项、尚未售出的商品……，等等，不再那么简明了。

为了解决经营活动周期和会计报告期之间的“时间差”，会计上不得不采用了应计制（权责发生制）这样的会计基础。在应计制下，收入的确认是在赚得之时，而不问其对应的现金是否已经收到；与收入配比的费用是在发生时确认，而不问其对应的现金是否已经支付。并制定了折旧、摊销等程序，把费用分摊到各个会计期间。每个会计期间的收入和费用配比的结果，是得到了“净利润”这一指标，用来代表这一会计期间的经营成果。

可见，净利润其实是一个“人造”的指标，严格地说，在现实生活中是找不到对应物的，是在不得已的情况下用来替代净现金流量的。可是，随着时光的流逝，应计制研究的日益深入，应计制会计日益占据了主流地位，净利润也就日益受到重视，成为商业活动追求的目标；而被它所替代的“净现金流量”这一终极目标，反而退居其后，逐步被淡化和遗忘了。这是应当纠正的一种反客为主现象。

“净现金流量”和“净利润”两者最根本的区别是：净现金流量指标是刚性的，实在的，所有现金进出都可以从银行对账单得到验证，难以造假；而净利润的计算过程要依靠一些假设，因此可以加进很多主观因素，也就留有对数据上下其手的空间，含有虚幻因素的色彩。

利润指标的计算要依靠许多主观假定成立，才能和净现金流量完全一致，而现实环境中往往不可能做到。例如：

确认收入时，我们假设应收账款能如期足额收到，现实却存在坏账的情况，结果不但收入落空，没有现金流入，还导致了税款的现金流出；

计提折旧时，我们假设固定资产可以用三年，实际上可能三个月就报

废，也可能三十年后还在使用；

.....

假设和估计的不准确尚可容忍，应计制为恶意造假留有难以限制的充分空间才是致命的缺陷。以企业常用的造假手段“销售收入与应收账款的同步增长”为例，只要另外设立一家专购本企业产品的公司，本企业的收入便可通过与该公司的交易得以快速“实现”，当然，对该公司的应收账款也是同步增长的，注册会计师发函询证时并不能发现，因为这家公司的使命就是准备“千年不赖账，万年不还钱”的！造假者还可以在“有限责任”的保护下免受制裁。其实，现金流量才是试金石，你让它打几百万过来试试，它就原形毕露了。

就经营活动而言，应计制与现金制的差别，其实是因“时间差”引起的，我们将“销售商品、提供劳务收到的现金”简称为“本期销售收现”，则有下列图式（图 1-2）：

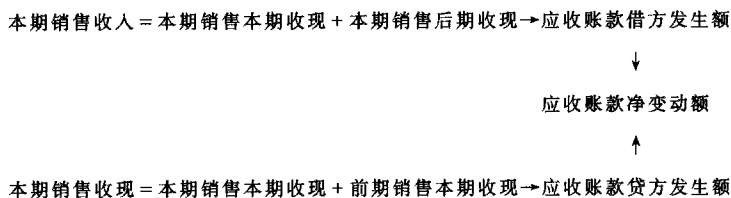


图 1-2 销售收入与销售收现的关系图

可以看到，本期销售收入是应计制的，它导致应收账款借方发生额发生变化；本期销售收现是现金制的，它导致应收账款贷方发生额发生变化；两者的差异又集中体现在应收账款期末余额的净变动上。排除造假的因素，在经营规模不发生大幅度变化时，应收账款的余额也不致于有太大变化，但只要有操纵数据的行为，情况就不同而难以预料了。

为了解决净利润的柔性计量问题，得到“公允准确的利润”，会计界可谓费尽心机，收入实现的确认时点、各种存货计价方法、各种折旧计算公式，等等，可以说，企业会计准则在很大程度上都是为了这一目的。但无论作何努力，总还存在使会计成为“艺术”的各种可能性，这样，净利润和它的替代目标——净现金流量也就越来越远。

其实，“净现金流量”目标从来就一直存在着，并且是在更高的层面上存在，而绝不是被取代了。因此，力求现金制和应计制信息两者并重，

互为补充,是相当重要的。可以说,现金流量表的出现,对回归到净现金流量根本目标起了很重要的作用。

现金流量的分析意义

“每年的财务报表上有那么多的净利润,为什么总是只发这么少的现金股利?”

这恐怕是股东们最常发出的抱怨了。现金流量表为我们提供了一系列新的指标,可用于解答诸如此类的问题,也有助于开发出新的分析工具。

一、现金流结构分析

根据现金流量表的划分,我们可以得到表 1-1。

表 1-1 现金流量结构表

	现金流入	现金流出	净现金流量
经营活动	A11	A12	A13
投资活动	A21	A22	A23
筹资活动	A31	A32	A33
合 计	A41	A42	A43

这个各类现金流量指标所组成的矩阵,为我们提供了宽广的现金流结构分析的空间,既可以考察在总流量中各类分流量的重要性,也可以考察流入与流出的倍数,连续几个期间的数据还有助于作趋势性分析,等等。例如:

A13/A43 代表经营活动净现金流量占企业总的净现金流量的百分比,表明企业自身的“造血”功能如何;

A11/A12 代表经营活动现金流入对经营活动现金流出的倍数,表明

每一元的流出能带来的流入；

.....

在各类活动产生的现金流量中，又可以深化进行类似的分析，如“销售商品、提供劳务收到的现金”占“经营活动现金流入”的百分比等。

二、大大丰富了传统的“比率分析”的素材，开拓出一片新天地

有了现金流量表，管理会计的比率分析方法又增添了许多有效的素材，可以从现金制与应计制相对照的角度，更深刻有效地认识企业的实际状态，例如：

每股净现金流量/每股净利润：它实际上反映两者的相适应程度，对识别净利润的真实性可起到直接的牵制作用；

现金的期初余额/本期应偿还的债务总额：这一指标比速动比率等更直接地反映企业的流动性和偿债能力。

.....

当然，所有的这些可能性，必须以现金流量表数据确实可信为前提。但在传统的编制方法下，现金流量表数据有相当大的随意性，还不能说达到确实可信。探索现金流量表的精确编制原理，解决其数据可信性问题，正是本书的研究目的。

现金流量表的结构与编制难度

一、现金流量表的结构

当前现金流量表的组成，见表1-2，可以区分为两大部分：

（一）报表的主要部分（以下简称为主表），按“经营活动”、“投资活动”和“筹资活动”三个类别划分，分类表现其现金流入和流出以及净额，即所谓的“直接法”。

6 现金流量表的精确编制原理

表 1-2

现金流量表

会企 03 表

编制单位：

____年度

单位：元

项 目	行 次	金 额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1	
收到的税费返还	3	
收到的其他与经营活动有关的现金	8	
现金流入小计	9	
购买商品、接受劳务支付的现金	10	
支付给职工以及为职工支付的现金	12	
支付的各项税费	13	
支付的其他与经营活动有关的现金	18	
现金流出小计	20	
经营活动产生的现金流量净额	21	
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	22	
取得投资收益所收到的现金	23	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	25	
收到的其他与投资活动有关的现金	28	
现金流入小计	29	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	30	
投资所支付的现金	31	
支付的其他与投资活动有关的现金	35	
现金流出小计	36	
投资活动产生的现金流量净额	37	
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	38	
借款所收到的现金	40	
收到的其他与筹资活动有关的现金	43	
现金流入小计	44	
偿还债务所支付的现金	45	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	46	
支付的其他与筹资活动有关的现金	52	
现金流出小计	53	
筹资活动产生的现金流量净额	54	
四、汇率变动对现金的影响	55	
五、现金及现金等价物净增加额	56	

续表

补充资料	行次	金 额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	57	
加：计提的资产减值准备	58	
固定资产折旧	59	
无形资产摊销	60	
长期待摊费用摊销	61	
待摊费用减少（减：增加）	64	
预提费用增加（减：减少）	65	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	66	
固定资产报废损失	67	
财务费用	68	
投资损失（减：收益）	69	
递延税款贷项（减：借项）	70	
存货的减少（减：增加）	71	
经营性应收项目的减少（减：增加）	72	
经营性应付项目的增加（减：减少）	73	
其他	74	
经营活动产生的现金流量净额	75	
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本	76	
一年内到期的可转换公司债券	77	
融资租入固定资产	78	
3. 现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	79	
减：现金的期初余额	80	
加：现金等价物的期末余额	81	
减：现金等价物的期初余额	82	
现金及现金等价物净增加额	83	

（二）补充资料部分（以下简称为附表），以“1. 将净利润调节为经营活动现金流量”、“2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动”、“3. 现金及现金等价物净增加情况”分段标注的附注信息，其中的第1段“将净利润调节为经营活动现金流量”最关键，是从应计制的净利润开始，经过各种调节，得到“经营活动产生的现金流量”，这种方式称为“间接法”。

直接法和间接法在信息披露方面有互补的作用，直接法的特点是很容易

易验证，间接法最大的好处则是回答股东“为什么有那么多利润，却发不出现金股利来”之类的问题。

二、现金流量表的编制难度

现金流量表的编制是个不大不小的难题：

（一）数据来源

首先，是数据来源问题。1971年，美国会计原则委员会的第19号意见书建议编制财务状况变动表，它的编制可以“现金”为基础，也可以“营运资本”为基础，前者就是早期的现金流量表；而后，1987年，财务会计准则委员会第95号财务会计准则公告正式建议，从1988年起用现金流量表替代财务状况变动表。可见，现金流量表的历史，是远在会计循环定型之后才开始的，会计循环的定型过程与现金流量表无关，或许可以说从来就没有人考虑过该为它准备什么数据，所以在编制这一报表时，另眼看待或“歧视”特别明显。

（二）数据勾稽关系

其次，是主附表之间的数据勾稽要求。两部分都有“经营活动产生的现金流量净额”指标，当然要求在数值上完全一致。但它们又是从不同的起点，运用不同的计算方法产生的，如果根据目前流行的方法，直接法是以销售收入作为起算点，而间接法是以净利润作为起算点，要求最后得到相同的数字，应当说是极具挑战性的任务。实际编制中，只要略有规模或业务较为繁杂的公司，会计人员一般都承认，没有绝对的把握使主表和附表的计算结果相符。大多是利用了附表中具有回收站功能的“其他”这一项，通过强行对轧，把差额都放到“其他”来保证两表相符的，其步骤可简述为：

计算主表得到“经营活动产生的现金流量净额”，填列在主表的（21行）；

将主表计算结果也填写到附表的“经营活动产生的现金流量净额”（75行）；

从附表的“净利润”（57行）开始，连续计算到“经营性应付项目的增加（减：减少）”（73行）为止，得到一个合计数，从75行的金额中减去该合计数，其差额无论大小，无论是正是负，均填入“其他”（74行）。

而“其他”代表什么，是否只能如此计算得到，是现金流量表编制尚

难回答的问题。这就成为会计实务中颇有趣味的现象，如果个别会计人员说不清楚，尚可归因于个人素质问题，大多数人都说不清楚，那就应当是理论和方法有问题了。

我们面临的问题其实是：

（一）“现金制”与“应计制”的不协调

以应计制为基础的会计循环，着重于提供企业“盈利性”的信息；而以现金制为基础的现金流量表则着重于“流动性”的信息。会计实务中占主流的，又是应计制会计，所归集的数据都是应计制数据。现金流量表的编制，要根据现金制的理念，从应计制数据加工而得，因此颇有些尴尬和麻烦。

（二）现有研究还不能对现金流量表的编制作出精确完美的理论说明

在主表和附表上的“经营活动产生的现金流量”指标，既然是殊途同归，两者都不走错路才是确保两者会师的关键和前提。那么，有什么办法能让双方都不走错路，让它们顺利地会合在一起，这是传统编制方法和现有理论研究尚未做到的，其实质是一个“保证机制”的问题，需要有精确完美的理论说明，我们称之为“现金流量表的精确编制原理”。

“现金流量表的精确编制原理及其计算机实现”是桃李厦大软件有限公司具有自主知识产权的非专利专有技术，桃李厦大软件有限公司是依托国家重点学科点——厦门大学会计系的科研实力和无形资产资源而组建的有限责任公司，在会计软件和管理软件“大规模定制技术”的研发上已有相当深厚的积累。目标是改变缺乏会计/管理方面的专业思考和原创思考，一味抄袭西方，“简单复制手工系统”的现状，全面提升会计软件/管理软件的水平。除本书外，笔者还将在《会计信息系统原论》、《会计信息系统展论》和《用数据库表达管理思想》中介绍相关的研究成果。

我们在研究如何让计算机自动编制现金流量表的过程中，深切感觉到现行的编制方法令人颇有云里雾里的感觉，对人已属不易，更不用说教会“智商低下”的计算机了！因此另辟蹊径，先后提出多种可能让计算机自动编制现金流量表的方案，本书所介绍的，只是笔者认为较具综合优势和推广价值的一种方案。这是一个极好的理论研究解决实践问题的范例，顺便也请读者体会会计理论研究的作用。

在研究过程中，毕业于厦门大学会计系的张世党（张君思维极其深刻，围棋、中国象棋、国际象棋和桥牌样样精通）首先提出：“非经营性

项目”会影响到“经营性项目”，在采用调节法编表时是应当考虑的。这一发现功不可没，直接有助于本书第四章中作为“间接法”编表“理论基础”的公式的完善，而该公式又是这一成果之所以具有“突破性”的核心之一。在相当大程度上，这是桃李软件同仁的集体成果，未敢掠他人之美，特作郑重说明。

本书虽源于计算机导向的研究，会计人员在略作变通后“按谱炒菜”却也同样能以手工编制。本书的目标当然是要使读者易于领会，考虑到人类思维更习惯于模糊性，因此笔者采用介于“人一机”之间的推理阐述手法，也就是在逻辑上基本清晰，但又不像逻辑框图那样达到令人难以忍受的、“滴水不漏”式的严密；在适当的环节上，也说明在不借助于计算机软件时，根据这一原理，如何以手工编出现金流量表。