

企业会计准则第31号

# 现金流量表

主讲人：赵世君



# 目录 CONTENTS

- 01 | 现金流量表基本概念与定义
- 02 | 基于业财融和视角的现金流量表识读
- 03 | 基于寿命周期及价值创造视角下的现金流量表分析
- 04 | 直接法下的现金流量表编制
- 05 | 间接法下的现金流量表附表的编制





01

# 现金流量表基本概念与定义

# 一、定义

- 1, **目的**：为了规范现金流量表的编制和列报（分析使用），制定本准则。
- 2, **概念**：现金流量表，是指反映企业在一定会计期间现金和现金等价物流入和流出的报表。
- 3, **作用**：通过现金流量表，可以概括反映经营活动、投资活动和筹资活动对企业现金流入流出的影响，有助于信息使用者评价企业财务状况（风险）、经营风险及企业的利润质量。（具体内容在第三部分讲解）



# 现金流量表基本概念与定义

4, 现金, 是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。

库存现金 / 银行存款 / 其他货币资金; 结构性存款? **冻结资金 (受限资金)**

5, 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。 **通常包括三个月内到期的债券投资等。**

6, 本准则提及现金时, 除非同时提及现金等价物, 均包括现金和现金等价物。因此, 现金流指一定期间内, 企业现金及现金等价物的流入及流出, 不包括其内部的此消彼长。

# 企业引发现金流动的经济业务类型

1, 企业使用“现金”购买原材料、商品产品等

2, 企业使用“现金”支付职工工资及福利

3, 企业使用“现金”支付各类费用, 缴纳税金等

4, 企业出售商品、提供劳务收到现金

5, 企业用货币购买固定资产、无形资产、有价证券及长期股权投资所支付的现金

6, 企业用货币购买现金等价物以外有价证券及长期股权投资所支付的现金

7, 企业收回投资及取得投资收益所收到的现金

8, 企业发行股票、债券及取得银行借款所收到的现金

9, 企业偿还债务、支付现金股利、债券利息所支付的现金

10, 企业“现金”与“现金等价物”之间的转换不构成本准则现金流

# 现金准确分类及正确列报应用举例

购买结构性存款----投资活动； 购买三个月到期的国债—等价物

指标\日期	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
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	17.29亿	11.46亿	10.20亿	10.60亿	9.81亿	8.39亿
收到的税费与返还	6685.16万	3431.91万	3170.40万	2813.67万	3268.74万	2407.91万
收到其他与经营活动有关的现金	4208.08万	4.29亿	13.19亿	16.25亿	2126.96万	1095.66万
经营活动现金流入小计	18.38亿	16.09亿	23.71亿	27.13亿	10.35亿	8.74亿
购买商品、接受劳务支付的现金	10.78亿	6.75亿	5.06亿	5.49亿	5.25亿	4.59亿
支付给职工以及为职工支付的现金	3.83亿	3.20亿	2.71亿	2.82亿	2.79亿	2.42亿
支付的各项税费	2883.06万	2705.07万	3595.66万	4322.03万	4070.59万	4161.70万
支付其他与经营活动有关的现金	8493.30万	3.62亿	12.72亿	14.79亿	4.22亿	5372.41万
经营活动现金流出小计	15.76亿	13.85亿	20.85亿	23.53亿	12.67亿	7.97亿
经营活动产生的现金流量净额	2.62亿	2.25亿	2.85亿	3.60亿	-2.32亿	7764.03万



02

# 基于业财融和视角的现金流量表识读



指标\日期	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31	2017-12-31
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	99.10亿	80.67亿	71.75亿	66.38亿	47.73亿	50.36亿	
收到的税费与返还	1.99亿	1.33亿	1.15亿	6664.94万	6062.34万	4763.57万	
收到其他与经营活动有关的现金	1.32亿	1.13亿	1.56亿	8488.90万	1.00亿	6660.48万	
经营活动现金流入小计	102.41亿	83.14亿	74.46亿	67.90亿	49.34亿	51.50亿	
购买商品、接受劳务支付的现金	65.24亿	56.42亿	46.73亿	38.23亿	28.99亿	28.83亿	
支付给职工以及为职工支付的现金	12.03亿	10.40亿	8.45亿	8.21亿	7.26亿	6.85亿	
支付的各项税费	7.62亿	5.56亿	4.88亿	3.43亿	3.36亿	3.91亿	
支付其他与经营活动有关的现金	6.97亿	6.94亿	6.22亿	9.71亿	7.99亿	7.06亿	
经营活动现金流出小计	91.86亿	79.30亿	66.29亿	59.58亿	47.60亿	46.64亿	
经营活动产生的现金流量净额	10.55亿	3.83亿	8.18亿	8.31亿	1.74亿	4.86亿	
二、投资活动产生的现金流量							
收回投资收到的现金	10.00亿	378.77万	10.00亿	18.13亿	29.78亿	20.52亿	
取得投资收益收到的现金	869.04万	1275.84万	1042.71万	677.21万	1971.01万	1946.07万	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	220.71万	1082.50万	4229.03万	94.09万	423.59万	512.48万	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--	--	--	--	--	
收到其他与投资活动有关的现金	19.66亿	33.61亿	9.80亿	9000.00万	6.90亿	12.22亿	
投资活动现金流入小计	29.76亿	33.88亿	20.33亿	19.11亿	36.92亿	32.98亿	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4.45亿	5.40亿	3.17亿	1.47亿	5926.42万	5239.43万	
投资支付的现金	62.55万	938.93万	9.12亿	19.85亿	37.89亿	23.55亿	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	--	1121.40万	--	1254.03万	--	
支付其他与投资活动有关的现金	29.80亿	33.92亿	9.80亿	1.60亿	2.10亿	12.32亿	
投资活动现金流出小计	34.26亿	39.41亿	22.21亿	22.92亿	40.71亿	36.40亿	
投资活动产生的现金流量净额	-4.50亿	-5.53亿	-1.88亿	-3.82亿	-3.79亿	-3.41亿	

三、筹资活动产生的现金流量						
吸收投资收到现金	4459.09万	3461.50万	3666.43万	75.00万	1975.06万	1447.91万
取得借款的现金	1.21亿	4366.86万	6294.29万	1907.44万	1.05亿	--
收到其他与筹资活动有关的现金	--	--	--	--	--	248.36万
筹资活动现金流入小计	1.65亿	7828.36万	9960.72万	1982.44万	1.25亿	1696.27万
偿还债务支付的现金	5000.00万	5291.00万	1391.35万	1.05亿	8710.00万	--
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1.88亿	1.87亿	1.03亿	8354.45万	9550.66万	1.07亿
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3177.43万	3275.53万	2569.45万	625.00万	1745.18万	3119.71万
支付其他与筹资活动有关的现金	1537.30万	926.63万	--	--	--	759.58万
筹资活动现金流出小计	2.53亿	2.49亿	1.17亿	1.89亿	1.83亿	1.15亿
筹资活动产生的现金流量净额	-8751.11万	-1.71亿	-1755.53万	-1.69亿	-5744.62万	-9785.11万
四、汇率变动对现金的影响	2865.05万	-632.16万	-3137.96万	-272.33万	3034.15万	-3661.65万
五、现金及现金等价物净增加额	5.46亿	-3.47亿	5.81亿	2.78亿	-2.32亿	974.57万
加：期初现金及现金等价物余额	17.05亿	20.51亿	14.71亿	11.93亿	14.25亿	14.15亿
六、期末期末现金及现金等价物余额	22.51亿	17.05亿	20.51亿	14.71亿	11.93亿	14.25亿

# 真实经济业务下现金流顺序

1, 资产=负债+所有者权益。

2, 收入-成本、费用= 利润。

3, 经营活动的现金流入-经营活动的现金出

=经营活动现金净流入

4, 按照经济业务的先后顺序。

企业筹资活动、投资活动及经营活动现金流入流出顺序为：

(1)筹资活动所收到的现金（流入）,(2)投资活动所支付的现金（流出）,(3)经营活动所支付的现金（流出）,(4)是经营活动所收到的现金（流入）,(5)筹资活动所支付的现金（流出）,(6)投资活动所收到的现金（流入）。

# 基于财务风险、投资风险及经营风险的现金流量表分析

1从相对较长时间周期看，企业越是依赖于负债融资，企业的资产负债率就越高，利息负担就越重。企业偿还债务本金及利息的财务风险就越大。

2，企业越是偏爱金融资产的投资，企业的投资收益越受系统风险的的影响而发生波动，企业的投资风险就越大。同时削弱了企业的“**实业主业**”的发展。企业固定资产、**无形资产**及其他长期资产方面的投资越大，则为企业的实业主业的发展奠定了基础；**无资产方面的投资。符合国家创新驱动发展的要求。**固定资产、**无形资产投资**因提高了企业的固定性经营成本而增加了经营风险。因此，企业应选择合适的投资项目及恰当的投资规模，以便有效的控制项目投产后的经营风险。

$$DOL = \frac{S-VC}{S-VC-F} = \frac{EBIT+F}{EBIT}$$

# 现金流量表分析

3, 企业因销售商品、提供劳务所收到的现金越少。同时, 企业支付采购商品及接受劳务的现金越多, 以及为职工所支付的现金越多。导致企业经营活动净现金流量越少, 企业的经营风险及财务风险就越大。

4, 如果企业不能够及时通过经营活动收回货币资金, 企业要想持续的生产经营, 就要转而设法通过债务融资, 长此以往, 企业不仅降低资产的使用效率降低了盈利能力, 同时也增加了财务风险。

5, 我们用存货周转率分析企业创造利润的的动因; 用应收账款周转率分析企业产生经营现金流的动因。只有把商品和劳务出售出去才可能实现利润, 而只有把应收账款收回来, 才可能产生现金流入。

# 上市公司现金流量表案例分析（思源电气）

注释：1，收到股权激励款；2，支付现金股利，筹资活动净流出

三、筹资活动产生的现金流量						
吸收投资收到现金	4459.09万	3461.50万	3666.43万	75.00万	1975.06万	1447.91万
取得借款的现金	1.21亿	4366.86万	6294.29万	1907.44万	1.05亿	--
收到其他与筹资活动有关的现金	--	--	--	--	--	248.36万
筹资活动现金流入小计	1.65亿	7828.36万	9960.72万	1982.44万	1.25亿	1696.27万
偿还债务支付的现金	5000.00万	5291.00万	1391.35万	1.05亿	8710.00万	--
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1.88亿	1.87亿	1.03亿	8354.45万	9550.66万	1.07亿
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3177.43万	3275.53万	2569.45万	625.00万	1745.18万	3119.71万
支付其他与筹资活动有关的现金	1537.30万	926.63万	--	--	--	759.58万
筹资活动现金流出小计	2.53亿	2.49亿	1.17亿	1.89亿	1.83亿	1.15亿
筹资活动产生的现金流量净额	-8751.11万	-1.71亿	-1755.53万	-1.69亿	-5744.62万	-9785.11万
四、汇率变动对现金的影响	2865.05万	-632.16万	-3137.96万	-272.33万	3034.15万	-3661.65万
五、现金及现金等价物净增加额	5.46亿	-3.47亿	5.81亿	2.78亿	-2.32亿	974.57万
加：期初现金及现金等价物余额	17.05亿	20.51亿	14.71亿	11.93亿	14.25亿	14.15亿
六、期末期末现金及现金等价物余额	22.51亿	17.05亿	20.51亿	14.71亿	11.93亿	14.25亿

# 上市公司现金流量表案例分析

注释：重点讲解购入固定资产、无形资产（R&D）（注意理财产品进出），现金净流出

指标\日期	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31》
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>						
收回投资收到的现金	10.00亿	378.77万	10.00亿	18.13亿	29.78亿	20.52亿
取得投资收益收到的现金	869.04万	1275.84万	1042.71万	677.21万	1971.01万	1946.07万
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	220.71万	1082.50万	4229.03万	94.09万	423.59万	512.48万
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--	--	--	--	--
收到其他与投资活动有关的现金	19.66亿	33.61亿	9.80亿	9000.00万	6.90亿	12.22亿
投资活动现金流入小计	29.76亿	33.88亿	20.33亿	19.11亿	36.92亿	32.98亿
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4.45亿	5.40亿	3.17亿	1.47亿	5926.42万	5239.43万
投资支付的现金	62.55万	938.93万	9.12亿	19.85亿	37.89亿	23.55亿
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	--	1121.40万	--	1254.03万	--
支付其他与投资活动有关的现金	29.80亿	33.92亿	9.80亿	1.60亿	2.10亿	12.32亿
投资活动现金流出小计	34.26亿	39.41亿	22.21亿	22.92亿	40.71亿	36.40亿
投资活动产生的现金流量净额	-4.50亿	-5.53亿	-1.88亿	-3.82亿	-3.79亿	-3.41亿
长期股权投资	245.83万	362.66万	402.53万	393.94万	979.09万	3137.04万
投资性房地产	161.48万	188.02万	214.56万	241.11万	643.51万	716.55万
固定资产净额	12.15亿	7.43亿	5.09亿	5.13亿	5.28亿	5.41亿
在建工程	1.51亿	3.09亿	1.58亿	2000.41万	798.63万	104.67万
无形资产	3.94亿	2.89亿	2.56亿	2.49亿	1.72亿	1.89亿
研发费用	6.73亿	5.56亿	4.25亿	3.87亿	3.45亿	--

# 上市公司现金流量表案例分析

注释：经营活动产生充足现金流入支持企业固定资产及研发支出

指标\日期	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31》
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	99.10亿	80.67亿	71.75亿	66.38亿	47.73亿	50.36亿
收到的税费与返还	1.99亿	1.33亿	1.15亿	6664.94万	6062.34万	4763.57万
收到其他与经营活动有关的现金	1.32亿	1.13亿	1.56亿	8488.90万	1.00亿	6660.48万
经营活动现金流入小计	102.41亿	83.14亿	74.46亿	67.90亿	49.34亿	51.50亿
购买商品、接受劳务支付的现金	65.24亿	56.42亿	46.73亿	38.23亿	28.99亿	28.83亿
支付给职工以及为职工支付的现金	12.03亿	10.40亿	8.45亿	8.21亿	7.26亿	6.85亿
支付的各项税费	7.62亿	5.56亿	4.88亿	3.43亿	3.36亿	3.91亿
支付其他与经营活动有关的现金	6.97亿	6.94亿	6.22亿	9.71亿	7.99亿	7.06亿
经营活动现金流出小计	91.86亿	79.30亿	66.29亿	59.58亿	47.60亿	46.64亿
经营活动产生的现金流量净额	10.55亿	3.83亿	8.18亿	8.31亿	1.74亿	4.86亿

指标\日期	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31》
流动资产						
货币资金	24.62亿	18.78亿	22.16亿	16.69亿	12.98亿	14.48亿



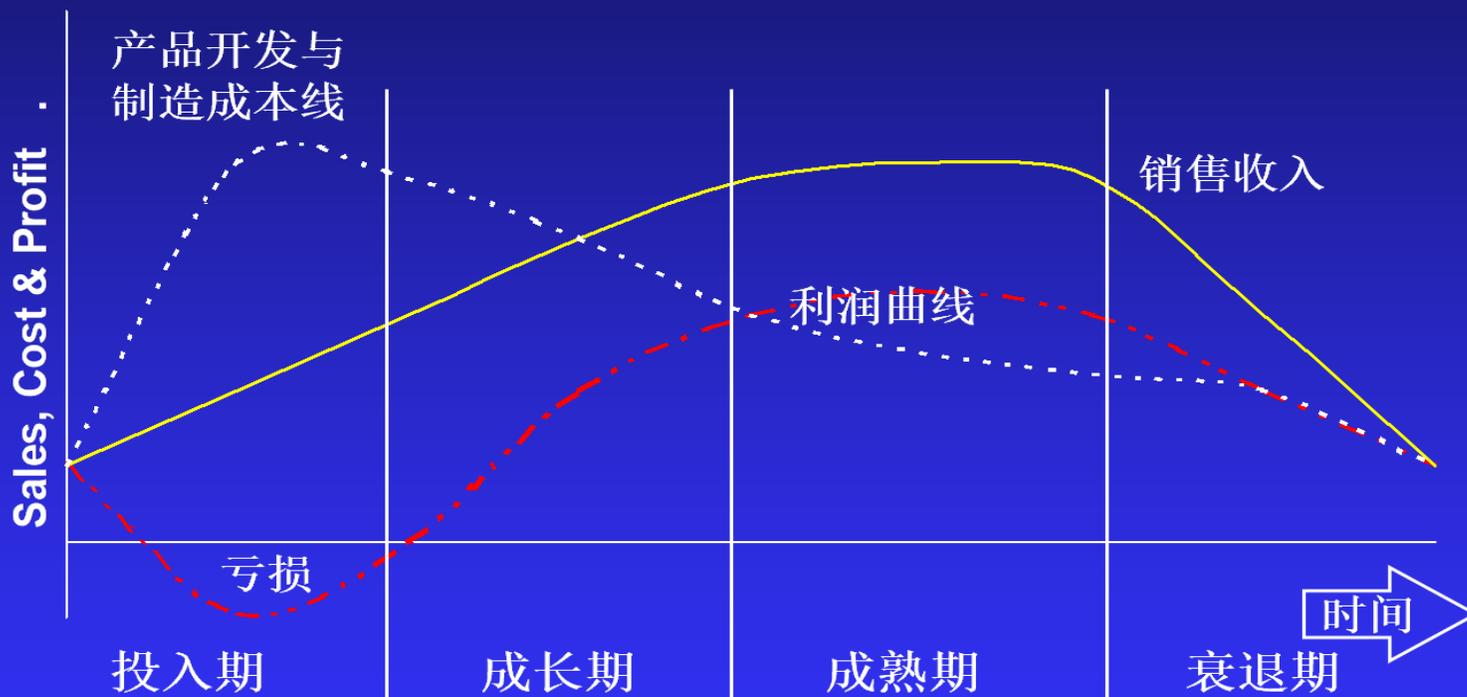
03

## 基于寿命周期及价值创造视角下的现金流量表分析



# 基于寿命周期及价值创造视角下的现金流量表分析

## 各生命周期阶段的成本收入及利润



# 简要分析

1, 投入期企业需要大量的资金进行固定资产构建, 此时自有资金不足, 需要依赖大量的对外融资。因此, 此时表现为企业筹资活动净现金流入, 投资活动净现金流出, **经营活动现净金流入较少。**

2成长期企业为了打开市场, 可能延长赊销期, 导致企业的经营现金流入滞后, 经营净现金流依然可能不足。

3, 到了成熟期, 企业产产品销两旺, 企业能够及时的收回货币资金, 此时表现的经营活动现金流量较为充沛。并与经营利润相匹配。此阶段企业应努力扩大销售, 提高企业营业利润及经营现金流净额

4, 在企业衰退期, 企业应以成熟期结存的经营活动的现金流偿还债务。并更新技术与设备, 研发新产品, 探索企业新的发展方向。

5, 最后, 需要强调的是, **为了适应我国创新型国家发展战略, 推动实现中国式现代化。企业应注重聚焦“实业主业”投资, 加大研发投入力度, 加快关键核心技术攻关, 通过创新驱动发展, 推动旧动能转换, 使企业实现质量更高、效益更好、结构更优的发展。**



04

# 现金流量表的编制



# 现金流量表的编制方法

直接法(Direct method) :是将经营活动中的现金流入和流出各项目直接列出，类似于按现金制列示企业的经营活动的收入和费用;

间接法(Indirect method)则是将企业损益表中的净利润，调整成为经营活动的现金流入和流出。



# 一、直接法

1、**含义**：直接法主要应用在编制**现金流量表**主表，是指通过现金收入和现金支出的主要类别列示各类现金流量，一般以利润表中的营业收入为起点，调整有关项目的增减变动，计算现金流量。（**正表使用**）

2、**优点**：

2.1.直接显示了经营活动现金流量的各项流入、流出的内容；

2.2.有助于预测未来经营活动产生的现金流量；例如根据销售商品 提供劳务收到的现金/营业收入%，这样就可以根据企业的营业收入预算估计预计销售商品的现金流入；

2.3更能揭示企业从经营活动产生现金净额，有助于评价企业现金支付能力、偿能力及利用自有资金进行再投资能力。（见上述案例）

报告期	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
经营活动现金流量净额/经营活动净收益%	77.66	28.40	79.32	160.47	91.43	244.82
<b>销售商品提供劳务收到的现金/营业收入%</b>	<b>94.05</b>	<b>92.77</b>	<b>97.32</b>	<b>104.04</b>	<b>99.30</b>	<b>112.03</b>
经营活动产生的现金流量净额/营业收入%	10.01	4.41	11.09	13.03	3.63	10.80

## 二、间接法

**1.含义：**是在净利润的基础上剔除非经营活动对利润的影响以及调整不涉及现金的经营费用对利润的影响、以存货及应收、应付等应计项目的增减变动，据此计算经营活动净现金流。

**2.优点：**有利于分析影响现金流量的原因以及从现金流量的角度分析企业净利润的质量。

五、净利润	12.87亿	12.72亿	9.94亿	5.76亿	2.94亿	2.77亿
经营活动产生的现金流量净额	10.55亿	3.83亿	8.18亿	8.31亿	1.74亿	4.86亿

五、净利润	2.18亿	1.13亿	1.27亿	1.38亿	1.10亿	8378.37万
经营活动产生的现金流量净额	2.62亿	2.25亿	2.85亿	3.60亿	-2.32亿	7764.03万

## 经营活动产生的现金流量表项目填列

基本概念：经营活动是指企业投资活动和筹资活动以外的所有交易和事项。本讲座以**工商企业**一般纳税人为例，经营活动主要包括**销售商品、提供劳务、购买商品、接受劳务、支付职工薪酬、支付税费等。**

### 1.1 销售商品、提供劳务收到的现金（用 CIF 表示）

=当期销售商品、提供劳务收到的现金+当期收回前期的应收账款和应收票据+当期预收的款项—当期销售退回支付的现金+当期收回前期核销的坏账损失

=销售商品、提供劳务产生的“收入和增值税销项税额” + 应收账款本期减少额（期初余额-期末余额）+ 应收票据本期减少额（期初余额-期末余额）+ 预收款项本期增加额（期末余额-期初余额）± 特殊调整业务

**应用举例：**某企业本期商品销售收入为3000万元，产生的销项税390万元，应收票据期初余额为700万元，（应收票据贴现的利息15万元），期末余额为450万元，“应收账款”账户期初余额为1000万元，期末余额为400万元，预收账款（合同负债）期初余额500万元，期末余额300万元。年度内核销的坏账损失为25万元。相关货款已通过银行转账收讫。

$$\text{CIF} = 3000 + 390 + (700 - 450) + (1000 - 400) + (300 - 500) - 15 \text{（没有收现）} - 25 \text{（没有收现）} = 4000 \text{（万元）}$$

## 1.3 收到的其他与经营活动有关的现金

反映企业除了上述各项目外，收到的其他与经营活动有关的现金流入  
包括：

- 1, 收回的押金、投标保证金，零星经营租金，，流动资产损失中由个人赔偿的现金收入。
- 2, 收回的关联或非关联方的短期资金拆借款（不带利息）、经营业务垫付款。

**根据其他应收款与其他应付款账户明细账分析填列**

## 1.4.购买商品、接受劳务支付的现金

购买商品、接受劳务支付的现金包括本期购物支付的现金、支付前期赊购款、本期支付预付账款、本期收到前期购货退款

**注意：**买价和增值税进项税合计，原材料与**工程物资**的区别；

注意商业企业与制造业的区别，制造业产成品存货与进项税不成比例。（见下页公式解释）

购买工程物资所支付的现金列报在“投资活动”项下：  
购买固定产、无形资产、其他长期资产所支付的  
现金

## 1.4.购买商品、接受劳务支付的现金

购买商品、接受劳务支付的现金 (COF) = 主营业务成本 + 应交税金  
(应交增值税—进项税额) + 本期存货增加额 (期末余额-期初余额)  
+ 应付账款 (期初余额—期末余额) + 应付票据 (期初余额—期末余  
额) — 预付帐款 (期初余额—期末余额) — 当期列入生产成本、制造  
费用的工资和福利费及折旧费(在1.5列示、折旧不构成现金流出)

注意：剔除购买固定资产等长期资产形成的应计项目余额变化。编表  
时结合相关明细账。

▶ 【案例】 某商业企业公司当期主营业务成本750万元，本期购入商品进项增值税为60万元。应付账款增加300万元，应付票据减少340万元。存货本期增加120万元。则购买商品、接受劳务所支付的现金可计算如下：

购买商品，接受劳务支付的现金

$$\begin{aligned} \text{COF} &= 750 + 60 - 300 + 340 + 120 \\ &= 970 \text{ (万元)} \end{aligned}$$

## 1.5 支付给职工以及为职工支付的现金

借：生产成本（生产工人的薪酬）

制造费用（车间管理人员的薪酬）

劳务成本（提供劳务人员的薪酬）

管理费用（行政管理和财务部人员的薪酬）

销售费用（销售机构人员的薪酬）

在建工程（在建工程人员的薪酬）

研发支出（研发支出人员负担的职工薪酬）

贷：应付职工薪酬--工资

--职工福利费

--工会经费

--职工教育经费

--社会保险费（企业负担部分）

--住房公积金等（企业负担部分）

支付给职工以及为职工支付的现金 = 生产成本、制造费用、管理费用中的工资、福利费 + 应付职工薪酬（期初余额—期末余额）— 应付职工薪酬《在建工程中列支》（期初余额—期末余额）

借：应付职工薪酬， 贷：银行存款（现金支出）

注意：在建工程人员的工资计入投资活动（购买其他长期资产）支付的现金

## 1.6. 支付的各种税费

1, 是指企业直接支付给**国家税务机关**的各种税费

支付的各项税主要包括所得税、增值税、营业税、消费税、印花税、房产税、土地增值税、车船税、教育费附加、资源税等。

公式：支付的各项税费 = 所得税 + 主营业务税金及附加 + 应交税金（增值税——已交税金）

2, 企业采材料、购物资时支付增值税**进项税额不包含在此项内**

一般纳税人购入固定资产

借：固定资产； **应交税费——应交增值税（进项税额）**； 贷：银行存款（价+税合计）等科目。

如果是小规模纳税人购进固定资产，因为进项不可以抵扣，所以增值税计入固定资产入账成本，分录是：**借：固定资产； 贷：银行存款等科目。**

小规模纳税人购进固定资产进项税：列示在购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

## 1.7.支付的其他与经营活动有关的现金

支付的其他与经营活动有关的现金包括：

- 1， 营业费用、 管理费中除了支付职工薪酬以外的现金支出， 业务招待费、 差旅费、 广告费、 展览费、 支付经营租赁费。
- 2， 其他应收款中的投标保证金、 支付的押金。 为开展经营业务而暂时垫付款项、 对外拆借资金等。

注意： 结合营业费用、 管理费明细账分析填列

## 2、投资活动产生的现金流量

基本概念：投资活动是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**处置活动**。

**投资活动包括：**

(1) 实物资产投资（直接投资或者对内投资） 固定资产、无形资产

**在建工程（工程物资）等（注意增值税进项税）**

(2) 金融资产投资是指：(a)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，  
(b) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产， (c)以摊余成本计量的  
金融资产（债权投资）， (d)长期股权投资

## 2.1.收回**投资**收到的现金（特指金融投资）

企业处置“金融资产”（包括长期股权投资）实际收到的货币资金净额，不论是否盈亏（收付实现制概念）。

1, 企业出售交易性金融资产（股票）获取现金1500万元已到账该笔投资初始投资成本1200万元（1800万元），且未计提公允价值变动损益。

2, 企业三年前投资的公司债券已到期收回债券本金1000万，同时收到最后一期利息60万，上述资金已经到账且已存入企业银行账户。

**注意：此项目**不包括收回的债券利息。既不包括收到债券购入时已到付息期尚未支付的利息（**收到的其他**），**也不包括债券持有到付息期与本金一同支付的利息（投资收益）**。

对于股票投资而言不包括收到股票投资时被投资企业已宣告尚未发放的现金股利（**收到的其他**）。

## 2.2. 取得**投资收益**收到的现金

此处投资收益收到的现金是指持有债券期间新增收益，包括因**股权投资取得的现金股利（利润）**而收到的现金，因持有**债券**取得的**债券利息**而收到的现金

不包括购入时已包含债券利息或已宣告未发放的现金股利



### 2.3. 处置固定资产、无形资产和其他长期资产等收现净额

**含义：**是指上述资产在出售、报废、毁损过程中收到的现金净额，即上述过程中收到的处置现金收入减去用现金支付的清理费后的净额（**必须是正数**）。

**注意：**1，如果一定期间，上述项目较多，个别项目的现金净额较大，则按个别项目净额的正负分别列报，否则各项净额均较小，可以合并列报。**此项目通过营业外收入及支出账户明细账分析填列。**

2，如果一定期间内上述项目收回的现金净额为负数，则在“支付的其他与投资活动有关的现金”中列报。

## 2.4. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额

此项目是指企业处置“子公司”和“分公司 (Subsidiary and segment) 收到的现金净额。

## 2.5. 收到的其他与投资活动有关的现金

此项目是指企业收到**购买**股票和债券时支付的已宣告但尚未领取的现金股利和已到付息期但尚未领取的债券利息，以及企业收到一般性、无特别限制的银行存款利息收入。

**注意：企业进行结构性存款及购买银行理财产品的利息，应计入“取得投资收益收到的现金”。**



# 案例：企业收回结构性存款与银行理财产品

本金列示在：（收到或）支付其他与投资活动有关的现金

## 上市公司现金流量表案例分析

注释：重点讲解购入固定资产、无形资产（R&D）（注意理财产品进出），现金净流出

指标\日期	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>						
收回投资收到的现金	10.00亿	378.77万	10.00亿	18.13亿	29.78亿	20.52亿
取得投资收益收到的现金	869.04万	1275.84万	1042.71万	677.21万	1971.01万	1946.07万
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	220.71万	1082.50万	4229.03万	94.09万	423.59万	512.48万
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--	--	--	--	--
收到其他与投资活动有关的现金	19.66亿	33.61亿	9.80亿	9000.00万	6.90亿	12.22亿
投资活动现金流入小计	29.76亿	33.88亿	20.33亿	19.11亿	36.92亿	32.98亿
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4.45亿	5.40亿	3.17亿	1.47亿	5926.42万	5239.43万
投资支付的现金	62.55万	938.93万	9.12亿	19.85亿	37.89亿	23.55亿
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	--	1121.40万	--	1254.03万	--
支付其他与投资活动有关的现金	29.80亿	33.92亿	9.80亿	1.60亿	2.10亿	12.32亿
投资活动现金流出小计	34.26亿	39.41亿	22.21亿	22.92亿	40.71亿	36.40亿
投资活动产生的现金流量净额	-4.50亿	-5.53亿	-1.88亿	-3.82亿	-3.79亿	-3.41亿

## 2.6. 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

企业购建固定资产、在建工程、工程物资所支付的现金（价款+“增值税进项税”+工程建设人员工资及福利费支付的现金）

购买及研究开发无形资产所支付的现金（企业为开发阶段并且可以资本化的研发人员工资及福利费支付的现金，理论上同在建工程人员，实际上归属经营活动现金流出）

注意此项目不包括：

1, 不包括一般纳税人可以抵扣的增值税进项税（在支付其他与投资活动有关的现金项目列示）

2, 不包括为购建固定资产而发生的借款利息资本化的部分，（筹资活动-分配股利、利润或偿付利息支付的现金）

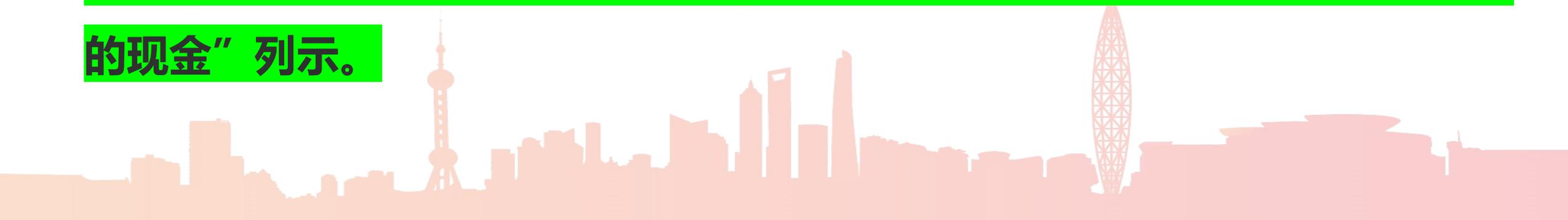
3, 企业因融资租入固定资产而支付的租赁费。（筹资活动-支付其他与筹资活动有关的现金）

案例：一般纳税人A公司购入房屋一幢用于出租，价款190万元，通过银行转账100万元，其他价款用企业票据支付。为在建厂房购进建筑材料一批，价值为100万元，增值税进项税13万元，总价款113万元已通过银行转账支付。支付在建工程借款利息6万元，支付在建工程人员的工资及奖金40万元。

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为：

$$100 + 100 + 40 = 240 \text{ (万元)}$$

进项税13万元可以抵扣，如果已经实际支付则在“支付其他与投资活动有关的现金”列示。



## 2.7 投资支付的现金

此项目是指企业购入下列金融资产支付的现金，以及支付的佣金、手续费等。

- 1, 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，
- 2, 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，
- 3, 以摊余成本计量的金融资产（债权投资），
- 4, 长期股权投资。

注意此项目不包括：（1）企业购买股票时实际支付的价款中包含的已宣告而尚未领取的现金股利，以及购买债券时支付的价款中包含的已到期尚未领取的债券利息，上述项目应在“支付的其他与投资活动有关的现金”项目中反映，（2）取得子公司及其他营业单位支付的现金净额，应在“取得子公司及其他营业单位支付的现金净额”项目中反映，（3）购买现金等价物支付的现金。

## 2.8 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额

该项目反映企业购买子公司及其他营业单位**购买出价中以现金支付的部分**，减去子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物后的净额。

## 2.9 支付的其他与投资活动有关的现金

如企业购买股票时包含的已宣告而尚未发放的现金股利，以及购买债券时包含的已到期尚未支付的债券利息等。

### 3、筹资活动产生的现金流量

#### 基本概念

(1) **筹资活动**：是指导致企业（权益）资本及债务（资本）规模和构成发生变化的活动。这里所说的权益资本是指实收资本或股本以及资本溢价（股本溢价）；

“债务资本”指企业通过对外举债融资，具体包括企业通过“银行借款”如长期、短期借款；发行债券，如普通债券、可转债、永续债；以及融资租赁的取得与偿还活动等。

(2) **筹资活动现金流**：企业因上述股权筹资而取得的现金；债务筹资所收到的现金及债务偿还所支付的现金，以及企业因对外筹资而支付的现金股利和债务利息，就构成企业筹资活动形成的现金流。

## 3.1 吸收投资收到的现金

吸收投资收到的现金”反映企业收到（社会公众）投资者投入的现金，包括以发行股票、发行债券等方式筹集资金实际收到款项净额。

**包括企业发行股票而收到的现金净额及发行债券而收到的现金净额，列示在“吸收投资收到的现金”项目。**

**注意事项：**

**(1) 企业发行股票或者债券收现净额 = 发行收入 - 发行费（通常是保荐券商直接扣款），将发行收现净额转给发行人，构成本项目。**

**(2) 企业发行股票、债券之前支付中介机构的日常审计、咨询、法律服务等费用——列在“支付的其他与筹资活动有关的现金”**

**(3) 企业发行股票、债券之前后集中支付会计师事务所及律师事务所的中介服务费——列在“支付的其他与筹资活动有关的现金”**

# 上市公司实际案例

## 发行相关

股票类别	A股	上市日期	2018-09-26	发行方式	网下询价发行,上网定价发行
每股面值	1.00元	发行前每股净资产	2.70元	发行定价方式	询价发行
发行价格	9.94元	发行后每股净资产	4.19元	发行市盈率	22.99
总发行数量	4600.00万股	实际募资总额	4.57亿元	发行中签率	0.04
公开发行业数量	4600.00万股	实际募资净额	3.97亿元	发行费用总额	5984.35万元
主承销商	国海证券股份有限公司				
上市保荐人	国海证券股份有限公司				

指标\日期	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
三、筹资活动产生的现金流量						
吸收投资收到现金	518.76万	2190.81万	--	--	4.23亿	0.00
取得借款的现金	8000.00万	--	--	--	8640.00万	1.76亿
收到其他与筹资活动有关的现金	--	700.01万	--	--	--	0.00
筹资活动现金流入小计	8518.76万	2890.82万	--	--	5.10亿	1.76亿
偿还债务支付的现金	--	--	--	--	1.41亿	2.18亿
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5380.31万	5281.20万	3532.80万	5520.00万	4796.44万	4295.16万
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	--	--	--	--	--	--
支付其他与筹资活动有关的现金	854.84万	1924.59万	3.47万	15.42万	2241.17万	0.00

## 3.2 取得借款所收到的现金

该项目反映企业举借各种短期、长期借款所收到的现金。包括企业从银行及非银行金融机构甚至是从其他企业拆借的资金。通常以有息负债为主。

(从其他企业拆解的资金，如果金额大、期限长、计息，实质重于形式原则)

注意事项：

会计准则之所以把企业发行债券和取得借款所收到的资金分开列式，是因为企业从这两个渠道所取得的资金时间周期不同、难易程度不同。分开列示更能够揭示企业一定时期内的资信状况及财务风险。

通常企业发债周期长、难度大，筹资成本高。但是如果能够通过发行债券筹资，说明企业的资信状况及偿债能力较好。

### 3.3 收到的其他与筹资活动有关的现金

反映企业除上述各项目外，收到的其他与筹资活动有关的现金流入如接受现金捐赠等。

借：银行存款

贷：资本公积



## 3.4 偿还**债务**支付的现金

是指企业偿还各类债务资本的本金：具体包括偿还短期借款、长期借款期及应付债券本金（剔除利息）

**注意事项** (1) 此处又将偿还不同渠道的债务本金合并同类项

(2) 支付各类负债的利息在下一项列示，反应企业真实的资本成本

## 3.5 分配股利、利润或偿付利息支付的现金

偿付利息所支付的现金，既包括费用化的利息也包括资本化的利息

**注意事项**：(1) 将权益资本成本和债务资本成本合并列示，不利于直接观察各类资本的实际成本。

(2) 由于董事会决策与企业实际支付现金股利具有时间滞后性，在计算企业当年偿付利息所支付现金时，应追溯上年企业现金股利政策，并剔除企业当年支付的上一年现金股利(如万科)

2021-12-31	2022-03-31	10派9.761257元(含税)	2022-08-24	2022-08-25	1.9375	9.78	实施方案
2021-06-30	2021-08-30	不分配不转增	--	--	0.9509	4.79	董事会预案
2020-12-31	2021-03-31	10派12.5元(含税)	2021-08-24	2021-08-25	3.5735	20.13	实施方案
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		331.68亿	415.64亿	347.16亿	368.23亿	402.49亿	191.34亿
指标\日期		2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31>>

### 3.6 支付的其他与筹资活动有关的现金

本项目包括：

- 1、筹资费用所支付的现金；
- 2、融资租赁所支付的现金；
- 3、减少注册资本所支付的现金；
- 4、回购本公司股票；
- 5、退还联营单位的联营投资

兴瑞科技：关于向不特定对象发行可转换公司债券申请获得深圳证券交易所上市审核委员会审核通过的公告

**表上项目解释：2018年支付筹资费用，2021年回购本公司股票，2022年，主要为退还离职激励对象限制性股票投资款，即激励对象提前离职，限制性股票投资不能解锁，故而退还部分投资款。还有公司因筹划发行可转债而支付的中介费。2023年18日通过审核。**

指标\日期	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31>>
三、筹资活动产生的现金流量						
吸收投资收到现金	518.76万	2190.81万	--	--	4.23亿	0.00
取得借款的现金	8000.00万	--	--	--	8640.00万	1.76亿
收到其他与筹资活动有关的现金	--	700.01万	--	--	--	0.00
筹资活动现金流入小计	8518.76万	2890.82万	--	--	5.10亿	1.76亿
偿还债务支付的现金	--	--	--	--	1.41亿	2.18亿
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5380.31万	5281.20万	3532.80万	5520.00万	4796.44万	4295.16万
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	--	--	--	--	--	--
支付其他与筹资活动有关的现金	854.84万	1924.59万	3.47万	15.42万	2241.17万	0.00

## 支付的其他与筹资活动有关的现金(明细)

### 5. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付股票回购款	1,029,000.00	12,679,609.21
支付租赁款	7,483,856.10	6,492,153.89
支付分红手续费	19,879.04	19,912.74
票据贴现利息	15,617.23	54,240.09
合 计	8,548,352.37	19,245,915.93

## 4、汇率变动对现金及现金等价物的影响

该项目反映企业外币现金流量及境外子公司的现金流量折算为人民币时，所采用的按照现金流量发生日的汇率或平均汇率折算的人民币金额与按期末汇率折算的人民币金额之间的差额。





**SNAI ❤️ AFDI**

**05**

**补充资料各项目内容及填列方法**



# 1、现金流量表 “采用间接法”

## 1.1.企业净利润与经营活动现金流量的差异的理论分析

调整原因	调整前，净利润包含三类经济活动形成的最终经营结果	调整后，只保留经营活动产生的现金净流量净额
调整范围	剔除投资活动和筹资活动产生的损益对净利润的影响	将经营活动净利润调整为经营活动现金净额 <b>(NCF)</b>
调整原则	将权责发生制全部利润调整为	收付实现制 下经营利润

采用间接法列报经营活动产生的现金流量时，需要对四大类项目进行调整：（1）实际没有支付现金的费用；（2）实际没有收到现金的收益；（3）不属于经营活动的损益；（4）经营性应收应付项目的增减变动。

## 1.2 针对经营活动需要调整的特定项目

- 1, 调整**增加**非付现经营费用及损失。如固定产折旧及无形资产摊销, 资产减值损失、信誉减值损失及公允价值变动损失 (存货期末LCM法计价)。
- 2, 调整**减少**非**收现经营**收益。如权益法下确认的投资收益以及公允价值变动收益
- 3, 对于应计项目的调整, 在净利润的基础上**调整增加**应收项目的本期减少额 (现金回收) 及应付项目的本期增加额 (资金尚未付出)。
- 4, 在净利润的基础上调整**减少****应收项目的本期增加额**及应付项目的本期减少额 (付现)。
- 5, 在净利润的基础上调整增加本期存货的减少额, 调整减少本期存货的增加额。

### (五) 现金流量表补充资料

除现金流量表反映的信息外，企业还应在附注中披露将净利润调节为经营活动现金流量、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动、现金及现金等价物净变动情况等信息。具体格式如表 23 - 4 所示。

表 23 - 4

现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润		
加：资产减值准备		
信用损失准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
净敞口套期损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）		
其他		
经营活动产生的现金流量净额		

2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

补充资料	本期金额	上期金额
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额		
减：现金的期初余额		
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额		

# 1.3 对递延所得税调整、存货及应计项目调整的解释

1, 递延所得税资产减少 (增加以“-”号填列)

借: 所得税费用,

贷: 应交税金-应交所得税 (支付现金)

递延所得税资产 (对应非付现费用)

借: 所得税费用,

递延所得税资产

贷: 应交税金—应交所得税费

2, 递延所得税负债增加 (减少以“-”号填列) 同理

## 1.3 对递延所得税调整、存货及应计项目调整的解释

3, 企业出售期初存货导致存货减少, 增加主营业务成本, 减少利润, 不减少现金, 因此调整增加。

4, 经营性应收项目的减少 (增加以“-”号填列) 可以视为收现。如企业收回前期应收账款及应收票据 (减少) 收现金, 并未直接增加收入与净利润, 故而调整增加。

5, 经营性应付项目的增加 (减少以“-”号填列), 可以理解为企业没有全额支付现金, 导致期末现金增加。

应付账款 (票据) 采购存货--存货出售--主营业务成本—利润减少 (现金并未减少, 故而调整增加。

## 2、不涉及现金收支的投资和筹资活动

2.1 列示原因：不涉及现金收支的重大投资和筹资活动，这些投资和筹资活动虽然不涉及现金收支，但对以后各期的现金流量有重大影响，例如，企业融资租入设备，虽然当期并不支付设备款及租金，但是在随后的一定期间内形成了一项固定的现金支出。

2.2 企业应当在附注中披露不涉及当期现金收支，但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大投资和筹资活动。

主要包括：（1）债务转为资本，反映企业本期转为资本的债务金额；如果是债权人主动转股，说明对企业发展前景看好，否则是企业到期债务无法，偿还债权人被动转股，则说明企业财务风险较大。（2）一年内到期的可转换公司债券，反映企业一年内到期的可转换公司债券的本息；该信息对管理者及投资者有预测价值。（3）融资租入固定资产，反映企业本期融资租入的固定资产。

### 3、现金及现金等价物净增加额

列示原因：应该与直接法下现金流量表中的“现金及现金等价物净增加额”的金额核对相符。验证两种编表结果正确。



# 总结：现金流量表的作用

- 1, 如果一个企业的现金流长期依赖筹资活动, 说明企业的财务状况堪忧, 财务风险较大。
- 2, 如果企业一段时间内固定资产、无形资产投资导致企业现金流出较多, 则一方面预示着企业未来生产能力的增加, 于此同时也会因为固定成本的提高而增加企业的经营风险。
- 3, 企业只有持续的通过经营活动产生足够的净现金流, 才预示着企业处于健康发展水平。
- 4, 如果通过间接法调整得到的企业的经营活动净现金流与企业的净利润匹配度较高, 则一方面说明企业的利润主要来源于经营活动, 另一方面说明企业经营活动所取得的利润具有很强的变现能力。因此现金流量表可以从企业利润的可持续性和变现能力两个方面说明企业利润的质量水平。
- 5, 因此, 有效的现金流量表的分析, 可以较好的和评价企业的财务状况、经营能力及利润质量。

# 谢谢大家!

