

第二节 财务比率分析

【知识点七】管理用财务报表体系

(三) 管理用现金流量表

经营现金流量是指企业因销售商品或提供劳务等**营业活动**以及与此有关的**生产性资产投资**活动产生的现金流量；

金融现金流量是指企业因**筹资**活动和金融市场**投资**活动而产生的现金流量。

经营现金流量，代表了企业经营活动的全部成果，是“企业生产的现金”，因此又称为实体经营现金流量，简称实体现金流量。

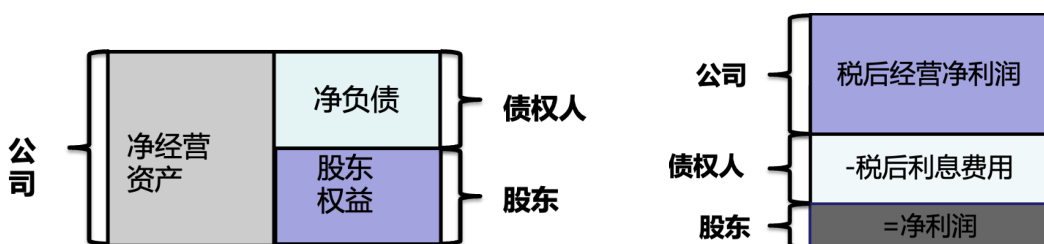
营业现金毛流量=税后经营净利润+折旧与摊销

营业现金毛流量，也经常简称为“营业现金流量”

营业现金净流量=营业现金毛流量-经营营运资本增加

实体现金流量=营业现金净流量-资本支出

其中：资本支出=净经营长期资产增加+折旧与摊销



因此，管理用现金流量表的基本等式可归纳如下：

实体现金流量=债务现金流量+股权现金流量



股权现金流量

=股利分配-股权资本净增加

=股利分配-股票发行（或+股票回购）

债务现金流量

=税后利息费用-新借负债本金（或+偿还负债本金+购买的金融资产）

=税后利息费用-净负债增加

整体思路：没钱问我要，挣钱给我花

【何你说】

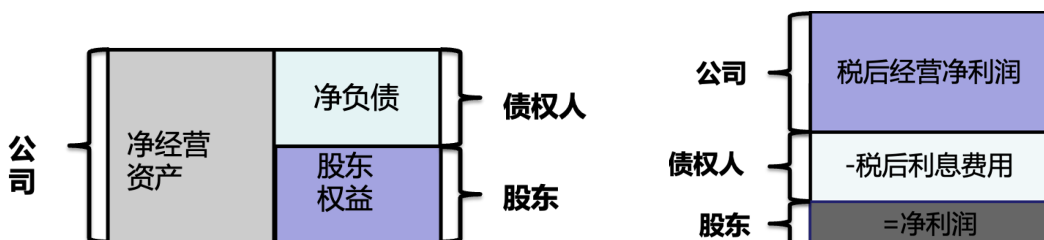
实体现金流量=（税后经营净利润+折旧与摊销）-经营营运资本增加-（净经营长期资产增加+折旧与摊销）

=税后经营净利润-（经营营运资本增加+净经营长期资产增加）

=税后经营净利润-净经营资产增加

折旧与摊销金额实际上不影响实体现金流量的结果。

整体思路：相关现金流量是资产负债表和利润表相关项目的**二次整合**结果，利润表反映现金流入，资产负债表中增量数据反映现金流出。



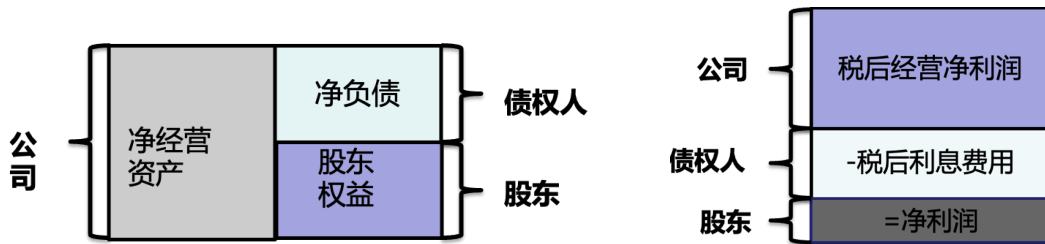
【何你说】

实体现金流量=税后经营净利润-净经营资产的增加（公司）

债务现金流量=税后利息费用-净负债的增加（债权人）

股权现金流量=净利润-所有者权益的增加（股东）

实体现金流量=债务现金流量+股权现金流量



【例题·多选题】下列关于实体现现金流量的说法中，正确的有（ ）。

- A. 实体现金流量是企业经营现金流量
- B. 实体现金流量是营业现金净流量扣除资本支出后的剩余部分
- C. 实体现金流量是税后经营净利润扣除净经营资产增加后的剩余部分
- D. 实体现金流量是可以提供给债权人和股东的税后现金流量

答案：ABCD

解析：以上说法均正确。