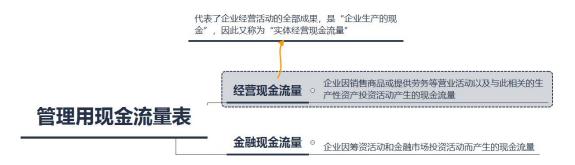
第二节 财务 比率分析

(三)管理用现金流量表



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-资本支出

=营业现金毛流量-经营营运资本增加-资本支出

=营业现金净流量-资本支出

实体 | 其中,资本支出=净经营长期资产增加+折旧与摊销

现金 | 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

流量 销)

的来 │ =税后经营净利润-(经营营运资本增加+净经营长期资产增加)

源 = 税后经营净利润-净经营资产增加

【提示】营业现金毛流量=税后经营净利润+折旧与摊销

营业现金净流量=营业现金毛流量-经营营运资本净增加

实体现金流量=税后经营净利润-净经营资产增加

	(1)债务现	企业与债权人之间的交易形成的现金流,包括支付利息、偿还本金或借入债务,
	金流量	以及金融资产购入或出售。
	並 伽 里	债务现金流量=税后利息费用-净负债增加
实体现金		企业与股东之间的交易形成的现金流,包括股利分配、股份发行和回购等。
流量的去		股权现金流量=股利分配-股权资本净增加
向	(2) 股权现	其中,股利分配=净利润-留存收益增加
	金流量	股权现金流量=(净利润-留存收益增加)-股权资本净增加
		=净利润-(留存收益增加+股权资本净增加)
		=净利润-所有者权益增加

项目	本年金额
经营现金流量:	
税后经营净利润	206.72
加: 折旧与摊销	45【已知】
=营业现金毛流量	251.72
减: 经营营运资本增加	21.00
=营业现金净流量	230.72
减: 资本支出	300.00
=实体现金流量	-69.28

五、税后经营净利润			206. 72		225. 38		
经营营运资本	472		451				
净经营性长期资产		1250	995				

项目	本年金额		
金融活动现金流量:			
税后利息费用	70.72		
减: 净负债增加	196.00		
=债务现金流量	-125. 28		
股利分配	56. 00		
减: 股权资本净增加	0		
=股权现金流量	56.00		
融资现金流量	-69. 28		

【提示】股利分配的计算

方法一: 730 (期初未分配利润) +136 (当期实现净利润) -20 (提取盈余公积) -股利分配=790 (期末未分配利润)

股利分配=56 (万元)

	盈余公积	60	40
	未分配利润	790	730

四、净利润	136	160

【提示】股利分配的计算

方法二: 股利分配=净利润-所有者权益增加

=136- (960-880) =56 (万元)

股东权益:		
股本	100	100
资本公积	10	10
其他综合收益	0	0
盈余公积	60	40
未分配利润	790	730
股东权益合计	960	880

【公式推导】

实体现金流量=税后经营净利润-净经营资产增加

- = (净利润+税后利息费用) (净负债增加+股东权益增加)
- = (净利润-股东权益增加)+(税后利息费用-净负债增加)
- =股权现金流量+债务现金流量
- =融资现金流量

【总结】管理用财务报表计算公式

管理用现金流量表	实体现金流量	=	债务现金流量	+	股权现金流量
管理用利润表	税后经营净利润	=	税后利息费用	+	净利润
管理用资产负债表	净经营资产	=	净负债	+	股东权益
ţ	\		↓		+
结合	实体现金流量=税后经营	=	债务现金流量=税后利	+	股权现金流量=净利

	净利润-净经营资产增加		息费用-净负债增加		润-所有者权益增加	
V. /-L	实体现金流量(经营现金流量)=债务现金流量+股权现金流量=融资现金流量(金融现					
总结	金流量)					