

# 現金流量表之分析

現金流量表是以收付實現制為編製基礎，反映企業在一定時期內現金收入和現金支出情況的報表。對現金流量表的分析，既要掌握該表的結構及特點，分析其內部構成，又要結合損益表和資產負債表進行綜合分析，以求全面、客觀地評價企業的財務狀況和經營業績。因此，現金流量表的分析可從以下幾方面著手：

## 一、現金流量及其結構分析

企業的現金流量由經營活動產生的現金流量、投資活動產生的現金流量和籌資活動產生的現金流量三部分構成。分析現金流量及其結構，可以瞭解企業現金的來龍去脈和現金收支構成，評價企業經營狀況、創現能力、籌資能力和資金實力。

（一）經營活動產生的現金流量分析。

1、將銷售商品、提供勞務收到的現金與購進商品、接受勞務付出的現金進行比較。在企業經營正常、購銷平衡的情況下，二者比較是有意義的。比率大，說明企業的銷售利潤大，銷售回款良好，創現能力強。

2、將銷售商品、提供勞務收到的現金與經營活動流入的現金總額比較，可大致說明企業產品銷售現款占經營活動流入的現金的比重有多大。比重大，說明企業主營業務突出，營銷狀況良好。

3、將本期經營活動現金淨流量與上期比較，增長率越高，說明企業成長性越好。

（二）投資活動產生的現金流量分析。當企業擴大規模或開發新的利潤增長點時，需要大量的現金投入，投資活動產生的現金流入量補償不了流出量，投資活動現金淨流量為負數，但如果企業投資有效，將會在未來產生現金淨流入用於償還債務，創造收益，企業不會有償債困難。因此，分析投資活動現金流量，應結合企業目前的投資項目進行，不能簡單地以現金淨流入還是淨流出來論優劣。

(三) 籌資活動產生的現金流量分析。一般來說，籌資活動產生的現金淨流量越大，企業面臨的償債壓力也越大，但如果現金淨流入量主要來自於企業吸收的權益性資本，則不僅不會面臨償債壓力，資金實力反而增強。因此，在分析時，可將吸收權益性資本收到的現金與籌資活動現金總流入比較，所占比重大，說明企業資金實力增強，財務風險降低。

(四) 現金流量構成分析。首先，分別計算經營活動現金流入、投資活動現金流入和籌資活動現金流入占現金總流入的比重，瞭解現金的主要來源。一般來說，經營活動現金流入占現金總流入比重大的企業，經營狀況較好，財務風險較低，現金流入結構較為合理。其次，分別計算經營活動現金支出、投資活動現金支出和籌資活動現金支出占現金總流出的比重，它能具體反映企業的現金用於哪些方面。一般來說，經營活動現金支出比重大的企業，其生產經營狀況正常，現金支出結構較為合理。

## 全文網址

<https://wiki.mbalib.com/zh-tw/%E7%8E%B0%E9%87%91%E6%B5%81%E9%87%8F%E8%A1%A8>