

会计报表财务比率分析会计从业资格考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/548/2021\\_2022\\_\\_E4\\_BC\\_9A\\_E8\\_AE\\_A1\\_E6\\_8A\\_A5\\_E8\\_c42\\_548454.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/548/2021_2022__E4_BC_9A_E8_AE_A1_E6_8A_A5_E8_c42_548454.htm)

财务比率是将报表中具备相互关系的项目相比较，计算出一系列能反映企业盈利能力、偿债能力、营运能力、投资能力、现金支付能力等财务比率。现金流量表的财务比率分析，又可分为偿债能力和支付能力比率分析。

### 偿债能力分析。

运用现金流量表分析企业的偿债能力，可以从如下方面进行：

#### A. 现金比率：

所谓现金比率就是指企业的现金与流动负债的比例，用公式表示为： $\text{现金比率} = \text{现金余额} / \text{流动负债}$  其中，现金余额是指会计期末企业拥有的现金的数额，它可以通过现金流量表中“现金及其等价物的期末余额”项目查到；流动负债是指会计期末企业拥有的各项流动负债的总额，它可以通过资产负债表中“流动负债合计”项目的期末数来查到。

例：某企业2000年末流动负债为1000万，现金余额为200万，则现金比率为： $\text{现金比率} = 200/1000=0.20$

现金比率是衡量企业短期偿债能力的一个重要指标，计算现金比率对于分析企业的短期偿债能力具有十分重要的意义。因为流动负债不同于长期负债。长期负债起码也得一年后偿还，企业有较充裕的时间筹集资金，以还本付息；而流动负债期限很短（不超过一年），很快就需要用现金来偿还。如果企业手中没有一定现金储备，等到债务到期时，临时筹资去偿还债务，就容易出问题。对于债权人来说，现金比率总是越高越好。现金比率越高，说明企业的短期能力越强，现金比率越低，企业的短期偿债能力越弱。如果现金比率达到1，即现金余额等于或大于

流动负债总额，那就是说，企业即使不动用其他资产，如存货、应收帐款等，光靠手中的现金足以偿还流动负债。对于债权人来说，这是最安全的。而对于企业来说，现金比率并不是越高越好。因为资产的流动性（即其变现能力）和其盈利能力成反比，流动性越差的盈利能力越强，而流动性越好的其盈利能力越弱。在企业的所有资产中，现金是流动性最好的资产，同时也是盈利能力最低的资产。保持过高的现金比率，就会使资产过多的停留在盈利能力最低的现金上，虽然提高了企业的偿债能力，但降低了企业的获利能力。因此对企业来讲，不应该保持太高的现金比率。分析该比率可以结合流动比率和速动比率一并进行分析。

**B．经营净现金比率（短期债务）。**该比率是指经营活动的年净现金流量与流动负债的比率，可以利用该比率反映企业获得现金偿还短期债务的能力。计算公式为：
$$\text{经营净现金比率（短期债务）} = \frac{\text{经营活动净现金流量}}{\text{流动负债}}$$
企业为了偿还即将到期的流动负债，固然可以通过出售投资，长期资产等投资活动现金流入，以及筹借现金来进行，但最安全而且规范的方法，仍然是利用企业的经营活动取得现金净流入，该比率越大，企业的短期偿债能力越强。

**C．经营净现金比率（全部债务）。**该比率是指经营活动净现金流量与全部债务的比率，使用该比率，可以反映该企业年度的经营活动现金流量偿付全部债务的能力，因此也是一个较综合反映企业偿债能力的比率。计算公式如下：
$$\text{经营净现金比率（全部债务）} = \frac{\text{经营活动的净现金流量}}{\text{负债总额}}$$
例：某公司98年度经营活动净现金流量为1000万，年末流动负债为500万，长期负债为1500万，则：
$$\text{经营净现金比率（全部债务）} = 1000 / (500 + 1500) = 0.5$$
经营

净现金比率（短期债务）=  $1000/500=2$  该比率越大，企业承担债务的能力越强。

**支付能力分析。** 支付能力是指企业除了用现金偿还债务外，用现金来支付其它各项开支，如购买原材料、包装物、低值易耗品和商品等货物的支出，支付职工工资的支出，支付税金的支出，支付各种经营活动的支出，支付对内投资和对外投资的支出，支付投资者股利的支出等等的的能力。通常对企业支付能力的分析，可以从以下三个方面进行。

**A．普通股每股净现金流量。** 该指标是指经营活动现金净流量与流通在外普通股股数之比。用来反映企业支付股利和资本支出的能力。计算公式如下：**普通股每股经营活动净现金流量 = 经营活动净现金流量 / 流通在外普通股股数** 一般来说，该值越大，企业支付股利的能力及资本支出能力越强。

**B．支付现金股利的净现金流量。** 该比率是指经营活动的净现金流量与现金股利的比率，用来反映企业年度内使用经营活动净现金流量支付现金股利的能力。计算公式为：**支付现金股利的经营净现金流量 = 经营活动的净现金流量 / 现金股利** 该比率越大，则企业支付现金股利的能力越强。

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)