

证券监管部门可以通过对上市公司现金流量的分析,判断其是否需要配股,判断配股募集资金产生现金流量的能力,避免了以净资产收益率为唯一判断标准,而导致上市公司通过利润操纵净资产收益率的弊端。当上市公司在操纵利润虚增的同时,也必然顾忌利润与现金资源差距过大而产生的负面影响,从而有效地抑制了上市公司利润操纵过度的行为。

三、企业管理当局对现金流量表的分析和利用

与投资者和债权人分析现金流量表一样,企业管理当局需要分析净现金流量与净收益的关系,分析现金流量的来源和用途,分析偿债能力,以提高财务决策的准确性。与前者不同的是,作为管理当局,不仅要深入分析形成原因,而且要不断根据企业发展趋势,确定理想的现金流量,进行动态的管理。这就要求企业在理财中,从各个方面管理现金流量,控制现金流量。

现金流量表中,现金流量分为三种类型:经营活动净现金流量,投资活动净现金流量和筹资活动净现金流量。这三种类型的净现金流量互相联系,互相影响,其中经营活动净现金流量是基础。企业必须对经营活动净现金流量以及投资需求进行分析,在此基础上,合理确定筹资需要量。一般而言,经营活动净现金流量越多,所需筹集资金越少;反之,企业必须进行外部筹资或者变现资产,以满足对资金的需求。在投资机会较多时,可以在关注流动性的同时,最大限度使用资金,创造较高的收益水平。

在实际中,进行现金流量管理要做好以下两方面的工作:一是要编制现金预算。现金预算可以看成是顾客的付款行为、供应商的信用政策以及企业管理政策下的综合结果。现金预算要解决两个关键问题:(1)有关现金流量的时间安排问题。为了维持企业的流动性,企业必须规划现金流入的时间以满足预算期间的现金需求。(2)有关维持适当的现金余额问题。现金预算应该确认何时会有现金流入,并允许做短期的投资、借款、资本性支出以及其他派发股利等自愿性支出,以期能够保持最有利的现金余额。二是要运用现金管理策略。主要有:(1)力求现金流量同步,使企业所持有的交易性现金余额降到最低水平。(2)控制现金使用时间,利用好现金浮游量。(3)实施有效的收账策略,加速应收账款的收回。(4)在不影响企业信誉的前提下,尽可能推迟应付款的支付期,充分享用供货方提供的信用优惠。

责任编辑 宋军玲

设置多栏式现金日记账 编制现金流量表

杨闰萍
苏淑欢
闫华红

现金流量表属于年报,在编制时,若按目前通用的工作底稿法或T形账户法,则需要对全年的有关业务进行分析、整理、调整后才能编制。这样,不仅工作量大,而且很容易出错。因此,为减轻年报编制的工作量,我们认为,可以通过设置现金多栏式日记账的方法来编制现金流量表。

一、多栏式现金日记账的设置

从现金流量的本质上看,编制现金流量表是采用收付实现制原则作为会计事项处理的标准,企业只有在实际收付现金时,才能确认收益或费用。因此,编制现金流量表的重要依据就是现金账户(这里所提到的“现金”是一个广义的概念,它包括现金及现金等价物)。企业通过设置多栏式现金日记账并进行日常的登记,就可将与现金流量相关的经济业务分类汇总。在编制现金流量表时可以直接从多栏式日记账中取得有关数据。

企业的全部活动无非是经营活动、投资活动和筹资活动,这些活动是否会导致现金流量的变化,我们可以进行一下简单的分析:

1. 现金项目之间的相互增减变动,不会导致现金流量的增减变

化。如：将现金送存银行、用银行存款存入银行汇票保证金等，都不会使现金流量总额发生变化。

2.非现金项目之间的相互增减变动,如;车间领用材料、摊销无形资产、计提折旧等,也不会导致现金流量的增减变化。

3.现金项目与非现金项目之间相互增减变动,如:以银行存款购买材料、销售产品取得现金、发行公司债获取现金、以现金对外投资等,就会导致现金流量的增减变动。

因此,我们在设置多栏式现金日记账时,分别列示经营活动、投资活动和筹资活动;并对导致现金流

量变动的业务设置专栏;同时,设置内部转账专栏,用来登记虽不导致现金流量变动但涉及现金项目的经济业务。这样,我们既可满足编制现金流量表的要求,同时也保证了现金日记账的完整性。又由于现金流量表中是分项反映现金流入和流出的,同时为了避免账页过长,我们可以分设多栏式现金收入日记账和多栏式现金支出日记账。

二、多栏式现金日记账的格式

- 1.多栏式现金收入日记账(表 1)
- 2.多栏式现金支出日记账(表 2)

多栏式现金收入日记账

表 1

日期	凭证号	摘要	经营活动产生的现金流入					投资活动产生的现金流入					筹资活动产生的现金流入					内部转账	合计				
			销售商品	租金	销项税	其它税费返还	其它	合计	收回投资	分得股利或利润	债券利息	处置固定资产、无形资产、其它资产	其它	合计	吸收权益性投资	发行债券	借款			其它	合计		

多栏式现金支出日记账

表 2

日期	凭证号	摘要	经营活动产生的现金流出					投资活动产生的现金流出					筹资活动产生的现金流出					内部转账	合计					
			购买商品	经营租赁租金	支付给职工	支付增值税	支付所得税	支付其它税费	其它	合计	购建固定资产、无形资产、其它资产	权益性投资	债权性投资	其它	合计	偿还债务	筹资费用			分配股利或利润	偿付利息	融资租赁	减少注册资本	其它

(作者单位:北京机械工业学院、广州广播电视大学)

责任编辑 许太谊

·百花园·

不凡的历程

施安银

——为纪念十一届三中全会召开 20 周年而作

(一)

误持极端种祸根,十年浩劫罪孽深。
宣扬迷信荒唐甚,践踏科学愚昧浑。
国计无奈濒崩溃,民生不幸度穷贫。
寒风凛冽云遮日,多事之秋蝉禁声。

(二)

水火相冲两不容,狂飚天落缚顽凶。
沉痾欲治须神力,余悸当除赖奇功。

纠错平冤难忌器,探真辨伪敢争锋。
茫茫雾海层层浪,飞越关山有大鹏。

(三)

否极泰来阳气增,三中全会正乾坤。
革除积弊民心顺,开启重关国运兴。
全面评说功论定,重点转移路勘明。
百年梦想千秋业,四化目标三步行。

(四)

姓社姓资且莫争,狠抓发展才为真。
邓公一语消疑虑,吾侪三思树信心。
股指飙升人气旺,车轮滚动马蹄轻。
江河万里春潮涌,华夏腾飞日日新。

(五)

世纪之交觅旧踪,百年回首几峥嵘?
曾因霹雳火生凤,更藉洪波云化龙。
鼓角声声催劲旅,旌旗猎猎聚英雄。
豪情满怀齐拼搏,海晏河清唱大风。