

# 第4章 现金流量表

经管学院 陈武朝

电话：62772083

Email: [chenwzh2@sem.tsinghua.edu.cn](mailto:chenwzh2@sem.tsinghua.edu.cn)

2021年10月

# 现金流量表格式

项 目	金 额
一、经营活动产生的现金流量	
经营活动现金流入	
经营活动现金流出	
经营活动产生的现金流量净额	
二、投资活动产生的现金流量	
投资活动现金流入	
投资活动现金流出	
投资活动产生的现金流量净额	
三、筹资活动产生的现金流量	
筹资活动现金流入	
筹资活动现金流出	
筹资活动产生的现金流量净额	
四、汇率变动对现金的影响	
五、现金及现金等价物净增加额	

# 中国联通现金流量表(单位：元)

	2015年度	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	297,711,860,913	282,938,421,499	294,067,611,299
收到的税费返还	47,763,231	14,844,651	91,271,182
收到其他与经营活动有关的现金	1,009,023,093	947,571,134	359,145,416
经营活动现金流入小计	298,768,647,237	283,900,837,284	294,518,027,897
购买商品、接受劳务支付的现金	157,197,103,339	139,002,602,474	161,378,534,771
支付给职工以及为职工支付的现金	36,495,884,984	32,688,262,589	30,643,231,169
支付的各项税费	11,779,548,735	15,517,667,301	14,384,614,657
支付其他与经营活动有关的现金	4,062,845,153	4,263,124,761	4,742,182,933
经营活动现金流出小计	209,535,382,211	191,471,657,125	211,148,563,530
经营活动产生的现金流量净额	89,233,265,026	92,429,180,159	83,369,464,367
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	19,244,295		250,000
取得投资收益收到的现金	375,511,742	636,913,732	350,241,246
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,336,205,613	796,891,687	1,542,675,900
收到其他与投资活动有关的现金	1,492,076	785,114	8,188,030
投资活动现金流入小计	2,732,453,726	1,434,590,533	1,901,355,176
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	92,898,406,430	73,390,940,253	78,807,504,351
投资支付的现金	1,182,279,195	3,075,386,390	
支付其他与投资活动有关的现金	4,969,966	2,144,008	30,309,666
投资活动现金流出小计	94,085,655,591	76,468,470,651	78,837,814,017
投资活动产生的现金流量净额	-91,353,201,865	-75,033,880,118	-76,936,458,841

# 中国联通现金流量表(单位：元)

	2015年度	2014年度	2013年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	543,634	870,865,596	1,101,880,306
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	543,634	870,865,596	1,101,880,306
取得借款收到的现金	190,884,488,099	200,046,623,851	186,995,417,495
收到其他与筹资活动有关的现金			
发行债券收到的现金			
筹资活动现金流入小计	190,885,031,733	200,917,489,447	188,097,297,801
偿还债务支付的现金	182,815,158,171	206,213,510,730	183,484,950,613
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,562,285,531	8,289,729,299	7,756,335,346
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	192,377,443,702	214,503,240,029	191,241,285,959
筹资活动产生的现金流量净额	-1,492,411,969	-13,585,750,582	-3,143,988,158
四、汇率变动对现金的影响	73,109,793	-290,300	-42,153,789
五、现金及现金等价物净增加额	-3,539,239,015	3,809,259,159	3,246,863,579
加：期初现金及现金等价物余额	25,344,114,107	21,534,854,948	18,287,991,369
期末现金及现金等价物余额	21,804,875,092	25,344,114,107	21,534,854,948

# 苏宁易购现金流量表(单位：千元)

项 目	附注	2020 年度 合并	2019 年度 合并	2020 年度 公司	2019 年度 公司
一、经营活动产生的现金流量					
销售商品、提供劳务收到的现金		303,799,735	296,770,982	170,515,312	209,021,988
收到其他与经营活动有关的现金	四(62)(a)	3,013,867	3,720,348	23,760,016	29,036,030
经营活动现金流入小计		306,813,602	300,491,330	194,275,328	238,058,018
购买商品、接受劳务支付的现金		(270,819,558)	(271,358,699)	(156,239,981)	(190,941,832)
支付给职工以及为职工支付的现金		(12,082,019)	(16,804,626)	(1,116,455)	(1,412,059)
支付的各项税费		(4,159,064)	(5,942,814)	(342,270)	(585,864)
支付其他与经营活动有关的现金	四(62)(b)	(21,374,807)	(24,249,746)	(35,817,908)	(52,717,820)
经营活动现金流出小计		(308,435,448)	(318,355,885)	(193,516,614)	(245,657,575)
经营活动(使用)/产生的现金流量净额	四(63)(a)	(1,621,846)	(17,864,555)	758,714	(7,599,557)
二、投资活动产生的现金流量					
收回投资收到的现金		39,488,493	89,732,059	35,354,221	65,037,459
取得投资收益所收到的现金		2,379,951	3,640,102	866,117	857,330
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		134,951	131,774	24,008	2,287
处置子公司所收到/(支付)的现金净额	四(63)(b)	1,721,506	(3,728,075)	200,000	4,269,173
投资活动现金流入小计		43,724,901	89,775,860	36,444,346	70,166,249
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(5,767,084)	(9,164,260)	(124,565)	(304,266)
投资支付的现金		(33,313,138)	(97,179,888)	(27,189,943)	(64,132,272)
取得子公司支付的现金净额	四(63)(b)	(67,409)	(4,302,822)	(637,574)	(2,033,854)
投资活动现金流出小计		(39,147,631)	(110,646,970)	(27,952,082)	(66,470,392)
投资活动产生/(使用)的现金流量净额		4,577,270	(20,871,110)	8,492,264	3,695,857

# 苏宁易购现金流量表(单位：千元)

项 目	附注	2020 年度 合并	2019 年度 合并	2020 年度 公司	2019 年度 公司
吸收投资收到的现金		3,000	10,546,305	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,000	10,546,305	-	-
取得借款收到的现金		53,545,974	67,389,340	22,903,093	27,145,791
发行债券收到的现金		499,700	4,789,850	499,700	-
收到其他与筹资活动有关的现金	四(62)(c)	15,222,895	8,783,379	2,036,858	-
筹资活动现金流入小计		69,271,569	91,508,874	25,439,651	27,145,791
偿还债务支付的现金		(57,748,399)	(51,613,003)	(34,439,073)	(21,520,501)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(2,700,801)	(2,989,531)	(1,992,538)	(2,743,296)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		(30,870)	(14,266)	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	四(62)(d)	(18,063,437)	(10,705,101)	(767,483)	(1,308,725)
筹资活动现金流出小计		(78,512,637)	(65,307,635)	(37,199,094)	(25,572,522)
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额		(9,241,068)	26,201,239	(11,759,443)	1,573,269
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(70,386)	233,483	-	19,844
五、现金及现金等价物净减少额	四(63)(a)	(6,356,030)	(12,300,943)	(2,508,465)	(2,310,587)
加：年初现金及现金等价物余额	四(63)(a)	17,919,907	30,220,850	10,999,335	13,309,922
六、年末现金及现金等价物余额	四(63)(c)	11,563,877	17,919,907	8,490,870	10,999,335

# 苏宁易购现金流量表(单位：千元)

- 苏宁易购现金及现金等价物（单位：人民币千元）：

2020 年 12 月 31 日      2019 年 12 月 31 日

现金	11,563,877	17,919,907
其中：库存现金	25,403	55,725
可随时用于支付的银行 存款	11,149,090	17,384,372
可随时用于支付的其他 货币资金	389,384	479,810

年末现金及现金等价物余额	<u>11,563,877</u>	<u>17,919,907</u>
--------------	-------------------	-------------------

- 苏宁易购货币资金（单位：人民币千元）：

2020 年 12 月 31 日      2019 年 12 月 31 日

库存现金	25,403	55,725
银行存款	11,232,633	17,384,372
其他货币资金	14,620,296	16,462,118
应收利息	92,962	-
	<u>25,971,294</u>	<u>33,902,215</u>
减：损失准备	(83,543)	-
	<u>25,887,751</u>	<u>33,902,215</u>
其中：存放在境外的款项	<u>7,342,630</u>	<u>9,745,495</u>



# 货币资金与现金等价物

- 苏宁易购货币资金附注：

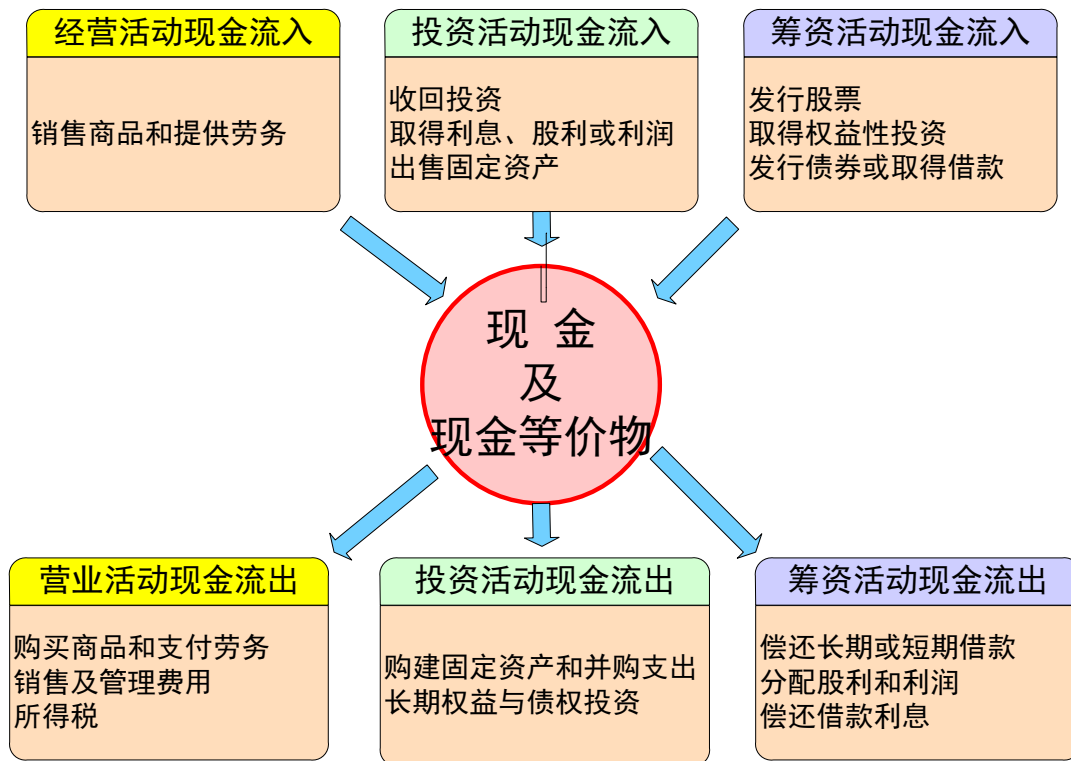
- 于2020年12月31日，本集团约人民币43.65亿元(2019年12月31日：约人民币78.06亿元)的其他货币资金质押给银行用于开立银行承兑汇票(附注四(25))，约人民币95.32亿元的银行定期存款和保证金账户存款质押给银行作为短期借款的质押物(附注四(24))(2019年12月31日：约人民币78.98亿元)。
- 于2020年12月31日，本集团其他货币资金中约人民币6,564万元(2019年12月31日：约人民币1.45亿元)作为保函保证金，约人民币7,818万元质押于银行作为约人民币27.94亿元一年内到期的长期借款的担保(附注四(34)(a)，人民币1.27亿元为信用证保证金(附注四(24))(2019年12月31日：人民币9,800万元)，本年无远期外汇保证金(2019年12月31日：约人民币1,750万元)，约人民币1,932万元 (2019年12月31日：约人民币1,666万元) 质押予银行作为人民币7.04亿元一年内到期的长期借款(2019年12月31日：人民币7.22亿元长期借款)的担保(附注四(34)(b))。
- 于2020年12月31日，其他货币资金包含银行卡跨行交易的在途货款约人民币1.9亿元(2019年12月31日：约人民币1.3亿元)和存放于本集团联营公司苏宁消费金融有限公司(“苏宁消费金融”)的定期存款人民币2亿元(2019年12月31日：人民币3.5亿元)(附注八(8))。



# 现金流量表的基本概念

- 现金流量及净现金流量
  - 现金流量指企业现金和现金等价物的流入和流出的总称。
    - 现金流入——企业从各种经济业务中收到现金
    - 现金流出——为各种经济业务付出现金
    - 净现金流量（现金净流量，现金流量净）——是指现金流入与流出的差额
  - ❖ 净现金流量可能是正数，也可能是负数。
    - ❖ 正数——净流入；
    - ❖ 负数——净流出。

# 各类现金流入和流出



# 用间接法计算经营活动现金流量

经营活动产生的现金流量净额

= 净利润

+ 计提的资产减值准备

+ 当期计提的固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧

+ 无形资产摊销

+ 长期待摊费用摊销

+ 公允价值变动损失

在利润表反映的、不涉及现金的收入、费用、营业外收支等项目

第一类

+ 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)

+ 固定资产报废损失

+ 财务费用

+ 投资损失(减：收益)

在利润表反映的、非经营活动产生的现金流量，即投资活动、筹资活动产生的现金流量

第二类

+ 递延所得税资产减少(减：增加)

+ 递延所得税负债增加(减：减少)

+ 存货的减少(减：增加)

+ 经营性应收项目的减少(减：增加)

+ 经营性应付项目的增加(减：减少)

+ 其他

不在利润表中反映的、影响经营活动的现金流量

第三类

# 用间接法计算经营活动现金流量

- 以净利润为出发点，需要调整以下几类项目：
  - 1. 在利润表反映的、不涉及现金的收入、费用、营业外收支等项目（实际没有支付现金的费用，实际没有收到现金的收益）。这些项目不影响当期的现金流量，但在计算净利润时已经减去了，所以在调节时应该加回来。
  - 2. 在利润表反映的、非经营活动产生的现金流量，即投资活动、筹资活动产生的现金流量（不属于经营活动的损益）。
  - 3. 不在利润表中反映的、影响经营活动的现金流量（经营性应收应付项目的变动）。

# 宝钢股份经营活动现金流量——间接法（百万元）

	2013年	2012年
1.将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润*	6,040	9,955
加：资产减值准备	2,389	2,147
固定资产及投资性房地产折旧	10,096	11,341
无形资产摊销	189	211
长期待摊费用摊销	31	18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“－”号填列)	112	-8,911
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)	-28	13
财务费用(收益以“－”号填列)	-591	444
投资损失(收益以“－”号填列)	-684	-1,077
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	88	-847
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)	3	12
存货的减少(增加以“－”号填列)	-2,816	2,885
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-2,605	-868
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	-133	6,863
经营活动产生的现金流量净额	12,091	22,186
2.现金及现金等价物净变动情况：	-	-
现金的年末余额	11,508	7,632
减：现金的年初余额	7,632	13,023
加：现金等价物的年末余额	91	
减：现金等价物的年初余额		281
现金及现金等价物的净增加额	3,967	-5,673

# 经营净现金与净利润的差异分析——宝钢股份

	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	12,091	22,186
净利润	6,040	9,955
差异	6,051	12,231
差异构成		
一、在利润表中反映，但不涉及现金的费用、损失等		
资产减值准备	2,389	2,147
固定资产及投资性房地产折旧	10,096	11,341
无形资产摊销	189	211
长期待摊费用摊销	31	18
公允价值变动损失(“－”号表示收益)	-28	13
小计	12,677	13,730
二、在利润表反映的非经营活动项目		
财务费用(“－”号表示收益)	-591	444
投资损失(“－”号表示收益)	-684	-1,077
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(“－”号表示收益)	112	-8,911
递延所得税资产减少(“－”号表示增加)	88	-847
递延所得税负债增加(“－”号表示减少)	3	12
小计	-1,072	-10,379
三、不在利润表中反映的、影响经营活动的现金流量		
存货的减少(“－”号表示增加)	-2,816	2,885
经营性应收项目的减少(“－”号表示增加)	-2,605	-868
经营性应付项目的增加(“－”号表示减少)	-133	6,863
小计	-5,554	8,880
差异合计	6,051	12,231