

# 为什么上市公司的现金流为负—为什么有些企业利润表中表现为盈利，但现金流量表中现金流量净额则表现为负数？-股识吧

## 一、为什么各上市银行中只有中国银行的经营现金流为负数？是不是中国银行在银行业中有什么特殊地位。

银行经营活动产生的现金流为负数的首要原因可能是贷款增长过快。

主要原因还有：经营性现金流出大大增加。

其中增加比较多的有3项，一是存放中央银行（央行调高存款准备金率）和同业款净增加额，二是向其他金融机构拆出资金净增加额（可能向保险、财务公司、证券机构拆出去的量比较大），三是新增的交易性金融资产增加额，另外还有新增的贵金属净增加额。

举例：一个卖烧饼的，一个烧饼卖1块钱，一个月卖了100张烧饼，收入为100块，都是现金，这是这个月他的经营活动现金流入；

他卖烧饼占用了摊位，城管要收他每个月150块的摊位费，这是他这个月的经营活动现金流出。

假设不考虑其他的成本费用因素，那么他的这个月的经营活动现金净流量为 $100-150=-50$ 元。

你说这个-50代表什么呢？很明显，说明了他的主营业务这块收到的现金少于付出的现金，导致企业账上的现金和银行存款比上期末的少。

当然，这并不一定意味着公司的主营业务是亏损的。

## 二、为什么市现率会是负值？

市现率不可能为负数。

市现率是股票价格与每股现金流量的比率。

市现率可用于评价股票的价格水平和风险水平。

市现率越小，表明上市公司的每股现金增加额越多，经营压力越小。

对于参与资本运作的投资机构，市现率还意味着其运作资本的增加效率。

不过，在对上市公司的经营成果进行分析时，每股的经营现金流量数据更具参考价值。

另外注意，由于公司年报中一般出现的都是每股经营活动产生现金流量，而忽略了

投资活动产生的现金流量和筹资活动产生的现金流量，因而在使用这个指标判断一个公司的股价是否具有吸引力时，更应该结合其他的两个指标。

扩展资料：市现率的计算公式市现率 = 成交价 ÷

每股现金流量市现率意义：1、市现率可用于评价股票的价格水平和风险水平。

2、市现率越小，表明上市公司的每股现金增加额越多，经营压力越小。

3、高的市现率意味着一家公司正在以一个高的价格交易，但是它并没有产生足够的现金流去支撑它的高股价。

相反的，小的市现率证明这家公司正在产生着充足的现金，但这些现金还没有反映到它的股价上。

参考资料来源：百科-市现率

### 三、经营生产现金流净额是负数，公司发行股票和债权，该选哪种？

经营生产现金流净额是负数，公司发行股票或债券该选哪种？这个要具体看公司的发展方向。

如果是要对外扩大，做大做强公司那么要发行股票，更加的好。

如果是纯粹为了融资，那么发行债券也是不错的选择。

以上内容仅供参考，谢谢。

### 四、为什么有些企业利润表中表现为盈利，但现金流量表中现金流量净额则表现为负数？

现金流量表为实收实付制，或者称收付实现制；

而利润表按照权责发生制填报。

两个表的口径不一致。

再者，现金流量表分为经营活动现金流量、投资活动现金流量、筹资活动现金流量，利润表实现的利润，表现为资产形式不一定是现金形式。

两个表有一定联系，其中有从利润表调整为经营活动现金流量。

### 五、为什么上市公司现金流量比利润重要

现金流量是实实在在的实物货币或等货币等价物，可以直接支付，而利润有可能是应收账款或者其他存货等不易变现的资产，不能直接用于支付，所以现金流量比利润重要。

## 六、企业现金净流量为负数，如何分析？什么原因导致的？

企业现金净流量由经营活动现金净流量，投资活动现金净流量还有筹资活动现金净流量组成就分copy这三个方面分析看看分别的现金净流量都是怎么样的以经营活动现金净流量为例，假如经营活动现金净流量为负，就要逐项目分析是什么引起经营现金净流量为负的，比如，购买商品、接受劳务支付的现金过大，或者支付其他与经营活动有关的现金过大，就要分析到底其他都支付啥了就类zhidao似杜邦分析一样，逐级分析就可以了啊

## 七、求大神解释一下，为什么对股东的现金流是负数呢？

每股现金流量为负的时候意味着公司发生了大量的应收款项、公司支付困难，要靠举债或扩股维持支付或者企业只有现金投入，没有资金回笼。

每股现金流量是公司经营活动所产生的净现金流量减去优先股股利与流通在外的普通股股数的比率。

每股现金流量 = (经营活动所产生的净现金流量 - 优先股股利) / 流通在外的普通股股数。

一般而言，在短期来看，每股现金流量比每股盈余更可以显示从事资本性支出及支付股利的能力。

每股现金流量通常比每股盈余要高，这是因为公司正常经营活动所产生的净现金流量还会包括一些从利润中扣除出去但又不影响现金流出的费用调整项目，如折旧费等。

但每股现金流量也有可能低于每股盈余。

一家公司每股现金流量越高，说明这家公司每股普通股在一个会计年度内所赚得现金流量越多；

反之，则表示每股普通股所赚得现金流量越少。

虽然每股现金流量在短期内比每股盈余更可以显示公司在资本性支出与支付股利方面的能力，但每股现金流量决不能用来代替每股盈余作为公司盈利能力主要指标的作用。

此条答案由有钱花提供，有钱花是度小满金融（原百度金融）旗下的信贷服务品牌

，靠谱利率低，手机端点击下方马上测额，最高可借额度20万。

## 八、A股很多企业现金流为负，是不是说明企业再融资的企图很强烈？？？

不说明。

请楼主先弄清楚“经营现金流”和“净现金流”的区别。

当长期经营现金流为负时，企业就有可能要考虑怎样融资的问题了。

比如大部分房地产企业都是这样。

## 参考文档

[下载：为什么上市公司的现金流为负.pdf](#)

[《三股股票分红需要持股多久》](#)

[《股票停牌重组要多久》](#)

[《买股票从一万到一百万需要多久》](#)

[《法院裁定合并重组后股票多久停牌》](#)

[下载：为什么上市公司的现金流为负.doc](#)

[更多关于《为什么上市公司的现金流为负》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/article/18459080.html>