

# 上市公司负债高怎么办、帮忙解释这句话“上市公司负债率比非上市公司负债率高属于正常”这是为啥？先谢谢各位大侠-股识吧

一、一家上市公司其资产负债率很高，而利息保障倍数也很高。请问究竟如何评判其偿债能力？

判定其偿债能力是强的

## 二、高负债经营对股东一定有好处吗

通常认为，企业要尽可能负债经营，这对股东有好处；

但是，下面出处的一篇研究(\*)得出的结论却与此相反。

作者比较了2001-2022年间美国最大的512家上市公司的负债水平和股东回报。

股东回报主要是股价的增幅和股利回报。

结果发现，那些具有较高股东回报的公司也碰巧是负债较低的公司，至少在食品零售行业、医药和生物技术行业、软件、技术硬件行业是这样的。

研究发现，在10年期间，负债水平高于行业平均的公司，年回报大约低0.6%。

观察2008-2022年的三年信用紧缩期间，那些负债较高公司的股东回报率比负债较低公司低1.7%。

但在2004-2006年的信用宽松的三年期间，负债水平较高公司的回报则高出1.2%。

在整个10年观察期间，高负债公司对股东回报具有负面影响。

为什么实际情况会与通常的理论认识不一致呢？进一步研究发现，在同一行业里，高负债公司的销售收入增长比低负债公司的增长低3%。

在其他许多独立的资本市场研究中，作者发现，收入增长和总的股东回报之间密切相关，不管是从整体看，还是从各不同的行业看均是如此。

可究竟是什么原因呢？可能是，那些高负债公司在策略上面更加保守，因而影响收入增长，从而影响股票价格。

作者认为，临时性地负债投资于理想的增长机会，例如成功收购，并且只有在随后降低负债，才是有利的。

对于大部分公司，增加负债将使管理层更加保守，从而避免了一些可能的策略性增长的机会。

### 三、帮忙解释这句话“上市公司负债率比非上市公司负债率高属于正常”这是为啥？先谢谢各位大侠

哈哈，“尽信书则不如无书”。

书上的内容只能代表编书人的观点。

编书人也是人，怎么能肯定其观点一定正确呢？我们先不讨论那句话到底对不对。

对于一般的上市公司来说，其负责人的确相当高。

这个原因在于：上市公司大多属于实力比较雄厚的公司，增长潜力或盈利能力较强。

上市的目的就是为了筹集发展资金嘛，如果没有发展前途，原来的大股东们不会花费太大的精力和高昂的上市成本去将公司上市的，尤其是上市规则中对于发展潜力与盈利能力有相当严格地要求。

这里所谓的“发展”也是指潜力与盈利能力。

即大多上市公司拥有举债的能力（这里可能有点跳跃，相信你能看得懂）。

对于债权人来说，出于本金及利息收回风险的考虑，通常都愿意为上市公司提供资金，尤其是各商业银行----那么其上市公司的债务资金来源就有了（除了债权人愿意之外，关键债务人要接受）。

对于上市公司来说，举不举债，举多少债，是由管理层决定的。

管理层最无奈的就是没有钱。

钱从哪儿来：1、增发股票。

这对于任何一个明智的公司来说都不是一般般的事，因为不但发行成本高，而且权益资金所要求的报酬率也高，更重要的是如果原股东们拿不出足够的钱来认购新发股票，那么很可能会使其失去对公司的控制权。

2、生产经营过程积累。

如果完全靠生产过程的积累，这是比较缓慢的，况且为了扩大销售还得增加存货、增加应收账款等也需要占用大量资金，积累的速度是相当有限的。

另外，也未必能将所有的积累都用于扩大再生产，股东们也要等分红派息啊。

3、举债。

哈哈，这里相当讲究，所以另起一行~~~~举债，需要从理财原则开始讲，太具体了不允许，就简单一点吧~~~1) 债务利息通常比权益资金的成本要低很多。

2) 债务利息通常可能在企业所得税税前扣除，即可以抵税，而权益资金成本不可以。

3) 对股东来说，被投资的公司债务并要求股东们追加偿还，即如果被投资企业无法偿还债务本金及利息，那是被投资企业自己的事，股东只以自己的出资额为限对被投资公司承担责任。

所以债越多对于股东来说越好（还要结合前面的一起理解）。

等等从而上市公司及其股东们乐意接受债权人的钱，或者主动找债主们借钱。

以增加企业价值（通过适当地债务规模以增加每股EPS）。

那么，“上市公司负债率比非上市公司负债率高属于正常”前半部分成立了。

相比之下，非上市公司因为（或者可能是）达不到上市条件而不能上市，其中最重要的可能是实力不够。

那么，请问，如果你有钱的话，你愿意借给有实力的人还是没有实力的人呢，如果你明智的话？因而大多非上市公司因为借不到钱，而无法提高其负债率。

我相信我所说的并不全面。

但我也相信你已能因此而明白了那句话的意思。

对吧？

## 四、中小企业负债太多怎么办？

一、企业资不抵债，濒临倒闭，倒闭之前，企业不仅要进行清算审计，同时，要对领导进行经济责任审计。

二、经济责任审计，是指独立的审计部门接受干部管理部门委托，依据国家法律、法规等有关政策，运用恰当的审计方法，对国有企业的经理（厂长）任职期间或离任时的经济责任履行情况进行监督、鉴证和评价的一种审计活动。

三、经济责任审计内容和重点主要是理清以下几项责任。

### 1、会计责任。

审查被审企业领导人所在企业资产、负债、损益的真实性。

重点是银行存款、债权债务、长短期投资、资产的处置、库存商品、或有负债等。

### 2、社会责任。

任期内资产是增加了还是减少了，是通过销售和经营使国有资产增加的，还是通过资产评估、增资扩股、接受捐赠、减免税、政府补贴等使国有资产增加的，也就是内在的努力还是外在的因素。

### 3、经营责任。

审查企业经营业绩的真实性，正确反映企业经营者的功过是非，重点审查是否完成了上级下达的各项经营目标，如利润、销售量等，与同期、与同行相比是个什么水平。

### 4、财务责任。

评价内部控制制度的健全性和有效性。

重点审查被审企业领导人所在企业的规章制度是否健全，适用不适用，各个经营环节和核算环节是否得到了牵制和制约；

虽然有了健全的内控制度，是否完全执行了。

### 5、管理责任。

人们常说：决策失误是最大的失误，要审查被审企业领导人在任期内所作的那些重大经营决策是有效的，给企业带来了多大的经济效益；

那些经营决策是失误的，给企业造成了多大的损失，要把帐算算清楚，把责任分分清。

## 6、财经法纪责任。

审查被审计企业领导人遵守财经纪律、法规和规定及廉洁从政情况，重点是被审单位的经营和核算是否符合国家财经纪律、法规和规定的要求，上级的指令能否在本单位有效地执行，是否按规定正确处理好国家、企业和职工个人三者利益关系。

四、综上，企业高额负债濒临倒闭。

倒闭后欠下的债务和企业领导有关系，至于是否坐牢要看是否有违反财经纪律、违法经营等情况来定。

## 五、高负债经营对股东一定有什么好处吗

### 股权转让中的负债

在股权转让合同中，受让方最关心的应该是目标公司的负债问题。

负债应包括出让股东故意隐瞒的对外负债和或有负债。

或有负债包括受让前，目标公司正在进行的诉讼的潜在赔偿，或因过去侵犯商标或专利权、劣质产品对客户造成伤害等未来可能发生的损害赔偿，这些均不是股权出让方故意不揭示或自己也不清楚的负债。

因此，在风险分担的商议中，受让方所争取的是与出让方划清责任，要求在正式交割前的所有负债，不管是故意还是过失，均由出让方承担。

但是要注意到，股权的转移并不影响到债权人追索的对象，受让方在成为目标公司股东后，仍然需要清偿该债务，在根据股权转让合同向出让方追偿。

### 股权转让中或有负债怎么做

- 1、受让方聘请会计师事务所对目标公司的帐务进行全面审计。
- 2、聘请律师对目标公司财产进行清产核资。
- 3、在股权转让合同中设置债权债务排他声明，即转让方承诺不存在已经披露的债权债务之外的其他债权债务。
- 4、转让方承诺目标公司财产不存在披露之外的他方权利限制、抵押、质押，不存在额外为第三人提供的担保或者保证；
- 5、由转让方或者第三方对转让方的承诺进行担保或者保证；
- 6、对股权转让进行公告，催促债权债务人行使权利或者履行债务；
- 7、其他措施。

## 六、上市公司全资子公司欠钱不还怎么办啊！

如果有人欠钱到期不还，可以直接申请法院向他发出支付令，令他还钱。  
申请支付令在诉讼上叫督促程序，适用于金钱债务和有价证券债务，当事人之间的债权债务关系应该明确，债权人要有比较充分的证据，如有欠条、借据等。  
并且，一方是单纯地享有权利，另一方是单纯地负有义务，双方不是互相有债权债务。

此外，欠债人应在国内居住，住所明确，以便支付令能够直接送达。  
符合这些条件，债权人就可以写出申请书，附上证据，向法院请求发出支付令，不需起诉。

支付令发出以后，对方如在15日内没有提出异议，债权人就可以申请法院强制执行。

对方如在15日内提出异议，支付令即自动失效。

债权人此时只能起诉，通过打官司来要债。

## 七、上市公司为什么还有负债一说

上市公司的资本并非一定是自有资本，不是所有者投资而获得的资产  
比如向银行借款，就是其公司的负债；  
并且这种负债在上市公司是很常见的事情

## 八、如果股份公司负债超过本公司的价值该怎么还

申请破产咯。  
不应该是价值而是净资产。

## 参考文档

[下载：上市公司负债高怎么办.pdf](#)

[《买一支股票多久可以成交》](#)

[《股票通常会跌多久》](#)

[《股票钱多久能到银行卡》](#)

[《股票st到摘帽需要多久》](#)

[《股票回购多久才能涨回》](#)

[下载：上市公司负债高怎么办.doc](#)

[更多关于《上市公司负债高怎么办》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/read/34454725.html>