

上市公司负债率靠什么偿还；上市公司对于主要股东代其偿付债务如何进行会计处理-股识吧

一、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权的能力（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？

二、哪些财务指标可分析上市公司偿债能力

企业资金来源有两个：债市与股市。

一种是通过银行信贷借入资金，还有一种是股东持股。

从经济法律角度，既然借债，那必须还债。

每个企业偿债能力不同，偿债就是企业偿还到期债务，包括本息，偿债能力就是企业偿还债务的能力，从财务管理角度，偿债能力指标包括短期偿债能力指标和长期偿债能力指标。

衡量短期偿债能力指标有三个：流动比率、速动比率、现金比率。

衡量长期偿债能力指标有三个：资产负债率、利息保障倍数、权益乘数。

这几个指标计算公式比较简单，我们举两个例子：（一）速动比率：速动比率是指速动资产对流动负债的比率，衡量企业流动资产中可以立即变现用于偿还流动负债的能力。

速冻比率=速动资产/流动负债。

速动资产=流动资产-存货-预付账款-待摊费用。

从资产负债表上看，就是左侧资产方前几位流动性较好资产就是速动资产，负债就是右侧栏上面流动较好的负债就是流动负债。

（二）利息保障倍数：利息保障倍数=息税前利润/利息费用=（净利润+所得税费用+利息费用）/利息费用=（利润总额+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销）/利息支出。

其中，息税前利润=净销售额-营业费用=销售收入总额-变动成本总额-固定经营成本。

这个指标可以反映获利能力对偿债的保证程度，不能反映企业债务本金的偿还能力，企业偿还借款的本金和利息不是利润支付，而是用流动资产支付，使用这个指标

需注意非付现费用问题，短期内企业的固定资产折旧、无形资产摊销等非付现费用，并不需要现金支付，只需要从企业利润中扣除，利息费用不仅包括当期利息费用，还包括资本化利息费用。

利息保障倍数就是从所借债务中所获得收益与所需支付债务利息费用的倍数。

取决于两个基本因素：企业所得税前利润，企业利息费用。

利息保障倍数越高，说明息税前利润相对于利息越多，一般来说，这个指标至少大于1，表明支付利息费用的收益大于需要支付的费用。

短期内也可能低于1，因为企业一些费用不需当期支付，例如企业折旧费、低值易耗品摊销等。

借钱的利息费用包括当期财务费用和予以资本化两部分。

如果利息费用为负数，表示企业的银行存款大于借款。

企业借债必须保证借债所付出利息费用低于使用这笔资金所获得的利润。

举例：一家上市公司2022年销售收入1614万元，净利润161.4万元，所得税税率25%，利息支出50万元。

计算利息保障倍数。

利息保障倍数=息税前利润/利息费用=(净利润+利息费用+所得税费用)/利息费用=(161.4+50+1614*25%)/50=12.298。

三、资产负债率是反映上市公司什么的指标

资产负债率是一项衡量公司利用债权人资金进行经营活动能力的指标，也反映债权人发放贷款的安全程度。

计算公式为：资产负债率=负债总额/资产总额×100%

这个比率对于债权人来说越低越好。

因为公司的所有者（股东）一般只承担有限责任，而一旦公司破产清算时，资产变现所得很可能低于其帐面价值。

所以如果此指标过高，债权人可能遭受损失。

当资产负债率大于100%，表明公司已经资不抵债，对于债权人来说风险非常大。

四、上市公司业绩简介里的“资产负债率”；是何意思？

展开全部资产负债率=负债总额/资产总额*100% 资产负债率反映企业偿还债务的综

合能力，这个比率越高，说明企业偿还债务的能力越差；
反之，偿还债务的能力越强。

你所看到的公司业绩简介里的"资产负债率"当然就说明了该企业的综合偿债能力。

五、上市公司对于主要股东代其偿付债务如何进行会计处理

借：短期借款等贷：其它应付款——xx股东

六、一个公司的资产负债比率是怎样计算出来的？

luolu55520071.什么是资产负债比率？资产负债率，是指负债总额与资产总额的比率。这个指标表明企业资产中有多少是债务，同时也可以用来检查企业的财务状况是否稳定。由于站的角度不同，对这个指标的理解也不尽相同。

2.一个公司的负债比率是怎样计算出来的？ $资产负债率 = 负债总额 \div 资产总额 \times 100\%$
3.一个公司的资产负债对公司有什么影响？从财务学的角度来说，一般认为我国理想化的资产负债率是40%左右。上市公司略微偏高些，但上市公司资产负债率一般也不超过50%。其实，不同的人应该有不同的标准。企业的经营者对资产负债率强调的是负债要适度，因为负债率太高，风险就很大；
负债率低，又显得太保守。债权人强调资产负债率要低，债权人总希望把钱借给那些负债率比较低的企业，因为如果某一个企业负债率比较低，钱收回的可能性就会大一些。投资人通常不会轻易的表态，通过计算，如果投资收益率大于借款利息率，那么投资人就不怕负债率高，因为负债率越高赚钱就越多；
如果投资收益率比借款利息率还低，等于说投资人赚的钱被更多的利息吃掉，在这种情况下就不应要求企业的经营者保持比较高的资产负债率，而应保持一个比较低的资产负债率。其实，不同的国家，资产负债率也有不同的标准。如中国人传统上认为，理想化的资产负债率在40%左右。这只是一个常规的数字，很难深究其得来的原因，就像说一个人的血压为80~120毫米汞柱是正常的，70~110毫米汞柱也是正常的一样，只是一个常规的检查。欧美国家认为理想化的资产负债率是60%左右。东南亚认为可以达到80%。

七、如何对资产负债率进行因素分析

资产负债率是全部负债总额除以全部资产总额的百分比，也就是负债总额与资产总

额的比例关系，也称之为债务比率。

资产负债率的计算公式如下： $\text{资产负债率} = (\text{负债总额} \div \text{资产总额}) \times 100\%$

公式中的负债总额指企业的全部负债，不仅包括长期负债，而且包括流动负债。

公式中的资产总额指企业的全部资产总额，包括流动资产、固定资产、长期投资、无形资产和递延资产等。

资产负债率是衡量企业负债水平及风险程度的重要标志。

一般认为，资产负债率的适宜水平是40-60%。

对于经营风险比较高的企业，为减少财务风险应选择比较低的资产负债率；

对于经营风险低的企业，为增加股东收益应选择比较高的资产负债率。

在分析资产负债率时，可以从以下几个方面进行：

1、从债权人的角度看，资产负债率越低越好。

资产负债率低，债权人提供的资金与企业资本总额相比，所占比例低，企业不能偿债的可能性小，企业的风险主要由股东承担，这对债权人来讲，是十分有利的。

2、从股东的角度看，他们希望保持较高的资产负债率水平。

站在股东的立场上，可以得出结论：在全部资本利润率高于借款利息率时，负债比例越高越好。

3、从经营者的角度看，他们最关心的是在充分利用借入资本给企业带来好处的同时，尽可能降低财务风险。

八、上市公司业绩简介里的“资产负债率”；是何意思？

九、资产负债率是评价企业清偿能力的指标，债权人希望与低的企业合作，但为什么企业希望自己的负债率高些？

从股东的角度看 由于企业通过举债筹措的资金与股东提供的资金在经营中发挥同样的作用，所以，股东所关心的是全部资本利润率是否超过借入款项的利率，即借入资本的代价。

在企业所得的全部资本利润率超过因借款而支付的利息率时，股东所得到的利润就会加大。

如果相反，运用全部资本所得的利润率低于借款利息率，则对股东不利，因为借入资本的多余的利息要用股东所得的利润份额来弥补。

因此，从股东的立场看，在全部资本利润率高于借款利息率时，负债比例越大越好

，否则反之。
企业股东常常采用举债经营的方式，以有限的资本、付出有限的代价而取得对企业的控制权，并且可以得到举债经营的杠杆利益。
在财务分析中也因此被人们称为财务杠杆。

参考文档

[下载：上市公司负债率靠什么偿还.pdf](#)

[《这一轮股票热还能持续多久》](#)

[《产后多久可以再买蚂蚁股票》](#)

[《股票从业资格证需要多久》](#)

[《股票分红送股多久才能买卖》](#)

[下载：上市公司负债率靠什么偿还.doc](#)

[更多关于《上市公司负债率靠什么偿还》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/subject/70649716.html>