



石家莊鐵道大學
SHIJIAZHUANG TIEDAO UNIVERSITY

在线开放课程

资产负债表解读与 分析

长期负债质量分析

主讲：齐荣光

长期负债



在线开放课程

长期负债的目的:

--为拓展企业生产经营规模、构建大型机器设备、增建或扩建厂房等而负债。

1.长期借款与应付债券



在线开放课程

【1】二者不同之处，[债券发行条件](#)

【2】与固定资产、无形资产规模相适应

【3】关注其利息处理问题

2. 长期应付款

【1】含义

除长期借款、应付债券之外的各种长期应付款款，一般包括应付融资租入固定资产的租赁费、分期付款购入固定资产发生的应付款项。

【2】分析

其实质是一种长期融资行为，租金和分期偿付款会构成固定的负担，结合附注分析其具体项目构成、关注其数额变动及其对企业财务状况的影响。

3. 专项应付款

- 【1】 含义：企业取得的政府作为所有者投入的具有专项或特定用途的款项
- 【2】 会计处理：由负债转为资本公积
- 【3】 分析：良性负债

4. 预计负债

【1】因或有事项而形成，表内确认

【2】确认条件及长期确认问题

【3】分析

--预计金额

--账面价值可能会出现多次复核与调整

--不一定代表企业未来需要偿付的实际数额

the end



债券发行条件



在线开放课程

- (1) 股份有限公司的净资产不低于人民币三千万元，有限责任公司的净资产不低于人民币六千万元；
- (2) 累计债券余额不超过公司净资产的40%；
- (3) 最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息；
- (4) 筹集的资金投向符合国家产业政策；
- (5) 债券的利率不超过国务院限定的利率水平；
- (6) 国务院规定的其他条件。

公开发行公司债券筹集的资金，必须用于核准的用途，不得用于弥补亏损和非生产性支出。