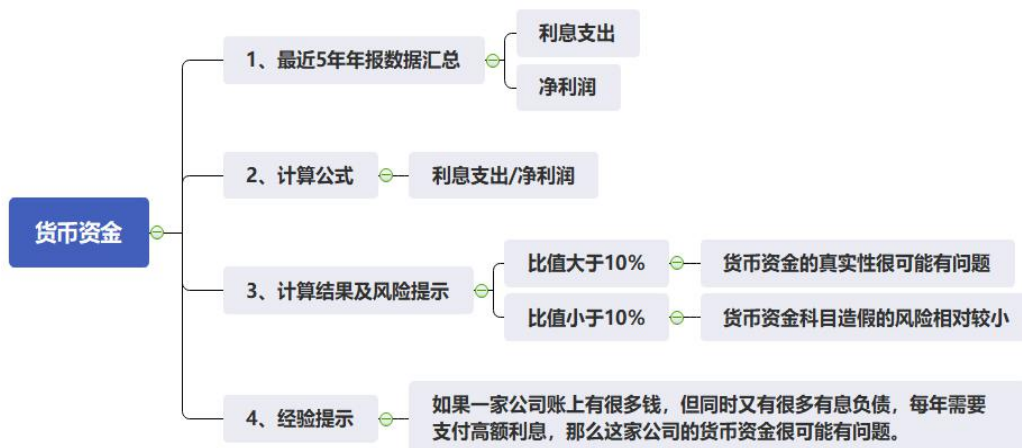


第 16 周作业答案

一、货币资金造假分析（25 分）

1. 分析思路：



2. 数据收集汇总：利息支出、净利润及指标计算

单位：亿元

洋河股份	2016	2017	2018	2019	2020
利息支出	0.28	0.00	0.00	0.01	0.12
净利润	58.05	66.19	81.15	73.86	74.85
利息支出/净利润	0.48%	0.00%	0.00%	0.01%	0.16%

利息支出需要在财务费用的注释中查找，在搜索框中输入财务费用，找到如下位置：



其他说明：

38、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,964.00	2,618.00

167

江苏洋河酒厂股份有限公司 2020 年年度报告全文

票据贴现支出	11,719,069.54	633,304.85
减：利息收入	104,495,154.37	77,589,503.94
加：汇兑损失（减收益）	3,670,115.95	-3,270,386.19
加：手续费支出	1,869,240.49	1,797,415.87
合计	-87,234,764.39	-78,426,551.41

甘肅酒田。

其中票据贴现支出，需要向银行支付利息，也属于利息支出，所以 2020 年的利息支出为 1,964 元加 11,719,069.54 元，为 11,721,033.54 元，也就是 0.12 亿元。

利息支出/净利润=0.12/74.85=0.16%

3. 分析各年变化趋势

根据计算可以看出，洋河股份 2016-2020 年利息支出占净利润的比值

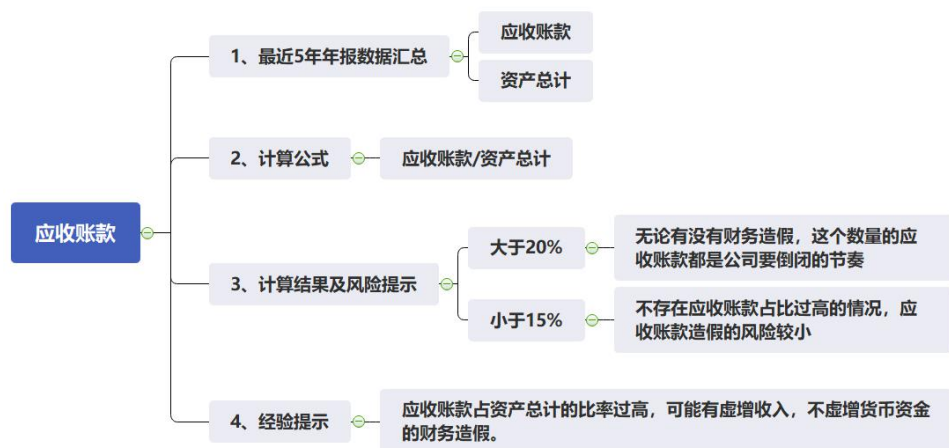
小于 10%，说明有息负债金额是比较小的，货币资金科目造假的风险相对较小

4. 根据分析得出结论：

根据以上分析，我们可以判断洋河股份的货币资金不存在财务造假的风险。

二、应收账款造假分析（25 分）

1. 分析思路：



2. 数据收集汇总：应收账款、资产总计并计算应收账款占资产总计的比值

单位：亿元

洋河股份	2016	2017	2018	2019	2020
应收账款	0.11	0.08	0.05	0.16	0.04
资产总计	388.04	432.58	495.64	534.55	538.66
应收账款/资产总计	0.03%	0.02%	0.01%	0.03%	0.01%

搜索合并资产负债表，在合并资产负债表中查找 2020 年的应收账款。

洋河股份：2020年年度报告.PDF - 福昕阅读器

未登录

合并资产负债表

图 表单 保护 共享 浏览 特色功能 放映 帮助

重排 100% 向左旋转 向右旋转 打字机 高亮 将文件转换为PDF 从扫描仪 空白页 从剪贴板 链接 书签 文件附件 图像标注 音频 & 视频

视图

PDF转Word

江苏洋河酒厂股份有限公司 2020 年年度报告全文

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：江苏洋河酒厂股份有限公司

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	7,243,186,362.29	4,300,144,848.67
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	14,301,978,905.17	17,976,767,209.45
衍生金融资产		
应收票据	613,496,333.71	659,266,780.81
应收账款	4,225,230.90	16,080,618.65

应收账款/总资产=4,225,230.90/53,866,259,306.59=0.01%

3. 分析各年变化趋势

根据计算指标我们可以看出，洋河股份 2016-2020 年度应收账款占总资产的比值分别为 0.03 %、0.02 %、0.01 %、0.03 %、0.01 %，占比 很小，各年的变化较小，所以 财务造假风险较小。

4. 根据分析得出结论

根据以上分析我们可以判断出，洋河股份应收账款的财务造假风险 较小

三、预付款项造假分析（25分）

1. 分析思路



2. 数据收集汇总：预付款项、其他应收款、资产总计，并计算预付款项和其他应收款占资产总计的比值

单位：亿元

洋河股份	2016	2017	2018	2019	2020
预付款项	0.69	0.87	0.19	2.00	0.09
其他应收款	1.11	0.57	0.48	0.38	0.30
资产总计	388.04	432.58	495.64	534.55	538.66
预付款项+其他应收款	1.80	1.44	0.67	2.38	0.39
(预付款项+其他应收款) / 总资产	0.46%	0.33%	0.13%	0.44%	0.07%

预付款项和其他应收款同样在合并资产负债表查找，在搜索框中输入“合并资产负债表”



二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：江苏洋河酒厂股份有限公司

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	7,243,186,362.29	4,300,144,848.67
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	14,301,978,905.17	17,976,767,209.45
衍生金融资产		
应收票据	613,496,333.71	659,266,780.81
应收账款	4,225,230.90	16,080,618.65
应收款项融资		
预付款项	9,358,846.48	200,115,325.19
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	30,318,938.67	37,521,590.52
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	14,852,694,146.30	14,433,244,696.27
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		

$(\text{预付款项} + \text{其他应收款}) / \text{总资产} = (0.09 + 0.03) / 538.66 = 0.07\%$

3. 分析各年变化趋势

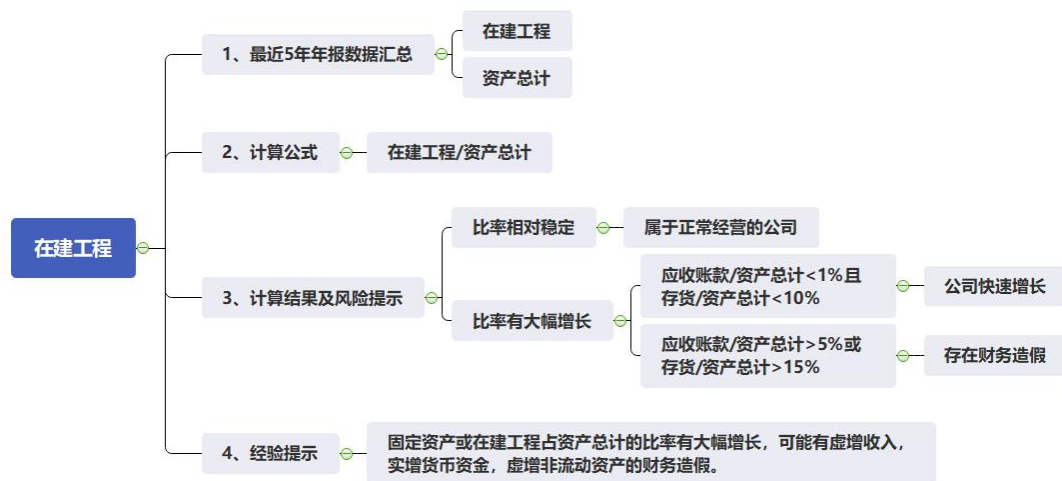
洋河股份 2016-2020 年预付款项与其他应收款之和占总资产的比率分别为：0.46%、0.33%、0.13%、0.44%、0.07%，均远小于 10%，无明显变化趋势，所以洋河股份通过与关联方之间的预付款项、其他应收款进行财务造假的可能性较小。

4. 根据分析得出结论

根据以上分析我们可以判断出洋河股份预付款项的财务造假风险较小

四、在建工程造价分析（25 分）

1. 分析思路



2. 数据收集汇总：在建工程、资产总计，并计算在建工程占资产总计的比值

洋河股份	2016	2017	2018	2019	2020
在建工程	5.45	2.35	1.55	2.63	2.23
资产总计	388.04	432.58	495.64	534.55	538.66
在建工程/总资产	1.41%	0.54%	0.31%	0.49%	0.41%

在搜索框中输入“合并资产负债表”



跳转到合并资产负债表的位置后向下翻，可以找到 2020 年的在建工程：

江苏洋河酒厂股份有限公司 2020 年年度报告全文

长期应收款		
长期股权投资	29,528,377.16	25,361,651.38
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	6,366,958,225.81	5,050,851,671.16
投资性房地产		
固定资产	6,882,953,634.34	7,256,557,503.85
在建工程	223,468,482.24	263,153,505.12
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,713,526,693.10	1,747,134,144.14
开发支出		
商誉	276,001,989.95	276,001,989.95
长期待摊费用	127,071.76	254,143.60
递延所得税资产	925,921,403.51	825,064,057.57
其他非流动资产	209,677,594.21	204,398,450.18
非流动资产合计	16,628,163,472.08	15,648,777,116.95
资产总计	53,866,259,306.59	53,455,037,840.98

在建工程/总资产=2.23/538.66=0.41%

3. 分析各年变化趋势

正常企业的在建工程占资产总计的比例相对稳定，洋河股份的在建工程占资产总计的比例 2016-2020 年分别是 1.41%、0.54%、0.31%、0.49%、**0.41%**，表现出**下降**的趋势，通过在建工程虚增收入的可能性**较小**

4. 根据分析得出结论

根据以上分析，我们可以判断在建工程虚增收入的风险**较小**

以上关于企业分析的内容，仅作为教学案例，帮助大家掌握投资技能，不作为投资建议。