

第二章 资产负债表

——合并报表与母公司报表

清华大学经管学院 陈武朝

电话：62772083

Email: chenwzh2@sem.tsinghua.edu.cn

2021年9月

苏宁易购集团股份有限公司

2020 年 12 月 31 日合并及公司资产负债表

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

资 产	附注	2020 年 12 月 31 日 合并	2019 年 12 月 31 日 合并	2020 年 12 月 31 日 公司	2019 年 12 月 31 日 公司
流动资产					
货币资金	四(1)	25,887,751	33,902,215	12,356,124	15,993,595
交易性金融资产	四(2)	15,899,648	11,970,008	2,791,671	7,817,143
应收票据	四(3)、十七(1)	1,696,549	4,660,366	3,384,471	7,445,608
应收账款	四(4)、十七(2)	7,696,449	7,194,464	109,948,570	93,518,152
应收款项融资		-	497,858	-	-
预付款项	四(5)	24,786,724	26,988,913	32,467,438	28,845,889
其他应收款	四(6)、十七(3)	1,241,863	1,601,848	27,068,577	23,356,245
存货	四(7)	24,251,743	26,780,104	16,054,132	18,125,245
合同资产		1,846	—	-	—
其他流动资产	四(8)	5,997,641	7,154,210	1,381,234	2,275,473
一年内到期的非流动资产	四(9)	23,392	11,488	10,388	-
流动资产合计		107,483,606	120,761,474	205,462,605	197,377,350

苏宁易购集团股份有限公司

2020 年 12 月 31 日合并及公司资产负债表

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

资 产	附注	2020 年 12 月 31 日 合并	2019 年 12 月 31 日 合并	2020 年 12 月 31 日 公司	2019 年 12 月 31 日 公司
非流动资产					
债权投资	四(10)	-	10,442	-	10,442
长期应收款	四(11)	926,167	947,264	968,405	969,335
长期股权投资	四(14)、十七(4)	39,351,953	40,258,417	49,565,907	46,128,979
其他权益工具投资	四(12)	5,558,069	4,598,371	5,550,363	4,553,304
其他非流动金融资产	四(13)	1,975,740	12,310,358	1,975,740	1,728,539
投资性房地产	四(15)	6,886,199	6,150,434	522,113	689,445
固定资产	四(16)	18,099,415	17,807,820	2,038,845	1,953,071
在建工程	四(17)	3,462,978	4,343,334	9,580	35,888
无形资产	四(18)	13,882,029	14,694,322	333,511	346,740
开发支出	四(18)	41,138	42,927	3,973	4,290
商誉	四(19)	6,385,345	7,477,796	-	-
长期待摊费用	四(20)	1,510,520	2,524,836	30,465	103,251
递延所得税资产	四(22)	5,670,490	4,130,170	-	-
其他非流动资产	四(21)	841,551	797,080	200,369	119,515
非流动资产合计		104,591,594	116,093,571	61,199,271	56,642,799
资产总计		212,075,200	236,855,045	266,661,876	254,020,149

负 债 及 股 东 权 益	附注	2020 年 12 月 31 日 合并	2019 年 12 月 31 日 合并	2020 年 12 月 31 日 公司	2019 年 12 月 31 日 公司
流动负债					
短期借款	四(24)	23,745,691	18,954,821	13,330,086	17,968,900
衍生金融负债		-	400	-	400
应付票据	四(25)	21,021,224	26,158,849	20,547,201	18,694,516
应付账款	四(26)	31,051,572	44,380,475	83,125,458	84,632,541
预收款项	四(27)	286,609	7,157,577	35,710	51,780,639
合同负债	四(28)	11,518,134	—	75,641,829	—
应付职工薪酬	四(29)	942,048	1,386,161	71,976	135,790
应交税费	四(30)	900,749	1,713,287	121,707	196,239
其他应付款	四(31)	15,800,050	12,612,303	6,632,184	5,973,231
预计负债		-	151,177	-	10
一年内到期的非流动负债	四(32)	17,684,600	7,662,708	11,406,698	7,458,690
其他流动负债	四(33)	1,651,050	1,079,223	67,117	9,764
流动负债合计		124,601,727	121,256,981	210,979,966	186,850,720
非流动负债					
长期借款	四(34)	-	7,720,895	-	2,083,000
应付债券	四(35)	499,777	8,488,802	499,777	8,488,802
长期应付款	四(36)	986,801	2,440,760	380,000	380,000
递延收益	四(37)	858,156	2,231,956	49,609	382,029
递延所得税负债	四(22)	6,886,085	7,567,680	1,484,590	1,847,311
其他非流动负债	四(38)	1,410,851	3,158	67,209	-
非流动负债合计		10,641,670	28,453,251	2,481,185	13,181,142
负债合计		135,243,397	149,710,232	213,461,151	200,031,862

负 债 及 股 东 权 益	附注	2020 年 12 月 31 日 合并	2019 年 12 月 31 日 合并	2020 年 12 月 31 日 公司	2019 年 12 月 31 日 公司
股东权益					
股本	四(39)	9,310,040	9,310,040	9,310,040	9,310,040
资本公积	四(40)	33,228,244	37,249,004	37,092,537	37,150,905
减：库存股	四(41)	(2,305,900)	(1,899,961)	(2,305,900)	(1,899,961)
其他综合收益	四(42)	(1,355,258)	197,575	(1,094,266)	(618,037)
盈余公积	四(43)	1,809,757	1,748,672	1,809,757	1,748,672
一般风险准备		136,665	38,699	136,665	38,699
未分配利润	四(44)	36,033,899	41,277,886	8,251,892	8,257,969
归属于本公司股东权益合计		76,857,447	87,921,915	53,200,725	53,988,287
少数股东权益	六(1)(b)	(25,644)	(777,102)	-	-
股东权益合计		76,831,803	87,144,813	53,200,725	53,988,287
负债及股东权益总计		212,075,200	236,855,045	266,661,876	254,020,149

苏宁易购集团股份有限公司

2020 年度合并及公司利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项目	附注	2020 年度合并	2019 年度合并	2020 年度公司	2019 年度公司
一、营业收入	四(45)、十七(5)	252,295,666	269,228,900	171,495,259	195,032,300
减：营业成本	四(45)、十七(5)	(224,577,397)	(230,117,385)	(163,974,211)	(186,208,049)
税金及附加	四(46)	(972,775)	(1,060,907)	(55,129)	(125,816)
销售费用	四(47)	(25,676,511)	(33,532,018)	(5,236,334)	(7,453,349)
管理费用	四(48)	(4,659,720)	(4,945,032)	(1,364,514)	(1,493,063)
研发费用	四(49)	(2,263,933)	(3,267,610)	(434,451)	(367,934)
财务费用净额	四(50)	(1,965,424)	(2,237,420)	(1,156,007)	(1,674,114)
其中：利息费用		(2,137,715)	(1,785,808)	(1,553,744)	(1,386,519)
利息收入		562,209	921,612	248,603	423,041
加：投资收益	四(55)、十七(6)	2,213,662	21,791,411	1,825,076	6,260,272
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		14,118	264,998	743,780	446,426
以摊余成本计量的金融资产终止确认损益		-	-	(76,286)	-
公允价值变动收益/(损失)	四(56)	467,280	216,276	(61,352)	(147,539)
信用减值损失	四(23)、四(53)	(411,638)	(606,033)	4,861	(54,766)
资产减值损失	四(23)、四(52)	(2,187,961)	(1,120,029)	(396,644)	(161,659)
资产处置收益/(亏损)	四(57)	35,646	(16,473)	17,747	(616)
其他收益	四(54)	839,297	338,040	110,684	11,020
二、营业(亏损)/利润		(6,863,808)	14,671,720	774,985	3,616,687
加：营业外收入	四(58)	425,075	251,324	29,677	46,458
减：营业外支出	四(59)	(461,908)	(328,447)	(96,246)	(15,882)
三、(亏损)/利润总额		(6,900,641)	14,594,597	708,416	3,647,263
减：所得税费用	四(60)	1,542,775	(5,274,810)	121,160	(2,106,192)

苏宁易购集团股份有限公司

2020 年度合并及公司利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

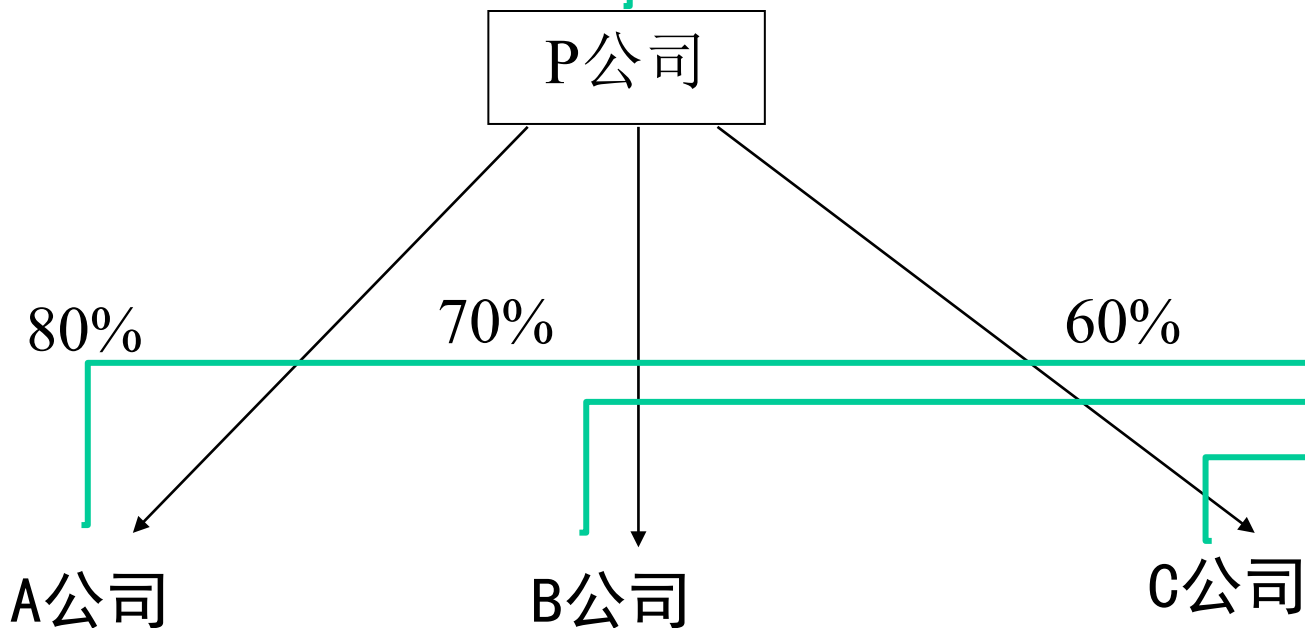
项目	附注	2020 年度合并	2019 年度合并	2020 年度公司	2019 年度公司
四、净(亏损)/利润		(5,357,866)	9,319,787	829,576	1,541,071
按经营持续性分类					
持续经营净亏损		(5,357,866)	(1,746,350)	-	-
终止经营净利润		-	11,066,137	-	-
按所有权归属分类					
归属于本公司股东的净(亏损)/利润	四(44)	(4,274,696)	9,842,955	829,576	1,541,071
少数股东损益	六(1)(b)	(1,083,170)	(523,168)	-	-
五、其他综合收益的税后净额	四(42)	(1,652,226)	274,015	(476,229)	125,831
归属于本公司股东的其他综合收益的税后净额		(1,652,332)	211,279	(476,229)	125,831
将重分类进损益的其他综合收益		(1,160,456)	392,573	(18,168)	20,478
权益法下可转损益的其他综合收益		(18,168)	43,182	(18,168)	20,478
其他债权投资信用减值准备		4,607	(4,607)	-	-
外币财务报表折算差额		(1,146,895)	353,998	-	-
不能重分类进损益的其他综合收益		(491,876)	(181,294)	(458,061)	105,353
权益法下不能转损益的其他综合收益		-	5,384	-	5,384
其他权益工具投资公允价值变动		(491,876)	(186,678)	(458,061)	99,969
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		106	62,736	-	-
六、综合收益总额		(7,010,092)	9,593,802	353,347	1,666,902
归属于本公司股东的综合收益总额		(5,927,028)	10,054,234	353,347	1,666,902
归属于少数股东的综合收益总额		(1,083,064)	(460,432)	-	-
七、每股收益					
基本每股收益(人民币元)	四(61)	-0.46	1.07	不适用	不适用
稀释每股收益(人民币元)	四(61)	-0.46	1.07	不适用	不适用

合并会计报表还是母公司会计报表

- 母公司报表
 - 作为一个独立法人的报表，具有法律意义。
- 合并会计报表
 - 母子公司作为一个经济实体的报表。更能反映为母公司股东创造利润的收入、成本费用，及资产、负债情况。
 - 经济实质重于法律形式！
- 合并范围及合并方法
 - 合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。
 - 控制——是指一个企业能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从另一个企业的经营活动中获取利益的权力。

合并方法及少数股东权益

P公司(母
公司)股东



A公司20%股东
B公司30%股东
C公司40%股东

少数股东

完全合并法

- 合并报表项目的计算：
 - 资产 = (P公司) 100%资产 + (A公司) 100%资产 + (B公司) 100%资产 + (C公司) 100%资产 - 内部往来等
 - 负债 = (P公司) 100%负债 + (A公司) 100%负债 + (B公司) 100%负债 + (C公司) 100%负债 - 内部往来等
- 可以按照下列式子理解少数股东权益（满足一定条件时）：
 - 少数股东权益 = (A公司) 20%净资产 + (B公司) 30%净资产 + (C公司) 40%净资产

完全合并法

- 合并利润表项目的计算：

- 收入 = (P公司) 100%收入 + (A公司) 100%收入 + (B公司) 100%收入 + (C公司) 100%收入 - 内部交易

- 成本、费用 = (P公司) 100%成本、费用 + (A公司) 100%成本、费用 + (B公司) 100%成本、费用 + (C公司) 100%成本、费用 - 内部交易

- 利润总额 = (P公司) 100%利润总额 + (A公司) 100%利润总额 + (B公司) 100%利润总额 + (C公司) 100%利润总额

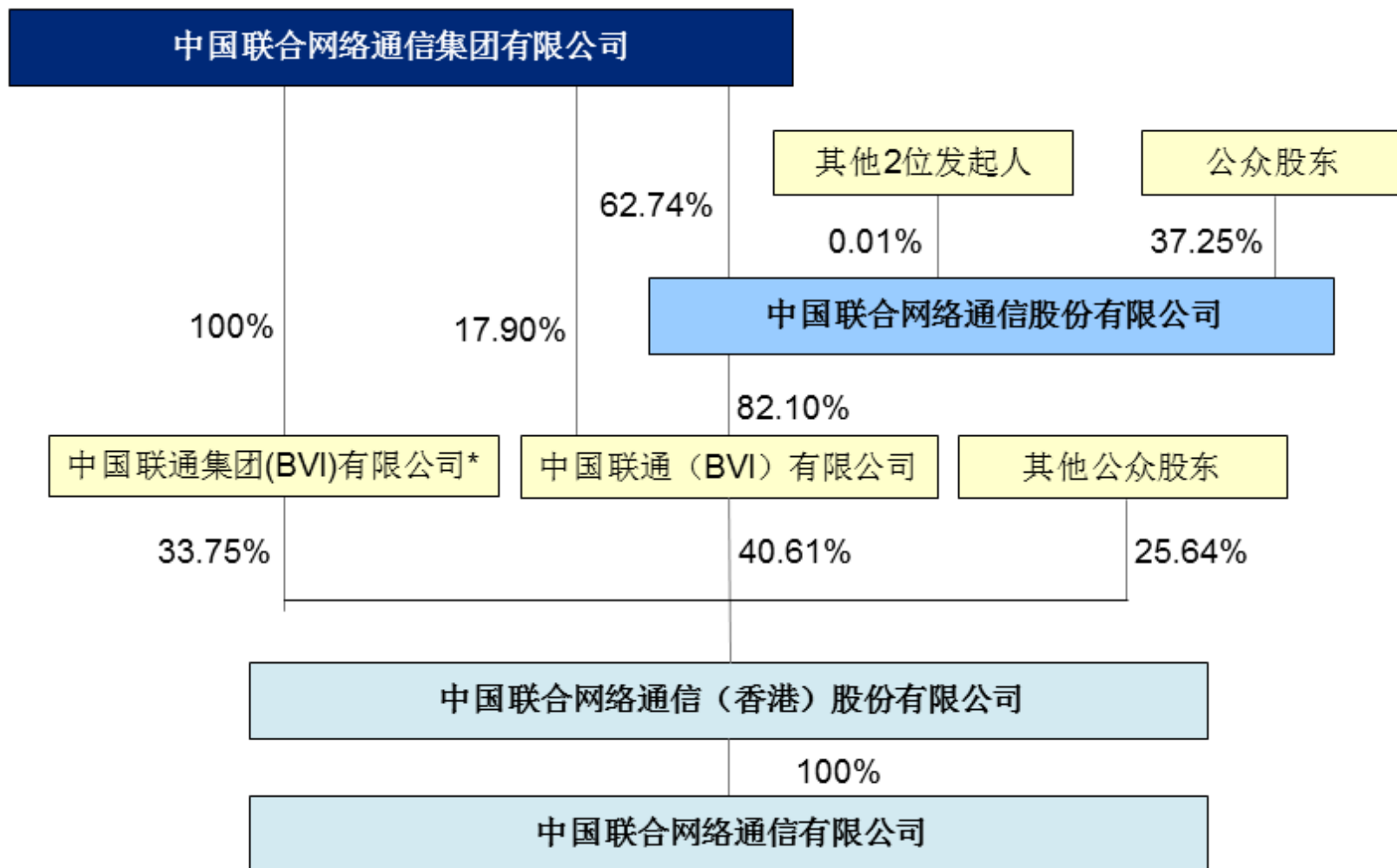
- 所得税 = (P公司) 100%所得税 + (A公司) 100%所得税 + (B公司) 100%所得税 + (C公司) 100%所得税

可以按照下列式子理解少数股东权益（满足一定条件时）：

- 少数股东损益 = (A公司) 20%净利润 + (B公司) 30%净利润 + (C公司) 40%净利润

少数股东权益与少数股东损益

中国联通（全称中国联合网络通信股份有限公司，股票代码：600050）与控股股东之间的产权及控制关系的方框图。数据截止日期是2016年12月31日。



少数股东权益与少数股东损益

中国联通（全称中国联合网络通信股份有限公司，股票代码：600050）与控股股东之间的产权及控制关系的方框图。数据截止日期是2017年12月31日。



少数股东权益与少数股东损益

中国联通（全称中国联合网络通信股份有限公司，股票代码：600050）与控股股东之间的产权及控制关系的方框图。数据截止日期是2018年12月31日。



少数股东权益与少数股东损益

中国联通（全称中国联合网络通信股份有限公司，股票代码：600050）与控股股东之间的产权及控制关系的方框图。数据截止日期是2019年12月31日。



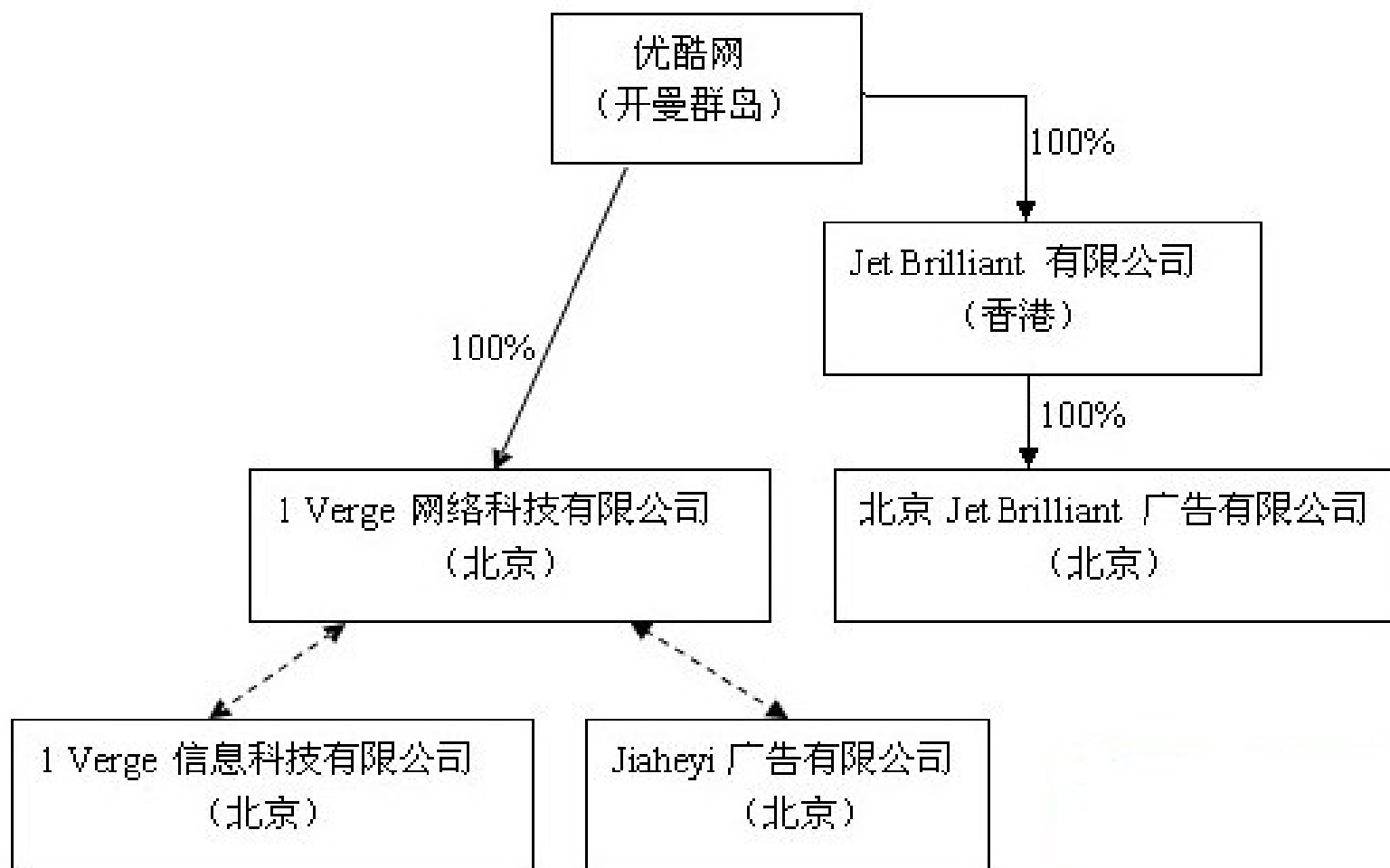
合并条件——控制

- 合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。
- 控制，是指投资方拥有对被投资方的**权力**，通过参与被投资方的**相关活动**而享有**可变回报**，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。
 - **可变回报**——投资方自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报。投资方应当基于合同安排的实质而非回报的法律形式对回报的可变性进行评价。
 - **相关活动**——是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处臵、研究与开发活动以及融资活动等。
 - 除非有确凿证据表明其不能主导被投资方相关活动，下列情况，表明投资方对被投资方拥有权力：
 - （一）投资方持有被投资方半数以上的表决权的。
 - （二）投资方持有被投资方半数或以下的表决权，但通过与其他表决权持有人之间的协议能够控制半数以上表决权的。

合并条件——控制

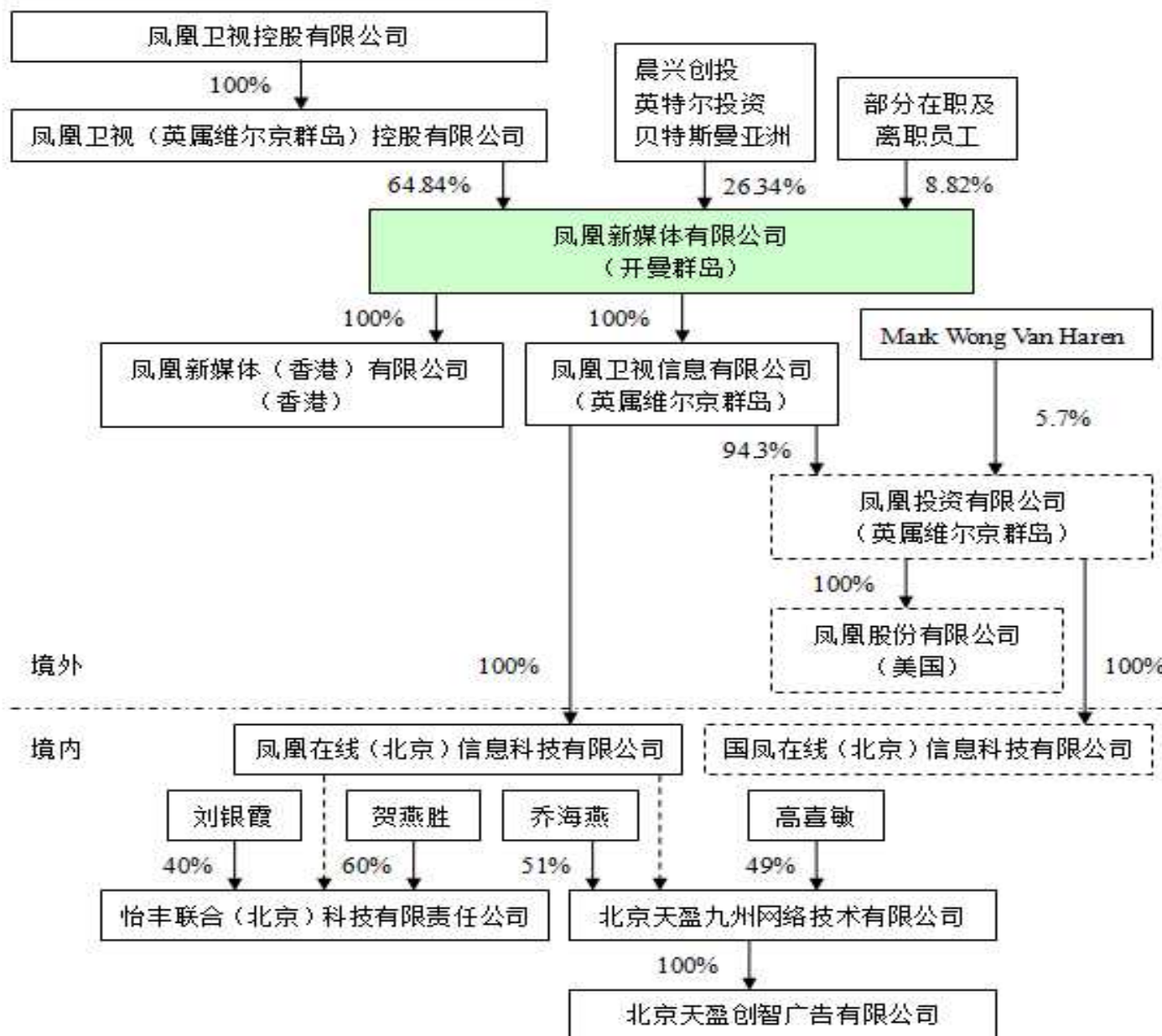
- 投资方持有被投资方半数或以下的表决权，但综合考虑下列事实和情况后，判断投资方持有的表决权足以使其目前有能力主导被投资方相关活动的，视为投资方对被投资方拥有权力：
 - （一）投资方持有的表决权相对于其他投资方持有的表决权份额的大小，以及其他投资方持有表决权的分散程度。
 - （二）投资方和其他投资方持有的被投资方的潜在表决权，如可转换公司债券、可执行认股权证等。
 - （三）其他合同安排产生的权利。
 - （四）被投资方以往的表决权行使情况等其他相关事实和情况。
- 某些情况下，投资方可能难以判断其享有的权利是否足以使其拥有对被投资方的权力。在这种情况下，投资方应当考虑其具有实际能力以单方面主导被投资方相关活动的证据，从而判断其是否拥有对被投资方的权力。投资方应考虑的因素包括但不限于下列事项：
 - （一）投资方能否任命或批准被投资方的关键管理人员。
 - （二）投资方能否出于其自身利益决定或否决被投资方的重大交易。
 - （三）投资方能否掌控被投资方董事会等类似权力机构成员的任命程序，或者从其他表决权持有人手中获得代理权。
 - （四）投资方与被投资方的关键管理人员或董事会等类似权力机构中的多数成员是否存在关联方关系。

优酷网股权结构

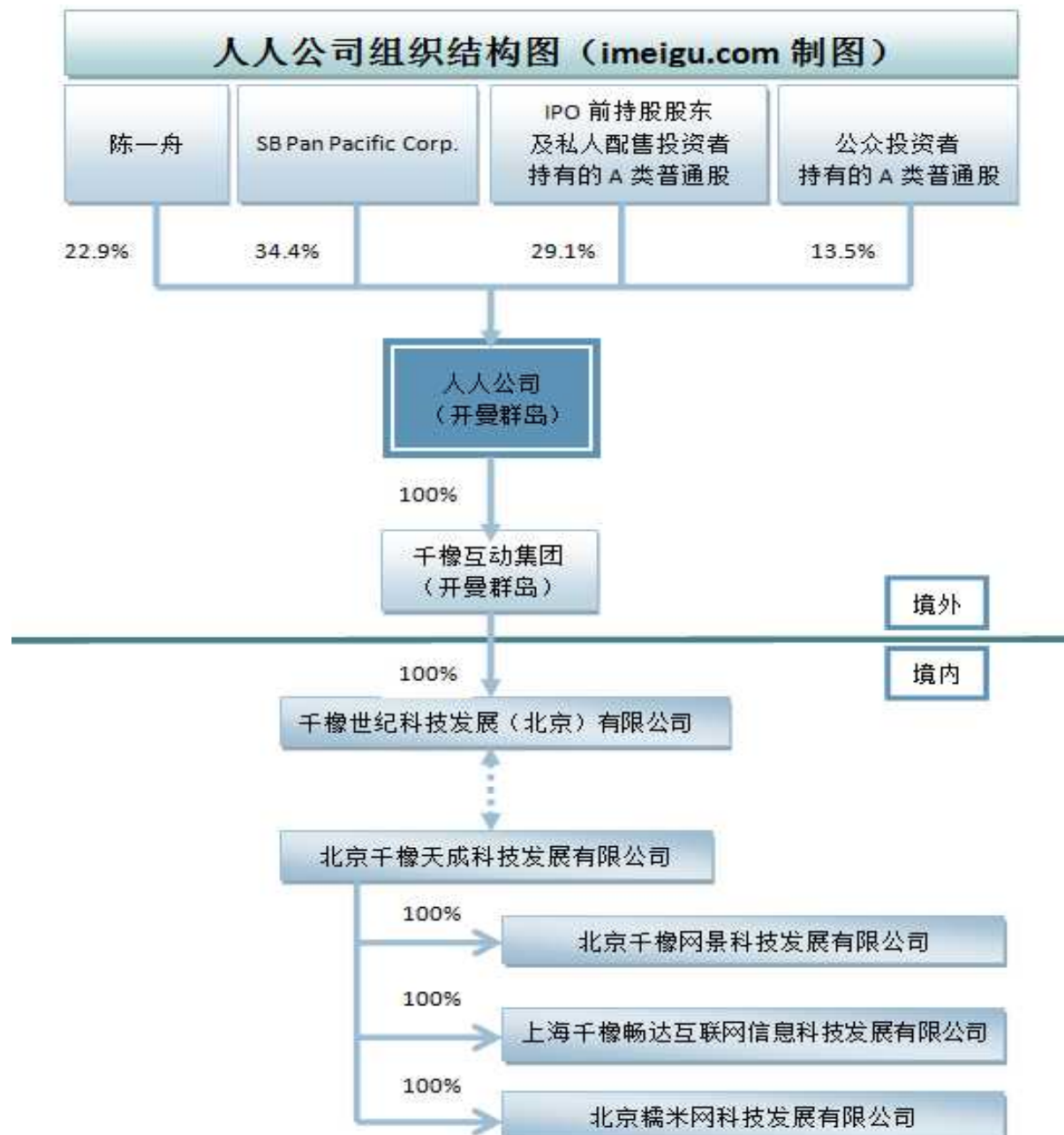


1 Verge以及Jiaheyi两家公司都是优酷网为了开展在中国的业务并购设立的公司。优酷网创始人古永锵的妻子 (Qiong Qin) 拥有上述两个公司各80%的股权¹⁸ 这两家公司另外20%的股权由优酷网CFO、董事刘德乐先生拥有。

凤凰新媒体股权结构

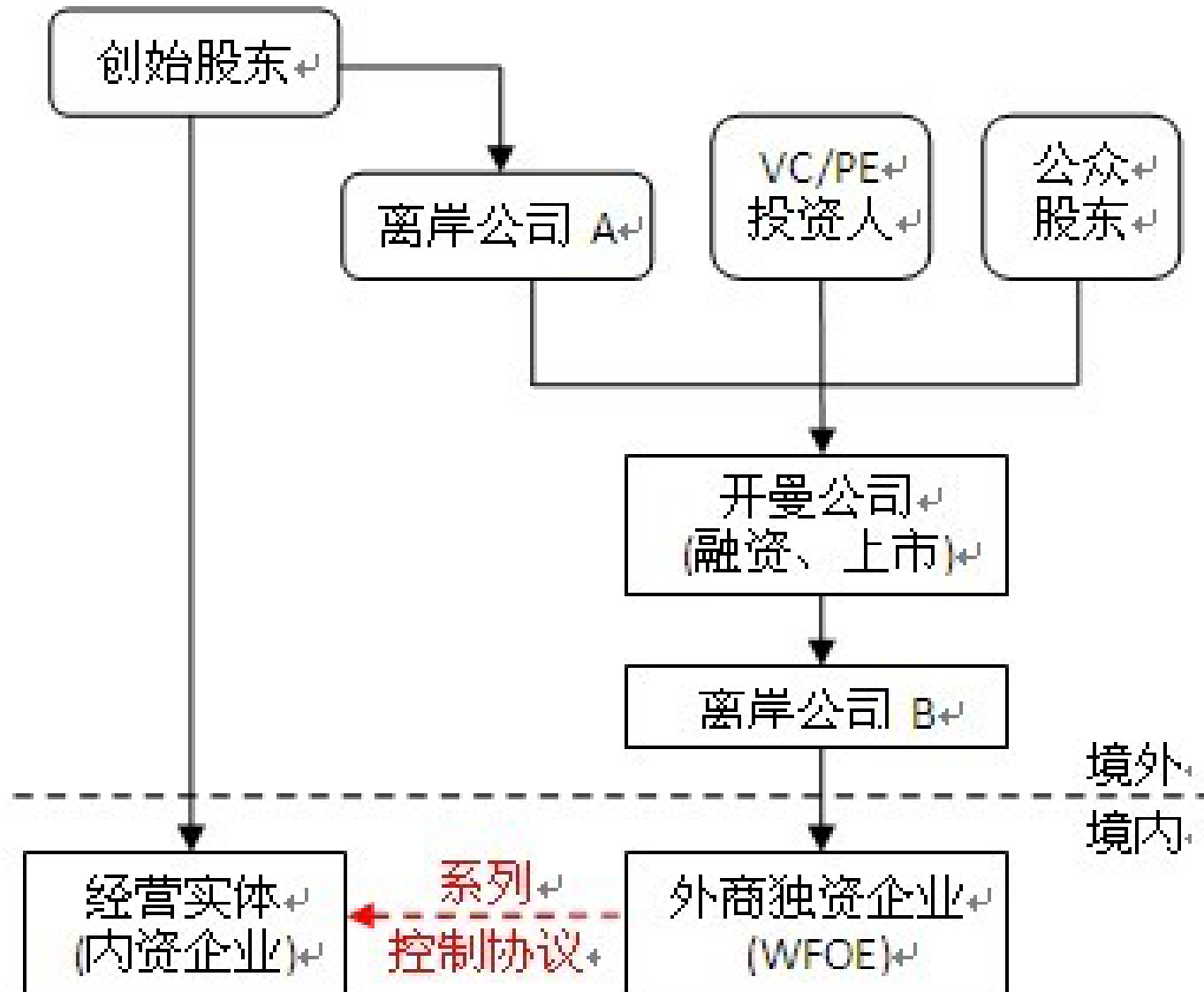


人人网股权架构



人人公司由“千橡互动集团”于2010年12月更名而来，主要通过下属实体北京千橡天成科技发展有限公司及其三家全资子公司在中国开展业务，陈一舟的妻子Yang Jing持有千橡天成99%股份，首席运营官刘健持有另外的1%股份。

VIE架构的一般做法



VIE架构的构建

- 股权质押协议
 - 内资经营实体的股东将其持有的实体企业的股权完全质押给WOFE。
- 投票权协议
 - 通过该协议， WOFE可实际控经营实体董事会的决策或直接向董事会派送成员。
- 认股权协议
 - 即当法律政策允许外资进入实体公司所在的领域时， WOFE可提出收购实体公司的股权，成为法定的控股股东。
- 资产运营控制协议
 - 通过该协议，由WOFE实质控制经营实体的资产和运营。
- 独家顾问服务协议
 - 协议规定由WOFE向经营实体企业提供排他性的知识产权及技术顾问服务，而实体公司向WOFE支付的费用额为全年的净利润。
- 贷款协议
 - WOFE贷款给内资经营实体（或者其创始股东的关联方，后者将资金注入内资经营实体）。

中国
联通
利润表
(单位：元)

	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	274,196,782,481	277,048,529,129	288,570,874,374
其中：营业收入	274,196,782,481	277,048,529,129	288,570,874,374
二、营业总成本	275,200,357,375	270,977,135,993	273,033,483,843
其中：营业成本	211,584,006,516	207,704,323,608	199,936,890,360
税金及附加	1,064,088,991	884,716,802	4,721,258,591
销售费用	34,646,227,426	31,965,064,268	40,193,368,746
管理费用	19,873,904,197	19,839,818,604	19,825,119,469
财务费用	3,854,988,501	6,493,424,929	4,333,087,838
资产减值损失	4,177,141,744	4,089,787,782	4,023,758,839
加：公允价值变动净收益	-14,217,817	45,146,626	-7,311,523
投资净收益	743,026,953	-405,327,879	363,324,686
三、营业利润	-274,765,758	5,711,211,883	15,893,403,694
加：营业外收入	2,706,503,752	10,895,035,362	1,529,245,060
减：营业外支出	1,850,477,733	2,739,521,460	1,586,153,087
四、利润总额	581,260,261	13,866,725,785	15,836,495,667
减：所得税	101,343,921	3,432,331,538	3,868,606,057
五、净利润	479,916,340	10,434,394,247	11,967,889,610
归属于母公司所有者的净利润	154,074,131	3,471,590,902	3,981,738,536
少数股东损益	325,842,209	6,962,803,345	7,986,151,074
六、每股收益：			
(一) 基本每股收益	0.0073	0.1638	0.1878
(二) 稀释每股收益	0.0073	0.1638	
七、其他综合收益	-363,525,905	-2,097,305,713	-478,698,136
八、综合收益总额	116,390,435	8,337,088,534	11,489,191,474
归属于母公司股东的综合收益总额	32,876,020	2,772,355,232	3,822,141,736
归属于少数股东的综合收益总额	83,514,415	5,564,733,302	7,667,049,738

万科利润表（单位：元）

	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
一、营业总收入	240,477,236,923.34	195,549,130,020.90	146,388,004,498.44
其中：营业收入	240,477,236,923.34	195,549,130,020.90	146,388,004,498.44
二、营业总成本	206,467,293,987.86	165,988,260,802.07	125,578,920,876.15
其中：营业成本	169,742,403,431.77	138,150,628,676.24	102,557,063,731.11
营业税金及附加	21,978,754,590.73	17,980,426,847.11	13,166,745,863.90
销售费用	5,160,715,903.60	4,138,273,594.93	4,521,889,478.29
管理费用	6,800,561,936.62	4,745,249,792.81	3,902,617,687.02
财务费用	1,592,067,967.14	477,735,809.60	640,839,545.38
资产减值损失	1,192,790,158	495,946,081.38	789,764,570.45
加：公允价值变动净收益			11,013,281.97
投资净收益	5,013,835,862.38	3,561,908,083.68	4,159,261,963.52
三、营业利润	39,023,778,797.86	33,122,777,302.51	24,979,358,867.78
加：营业外收入	398,311,678.19	855,431,507.24	351,866,385.65
减：营业外支出	168,478,749.77	175,591,190.65	78,862,019.94
四、利润总额	39,253,611,726.28	33,802,617,619.10	25,252,363,233.49
减：所得税	10,903,356,245.62	7,853,179,592.79	5,964,839,205.41
五、净利润	28,350,255,480.66	25,949,438,026.31	19,287,524,028.08
归属于母公司所有者的净利润	21,022,606,256.56	18,119,406,249.27	15,745,454,144.70
少数股东损益	7,327,649,224.10	7,830,031,777.04	3,542,069,883.38
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	1.90	1.64	1.43
（二）稀释每股收益	1.90	1.64	1.43
七、其他综合收益	-38,944,155.12	-104,721,749.08	64,600,808.23
八、综合收益总额	28,311,311,325.54	25,844,716,277.23	19,352,124,836.31
归属于母公司股东的综合收益总额	20,968,280,364.50	18,008,226,470.52	15,817,686,921.75
归属于少数股东的综合收益总额	7,343,030,961.04	7,836,489,806.71	3,534,437,914.56