

# 第二章 资产负债表 ——存货

清华大学经管学院 陈武朝

电话：15601107887

Email: [chenwzh2@sem.tsinghua.edu.cn](mailto:chenwzh2@sem.tsinghua.edu.cn)

2021年9月

# 存货

- 存货

- 通俗地说，存货是企业将用于日常生产经营的库存物资，但不包括用于自建工程目的的钢材、水泥等物资。
- 工业企业的存货包括原材料、在产品、半成品、产成品、委托加工材料、低值易耗品等，报表中的存货就是这几个项目金额之和。
- 一般而言，存货占企业流动资产的70%，且影响企业的损益，所以，会计上特别注意存货的核算。
- 存货的会计问题主要有两类：一是确认问题，二是计价问题。

# 制造业存货项目

原材料

产成品

在产品

委托加工材料

包装物

半成品

库存商品

低值易耗品

# 存货

## • 雅戈尔2019年年报中披露的存货项目:

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	433,923,921.32	15,745,412.81	418,178,508.51	355,880,921.10	1,363,421.16	354,517,499.94
在产品	82,572,226.49	8,651,250.78	73,920,975.71	114,554,906.14	8,741,036.62	105,813,869.52
库存商品	1,536,890,153.10	70,740,597.26	1,466,149,555.84	1,454,338,783.35	102,757,558.66	1,351,581,224.69
周转材料	46,470.40		46,470.40	31,081.16		31,081.16
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
委托加工物资	28,925,879.65	454,529.42	28,471,350.23	4,406,131.70		4,406,131.70
发出商品	6,190,584.71	236,753.01	5,953,831.70	2,381,809.41		2,381,809.41
开发产品	3,247,889,237.02	248,383,537.13	2,999,505,699.89	8,529,073,715.95	258,951,210.82	8,270,122,505.13
开发成本	7,417,921,814.25		7,417,921,814.25	1,779,458,061.63		1,779,458,061.63
拟开发土地	4,140,336,687.80		4,140,336,687.80	2,652,271,911.32		2,652,271,911.32
合计	16,894,696,974.74	344,212,080.41	16,550,484,894.33	14,892,397,321.76	371,813,227.26	14,520,584,094.50

### 房地产存货

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
开发成本	7,417,921,814.25		7,417,921,814.25	8,529,073,715.95		8,529,073,715.95
开发产品	3,247,889,237.02	248,383,537.13	2,999,505,699.89	1,779,458,061.63	258,951,210.82	1,520,506,850.81
拟开发土地	4,140,336,687.80		4,140,336,687.80	2,652,271,911.32		2,652,271,911.32
合计	14,806,147,739.07	248,383,537.13	14,557,764,201.94	12,960,803,688.90	258,951,210.82	12,701,852,478.08

# 万科——存货项目

	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
已完工开发产品	66,176,069,038.94	141,606,275.77	66,034,462,763.17
在建开发产品	624,495,400,213.66	2,276,950,155.29	622,218,450,058.37
拟开发产品	208,180,773,664.13	571,535,667.74	207,609,237,996.39
其他	1,156,884,791.59	-	1,156,884,791.59
合计	900,009,127,708.32	2,990,092,098.80	897,019,035,609.52

	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
已完工开发产品	64,114,138,777.81	152,041,355.86	63,962,097,421.95
在建开发产品	508,982,388,578.01	1,991,185,131.91	506,991,203,446.10
拟开发产品	178,468,212,997.72	169,626,003.75	178,298,586,993.97
其他	1,050,739,576.78	-	1,050,739,576.78
合计	752,615,479,930.32	2,312,852,491.52	750,302,627,438.80

于 2019 年 12 月 31 日，本集团存货余额中含有借款费用资本化的金额为人民币 16,300,324,881.26 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 14,679,627,940.51 元)。本集团本期间用于确定借款利息费用的资本化率为 5.01% (2018 年 12 月 31 日：5.30%)。

# 存货

- 存货的确认

- 存货的确认涉及何时将存货记录在本企业的帐面上，一般的标准是存货所有权的转移，即凡是所有权流入本企业，不论存在何处，都属于本企业的存货。
  - 这意味着，资产负债表上的存货表达这样一个含义：这些存货都是我的，别人的存货不包括在内；我的存货都在这里了，没遗漏。（事实上，其他资产项目都有类似的含义）

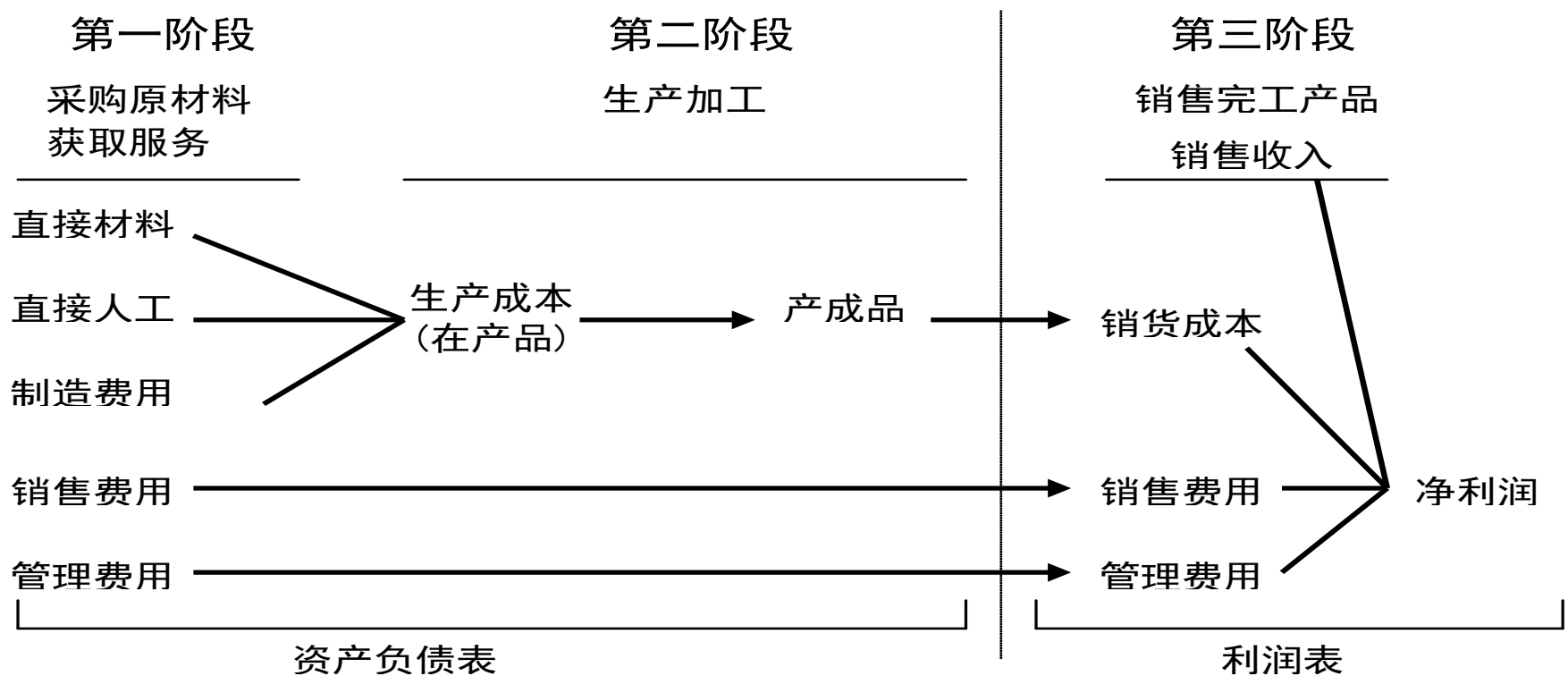
# 存货

- 存货的计价

- ❖ 包括取得存货的成本；发出存货的成本；期末存货的成本。
  - 取得存货的成本。取得存货的方式（自制、外购）不同，成本也有区别：
    - 自制存货的成本包括：直接材料、直接人工、制造费用。
    - 购买的存货的成本包括：买价、运杂费、包装费、保险费等。但不包括购入时缴纳的增值税进项税额。

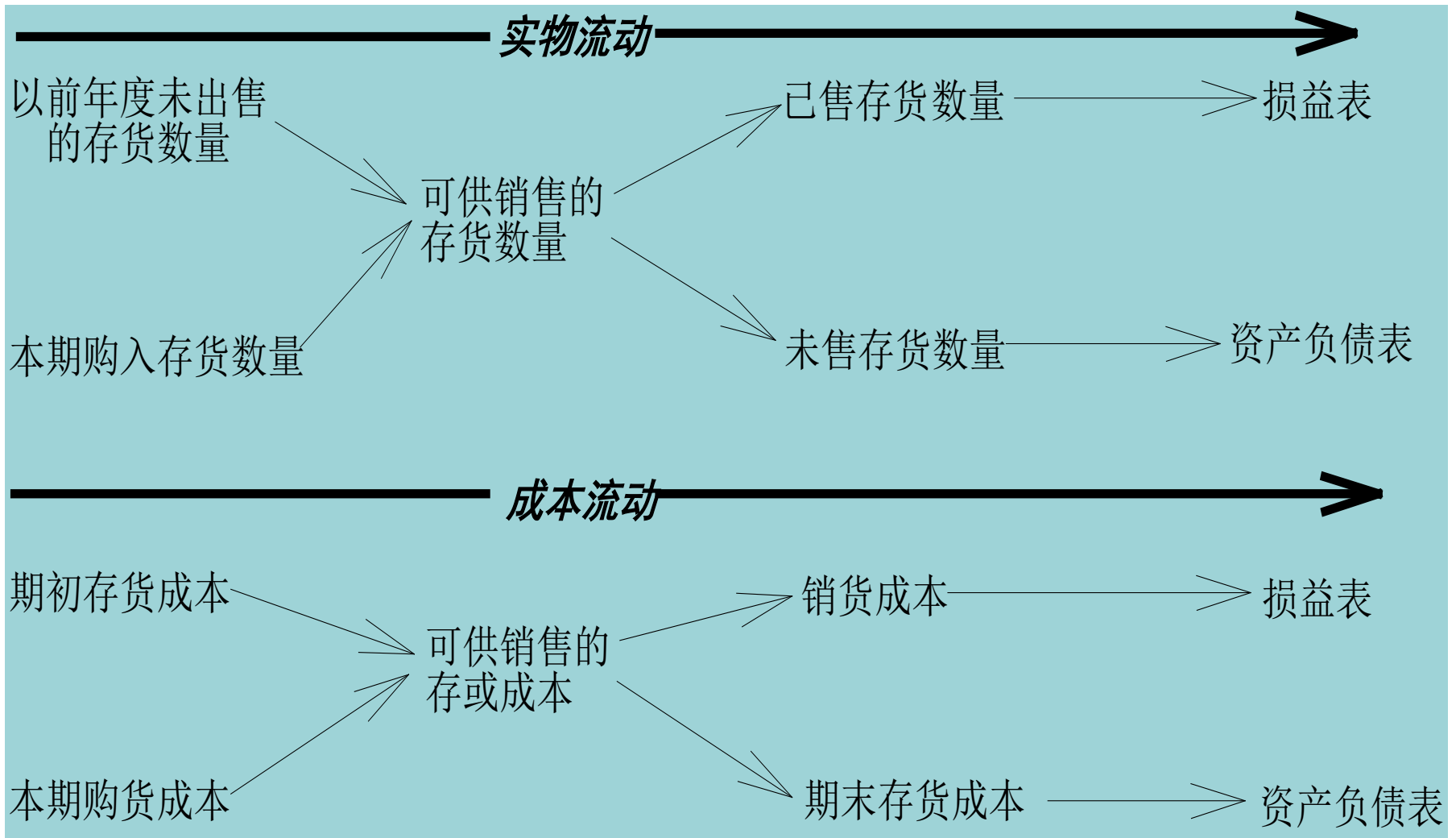
# 自制存货的成本

- 自制存货的成本是企业为使存货达到可供销售状态所发生的生产成本，包括直接材料、直接人工、制造费用。





# 发出存货的成本



# 存货

用货币资金购买存货

存货售出，收到现金

存货售出，结转成本

\*\*公司  
资产负债表

货币资金	
应收票据	
应收账款	负债
存货	实收资本
	未分配利润

\*\*公司  
利润表

营业收入
减：成本、费用
减：资产减值损失
利润

# 期末存货成本

- 期末存货的计价：

- 一般而言，发出存货的成本确定了，企业期末存货的实际成本也随之确定了。但也有问题，如企业期末存货的实际成本为2000万元，可同类市场的价格只有1500万元。到底按那个价格报告？
  - 如果按1500万元报告，便是成本与市价孰低法。
  - 现行制度规定，企业在期末要按照成本与市价孰低法计价。对成本与市价的差额就是存货跌价准备，反映在利润表中。在资产负债表中，存货项目按照减去存货跌价准备后的净额反映。

# 存货期末计价

(1) 期末计提存货减值准备

(2) 已计提跌价准备的存货以后期间价格回升

\*\*公司  
资产负债表

货币资金	
应收票据	
应收账款	负债
存货	实收资本
	未分配利润

\*\*公司  
利润表

营业收入
减：成本、费用
减：资产减值损失
利润

↓  
(1)

↑  
(2)

↑  
(1)

↓  
(2)



# 资产减值准备（存货跌价准备） V.S. 资产减值损失（存货跌价损失）

		2011年 年初		2011年 年底		2012年 年底		2013年 年底
资产 负债表	存货 账面余额	0	.....	1000	.....	1000	.....	0
	存货跌价准备	0	+200	200	-50	150	-150	0
	存货 账面价值	0		800		850		0
利润表								
	营业成本						+850	
	存货跌价损失		+200		-50			
			(2)		(3)		(4)	

- (1) 2011年初，公司成立，年初无存货。
- (2) 2011年底，年末存货账面余额1000元，可变现净值为800元。
- (3) 2012年中，年末存货账面余额没有变化，仍为1000元。可变现净值为850元。
- (4) 2013年底，存货全部售出，期末存货余额为0。

# 宝钢股份存货跌价准备与存货减值损失

- 宝钢股份2008年报中年存货项目附注如下：

	2008年12月31日	2007年12月31日
原材料	14,153,333,215.22	12,315,582,912.59
半成品	10,472,027,336.07	12,477,556,808.82
库存商品	12,802,185,768.54	12,729,613,525.72
备品备件及其他	4,121,522,254.55	3,397,402,723.21
	41,549,068,574.38	40,920,155,970.34
减：存货跌价准备	<u>5,904,477,698.64</u>	<u>1,030,481,801.74</u>
	<u>35,644,590,875.74</u>	39,889,674,168.60

- 宝钢股份2009年报中年存货项目附注如下：

	2009年12月31日	2008年12月31日
原材料	9,360,371,802.98	14,153,333,215.22
半成品	8,738,985,351.48	10,472,027,336.07
库存商品	7,993,194,308.30	12,802,185,768.54
备品备件及其他	4,430,262,990.72	4,121,522,254.55
	30,522,814,453.48	41,549,068,574.38
减：存货跌价准备	<u>1,060,643,070.06</u>	<u>5,904,477,698.64</u>
	<u>29,462,171,383.42</u>	<u>35,644,590,875.74</u>

# 宝钢股份存货跌价准备与存货减值损失

	附注六	2008年度	2007年度
一、营业总收入		200,638,008,565.03	191,558,985,997.61
其中：营业收入	(44)	200,331,773,819.59	191,273,493,516.61
利息收入		296,748,673.20	272,216,481.14
手续费及佣金收入		9,486,072.24	13,275,999.86
二、营业总成本		193,014,426,451.59	173,607,686,315.52
其中：营业成本	(44)	175,893,827,316.50	162,925,588,046.09
利息支出		382,883,449.36	426,164,477.85
手续费及佣金支出		105,218.50	143,141.78
营业税金及附加	(45)	1,219,135,766.64	1,252,360,572.93
销售费用		1,852,519,620.01	2,018,370,031.33
管理费用		5,676,345,810.76	5,219,556,715.76
财务费用	(46)	2,095,741,117.57	955,051,610.43
资产减值损失	(47)	5,893,868,152.25	810,451,719.35
加：公允价值变动收益	(48)	3,420,990.63	27,806,423.93
投资收益	(49)	677,165,950.60	1,498,622,922.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		247,233,654.20	722,759,370.10
三、营业利润		8,304,169,054.67	19,477,729,028.30
加：营业外收入		472,477,453.45	256,576,766.74
减：营业外支出		622,280,870.69	426,618,394.66
其中：非流动资产处置净损失		323,906,661.47	275,771,644.00
四、利润总额		8,154,365,637.43	19,307,687,400.38
减：所得税费用	(50)	1,553,272,517.52	5,885,057,652.19
五、净利润		6,601,093,119.91	13,422,629,748.19
归属于母公司股东的净利润		6,459,207,460.21	12,718,334,521.04

# 宝钢股份存货跌价准备与存货减值损失

	附注五	2009年度	2008年度
一、营业总收入		148,525,268,999.44	200,638,008,565.03
其中：营业收入	(46)	148,326,363,909.94	200,331,773,819.59
利息收入		196,906,237.65	296,748,673.20
手续费及佣金收入		1,998,851.85	9,486,072.24
二、营业总成本		142,117,550,906.22	193,014,426,451.59
其中：营业成本	(46)	134,332,458,305.02	175,893,827,316.50
利息支出		123,991,211.26	382,883,449.36
手续费及佣金支出		211,991.59	105,218.50
营业税金及附加	(47)	569,634,292.13	1,219,135,766.64
销售费用		1,458,740,948.42	1,852,519,620.01
管理费用		4,592,115,090.69	5,676,345,810.76
财务费用	(48)	1,675,503,461.87	2,095,741,117.57
资产减值损失/(转回)	(49)	(635,104,394.76)	5,893,868,152.25
加：公允价值变动(损失)/收益	(50)	(107,403,713.41)	3,420,990.63
投资收益	(51)	953,451,861.75	677,165,950.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		264,376,702.98	247,233,654.20
三、营业利润		7,253,766,241.56	8,304,169,054.67
加：营业外收入	(52)	495,599,260.18	472,477,453.45
减：营业外支出	(53)	454,810,105.87	622,280,870.69
其中：非流动资产处置净损失		342,022,037.90	323,906,661.47
四、利润总额		7,294,555,395.87	8,154,365,637.43
减：所得税费用	(54)	1,199,353,677.79	1,553,272,517.52
五、净利润		6,095,201,718.08	6,601,093,119.91
归属于母公司股东的净利润		5,816,227,393.10	6,459,207,460.21



# 宝钢股份存货跌价准备与存货减值损失

- 宝钢股份2009年报中年存货项目附注如下：

	原材料	半成品	库存商品	备品备件及其他	合计
年初数	2,589,822,791.60	1,299,776,259.80	1,933,552,165.06	81,326,482.18	5,904,477,698.64
本年计提	104,319,200.17	454,002,692.96	289,934,882.91	20,714,768.44	868,971,544.48
本年转回	-97,874,114.06	-181,052,327.95	-1,278,234,435.06	-3,868,538.23	-1,561,029,415.30
本年转销	-2,530,344,764.80	-1,111,729,222.58	-508,822,798.66	-1,296,428.37	-4,152,193,214.41
外币报表折算差额	-	-	416,456.65	-	416,456.65
年末数	65,923,112.91	460,997,402.23	436,846,270.90	96,876,284.02	1,060,643,070.06

	计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转回金额占该项存货年末余额的比例
原材料	存货成本低于可变现净值	市场价格上升	1.05%
半成品	存货成本低于可变现净值	市场价格上升	2.19%
库存商品	存货成本低于可变现净值	市场价格上升	16.92%
备品备件及其他	存货成本低于可变现净值	市场价格上升	0.08%

# 存货跌价准备与存货减值损失

- 对于存货较多的企业而言，存货跌价准备的计提、转回可能会对业绩产生很大的影响。
- 中国一重（股票代码：601106）2017年年报中归属于母公司股东净利润为84,183,359.46元，此前2016、2015年度分别为 -5,734,018,548.77元、-1,795,058,009.58元。公司股票于2016年报发布后被特别处理（股票代码简称\*ST一重）。2017年年报中，存货减值准备的计提、转回或转销如下：

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	935,866,219.45	2,481,133.51		474,825,039.00	5,066,307.25	458,456,006.71
在产品	1,029,302,865.29	12,572,592.94		614,219,648.72	12,523,587.00	415,142,222.51
库存商品	216,786,983.74	372,409.14		103,373,659.46	277,379.39	113,508,354.03
周转材料	148,619,590.71			30,008,404.97		118,611,185.74
合计	2,330,575,659.19	15,436,135.59		1,222,426,752.15	17,867,273.64	1,105,717,768.99

- 也就是说，2017年度存货转回或转销为1,222,426,752.15 元，2017年度利润表资产减值损失项目中存货跌价损失为15,436,135.59元，也就是说，存货转销为1,222,426,752.15元。这是其扭亏为盈并摘除\*ST 帽子的主要原因。

# 存货跌价准备与存货减值损失

- 雅戈尔（股票代码：600177）于2018年4月28日发布公告称，“为真实反映企业的财务状况和资产价值，公司根据《企业会计准则》和公司会计政策有关资产减值准备的相关规定对各项资产进行清查，本年度转回存货跌价准备17,402.67万元，影响归属于母公司股东的净利润 17,402.67万元”。雅戈尔2017年度归属于母公司股东净利润为296,731,412.49元。