

第二章 资产负债表 ——概述

清华大学经管学院 陈武朝

电话：15601107887

Email: chenwzh2@sem.tsinghua.edu.cn

2021年9月

财务报表概述

财务报表

资产负债表

(时点报表)

财务状况

- 资产
- 负债
- 所有者权益

利润表

(时期报表)

经营成果

- 收入
- 成本、费用
- 利润

现金流量表

(时期报表)

现金流量

- 现金流入
- 现金流出
- 净现金流量

报表附注

(文字说明
明细资料)

表外资料

- 编制基础
- 明细资料
- 表外项目

资产负债表的含义

- 企业要赚钱，得先有资源。任何企业都是用资源取得收入，减去赚取收入过程中的各种耗费，得到利润。企业拥有的资源越多，可能赚取的收入和利润就越多。所以，在分析一个企业时，分析其拥有的资源是一个绕不开的题目。简单地说，资产负债表就是反映企业的资源以及资源来源的财务报表。
- 不同行业、不同企业的资源差异很大。
- 资产负债是怎样反映企业资源的？

合并资产负债表

编制单位：万科企业股份有限公司

2017年12月31日

单位：元

币种：人民币

资产	附注五	2017年12月31日	2016年12月31日	负债及股东权益	附注五	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	174,121,009,199.93	87,032,118,210.63	短期借款	19	16,108,858,651.31	16,576,589,202.38
衍生金融资产	2	12,493,711.40	458,671,184.10	衍生金融负债	2	1,019,940,196.03	-
应收账款	3	1,432,734,013.84	2,075,256,823.79	应付票据	20	3,330,183,222.91	3,603,839,089.85
预付款项	4	73,017,106,922.21	50,262,540,606.60	应付账款	21	173,439,402,739.67	138,047,562,476.06
其他应收款	5	163,249,765,907.66	105,435,004,894.59	预收款项	22	407,705,939,864.83	274,645,554,496.88
存货	6	598,087,657,618.33	467,361,336,133.57	应付职工薪酬	23	4,930,413,960.98	3,839,926,643.43
持有待售的资产	7	6,910,171,274.98	-	应交税费	24	10,774,906,265.56	9,553,084,094.38
其他流动资产	8	721,893,499.95	8,670,500,000.00	应付利息	25	995,144,331.41	378,374,906.63
流动资产合计		1,017,552,832,148.30	721,295,427,853.28	其他应付款	26	182,886,802,898.36	106,580,257,219.71
非流动资产：				一年内到期的非流动负债	27	46,163,837,744.75	26,773,297,333.75
可供出售金融资产	9	1,340,749,439.60	1,328,014,343.92	流动负债合计		847,355,429,875.81	579,998,485,463.07
长期股权投资	10	81,224,305,346.59	61,701,988,409.62	非流动负债：			
投资性房地产	11	28,811,300,333.55	21,874,424,322.70	长期借款	28	96,029,044,735.04	56,406,061,283.42
固定资产	12	7,098,808,083.40	6,810,793,073.58	应付债券	29	32,322,671,927.21	29,108,375,807.96
在建工程	13	1,022,410,893.84	765,312,561.26	预计负债	30	159,866,431.34	118,672,382.72
无形资产	14	1,437,504,847.54	1,260,363,652.26	其他非流动负债	31	2,540,666,010.15	2,861,999,502.12
商誉	15	206,342,883.92	201,689,835.80	递延所得税负债	17	265,299,666.71	504,048,203.85
长期待摊费用	16	2,065,975,906.72	960,226,293.11	非流动负债合计		131,317,548,770.45	88,999,157,180.07
递延所得税资产	17	9,651,001,968.26	7,198,532,974.16	负债合计		978,672,978,646.26	668,997,642,643.14
其他非流动资产	18	14,935,685,952.83	7,277,440,604.45	股东权益：			
非流动资产合计		147,794,085,656.25	109,378,786,070.86	股本	32	11,039,152,001.00	11,039,152,001.00
				资本公积	33	8,329,263,089.01	8,268,267,782.15
				其他综合收益	34	234,977,764.41	396,309,302.16
				盈余公积	35	35,900,071,829.04	32,540,767,833.97
				未分配利润	36	77,171,850,609.87	61,200,269,803.37
				归属于母公司股东权益合计		132,675,315,293.33	113,444,766,722.65
				少数股东权益		53,998,623,864.96	48,231,804,558.35
				股东权益合计		186,673,939,158.29	161,676,571,281.00
资产总计		1,165,346,917,804.55	830,674,213,924.14	负债和股东权益总计		1,165,346,917,804.55	830,674,213,924.14

资产负债表项目金额

时点报表：

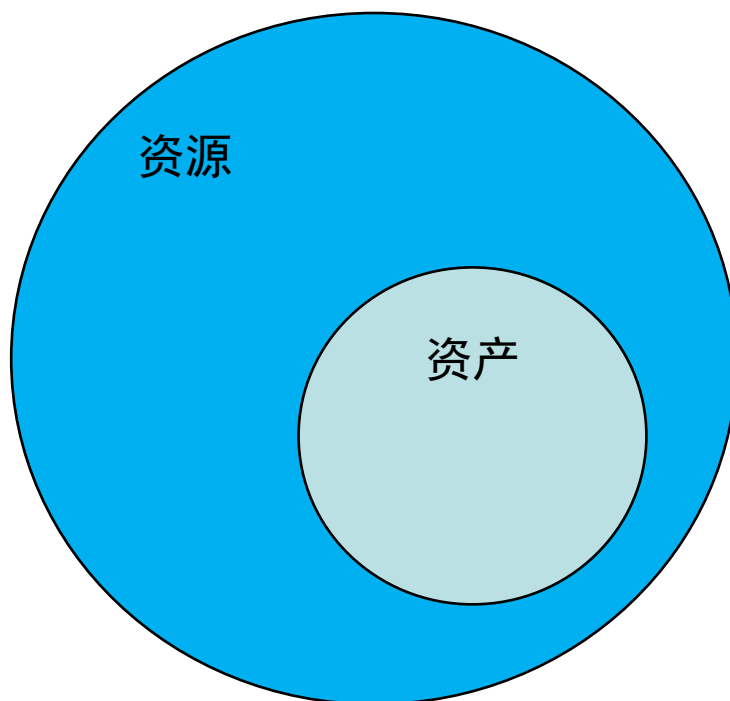
- 资产负债表是一个时点报表，反映某一特定时刻的状态。通常是编制资产负债表日年度的期末余额。
- 时点报表有三层意思：
 - 1.不同时期的的时点报表相加起来没有意义。
 - 时点报表反映的数据是企业资产、负债的存量，也就是说一个保持的数字。
 - 2.时点报表中的每一个数字都是某个时刻的数字，很可能由于企业川流不息的经营活动而发生变化。
 - 所以，资产负债表只反映到某一天为止的资产、负债情况。要了解去年的资产负债情况，就应当看去年年底（12月31日）资产负债表上的数字，而不能看其他日期的数字。
 - 3.既然是某一时刻的数字，它同时也就意味着这些资产和负债是代表企业目前所拥有的、未来可以使用的资产和目前所承担的、未来要偿还的负债。

期初数和期末数：

- 资产负债表里包括了两个时间的数字，一是年初数，二是期末数，也就是将两个不同时间的数据放在一张资产负债表里，实际上就是两张资产负债表。
- 这样做的好处是便于比较，了解增减幅度。会计上称之为比较资产负债表。

资产

- 资产是指过去的交易、事项形成并由企业拥有或者控制的资源，该资源预期会给企业带来经济利益。
 - 资产能够为企业带来经济利益；
 - 资产必须由企业拥有和控制；
 - 资产的取得是源自过去的交易或事项。
- 符合上述三个条件的资源，在同时满足以下条件时，才能确认为资产：
 - 第一，与该资源有关的经济利益很可能流入企业；
 - 第二，该资源的成本或者价值能够可靠地计量。
- 资源与资产的关系：



未在资产负债表中反映的资源

- 未在资产负债表中反映、但被企业控制的、能为企业带来经济利益的资源：
 - 人力资源
 - 客户
 - 销售渠道
 - 品牌
 - 一些专有技术
 - 其他

未在资产负债表中反映的资源

- 如果发生企业合并（非同一控制下的企业合并），则并购方的客户关系、销售网络等可能会反映在合并方的合并资产负债表中：
 - 确认客户关系的案例：
 - 蓝色光标（300058.SZ）、万丰奥威（002085.SZ）、大连港（601880.SH）、中信证券（600030.SH）、三安光电（600703.SH）、中集集团（000039.SZ）、时代新材（600458.SH）、中国南车（601766.SH）、苏宁云商（002024.SZ）、长城电脑（000066.SZ）等。
 - 确认销售网络的案例：
 - 辽宁成大（600739.SH）、复星医药（600196.SH）、上海医药（601607.SH）、青岛啤酒（600600.SH）等。

中国国航机队情况

- 截至 2020 年末，本集团共有客机（含公务机）707 架，平均机龄7.74 年。其中，本公司机队共有飞机431 架，平均机龄7.99 年。本公司引进10架，退出15架，其中1架出售给内蒙航空。

	小计	自有	融资租赁	经营租赁	平均机龄（年）
客机	702	292	212	198	7.73
空客系列	373	148	118	107	7.77
A319	41	32	6	3	13.18
A320/A321	255	88	92	75	6.96
A330	65	28	8	29	8.65
A350	12	0	12	0	1.71
波音系列	326	143	92	91	7.76
B737	274	119	72	83	7.93
B747	10	8	2	0	11.47
B777	28	4	18	6	6.71
B787	14	12	0	2	3.86
商飞系列	3	1	2	0	0.26
ARJ21	3	1	2	0	0.26
公务机	5	1	0	4	8.41
合计	707	293	212	202	7.74

东方航空机队情况

截至 2020 年 12 月 31 日机队情况

单位：架

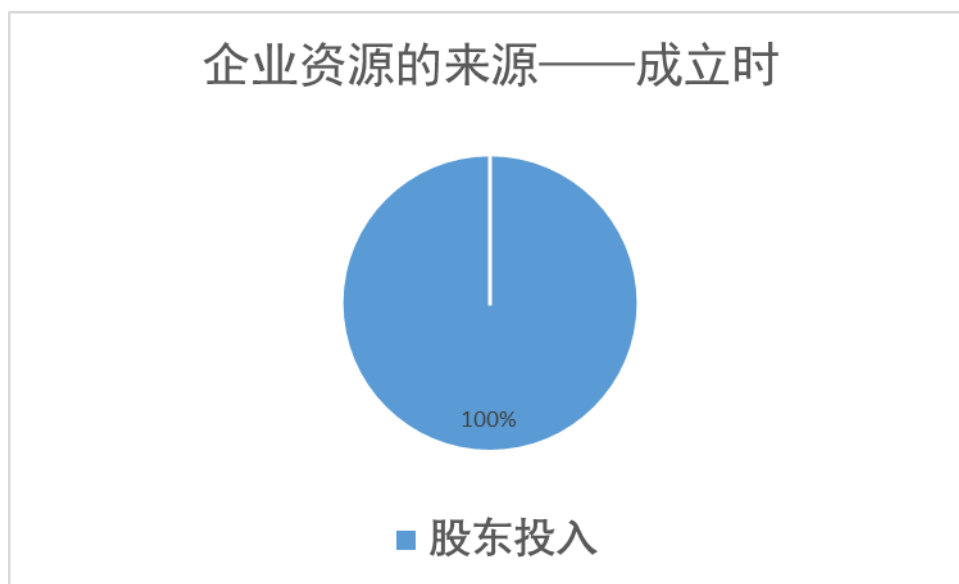
序号	机型	自有	融资租赁	经营租赁	小计	平均机龄（年）
1	B777-300ER	10	10	0	20	4.9
2	B787-9	3	7	0	10	1.9
3	A350-900	1	7	0	8	1.5
4	A330 系列	30	21	5	56	7.1
宽体客机合计		44	45	5	94	5.6
5	A320 系列	137	127	72	336	8.0
6	B737 系列	102	73	117	292	6.6
窄体客机合计		239	200	189	628	7.4
7	ARJ21	2	1	0	3	0.2
支线客机合计		2	1	0	3	0.2
客机合计		285	246	194	725	7.1
托管公务机总数					9	
飞机总数					734	

注：

- 1.A330 系列飞机包括 A330-200 飞机和 A330-300 飞机；
- 2.A320 系列飞机包括 A319 飞机、A320 飞机、A320NEO 飞机和 A321 飞机；
- 3.B737 系列飞机包括 B737-700 飞机、B737-800 飞机和 B737 MAX 8 飞机，公司自 2019 年 3 月起暂时停飞 B737 MAX 8 机型，截至本报告发布日，仍处于停飞状态；公司将持续密切关注 B737 MAX 8 恢复运行方面的工作进度，该机型的恢复运营时间存在较大不确定性。

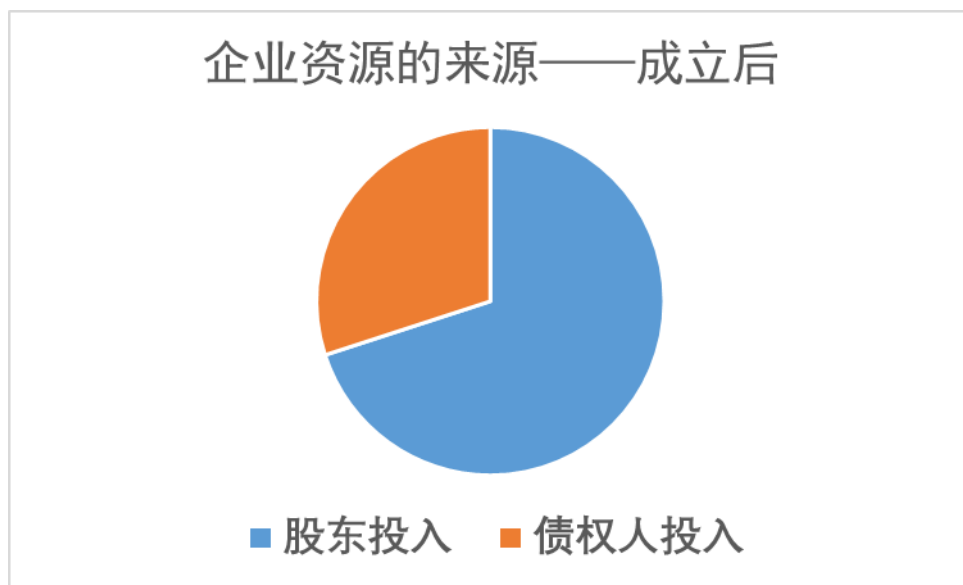
资产的来源——负债和所有者权益

- 企业从无到有，企业的资源也从无到有，不可能从天上掉下来。企业的资源从哪里来呢？以公司为例，公司的发起人在注册成立公司时，需要向公司投入一笔注册资金。此时，公司的资源全部来自于发起人，也就是股东。



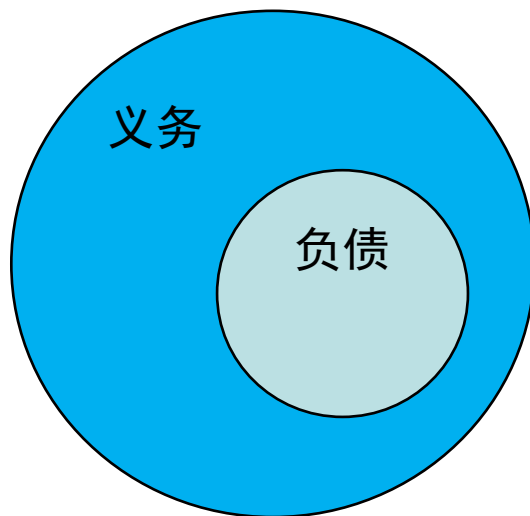
资产的来源——负债和所有者权益

- 如果发起人在公司成立时投入的资源不足，以后可能继续向公司投入；而公司由于业务需要使用较多资源，也可以以公司的名义从金融机构或其他机构借款。
- 也就是说，企业的资源，要么来自发起人也就是企业所有者，要么来自所有者之外的机构或自然人，也就是债权人。



负债

- 负债是指企业过去的交易或者事项形成的，预期会导致经济利益流出企业的现时义务。
 - 过去的交易或者事项形成的——只有过去的交易或者事项才形成负债，企业将在未来发生的承诺、签订的合同等交易或者事项，不形成负债。
 - 预期会导致经济利益流出——是指在履行义务时会导致经济利益流出企业、企业资源减少。
 - 现实义务——指现行条件下承担的义务，未来发生的交易或者事项形成的义务，不属于现时义务，不应当确认为负债。
- 符合上列定义的义务，在满足下列条件时确认为义务：
 - 第一，与该义务有关的经济利益很可能流出企业；
 - 第二，未来流出的经济利益的金额能够可靠地计量。



未在资产负债表中反映的义务

- 未在资产负债表中反映的、企业承担的义务：
 - 或有负债
 - 未决诉讼或仲裁
 - 债务担保
 - 产品质量保证（含产品安全保证）
 - 承诺
 - 亏损合同
 - 重组义务
 - 环境污染整治

未在资产负债表中反映的义务

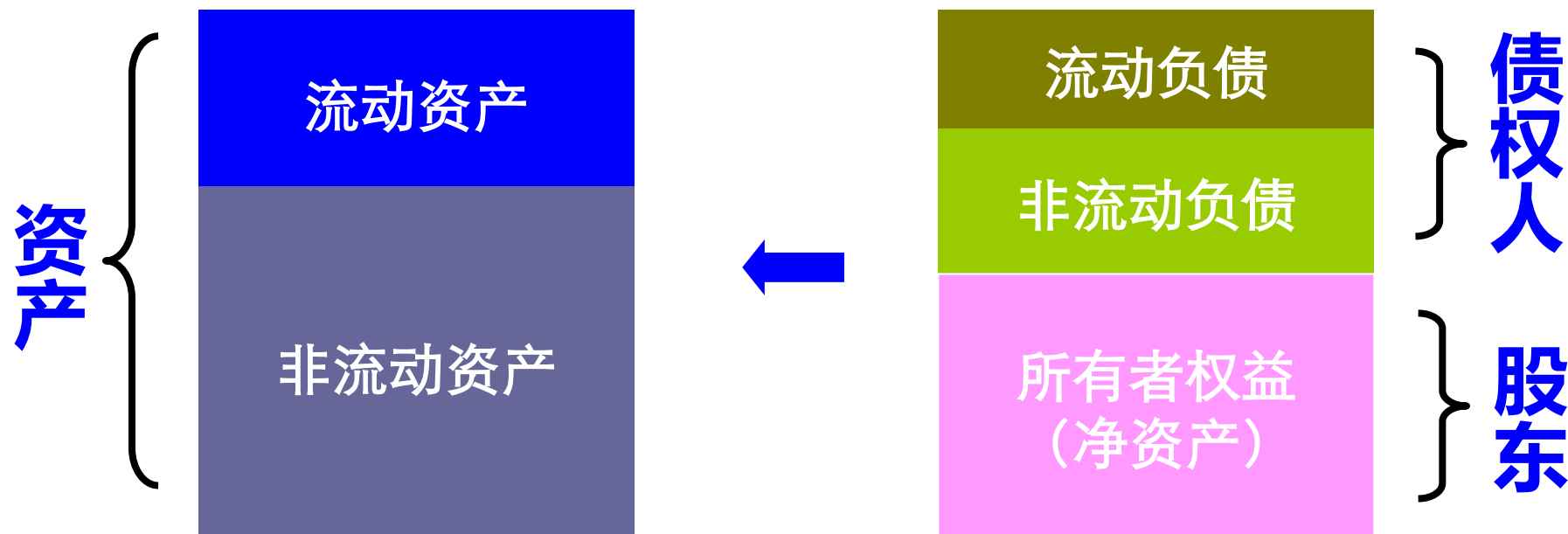
ST锐电（601558.SH）2018年年报披露：

- 1).未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响
- (1)上海欧际柯特回转支承有限公司以公司未按合同约定接收货物、支付货款为由，向北京市海淀区人民法院起诉公司。2017年7月，公司收到了北京市海淀区人民法院《应诉通知书》（（2017）京0108民初26148号）。公司于2018年3月提请了反诉，截至目前，该案尚无判决结果。
- (2)天津赛瑞机器设备有限公司以公司未按合同约定接收货物、支付货款为由，向北京市海淀区人民法院起诉公司。2017年4月，公司收到了北京市海淀区人民法院《应诉通知书》（（2017）津02民初265号）。2017年10月，天津赛瑞机器设备有限公司变更了诉讼请求，截至目前，该案尚无判决结果。
- (3)2018年9月，青岛四方机车车辆锻铸有限公司以公司未按合同约定接收货物、支付货款为由，向中国国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁。截至目前，该案尚无仲裁结果。
- (4)兰州第一建设股份有限公司、浙江东南网架股份有限公司以公司未按合同约定至付款项为由，向甘肃省酒泉市中级人民法院起诉公司。2017年7月，公司收到了北京市海淀区人民法院《应诉通知书》（（2017）甘09民初49号）。截至目前，该案尚无判

所有者权益（股东权益）

- 所有者（股东）权益——企业所有者（股东）在企业应该享有的权益，也叫净资产。
- 不同的企业组织形式有不同的叫法：股东权益、所有者权益、合伙人权益，等等。
- 项目
 - 实收资本（股本）
 - 资本公积
 - 盈余公积
 - 未分配利润。
- 所有者权益与负债的区别：
 - 资本是永久投资，相对于资本而言，负债的期限再长也是临时的。
 - 资本收益是不确定的，借款的利息是固定的。

资产负债表结构



$$\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益}$$

资金的占用

资金的来源

合并资产负债表

编制单位：万科企业股份有限公司 2019年12月31日 单位：元 币种：人民币

资产	附注五	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金	1	166,194,595,726.42	188,417,446,836.14
交易性金融资产	2	11,735,265,424.66	11,900,806,302.82
衍生金融资产	3	332,257,520.78	10,782,930.40
应收票据		28,970,047.83	2,558,430.72
应收账款	4	1,988,075,737.67	1,586,180,764.10
预付款项	5	97,795,831,444.26	75,950,895,073.34
其他应收款	6	235,465,007,349.80	244,324,142,938.75
存货	7	897,019,035,609.52	750,302,627,438.80
合同资产	8	3,444,938,025.74	1,364,126,797.84
持有待售资产	9	4,252,754,905.02	6,624,631,369.45
其他流动资产	10	20,732,622,761.28	14,587,657,410.01
流动资产合计		1,438,989,354,552.98	1,295,071,856,292.37
非流动资产：			
其他权益工具投资	11	2,249,953,722.90	1,636,583,744.09
其他非流动金融资产	12	673,982,298.05	1,052,331,100.20
长期股权投资	13	130,475,768,323.53	129,527,655,772.47
投资性房地产	14	73,564,678,069.11	54,055,784,751.50
固定资产	15	12,399,838,267.28	11,533,798,650.31
在建工程	16	4,179,839,536.92	1,913,007,479.18
使用权资产	17	22,135,359,592.40	-
无形资产	18	5,269,647,193.30	4,952,584,999.04
商誉	19	220,920,784.68	217,109,245.26
长期待摊费用	20	7,235,202,389.07	5,044,308,633.85
递延所得税资产	21	23,427,586,089.92	15,749,204,673.50
其他非流动资产	22	9,107,319,581.09	7,825,131,133.04
非流动资产合计		290,940,095,848.25	233,507,500,182.44
资产总计		1,729,929,450,401.23	1,528,579,356,474.81

合并资产负债表（续）

编制单位：万科企业股份有限公司 2019年12月31日 单位：元 币种：人民币

负债及股东权益	附注五	2019年12月31日	2018年12月31日
流动负债：			
短期借款	23	15,365,231,785.08	10,111,677,982.38
衍生金融负债		-	631,226,970.86
应付票据	24	941,279,690.68	1,651,453,937.28
应付账款	25	267,280,865,500.05	227,945,928,165.35
预收款项		770,781,495.16	253,965,141.13
合同负债	26	577,047,227,178.73	504,711,414,422.66
应付职工薪酬	27	6,896,261,420.24	5,770,851,836.95
应交税费	28	25,109,731,106.59	18,730,860,802.20
其他应付款	29	250,698,460,720.96	226,075,622,240.18
一年内到期的非流动负债	30	80,646,217,975.53	70,438,245,498.20
其他流动负债	31	47,854,227,137.67	55,592,689,788.42
流动负债合计		1,272,610,284,010.69	1,121,913,936,785.61
非流动负债：			
长期借款	32	114,319,778,454.74	120,929,055,439.40
应付债券	33	49,645,512,945.07	47,095,145,785.83
租赁负债	17	21,277,365,792.32	-
预计负债	34	149,629,291.04	143,527,842.81
其他非流动负债	35	1,065,436,144.05	2,338,048,204.19
递延所得税负债	21	282,328,350.36	538,912,419.39
非流动负债合计		186,740,050,977.58	171,044,689,691.62
负债合计		1,459,350,334,988.27	1,292,958,626,477.23

合并资产负债表（续）

编制单位：万科企业股份有限公司 2019年12月31日 单位：元 币种：人民币

负债及股东权益	附注五	2019年12月31日	2018年12月31日
股东权益：			
股本	36	11,302,143,001.00	11,039,152,001.00
资本公积	37	12,384,484,513.99	8,005,627,653.57
其他综合收益	38	(1,806,426,631.62)	(2,398,744,899.34)
盈余公积	39	70,826,254,100.68	47,393,246,041.44
未分配利润	40	95,352,036,928.77	91,724,850,747.76
归属于母公司股东权益合计		188,058,491,912.82	155,764,131,544.43
少数股东权益		82,520,623,500.14	79,856,598,453.15
股东权益合计		270,579,115,412.96	235,620,729,997.58
负债和股东权益总计		1,729,929,450,401.23	1,528,579,356,474.81

合并资产负债表

编制单位：贵州茅台酒股份有限公司 2019年12月31日 单位：元

币种：人民币

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金	1	13,251,817,237.85	112,074,791,420.06
结算备付金			
拆出资金	2	117,377,810,563.27	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	3	1,463,000,645.08	563,739,710.00
应收账款	4		
应收款项融资			
预付款项	5	1,549,477,339.41	1,182,378,508.06
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	6	76,540,490.99	393,890,493.12
其中：应收利息			343,889,944.47
应收股利			
买入返售金融资产			21

合并资产负债表（续）

编制单位：贵州茅台酒股份有限公司 2019年12月31日 单位：元

币种：人民币

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
存货	7	25,284,920,806.33	23,506,950,842.22
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	8	20,904,926.15	140,084,334.11
流动资产合计		159,024,472,009.08	137,861,835,307.57
非流动资产：			
发放贷款和垫款	9	48,750,000.00	36,075,000.00
债权投资			
可供出售金融资产			29,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	10	319,770,404.05	
投资性房地产			
固定资产	11	15,144,182,726.19	15,248,556,585.02
在建工程	12	2,518,938,271.72	1,954,322,968.68
生产性生物资产			22

合并资产负债表（续）

编制单位：贵州茅台酒股份有限公司 2019年12月31日 单位：元

币种：人民币

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
油气资产			
使用权资产			
无形资产	13	4,728,027,345.70	3,499,175,374.52
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	14	158,284,338.19	168,414,678.77
递延所得税资产	15	1,099,946,947.57	1,049,294,821.45
其他非流动资产			
非流动资产合计		24,017,900,033.42	21,984,839,428.44
资产总计		183,042,372,042.50	159,846,674,736.01
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			23

合并资产负债表（续）

编制单位：贵州茅台酒股份有限公司 2019年12月31日 单位：元

币种：人民币

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
应付账款	16	1,513,676,611.44	1,178,296,416.59
预收款项	17	13,740,329,698.82	13,576,516,813.44
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放	18	11,048,756,010.02	11,473,011,885.36
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	19	2,445,071,026.57	2,034,514,658.91
应交税费	20	8,755,949,266.98	10,771,075,966.85
其他应付款	21	3,589,516,599.01	3,404,771,072.33
其中：应付利息		11,081.87	42,770,451.84
应付股利		446,880,000.00	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		41,093,299,212.84	42,438,186,813.48

合并资产负债表（续）

编制单位：贵州茅台酒股份有限公司 2019年12月31日 单位：元

币种：人民币

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	15	72,692,601.01	
其他非流动负债			
非流动负债合计		72,692,601.01	
负债合计		41,165,991,813.85	42,438,186,813.48

合并资产负债表（续）

编制单位：贵州茅台酒股份有限公司 2019年12月31日 单位：元

币种：人民币

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	22	1,256,197,800.00	1,256,197,800.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	23	1,374,964,415.72	1,374,964,415.72
减：库存股			
其他综合收益	24	-7,198,721.79	-7,065,725.70
专项储备			
盈余公积	25	16,595,699,037.02	13,444,221,244.84
一般风险准备	26	898,349,936.77	788,302,643.63
未分配利润	27	115,892,337,407.39	95,981,943,953.56
归属于母公司所有者权益（或股东权益） 合计		136,010,349,875.11	112,838,564,332.05
少数股东权益		5,866,030,353.54	4,569,923,590.48
所有者权益（或股东权益）合计		141,876,380,228.65	117,408,487,922.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计		183,042,372,042.50	159,846,674,736.01

资产负债表的平衡

资产=负债+所有者权益(股东权益, 净资产)

— 上述平衡来源于经济活动:

- 企业经营必须有一定的物质基础, 即我们所说的资产。
- 企业的任何资产都有特定的来源, 从根本上讲, 只有两种来源: 一是借来的, 二是老板的投资。资产、负债和所有者权益本身的变化不会影响会计平衡。
- 企业产生的费用和取得的收入如何理解?
 - 老板投资是为了赚钱, 赚来的钱自然属于老板的, 要赚钱不可能不花钱, 花掉的钱是企业的费用, 这些费用也算到老板头上, 也就是说, 用老板的钱为老板挣钱。

资产负债表的平衡

- 例：国家投资1000万元设立一个公司，公司收到1000万元的现金（银行存款）。对企业来说，国家的投资是企业的“实收资本”，属于所有者权益项目，现金即是企业的资产：

资产 = 负债 + 所有者权益

$$1000 = 0 + 1000$$

- 公司向银行借入500万元，公司取得现金500万，同时产生了500万元的负债。这样，公司全部现金就有1500万元：

资产 = 负债 + 所有者权益

$$1000 + 500 = (0 + 500) + 1000$$

资产负债表的平衡

- 公司用300万元购入办公设备，这样，现金减少300万元，而固定资产增加了300万元，资产的两个项目一增一减：

资产 = 负债 + 所有者权益

$$1000 + 500 - 300 + 300 = (0 + 500) + 1000$$

- 公司取得收入1300万元，其中800万元收到现金，500万元为应收款：

资产 = 负债 + 所有者权益

$$1500 + 1300 = 500 + (1000 + 1300)$$

资产负债表的平衡

- 公司支付各种费用900万元：

资产 = 负债 + 所有者权益

$$2800 - 900 = 500 + (1000 + 1300 - 900)$$



- 所以，根据会计特定的方法，任何经济业务都不会打破经济平衡。而且，其中包含了资产负债表和损益表的关系：

收入 - 费用 = 净资产期末余额 - 净资产期初余额

$$1300 - 900 = 1400 - 1000$$

会计怎样反映企业活动

(1) 2017年1月1日，股东投资9,000万元货币资金，A公司成立。

资产负债表		
(20**年12月31日 单位：百万元)		
资产		负债和股东权益
货币资金	 +9000	
		股东权益
		实收资本  +9000
		资本公积
		未分配利润



会计怎样反映企业活动

(1) 2017年1月1日，股东投资9,000万元货币资金，A公司成立。

资产负债表	
(20**年12月31日 单位：百万元)	
资产	负债和股东权益
货币资金 9000	
	股东权益
	实收资本 9000
	资本公积
	未分配利润

会计怎样反映企业活动

(2) 2017年4月1日, A公司向银行借款5000万元, 借款期限为9个月。

资产负债表			
(20**年12月31日 单位: 百万元)			
资产		负债和股东权益	
货币资金	 +5000	短期借款	 +5000
		股东权益	
		实收资本	
		
		未分配利润	



会计怎样反映企业活动

(2) 2017年4月1日，A公司向银行借款5000万元，借款期限为9个月。

资产负债表			
(20**年12月31日 单位：百万元)			
资产		负债和股东权益	
货币资金	14,000	短期借款	5000
		股东权益	
		实收资本	9000
		
		未分配利润	

会计怎样反映企业活动

(3) 12月10日, 购买办公设备和车辆等, 花费4500万元。

资产负债表		
(20**年12月31日 单位: 百万元)		
资产		负债和股东权益
货币资金	 -4500	
固定资产	 +4500	
		股东权益
		实收资本
	
		未分配利润

会计怎样反映企业活动

(3) 12月10日，购买办公设备和车辆等，花费4500万元。

(20**年12月31日 单位：百万元)	
资产	负债和股东权益
货币资金 9500	短期借款 5000
固定资产 4500	股东权益
	实收资本 9000

	未分配利润

会计怎样反映企业活动

(4) 取得服务收入6000万元，收到2000万元现金，其余部分将在下一年度内收到。

资产负债表

(20**年12月31日 单位：百万元)

资产		负债和股东权益
货币资金	+2000	
应收账款	+4000	
		股东权益
		实收资本
	
		未分配利润 +6000

利润表

(20**年度 单位：百万元)

营业收入	+6000
净利润	

会计怎样反映企业活动

(4) 取得服务收入6000万元，收到2000万元现金，其余部分将在下一年度内收到。

资产负债表

(20**年12月31日 单位：百万元)

资产		负债和股东权益	
货币资金	11500	短期借款	5000
应收账款	4000		
固定资产	4500		
		股东权益	
		实收资本	9000
		
		未分配利润	6000

利润表

(20**年度 单位：百万元)

营业收入	6000
净利润	6000



(5) 以现金支付各种费用共4000万元。

利润表		
(20**年度 单位: 百万元)		
成本、费用	↑	+4000
净利润	↓	-4000

会计怎样反映企业活动

(5) 以现金支付各种费用共4000万元。

资产负债表

(20**年12月31日 单位: 百万元)

资产		负债和股东权益	
货币资金	7500	短期借款	5000
应收账款	4000		
固定资产	4500		
		股东权益	
		实收资本	9000
		
		未分配利润	2000

利润表

(20**年度 单位: 百万元)

营业收入	6000
成本、费用	4000
净利润	2000



资产计价

- 资产计价的含义：资产在会计账上记录多少钱。如市场价格、购买价格、重置成本价格等等。
- 资产负债表的计价基础
 - 历史成本
 - 公允价值
- 历史成本
 - 资产计价的复杂性和困难性：许多商品的价格天天都在变。如
 - 前年买了1台设备，花了10万元，当时记帐10万元，今年涨到13万元，会计帐要调整吗？
 - 去年买的钢材每吨1000元，今年又买了同样的东西，每吨1500元，领用时按1000元还是按1500元算？

资产计价

- 2个会计核算的基本前提：

- **持续经营**。除非存在着相反的证据，否则，一个会计主体将被假定会永久地以其现存形式和既定经营目标继续经营下去。
- **币值稳定**。即每一单位货币在不同时期具有相同的购买力，换言之，财务会计在对交易和事项进行计量时，不考虑通货膨胀或通货紧缩的影响。
- ❖ 根据以上两条，会计对资产的计价要采用**历史成本原则**，即企业的各种资产应当按其取得或购建时发生的实际成本进行核算。实际上，**货币性资产项目是按现值计价，而非货币性项目基本上是按历史成本计价**，当时花了多少钱，就计多少。

• 其他计价基础：

- 现行成本，包括可变现净值、重置成本和现行市价等。
- 未来现金流量现值——将资产所产生的未来现金流量折算或者负债将支付的现金流量为现在的价值，作为资产和负债的计价基础。

资产、负债的计价（计量）

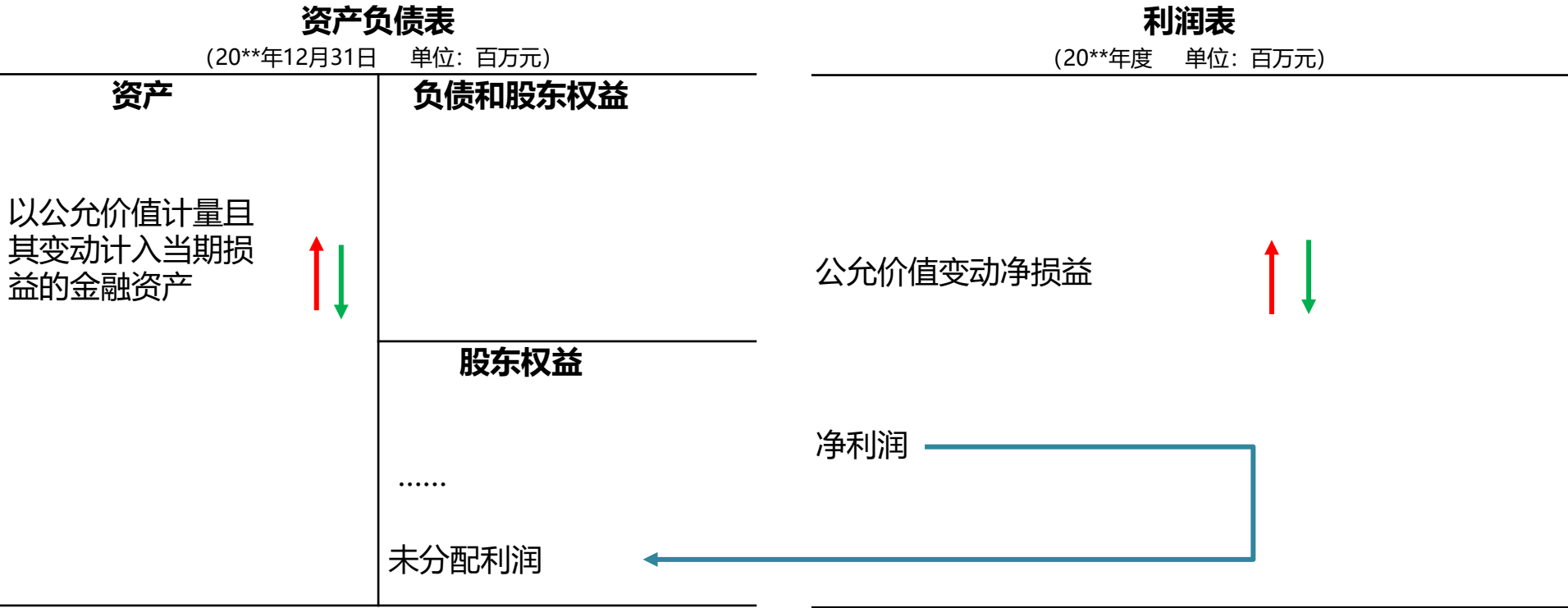
- **历史成本**——资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额，或者按照购置资产时所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。
- **重置成本**——资产按照现在购买相同或者相似资产所需支付的现金或者现金等价物的金额计量。负债按照现在偿付该项债务所需支付的现金或者现金等价物的金额计量。
- **可变现净值**——资产按照其正常对外销售所能收到现金或者现金等价物的金额扣减该资产至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额计量。
- **现值**——资产按照预计从其持续使用和最终处置中所产生的未来净现金流入量的折现金额计量。负债按照预计期限内需要偿还的未来净现金流出量的折现金额计量。
- **公允价值**——资产和负债按照在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额计量。

资产计价——公允价值

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 期末公允价值上升时

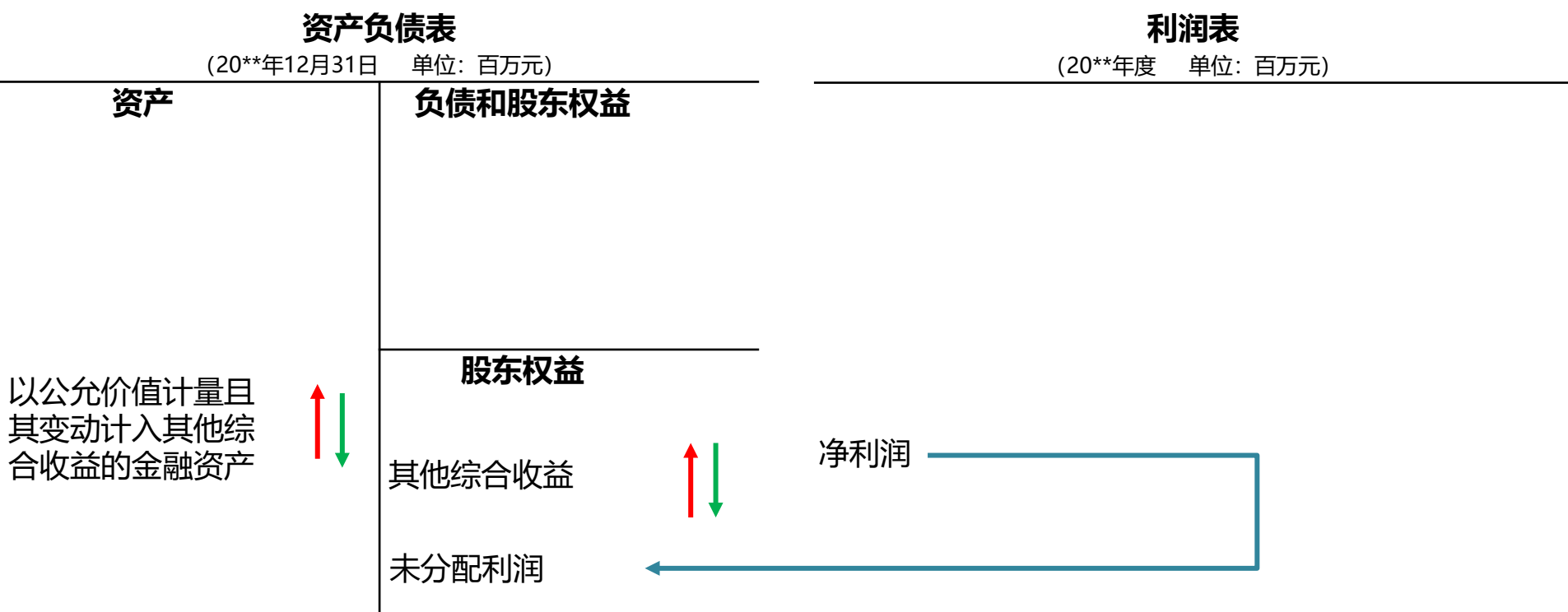
(2) 期末公允价值下降时



以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

(1) 期末公允价值上升时

(2) 期末公允价值下降时



比较：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

(1) 期末公允价值上升时

(2) 期末公允价值下降时

资产负债表 (20**年12月31日 单位：百万元)		利润表 (20**年度 单位：百万元)	
资产	负债和股东权益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		公允价值变动净损益	
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	股东权益	净利润	
	其他综合收益		
	未分配利润		

合并利润表

编制单位:珠海格力电器股份有限公司

单位: 元

项 目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		200,508,333,611.34	200,023,997,743.87
其中: 营业收入	(七) 45	198,153,027,540.35	198,123,177,056.84
利息收入	(七) 46	2,351,471,964.56	1,899,287,824.22
已赚保费			
手续费及佣金收入	(七) 46	3,834,106.43	1,532,862.81
二、营业总成本		170,723,573,765.20	169,327,655,069.32
其中: 营业成本	(七) 45	143,499,372,581.36	138,234,167,710.13
利息支出	(七) 46	110,579,966.36	45,341,946.69
手续费及佣金支出	(七) 46	603,394.43	657,689.31
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	(七) 47	1,542,983,748.63	1,741,892,704.57
销售费用	(七) 48	18,309,812,188.35	18,899,578,046.25
管理费用	(七) 49	3,795,645,600.08	4,365,850,083.19
研发费用	(七) 50	5,891,219,715.90	6,988,368,285.92
财务费用	(七) 51	-2,426,643,429.91	-948,201,396.74
其中: 利息费用		1,598,276,258.59	1,068,308,309.96
利息收入		3,698,387,243.32	2,384,486,815.64

合并利润表

编制单位:珠海格力电器股份有限公司

单位: 元

项 目	附注	2019 年度	2018 年度
加: 其他收益	(七) 52	936,148,644.87	408,553,205.53
投资收益 (损失以“-”号填列)	(七) 53	-226,634,780.62	106,768,935.01
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-20,983,248.83	560,513.87
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 (损失以“-”号填列)			不适用
净敞口套期收益 (损失以“-”号填列)			不适用
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)		228,264,067.88	46,257,424.83
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		-279,448,586.27	不适用
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		-842,893,299.94	-261,674,177.33
资产处置收益 (损失以“-”号填列)		4,911,230.34	636,629.29
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)		29,605,107,122.40	30,996,884,691.88
加: 营业外收入	(七) 58	345,706,663.13	317,857,733.42
减: 营业外支出	(七) 59	598,106,556.83	41,234,701.05
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		29,352,707,228.70	31,273,507,724.25
减: 所得税费用	(七) 60	4,525,463,624.73	4,894,477,907.19
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		24,827,243,603.97	26,379,029,817.06
其中: 同一控制下企业合并中被合并方合并前净利润			184,503.98
(一) 按经营持续性分类:			
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		24,827,761,617.47	26,379,101,213.82
2. 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		-518,013.50	-71,396.76
(二) 按所有权归属分类:			
1. 归属于母公司所有者的净利润 (净亏损以“-”号填列)		24,696,641,368.84	26,202,787,681.42
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)		130,602,235.13	176,242,135.64
六、其他综合收益的税后净额	(七) 41	6,880,143,079.03	-457,274,293.16
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		6,880,538,494.36	-459,105,380.38

指以公允价值计量且公允价值变动直接计入当期损益的资产、负债项目期初、期末公允价值变动所形成的损益

合并利润表

编制单位:珠海格力电器股份有限公司

单位: 元

项 目	附注	2019 年度	2018 年度
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		6,811,462,395.19	-16,491,946.00
(1) 重新计量设定受益计划变动额		-8,029,478.00	-16,491,946.00
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益		4,784,432,411.50	
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		2,035,059,461.69	不适用
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			不适用
2. 将重分类进损益的其他综合收益		69,076,099.17	-442,613,434.38
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		4,536.91	187,494.29
(2) 其他债权投资公允价值变动		9,498,573.66	不适用
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		不适用	-519,311,273.76
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			不适用
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		不适用	
(6) 其他债权投资信用减值准备			不适用
(7) 现金流量套期储备 (现金流量套期损益的有效部分)		10,465,879.70	-17,863,663.45
(8) 外币财务报表折算差额		49,107,108.90	94,374,008.54
(9) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-395,415.33	1,831,087.22
七、综合收益总额		31,707,386,683.00	25,921,755,523.90
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		31,577,179,863.20	25,743,682,301.04
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		130,206,819.80	178,073,222.86
八、每股收益:	(十八) 2		
(一) 基本每股收益		4.11	4.36
(二) 稀释每股收益		4.11	4.36

公允价值变动净收益

- 公允价值变动净收益是指以公允价值计量且公允价值变动直接计入当期损益的金融工具（包括金融资产和金融负债），以及以公允价值计量的投资性房地产等项目期初、期末公允价值变动所形成的损益。
- 格力电器2019年合并利润表中“公允价值变动收益”项目明细（单位：元）

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
衍生金融工具	179,646,941.60	47,780,795.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-1,523,370.43
交易性金融资产	48,617,126.28	
合计	228,264,067.88	46,257,424.83

中国东方航空股份有限公司

2008 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)

	附 注	2008 年度 合并	2007 年度 合并 (附注二)	2008 年度 公司	2007 年度 公司 (附注二)
一、营业收入	七(29)、九(3)	41,842,361	43,541,228	33,177,216	34,935,017
减：营业成本	七(29)、九(3)	(43,075,888)	(37,649,712)	(34,384,775)	(30,313,995)
营业税金及附加	七(30)	(891,064)	(1,092,859)	(662,313)	(822,608)
销售费用		(2,522,136)	(2,766,379)	(2,158,543)	(2,418,841)
管理费用		(1,524,864)	(2,075,732)	(1,189,630)	(1,653,196)
财务费用/(收入) - 净额	七(31)	(357,410)	106,125	(142,911)	278,679
资产减值损失	七(32)	(2,022,178)	(224,714)	(1,602,009)	(231,518)
公允价值变动损失/(收益)	七(33)	(6,400,992)	83,965	(6,400,992)	83,965
加：投资收益	七(34)、九(4)	105,837	155,180	242,376	274,799
其中：对联营和合营企业的投资收益		93,718	96,189	91,047	103,346
二、(营业亏损)/营业利润		(14,846,334)	77,102	(13,121,581)	132,302
加：营业外收入	七(35)(a)	906,238	676,610	583,643	603,894
减：营业外支出	七(35)(b)	(45,012)	(28,878)	(42,940)	(25,434)
其中：非流动资产处置损失		(7,176)	(14,499)	(5,492)	(12,633)

2008 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)

	附 注	2008 年度 合并	2007 年度 合并 (附注二)	2008 年度 公司	2007 年度 公司 (附注二)
三、(亏损总额)/利润总额		(13,985,108)	724,834	(12,580,878)	710,762
减：所得税费用	七(36)	(60,795)	(96,512)	-	-
四、(净亏损)/净利润		(14,045,903)	628,322	(12,580,878)	710,762
- 归属于母公司股东的(净亏损)/净利润		(13,927,656)	603,955		
- 少数股东损益		(118,247)	24,367		
五、(每股亏损)/每股收益					
基本(每股亏损)/每股收益	七(37)	(2.86)	0.12		
稀释(每股亏损)/每股收益	七(37)	(2.86)	0.12		

中国东方航空股份有限公司

2008 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	2008 年 12 月 31 日 合并	2007 年 12 月 31 日 合并 (附注二)	2008 年 12 月 31 日 公司	2007 年 12 月 31 日 公司 (附注二)
流动资产					
货币资金	七(1)	5,643,974	2,127,691	4,475,876	1,513,344
交易性金融资产	七(2)	123,998	95,547	123,998	95,547
应收账款	七(3)(a)、九(1)(a)	1,165,308	2,126,050	1,534,044	2,543,317
预付款项	七(4)	461,614	382,031	412,360	335,427
应收股利		27,229	3,917	27,229	3,490
其他应收款	七(3)(b)、九(1)(b)	1,633,915	1,712,551	1,965,615	1,878,815
存货	七(5)	871,364	1,117,951	707,587	867,492
其他流动资产	七(6)	473,667	2,124,514	473,667	683,184
流动资产合计		10,401,069	9,690,252	9,720,376	7,920,616
非流动资产					
可供出售金融资产	七(7)	563	563	203	203

中国东方航空股份有限公司

2008 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	2008 年 12 月 31 日 合并	2007 年 12 月 31 日 合并 (附注二)	2008 年 12 月 31 日 公司	2007 年 12 月 31 日 公司 (附注二)
长期股权投资	七(8)、九(2)	1,373,356	990,758	3,858,454	3,423,629
固定资产	七(9)	51,826,677	45,932,292	43,826,036	37,551,961
在建工程	七(10)	6,980,393	7,155,456	6,823,556	6,880,616
无形资产	七(11)	1,530,418	1,598,922	900,600	1,000,748
商誉	七(12)	-	304,832	-	-
长期待摊费用	七(13)	483,726	219,041	453,128	196,565
递延所得税资产	七(25)	77,917	103,462	-	-
其他非流动资产	七(14)	509,887	508,903	360,061	361,453
非流动资产合计		62,782,937	56,814,229	56,222,038	49,415,175
资产总计		73,184,006	66,504,481	65,942,414	57,335,791

负 债 及 股 东 权 益	附 注	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
		12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日
		合并	合并	公司	公司
			(附注二)		(附注二)
流动负债					
短期借款	七(15)	19,473,829	15,189,002	17,548,288	13,039,208
交易性金融负债	七(2)	6,641,599	41,796	6,641,599	41,796
应付票据	七(16)	3,927,851	1,615,773	3,840,087	1,615,773
应付账款	七(17)	9,605,345	7,159,660	8,419,161	6,274,357
预收款项	七(18)	1,080,076	1,342,421	1,075,515	1,382,218
应付职工薪酬	七(19)	1,362,616	1,430,355	1,104,882	1,193,191
应交税费	七(20)	663,876	914,609	502,920	623,000
应付利息		321,412	393,092	295,654	349,388
其他应付款	七(21)	1,699,335	1,654,899	1,657,594	1,428,207
一年内到期的非流动负债	七(22)	9,300,770	6,113,840	8,491,095	5,474,869
流动负债合计		54,076,709	35,855,447	49,576,795	31,422,007
非流动负债					
长期借款	七(23)	8,588,052	11,369,307	7,045,080	9,650,583
长期应付款	七(24)	21,095,315	15,605,640	18,643,316	12,851,912
专项应付款		58,135	102	56,319	102
递延所得税负债	七(25)	51,539	51,721	-	-
递延收益	七(26)	379,407	399,372	379,407	399,372
非流动负债合计		30,172,448	27,426,142	26,124,122	22,901,969

负 债 及 股 东 权 益	附 注	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
		12 月 31 日 合并	12 月 31 日 合并 (附注二)	12 月 31 日 公司	12 月 31 日 公司 (附注二)
负债合计		84,249,157	63,281,589	75,700,917	54,323,976
股东权益					
股本	七(27)	4,866,950	4,866,950	4,866,950	4,866,950
资本公积	七(28)	1,068,279	1,257,719	999,596	1,189,036
累计亏损		(17,534,575)	(3,606,919)	(15,625,049)	(3,044,171)
归属于母公司股东权益合计		(11,599,346)	2,517,750	(9,758,503)	3,011,815
少数股东权益		534,195	705,142	-	-
股东权益合计		(11,065,151)	3,222,892	(9,758,503)	3,011,815
负债及股东权益总计		73,184,006	66,504,481	65,942,414	57,335,791

公允价值变动收益（损失）对利润表的影响—— 东方航空

- 东方航空2008年年报披露，公司2008年归属于母公司所有者的净亏损为139.28 亿元，而上年同期公司归属于母公司所有者的净利润为6.04 亿元。其中，东方航空2008年共发生公允价值变动损失64.01 亿元，比上年增加了64.85 亿元，主要是由于原油期货市场价格在2008年下半年大幅下降导致公司原油期权合约产生的公允价值变动损失比上年增加了63.53 亿元。
- 东方航空2008年度公允价值变动收益（损失）项目明细如下：

公允价值变动收益/(损失)

	2008 年度	2007 年度
利率互换合约(附注七(2)(a))	(49,535)	(8,824)
外汇远期合约(附注七(2)(b))	(95,666)	(3,787)
原油期权合约(附注七(2)(c))	(6,255,791)	96,576
	<u>(6,400,992)</u>	<u>83,965</u>

公允价值变动收益（损失）对利润表的影响

——东方航空

《中央企业金融衍生产品业务管理问题及风险防范》（李伟，2009年11月30日，学习时报）：

- 截至2008年10月底，央企从事金融衍生品业务合约市值为1250.0亿元，形成了114.0亿元的浮动净亏损（浮盈49.8亿元，浮亏163.8亿元）。在境内的合约市值为357.4亿元，形成了1.3亿元的浮动净亏损（浮盈4.5亿元，浮亏5.8亿元）；在境外的合约市值为894.6亿元，形成了112.7亿元的浮动净亏损（浮盈45.3亿元，浮亏158.0亿元）。
- 目前有26家央企是自行在境外从事场外金融衍生产品业务（OTC），且大都与交易对手私下签订的是“一对一”的非标准化合约，交易风险大，透明度不够。如东航集团、中航集团和中远集团在2008年6—8月国际油价达到历史最高点（140美元/桶）时，与高盛、美林、摩根斯坦利等境外投行签订了高额石油期权合约，在买入看涨期权同时卖出看跌期权（即结构性期权），签约后不久油价快速跌破了约定的行权价，这3家企业不得不双倍赔付交易对手，截至2008年底共赔付折合人民币8.06亿元（东航1.5亿元，中航4.38亿元，中远2.18亿元）。赔付后的合约浮亏仍高达161亿元（东航62亿元，中航68亿元，中远31亿元）。截至2008年底，合约市值92亿元，浮动净亏199亿元。而且中航已将2.4亿美元信用证交付美林公司，作为对其合约负市值的担保。

资产计价——成本与可变现净值孰低法

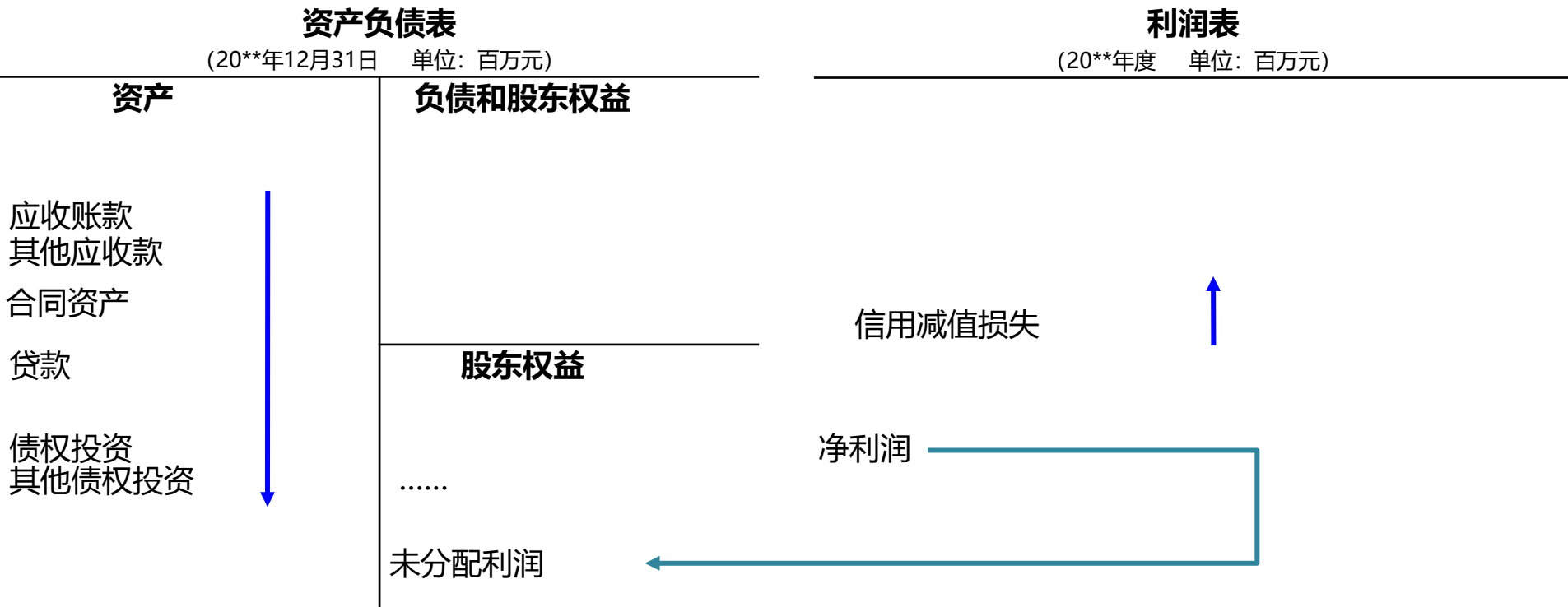
按照历史成本计量的资产，期末应比较历史成本与可变现净值，以低者作为期末资产负债表该项目的余额。

如果可变现净值低于历史成本，则应该计提资产减值准备（或信用减值准备），相应地在利润表中确认资产减值损失（或信用减值损失）。

金融工具减值

2018年生效的金融工具准则规定，应采用预期信用损失模型对需要计提减值准备的金融资产进行减值会计处理。

期末计提预期信用损失时

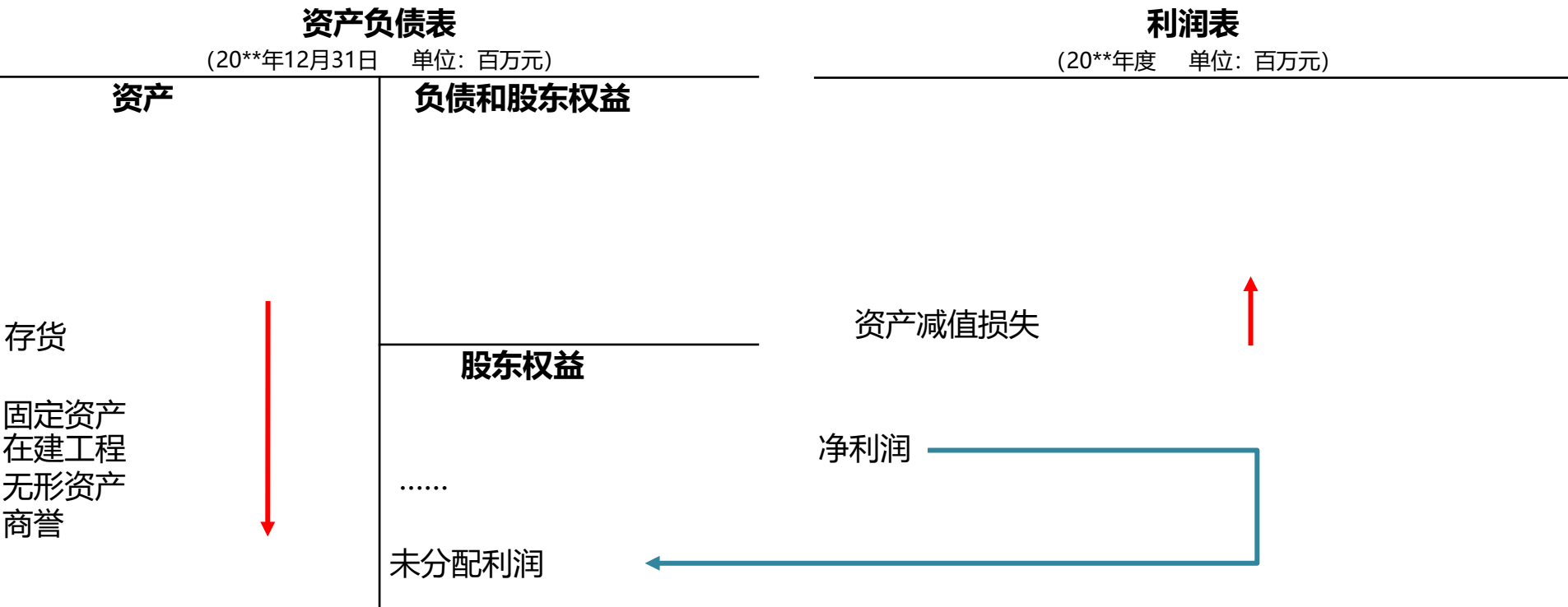


计提资产减值准备

除需要按照预期信用损失模型计提减值准备的资产外，其他需要计提减值的资产项目应按照下述方法处理：

我国会计准则规定，非流动资产一旦计提减值准备，以后期间不得转回！

(期末计提应收账款坏账准备)



资产减值损失 & 信用减值损失

- 中国联通2018年度资产减值损失和信用减值损失如下（2018年年报167页，单位：元）：

42、资产减值损失

	2018 年	2017 年
坏账准备	不适用	3,848,574,752
存货跌价准备	236,273,460	111,472,859
其他	18,900,989	83,872
合计	255,174,449	3,960,131,483

43、信用减值损失

	2018 年
应收票据及应收账款	3,299,981,450
其他应收款	13,602,821
合同资产	230,553,517
其他	65,397,272
合计	3,609,535,060

中国联通小灵通资产减值

2008年年财务报表附注8披露如下：

- 4、无线市话相关资产减值
- 联通红筹公司与网通红筹公司于 2008 年10 月15 日完成了合并。合并后，本集团管理层结合国家对电信产业的宏观政策和本集团未来的整体发展策略，对现有的无线市话业务（即小灵通业务）的经营战略及市场状况进行了重新评价，预计无线市话业务的经营业绩将持续下滑。因此本集团认为与无线市话业务相关的资产存在减值的迹象。因此，本集团结合未来的预算考虑以及2009 年及以后年度无线市话业务的营业收入及经营利润可能大幅度下降等因素，对无线市话业务的相关资产进行了减值测试，并将本集团无线市话业务相关资产的账面价值减至可收回价值。无线市话业务相关资产的可收回价值是根据该等资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，以恰当的折现率进行折现后确定。本集团在评估无线市话业务相关资产的未来现金流量的过程中，对所使用的贴现率和未来现金流的预测期限进行估计，同时还考虑了无线市话业务用户净减少数将逐步放缓、无线市话业务平均每用户收入预计将保持稳定、无线市话业务可能带来的额外现金流以及本集团对无线市话业务采取的付现成本控制措施等因素的影响。
- 本集团对无线市话业务的相关资产进行了减值测试时所使用的假设和估计乃基于无线市话业务的历史经营情况、市场整体趋势以及无线市话业务相关资产的实体现状而作出。综上所述，于2008 年度，本集团对无线市话业务相关资产计提了约人民币122.51 亿元的资产减值准备，其中固定资产减值准备约为人民币122.40 亿元，在建工程减值准备约为人民币0.11 亿元。

中国电信小灵通资产减值

中国电信（香港，00782）2008年财务报表附注（第105页）披露：

- 截止2008年12月31日止年度，本集团对物业、厂房和设备计提减值损失人民币241.67亿元。其中，无线接入服务（“小灵通”）专用的设备的减值为人民币239.54亿元。这些小灵通的专用设备的可收回金额是根据持有在用资产模式估计资产持续使用3年和最终报废时所产生的未来现金流入及流出，再以反映现时市场评估的货币时间价值和资产独有风险的折现率折现至其现值。发生减值的主要原因是，本集团预计收购CDMA业务并进行全业务经营后，这些设备所产生的收入减少所致。
- 此外，由于本集团预计这些小灵通专用的设备持续使用年限将会缩短，因此相关资产的预计使用年限相应地被调整至不超过3年。这些会计估计和判断的更新将令本集团截至2011年12月31日止三个会计年度的每年折旧及摊销费用上升约人民币5.00亿元。


资产负债表项目

- 资产项目
 - 流动资产
 - 非流动资产
- 负债项目
 - 流动负债
 - 非流动负债
- 所有者权益（股东权益）项目
 - 实收资本（股本）
 - 资本公积
 - 盈余公积
 - 未分配利润

资产负债表项目

流动资产：


能在一年或长于一年
的一个营业周期之内
变现



- 货币资金
- 交易性金融资产
- 应收票据
- 应收账款
- 预付款项
- 应收利息
- 应收股利
- 其他应收款
- 存货

非流动资产：

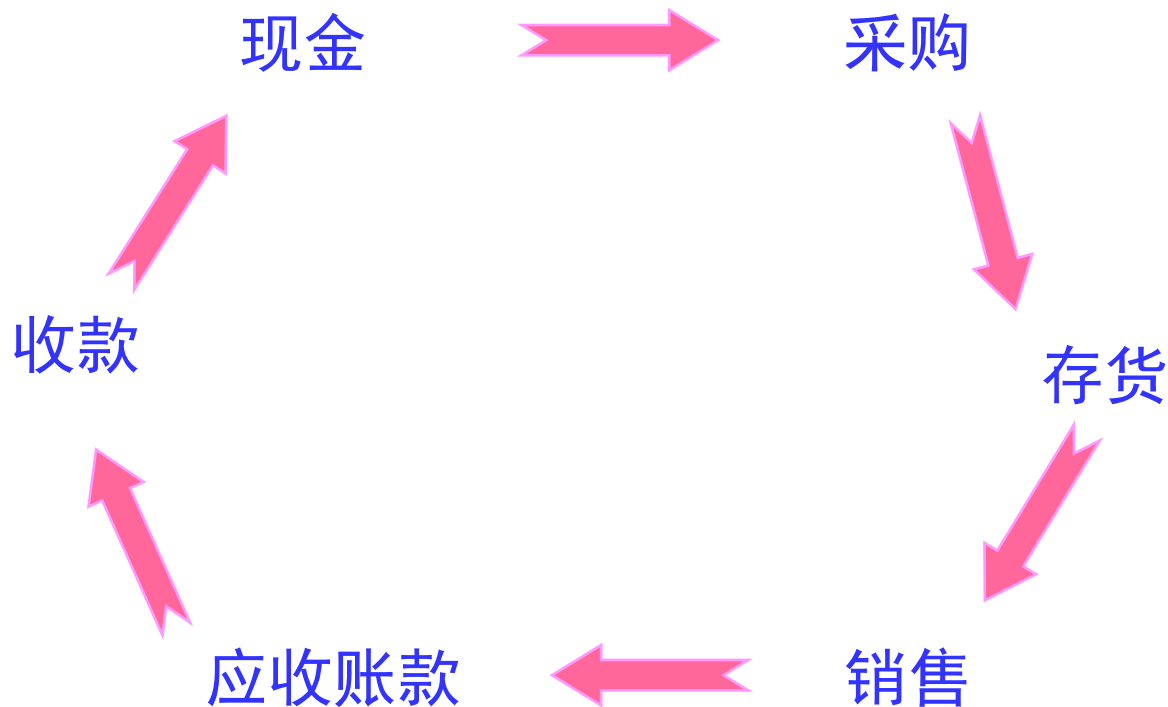
变现期大于一年或长
于一年的一个营业周期



- 可供出售金融资产
- 持有至到期投资
- 长期应收款
- 长期股权投资
- 投资性房地产
- 固定资产
- 在建工程
- 工程物资
- 固定资产清理
- 无形资产
- 开发支出
- 商誉
- 长期待摊费用
- 递延所得税资产
- 其他非流动资产

经营周期


一个经营周期是企业完成一个经营循环所需要的时间，即从现金到现金的循环。



资产负债表项目

货币性资产：
在将来为企业带来的经济利益，即货币金额是固定的或可确定的

非货币性资产：
在将来为企业带来的经济利益，即货币金额是不固定或不可确定的



货币资金
交易性金融资产
应收票据
应收账款
预付款项
应收利息
应收股利
其他应收款
存货
可供出售金融资产
持有至到期投资
长期应收款
长期股权投资
投资性房地产
固定资产
在建工程
工程物资
固定资产清理
无形资产
开发支出
商誉
长期待摊费用
递延所得税资产
其他非流动资产

资产负债表项目

与经营活动、投资活动、
筹资活动均相关的资产

与经营活动相关的资产

与投资活动相关的资产

货币资金
交易性金融资产
应收票据
应收账款
预付款项
应收利息
应收股利
其他应收款
存货
可供出售金融资产
持有至到期投资
长期应收款
长期股权投资
投资性房地产
固定资产
在建工程
工程物资
固定资产清理
无形资产
开发支出
商誉
长期待摊费用
递延所得税资产
其他非流动资产

负债构成分析

- 1、按形成原因：
 - 商业负债——由经营活动引起，如应付账款等
 - 金融负债——由融资活动引起，如短期借款、长期借款
 - 非商业负债——由其他活动引起，如应付股利等
- 2、按目前是否确定：
 - 确定负债
 - 或有负债
- 3、按偿还方式：
 - 货币性负债——需要用货币偿还
 - 非货币性负债——预收账款，需要用提供货物劳偿付
- 4、按是否有担保品：
 - 有担保负债、无担保负债
- 5、按偿还期限份
 - 流动负债
 - 长期负债

房地产开发企业融资监管相关指标

- 2020年8月下旬，有媒体报道(http://www.jjckb.cn/2020-09/01/c_139334393.htm?from=singlemessage)，央行与住建部召开房企座谈会，提及房地产开发企业融资融资的三大红线：

- 剔除预收款后的资产负债率不得大于70%

$$\frac{\text{总负债}-\text{预收账款（新准则为合同负债）}}{\text{总资产}} \ll 70\%$$

- 净负债率（净借贷比率）不得大于100%

$$\frac{\text{有息负债合计}-\text{货币资金余额}}{\text{净资产}} \ll 100\%$$

- “现金短债比” 不小于1

$$\frac{\text{现金及现金等价物}}{\text{流动负债}} \gg 100\%$$

$$\text{or } \frac{\text{（年度）经营活动现金净流量}}{\text{年末流动负债}} \gg 100\% ?$$

资产负债表左边反映的内容

资产（资源分布或配置）	
流动资产	资产负债表左边反映的是企业资源配置情况。 对资源配置过程或结果的分析属于企业运营分析
非流动资产	

资产负债表右边反映的财务管理内容

负债及所有者权益	财务管理（融资）
流动负债	银行信用/商业信用
非流动负债	
负债合计	负债融资（资本结构）
所有者权益合计	权益融资（资本结构）

资产负债表小结

- 资产负债表平衡式：

- 资产=负债+所有者权益
- own(拥有的)=owe(欠的)

- 资产负债表项目排列

资产	负债及股东权益
变现能力（流动性）（强）	资产索取权优先性（高）
变现能力（流动性）（弱）	资产索取权优先性（低）

- 无论左边还是右边：

- 计量准确性越来越差；风险和报酬也越来越大
- 账面价值≠市场价值

- 因此，才会有另外一个式子：

- 企业价值=负债价值+股权价值

可能未在资产负债表中反映的资源

- 苏宁云商2012年12月31日企业价值的计算（单位：千元）：

	资产	=	负债	+	股东权益
账面值	76,161,501	=	47,049,966	+	29,111,535
市值	96,147,201	=	47,049,966	+	49,097,235
	企业价值	=	负债价值（负债市值）	+	股票价值（股票市值、股东财富价值）
2012年12月31日股票价值计算过程：					
股本	7,383,043				
股票收盘价	6.65元/股				
股票市值	49,097,235				
企业价值-资产	19,985,701				
市净率= 49,097,235 / 29,111,535 =1.69倍					
资产负债表未反映的企业资源的价值=96,147,201-76,161,501=19,985,700千元					

可能未在资产负债表中反映的资源

- 苏宁云商2018年12月31日企业价值的计算（单位：千元）：

	资产	=	负债	+	股东权益
账面值	199,467,202	=	111,256,403	+	88,210,799
市值	202,960,297	=	111,256,403	+	91,703,894
	企业价值	=	负债价值（负债市值）	+	股票价值（股票市值、股东财富价值）
2018年12月31日股票价值计算过程：					
股本	9,310,040				
股票收盘价	9.85元/股				
股票市值	91,703,894				
企业价值-资产	3,493,095				
市净率= 91,703,894 / 88,210,799 =1.04倍					
资产负债表未反映的企业资源的价值=202,960,297-199,467,202=3,493,095千元					

- 问题：苏宁的销售渠道价值几何？市场对苏宁的估值是否反映了渠道的价值？