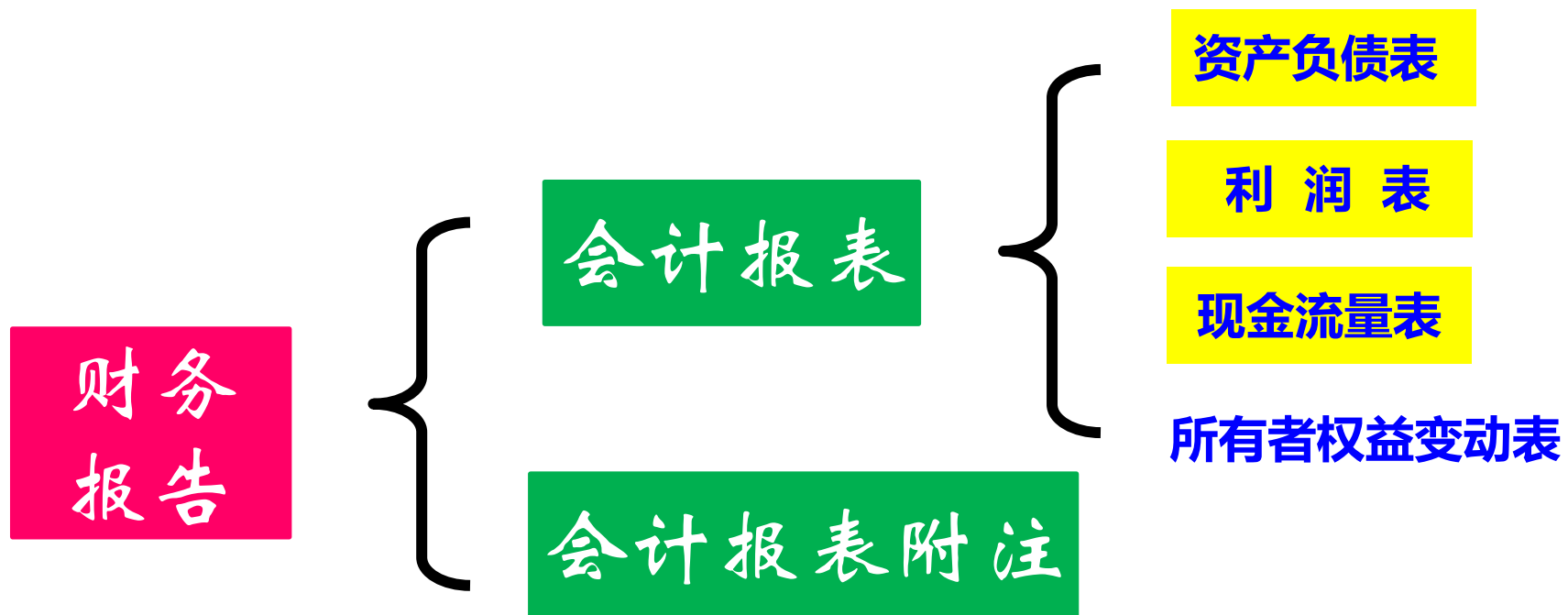




# 财务报表

电子科技大学经济与管理学院

鲜文铎



# 资产负债表

2018年12月31日

# 利润表

2018年度

资产	期末余额	负债及所有者权益	期末余额
<b>流动资产：</b>		<b>流动负债：</b>	
货币资金	96000	短期借款	360000
交易性金融资产	84000	应付票据	
应收票据		应付账款	91800
应收账款	168000	预收账款	36000
预付账款	60000	应付职工薪酬	208200
其他应收款	60000	应交税费	360000
存货	330000	应付股利	120000
应收利息		应付利息	
应收股利		其他应付款	72000
其他流动资产		流动负债合计	1248000
流动资产合计	798000	<b>非流动负债：</b>	
<b>非流动资产：</b>		长期借款	384000
债权投资		应付债券	
其他债权投资		长期应付款	
其他权益工具投资		非流动负债合计	384000
长期股权投资	1362000	负债合计	1632000
在建工程		<b>所有者权益：</b>	
固定资产	3040000	实收资本	1680000
固定资产清理		资本公积	
无形资产	180000	盈余公积	132480
长期待摊费用	24000	未分配利润	1959520
其他非流动资产		其他综合收益	
非流动资产合计	3606000	所有者权益合计	3772000
资产总计	5404000	负债及所有者权益总计	5404000

项 目	行次	金额
<b>一、营业收入</b>	1	9950000
减：营业成本	2	4640000
税金及附加	3	570000
销售费用	4	570000
管理费用	7	750000
财务费用	9	330000
研发费用		
资产减值损失	10	
信用减值损失		
加：公允价值变动收益	11	
投资收益	14	600000
资产处置收益		
其他收益		
<b>二、营业利润</b>	15	3690000
加：营业外收入	16	180000
减：营业外支出	17	72000
<b>三、利润总额</b>	20	3798000
减：所得税费用	22	1253340
<b>四、净利润</b>	25	2544660



# 资产负债表

# 资产负债表

2018年12月31日

库存现金、银行存款、其他货币资金

为短期获利为的股票、债券，  
FV计量且FV变动进利润

资产	期末余额	负债及所有者权益	期末余额
<b>流动资产：</b>		<b>流动负债：</b>	
货币资金	96000	短期借款	360000
交易性金融资产	84000	应付票据	
应收票据		应付账款	91800
应收账款	168000	预收账款	36000
预付账款	60000	其他应付款	72000
其他应收款	60000	应付职工薪酬	208200
存货	330000	应交税费	360000
应收利息		应付股利	120000
应收股利		应付利息	
其他流动资产		流动负债合计	1248000
流动资产合计	798000	<b>非流动负债：</b>	
<b>非流动资产：</b>		长期借款	384000
债权投资		应付债券	
其他债权投资		长期应付款	
其他权益工具投资		非流动负债合计	384000
长期股权投资	1362000	负债合计	1632000
在建工程		<b>所有者权益：</b>	
固定资产	3040000	实收资本	1680000
固定资产清理		资本公积	
无形资产	180000	盈余公积	132480
长期待摊费用	24000	未分配利润	1959520
其他非流动资产		其他综合收益	
非流动资产合计	3606000	所有者权益合计	3772000
资产总计	5404000	负债及所有者权益总计	5404000

# 资产负债表

2018年12月31日

赊销过程中形成的应收货款权利，  
以商业汇票为结算方式

赊购过程中因预先付款而形成的收货权利

资产	期末余额	负债及所有者权益	期末余额
<b>流动资产：</b>		<b>流动负债：</b>	
货币资金	96000	短期借款	360000
交易性金融资产	84000	应付票据	
应收票据		应付账款	91800
应收账款	168000	预收账款	36000
预付账款	60000	其他应付款	72000
其他应收款	60000	应付职工薪酬	208200
存货	330000	应交税费	360000
应收利息		应付股利	120000
应收股利		应付利息	
其他流动资产		流动负债合计	1248000
流动资产合计	798000	<b>非流动负债：</b>	
<b>非流动资产：</b>		长期借款	384000
债权投资		应付债券	
其他债权投资		长期应付款	
其他权益工具投资		非流动负债合计	384000
长期股权投资	1362000	负债合计	1632000
在建工程		<b>所有者权益：</b>	
固定资产	3040000	实收资本	1680000
固定资产清理		资本公积	
无形资产	180000	盈余公积	132480
长期待摊费用	24000	未分配利润	1959520
其他非流动资产		其他综合收益	
非流动资产合计	3606000	所有者权益合计	3772000
资产总计	5404000	负债及所有者权益总计	5404000

# 资产负债表

2018年12月31日

应收的各种赔款、垫付款、存出保证金、职工借款、关联方借款等

资产	期末余额	负债及所有者权益	期末余额
<b>流动资产：</b>		<b>流动负债：</b>	
货币资金	96000	短期借款	360000
交易性金融资产	84000	应付票据	
应收票据		应付账款	91800
应收账款	168000	预收账款	36000
预付账款	60000	其他应付款	72000
其他应收款	60000	应付职工薪酬	208200
存货	330000	应交税费	360000
应收利息		应付股利	120000
应收股利		应付利息	
其他流动资产		流动负债合计	1248000
流动资产合计	798000	<b>非流动负债：</b>	
<b>非流动资产：</b>		长期借款	384000
债权投资		应付债券	
其他债权投资		长期应付款	
其他权益工具投资		非流动负债合计	384000
长期股权投资	1362000	负债合计	1632000
在建工程		<b>所有者权益：</b>	
固定资产	3040000	实收资本	1680000
固定资产清理		资本公积	
无形资产	180000	盈余公积	132480
长期待摊费用	24000	未分配利润	1959520
其他非流动资产		其他综合收益	
非流动资产合计	3606000	所有者权益合计	3772000
资产总计	5404000	负债及所有者权益总计	5404000



# 资产负债表

2018年12月31日

原材料、生产成本、库存商品

理财产品和结构性存款

资产	期末余额	负债及所有者权益	期末余额
<b>流动资产：</b>		<b>流动负债：</b>	
货币资金	96000	短期借款	360000
交易性金融资产	84000	应付票据	
应收票据		应付账款	91800
应收账款	168000	预收账款	36000
预付账款	60000	其他应付款	72000
其他应收款	60000	应付职工薪酬	208200
存货	330000	应交税费	360000
应收利息		应付股利	120000
应收股利		应付利息	
其他流动资产		流动负债合计	1248000
流动资产合计	798000	<b>非流动负债：</b>	
<b>非流动资产：</b>		长期借款	384000
债权投资		应付债券	
其他债权投资		长期应付款	
其他权益工具投资		非流动负债合计	384000
长期股权投资	1362000	负债合计	1632000
在建工程		<b>所有者权益：</b>	
固定资产	3040000	实收资本	1680000
固定资产清理		资本公积	
无形资产	180000	盈余公积	132480
长期待摊费用	24000	未分配利润	1959520
其他非流动资产		其他综合收益	
非流动资产合计	3606000	所有者权益合计	3772000
资产总计	5404000	负债及所有者权益总计	5404000



# 资产负债表

2018年12月31日

资产	期末余额	负债及所有者权益	期末余额
<b>流动资产：</b>		<b>流动负债：</b>	
货币资金	96000	短期借款	360000
交易性金融资产	84000	应付票据	
应收票据		应付账款	91800
应收账款	168000	预收账款	36000
预付账款	60000	其他应付款	72000
其他应收款	60000	应付职工薪酬	208200
存货	330000	应交税费	360000
应收利息		应付股利	120000
应收股利		应付利息	
其他流动资产		流动负债合计	1248000
流动资产合计	798000	<b>非流动负债：</b>	
<b>非流动资产：</b>		长期借款	384000
债权投资		应付债券	
其他债权投资		长期应付款	
其他权益工具投资		非流动负债合计	384000
长期股权投资	1362000	负债合计	1632000
在建工程		<b>所有者权益：</b>	
固定资产	3040000	实收资本	1680000
固定资产清理		资本公积	
无形资产	180000	盈余公积	132480
长期待摊费用	24000	未分配利润	1959520
其他非流动资产		其他综合收益	
非流动资产合计	3606000	所有者权益合计	3772000
资产总计	5404000	负债及所有者权益总计	5404000

准备持有到期的债券，摊余成本计量

既收取合同现金流又准备出售的债券，  
FV计量但其变动进其他综合收益

非短期获利的股票投资，  
FV计量但其变动进其他综合收益

# 资产负债表

2018年12月31日

资产	期末余额	负债及所有者权益	期末余额
<b>流动资产：</b>		<b>流动负债：</b>	
货币资金	96000	短期借款	360000
交易性金融资产	84000	应付票据	
应收票据		应付账款	91800
应收账款	168000	预收账款	36000
预付账款	60000	其他应付款	72000
其他应收款	60000	应付职工薪酬	208200
存货	330000	应交税费	360000
应收利息		应付股利	120000
应收股利		应付利息	
其他流动资产		流动负债合计	1248000
流动资产合计	798000	<b>非流动负债：</b>	
<b>非流动资产：</b>		长期借款	384000
债权投资		应付债券	
其他债权投资		长期应付款	
其他权益工具投资		非流动负债合计	384000
长期股权投资	1362000	负债合计	1632000
在建工程		<b>所有者权益：</b>	
固定资产	3040000	实收资本	1680000
固定资产清理		资本公积	
无形资产	180000	盈余公积	132480
长期待摊费用	24000	未分配利润	1959520
其他非流动资产		其他综合收益	
非流动资产合计	3606000	所有者权益合计	3772000
资产总计	5404000	负债及所有者权益总计	5404000

非短期获利的股票投资，  
**FV**计量但其变动进其他综合收益

长期的股票投资，**20%**以上持股比例，**成本法或权益法**

# 资产负债表

2018年12月31日

资产	期末余额	负债及所有者权益	期末余额
<b>流动资产：</b>		<b>流动负债：</b>	
货币资金	96000	短期借款	360000
交易性金融资产	84000	应付票据	
应收票据		应付账款	91800
应收账款	168000	预收账款	36000
预付账款	60000	其他应付款	72000
其他应收款	60000	应付职工薪酬	208200
存货	330000	应交税费	360000
应收利息		应付股利	120000
应收股利		应付利息	
其他流动资产		流动负债合计	1248000
流动资产合计	798000	<b>非流动负债：</b>	
<b>非流动资产：</b>		长期借款	384000
债权投资		应付债券	
其他债权投资		长期应付款	
其他权益工具投资		非流动负债合计	384000
长期股权投资	1362000	负债合计	1632000
在建工程		<b>所有者权益：</b>	
固定资产	3040000	实收资本	1680000
固定资产清理		资本公积	
无形资产	180000	盈余公积	132480
长期待摊费用	24000	未分配利润	1959520
其他非流动资产		其他综合收益	
非流动资产合计	3606000	所有者权益合计	3772000
资产总计	5404000	负债及所有者权益总计	5404000

自行建造固定资产的工程，  
达到预定可使用状态之前

出售转让报废毁损时转入清理状态

# 资产负债表

2018年12月31日

资产	期末余额	负债及所有者权益	期末余额
<b>流动资产：</b>		<b>流动负债：</b>	
货币资金	96000	短期借款	360000
交易性金融资产	84000	应付票据	
应收票据		应付账款	91800
应收账款	168000	预收账款	36000
预付账款	60000	其他应付款	72000
其他应收款	60000	应付职工薪酬	208200
存货	330000	应交税费	360000
应收利息		应付股利	120000
应收股利		应付利息	
其他流动资产		流动负债合计	1248000
流动资产合计	798000	<b>非流动负债：</b>	
<b>非流动资产：</b>		长期借款	384000
债权投资		应付债券	
其他债权投资		长期应付款	
其他权益工具投资		非流动负债合计	384000
长期股权投资	1362000	负债合计	1632000
在建工程		<b>所有者权益：</b>	
固定资产	3040000	实收资本	1680000
固定资产清理		资本公积	
无形资产	180000	盈余公积	132480
长期待摊费用	24000	未分配利润	1959520
其他非流动资产		其他综合收益	
非流动资产合计	3606000	所有者权益合计	3772000
资产总计	5404000	负债及所有者权益总计	5404000

摊销期限在1年以上的租入固定资产改良支出、  
固定资产大修理支出、股票发行费用等

# 资产负债表

2018年12月31日

资产	期末余额	负债及所有者权益	期末余额
<b>流动资产：</b>		<b>流动负债：</b>	
货币资金	96000	短期借款	360000
交易性金融资产	84000	应付票据	
应收票据		应付账款	91800
应收账款	168000	预收账款	36000
预付账款	60000	其他应付款	72000
其他应收款	60000	应付职工薪酬	208200
存货	330000	应交税费	360000
应收利息		应付股利	120000
应收股利		应付利息	
其他流动资产		流动负债合计	1248000
流动资产合计	798000	<b>非流动负债：</b>	
<b>非流动资产：</b>		长期借款	384000
债权投资		应付债券	
其他债权投资		长期应付款	
其他权益工具投资		非流动负债合计	384000
长期股权投资	1362000	负债合计	1632000
在建工程		<b>所有者权益：</b>	
固定资产	3040000	实收资本	1680000
固定资产清理		资本公积	
无形资产	180000	盈余公积	132480
长期待摊费用	24000	未分配利润	1959520
其他非流动资产		其他综合收益	
非流动资产合计	3606000	所有者权益合计	3772000
资产总计	5404000	负债及所有者权益总计	5404000

银行冻结资产、涉及诉讼的财产、预付设备款、预付工程款、政府借款等非流动资产

# 资产负债表

2018年12月31日

资产	期末余额	负债及所有者权益	期末余额
<b>流动资产：</b>		<b>流动负债：</b>	
货币资金	96000	短期借款	360000
交易性金融资产	84000	应付票据	
应收票据		应付账款	91800
应收账款	168000	预收账款	36000
预付账款	60000	应付职工薪酬	208200
其他应收款	60000	应交税费	360000
存货	330000	应付股利	120000
应收利息		应付利息	
应收股利		其他应付款	72000
其他流动资产		流动负债合计	1248000
流动资产合计	798000	<b>非流动负债：</b>	
<b>非流动资产：</b>		长期借款	384000
债权投资		应付债券	
其他债权投资		长期应付款	
其他权益工具投资		非流动负债合计	384000
长期股权投资	1362000	负债合计	1632000
在建工程		<b>所有者权益：</b>	
固定资产	3040000	实收资本	1680000
固定资产清理		资本公积	
无形资产	180000	盈余公积	132480
长期待摊费用	24000	未分配利润	1959520
其他非流动资产		其他综合收益	
非流动资产合计	3606000	所有者权益合计	3772000
资产总计	5404000	负债及所有者权益总计	5404000

向银行等金融机构借入一年以下贷款

赊购过程中支付货款的义务，以商业汇票结算

先收款后发货，收款时形成的提供产品或劳务的义务



# 资产负债表

2018年12月31日

资产	期末余额	负债及所有者权益	期末余额
<b>流动资产：</b>		<b>流动负债：</b>	
货币资金	96000	短期借款	360000
交易性金融资产	84000	应付票据	
应收票据		应付账款	91800
应收账款	168000	预收账款	36000
预付账款	60000	应付职工薪酬	208200
其他应收款	60000	应交税费	360000
存货	330000	应付股利	120000
应收利息		应付利息	
应收股利		其他应付款	72000
其他流动资产		流动负债合计	1248000
流动资产合计	798000	<b>非流动负债：</b>	
<b>非流动资产：</b>		长期借款	384000
债权投资		应付债券	
其他债权投资		长期应付款	
其他权益工具投资		非流动负债合计	384000
长期股权投资	1362000	负债合计	1632000
在建工程		<b>所有者权益：</b>	
固定资产	3040000	实收资本	1680000
固定资产清理		资本公积	
无形资产	180000	盈余公积	132480
长期待摊费用	24000	未分配利润	1959520
其他非流动资产		其他综合收益	
非流动资产合计	3606000	所有者权益合计	3772000
资产总计	5404000	负债及所有者权益总计	5404000

应付的职工工资、奖金、各种福利费、保险费、离职后福利、辞退福利等，按“**受益原则**”计入相关产品成本、资产价值或管理费用、销售费用



# 资产负债表

2018年12月31日

资产	期末余额	负债及所有者权益	期末余额
<b>流动资产：</b>		<b>流动负债：</b>	
货币资金	96000	短期借款	360000
交易性金融资产	84000	应付票据	
应收票据		应付账款	91800
应收账款	168000	预收账款	36000
预付账款	60000	应付职工薪酬	208200
其他应收款	60000	应交税费	360000
存货	330000	应付股利	120000
应收利息		应付利息	
应收股利		其他应付款	72000
其他流动资产		流动负债合计	1248000
流动资产合计	798000	<b>非流动负债：</b>	
<b>非流动资产：</b>		长期借款	384000
债权投资		应付债券	
其他债权投资		长期应付款	
其他权益工具投资		非流动负债合计	384000
长期股权投资	1362000	负债合计	1632000
在建工程		<b>所有者权益：</b>	
固定资产	3040000	实收资本	1680000
固定资产清理		资本公积	
无形资产	180000	盈余公积	132480
长期待摊费用	24000	未分配利润	1959520
其他非流动资产		其他综合收益	
非流动资产合计	3606000	所有者权益合计	3772000
资产总计	5404000	负债及所有者权益总计	5404000

增值税、消费税、企业所得税、资源税、土地增值税、城市维护建设税、教育费附加、代扣代缴的个人所得税等

# 资产负债表

2018年12月31日

资产	期末余额	负债及所有者权益	期末余额
<b>流动资产：</b>		<b>流动负债：</b>	
货币资金	96000	短期借款	360000
交易性金融资产	84000	应付票据	
应收票据		应付账款	91800
应收账款	168000	预收账款	36000
预付账款	60000	应付职工薪酬	208200
其他应收款	60000	应交税费	360000
存货	330000	应付股利	120000
应收利息		应付利息	
应收股利		其他应付款	72000
其他流动资产		流动负债合计	1248000
流动资产合计	798000	<b>非流动负债：</b>	
<b>非流动资产：</b>		长期借款	384000
债权投资		应付债券	
其他债权投资		长期应付款	
其他权益工具投资		非流动负债合计	384000
长期股权投资	1362000	负债合计	1632000
在建工程		<b>所有者权益：</b>	
固定资产	3040000	实收资本	1680000
固定资产清理		资本公积	
无形资产	180000	盈余公积	132480
长期待摊费用	24000	未分配利润	1959520
其他非流动资产		其他综合收益	
非流动资产合计	3606000	所有者权益合计	3772000
资产总计	5404000	负债及所有者权益总计	5404000

非日常业务以外的付款、暂收款、代扣款，如收到客户的押金、保证金；应付的租金；暂收其他单位或个人的款项；向关联方借款等

# 资产负债表

2018年12月31日

资产	期末余额	负债及所有者权益	期末余额
<b>流动资产：</b>		<b>流动负债：</b>	
货币资金	96000	短期借款	360000
交易性金融资产	84000	应付票据	
应收票据		应付账款	91800
应收账款	168000	预收账款	36000
预付账款	60000	应付职工薪酬	208200
其他应收款	60000	应交税费	360000
存货	330000	应付股利	120000
应收利息		应付利息	
应收股利		其他应付款	72000
其他流动资产		流动负债合计	1248000
流动资产合计	798000	<b>非流动负债：</b>	
<b>非流动资产：</b>		长期借款	384000
债权投资		应付债券	
其他债权投资		长期应付款	
其他权益工具投资		非流动负债合计	384000
长期股权投资	1362000	负债合计	1632000
在建工程		<b>所有者权益：</b>	
固定资产	3040000	实收资本	1680000
固定资产清理		资本公积	
无形资产	180000	盈余公积	132480
长期待摊费用	24000	未分配利润	1959520
其他非流动资产		其他综合收益	
非流动资产合计	3606000	所有者权益合计	3772000
资产总计	5404000	负债及所有者权益总计	5404000

向银行等金融机构借入一年以上贷款，  
注意：借款利息可以资本化或费用化

# 资产负债表

2018年12月31日

资产	期末余额	负债及所有者权益	期末余额
<b>流动资产：</b>		<b>流动负债：</b>	
货币资金	96000	短期借款	360000
交易性金融资产	84000	应付票据	
应收票据		应付账款	91800
应收账款	168000	预收账款	36000
预付账款	60000	应付职工薪酬	208200
其他应收款	60000	应交税费	360000
存货	330000	应付股利	120000
应收利息		应付利息	
应收股利		其他应付款	72000
其他流动资产		流动负债合计	1248000
流动资产合计	798000	<b>非流动负债：</b>	
<b>非流动资产：</b>		长期借款	384000
债权投资		应付债券	
其他债权投资		长期应付款	
其他权益工具投资		非流动负债合计	384000
长期股权投资	1362000	负债合计	1632000
在建工程		<b>所有者权益：</b>	
固定资产	3040000	实收资本	1680000
固定资产清理		资本公积	
无形资产	180000	盈余公积	132480
长期待摊费用	24000	未分配利润	1959520
其他非流动资产		其他综合收益	
非流动资产合计	3606000	所有者权益合计	3772000
资产总计	5404000	负债及所有者权益总计	5404000

面向社会公众发行债券筹集资金  
注：债券利息可以资本化或费用化

# 资产负债表

2018年12月31日

资产	期末余额	负债及所有者权益	期末余额
流动资产：		流动负债：	
货币资金	96000	短期借款	360000
交易性金融资产	84000	应付票据	
应收票据		应付账款	91800
应收账款	168000	预收账款	36000
预付账款	60000	应付职工薪酬	208200
其他应收款	60000	应交税费	360000
存货	330000	应付股利	120000
应收利息		应付利息	
应收股利		其他应付款	72000
其他流动资产		流动负债合计	1248000
流动资产合计	798000	非流动负债：	
非流动资产：		长期借款	384000
债权投资		应付债券	
其他债权投资		长期应付款	
其他权益工具投资		非流动负债合计	384000
长期股权投资	1362000	负债合计	1632000
在建工程		所有者权益：	
固定资产	3040000	实收资本	1680000
固定资产清理		资本公积	
无形资产	180000	盈余公积	132480
长期待摊费用	24000	未分配利润	1959520
其他非流动资产		其他综合收益	
非流动资产合计	3606000	所有者权益合计	3772000
资产总计	5404000	负债及所有者权益总计	5404000

应付补偿贸易引进设备款和应付  
融资租入固定资产租赁费

# 资产负债表

2018年12月31日

资产	期末余额	负债及所有者权益	期末余额
<b>流动资产：</b>		<b>流动负债：</b>	
货币资金	96000	短期借款	360000
交易性金融资产	84000	应付票据	
应收票据		应付账款	91800
应收账款	168000	预收账款	36000
预付账款	60000	应付职工薪酬	208200
其他应收款	60000	应交税费	360000
存货	330000	应付股利	120000
应收利息		应付利息	
应收股利		其他应付款	72000
其他流动资产		流动负债合计	1248000
流动资产合计	798000	<b>非流动负债：</b>	
<b>非流动资产：</b>		长期借款	384000
债权投资		应付债券	
其他债权投资		长期应付款	
其他权益工具投资		非流动负债合计	384000
长期股权投资	1362000	负债合计	1632000
在建工程		<b>所有者权益：</b>	
固定资产	3040000	实收资本	1680000
固定资产清理		资本公积	
无形资产	180000	盈余公积	132480
长期待摊费用	24000	未分配利润	1959520
其他非流动资产		其他综合收益	
非流动资产合计	3606000	所有者权益合计	3772000
资产总计	5404000	负债及所有者权益总计	5404000

对应公司注册资本，承担有限责任，按份额享有决策权、剩余财产权等



# 资产负债表

2018年12月31日

资产	期末余额	负债及所有者权益	期末余额
<b>流动资产：</b>		<b>流动负债：</b>	
货币资金	96000	短期借款	360000
交易性金融资产	84000	应付票据	
应收票据		应付账款	91800
应收账款	168000	预收账款	36000
预付账款	60000	应付职工薪酬	208200
其他应收款	60000	应交税费	360000
存货	330000	应付股利	120000
应收利息		应付利息	
应收股利		其他应付款	72000
其他流动资产		流动负债合计	1248000
流动资产合计	798000	<b>非流动负债：</b>	
<b>非流动资产：</b>		长期借款	384000
债权投资		应付债券	
其他债权投资		长期应付款	
其他权益工具投资		非流动负债合计	384000
长期股权投资	1362000	负债合计	1632000
在建工程		<b>所有者权益：</b>	
固定资产	3040000	实收资本	1680000
固定资产清理		资本公积	
无形资产	180000	盈余公积	132480
长期待摊费用	24000	未分配利润	1959520
其他非流动资产		其他综合收益	
非流动资产合计	3606000	所有者权益合计	3772000
资产总计	5404000	负债及所有者权益总计	5404000

属于全体资本所有者的公共积累，主要来源于资本溢价



# 资产负债表

2018年12月31日

资产	期末余额	负债及所有者权益	期末余额
<b>流动资产：</b>		<b>流动负债：</b>	
货币资金	96000	短期借款	360000
交易性金融资产	84000	应付票据	
应收票据		应付账款	91800
应收账款	168000	预收账款	36000
预付账款	60000	应付职工薪酬	208200
其他应收款	60000	应交税费	360000
存货	330000	应付股利	120000
应收利息		应付利息	
应收股利		其他应付款	72000
其他流动资产		流动负债合计	1248000
流动资产合计	798000	<b>非流动负债：</b>	
<b>非流动资产：</b>		长期借款	384000
债权投资		应付债券	
其他债权投资		长期应付款	
其他权益工具投资		非流动负债合计	384000
长期股权投资	1362000	负债合计	1632000
在建工程		<b>所有者权益：</b>	
固定资产	3040000	实收资本	1680000
固定资产清理		资本公积	
无形资产	180000	盈余公积	132480
长期待摊费用	24000	未分配利润	1959520
其他非流动资产		其他综合收益	
非流动资产合计	3606000	所有者权益合计	3772000
资产总计	5404000	负债及所有者权益总计	5404000

法定盈余公积以当年税后利润**10%**计提，达注册  
资本**50%**后可以不再提取；任意盈余公积不限

# 资产负债表

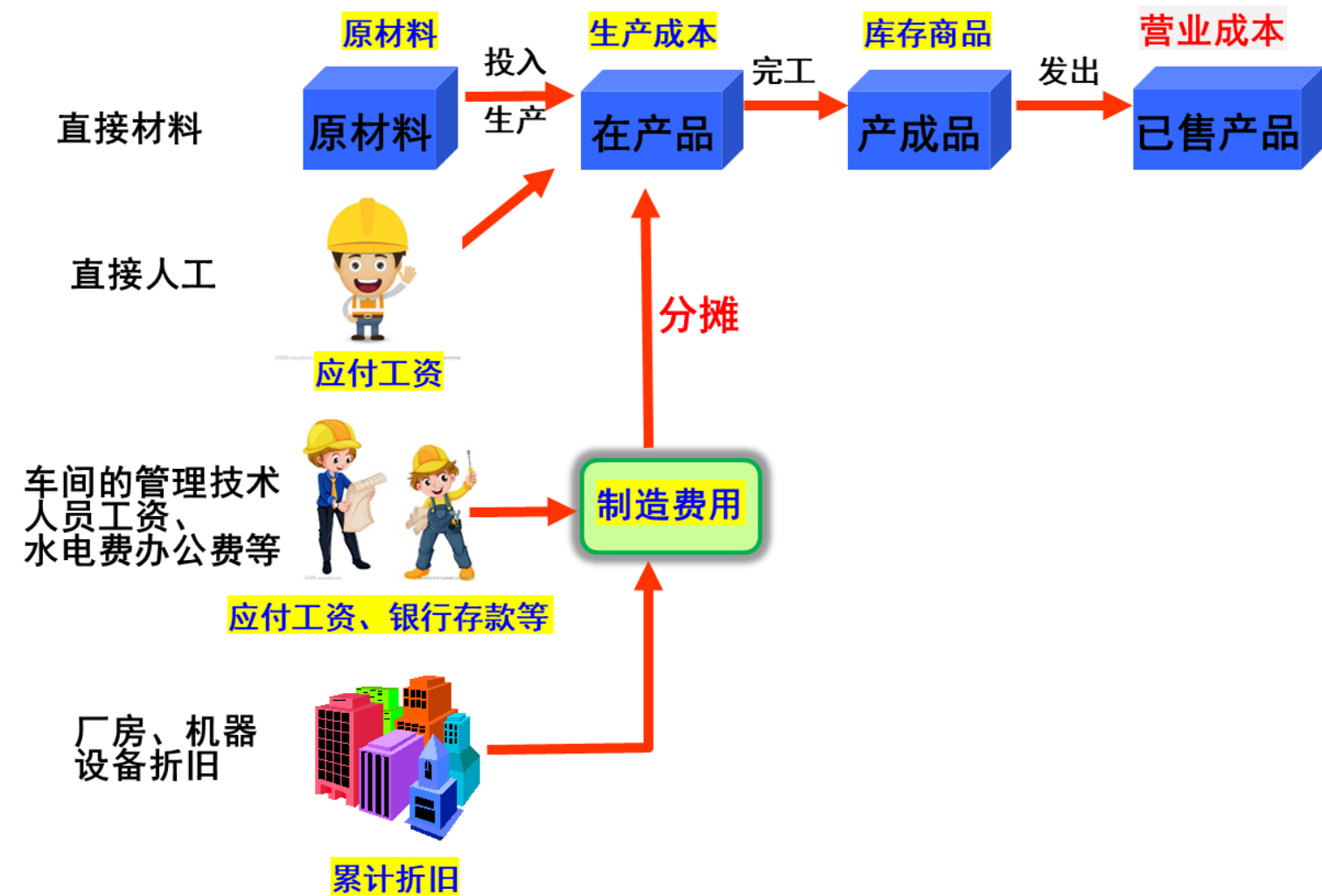
2018年12月31日

资产	期末余额	负债及所有者权益	期末余额
流动资产：		流动负债：	
货币资金	96000	短期借款	360000
交易性金融资产	84000	应付票据	
应收票据		应付账款	91800
应收账款	168000	预收账款	36000
预付账款	60000	应付职工薪酬	208200
其他应收款	60000	应交税费	360000
存货	330000	应付股利	120000
应收利息		应付利息	
应收股利		其他应付款	72000
其他流动资产		流动负债合计	1248000
流动资产合计	798000	非流动负债：	
非流动资产：		长期借款	384000
债权投资		应付债券	
其他债权投资		长期应付款	
其他权益工具投资		非流动负债合计	384000
长期股权投资	1362000	负债合计	1632000
在建工程		所有者权益：	
固定资产	3040000	实收资本	1680000
固定资产清理		资本公积	
无形资产	180000	盈余公积	132480
长期待摊费用	24000	未分配利润	1959520
其他非流动资产		其他综合收益	
非流动资产合计	3606000	所有者权益合计	3772000
资产总计	5404000	负债及所有者权益总计	5404000

两种金融工具的公允价值变动  
其他债权投资和其他权益工具投资

# 利润表

# 利润表



项 目	行次	金额
一、营业收入	1	9950000
减：营业成本	2	4640000
税金及附加	3	570000
销售费用	4	570000
管理费用	7	750000
财务费用	9	330000
研发费用		
资产减值损失	10	
信用减值损失		
加：公允价值变动收益	11	
投资收益	14	600000
资产处置收益		
其他收益		
二、营业利润	15	3690000
加：营业外收入	16	180000
减：营业外支出	17	72000
三、利润总额	20	3798000
减：所得税费用	22	1253340
四、净利润	25	2544660

# 利润表

消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加、房产税、土地使用税、车船税、印花税等

不包括增值税，增值税不进费用！



项 目	行次	金额
一、营业收入	1	9950000
减：营业成本	2	4640000
税金及附加	3	570000
销售费用	4	570000
管理费用	7	750000
财务费用	9	330000
研发费用		
资产减值损失	10	
信用减值损失		
加：公允价值变动收益	11	
投资收益	14	600000
资产处置收益		
其他收益		
二、营业利润	15	3690000
加：营业外收入	16	180000
减：营业外支出	17	72000
三、利润总额	20	3798000
减：所得税费用	22	1253340
四、净利润	25	2544660

# 利润表

销售货物、提供服务时发生的各种费用,包括保险费、包装费、展览费和广告费、商品维修费、预计产品质量保证损失、运输费、装卸费以及为销售本企业商品而专设的销售机构(含销售网点、售后服务网点等)的职工薪酬、业务费、折旧费等经营费用。



项 目	行次	金额
一、营业收入	1	9950000
减：营业成本	2	4640000
税金及附加	3	570000
销售费用	4	570000
管理费用	7	750000
财务费用	9	330000
研发费用		
资产减值损失	10	
信用减值损失		
加：公允价值变动收益	11	
投资收益	14	600000
资产处置收益		
其他收益		
二、营业利润	15	3690000
加：营业外收入	16	180000
减：营业外支出	17	72000
三、利润总额	20	3798000
减：所得税费用	22	1253340
四、净利润	25	2544660

# 利润表

企业为组织和管理企业生产经营所发生的管理费用, 包括筹建期间的开办费、**董事会和行政管理部门在企业的经营管理中发生的或者应由企业统一负担的公司经费**(包括行政管理部门职工薪酬、物料消耗、低值易耗品摊销、办公费和差旅费等)、**工会经费、董事会费**(包括董事会成员津贴、会议费和差旅费等)、**聘请中介机构费、咨询费**(含顾问费)、**诉讼费、业务招待费、技术转让费、矿产资源补偿费、研究费用、排污费等。**

项 目	行次	金额
<b>一、营业收入</b>	1	9950000
减: 营业成本	2	4640000
<b>税金及附加</b>	3	570000
销售费用	4	570000
管理费用	7	750000
财务费用	9	330000
研发费用		
资产减值损失	10	
信用减值损失		
加: 公允价值变动收益	11	
投资收益	14	600000
资产处置收益		
其他收益		
<b>二、营业利润</b>	15	3690000
加: 营业外收入	16	180000
减: 营业外支出	17	72000
<b>三、利润总额</b>	20	3798000
减: 所得税费用	22	1253340
<b>四、净利润</b>	25	2544660



利润表

利息支出减去利息收入、金融机构手  
续费、汇兑差额等

项 目	行次	金额
一、营业收入	1	9950000
减：营业成本	2	4640000
税金及附加	3	570000
销售费用	4	570000
管理费用	7	750000
财务费用	9	330000
研发费用		
资产减值损失	10	
信用减值损失		
加：公允价值变动收益	11	
投资收益	14	600000
资产处置收益		
其他收益		
二、营业利润	15	3690000
加：营业外收入	16	180000
减：营业外支出	17	72000
三、利润总额	20	3798000
减：所得税费用	22	1253340
四、净利润	25	2544660

# 利润表

存货、固定资产、无形资产、长期股权投资等预计减值损失

应收账款、应收票据、其他应收款、债权投资、其他债权投资等的预计信用损失

项 目	行次	金额
一、营业收入	1	9950000
减：营业成本	2	4640000
税金及附加	3	570000
销售费用	4	570000
管理费用	7	750000
财务费用	9	330000
研发费用		
资产减值损失	10	
信用减值损失		
加：公允价值变动收益	11	
投资收益	14	600000
资产处置收益		
其他收益		
二、营业利润	15	3690000
加：营业外收入	16	180000
减：营业外支出	17	72000
三、利润总额	20	3798000
减：所得税费用	22	1253340
四、净利润	25	2544660

# 利润表

项 目	行次	金额
一、营业收入	1	9950000
减：营业成本	2	4640000
税金及附加	3	570000
销售费用	4	570000
管理费用	7	750000
财务费用	9	330000
研发费用		
资产减值损失	10	
信用减值损失		
加：公允价值变动收益	11	
投资收益	14	600000
资产处置收益		
其他收益		
二、营业利润	15	3690000
加：营业外收入	16	180000
减：营业外支出	17	72000
三、利润总额	20	3798000
减：所得税费用	22	1253340
四、净利润	25	2544660

交易性金融资产、投资性房地产



# 利润表

1. 债权投资、其他债权投资持有期间按实际利率法计算的投资收益

2. 交易性金融资产、其他权益工具投资持有期间宣告分配股利形成的投资收益；

2. 债权投资、其他债权投资、交易性金融资产出售时实现的投资收益

3. ★长期股权投资持有期间或出售时的投资收益

如果是合并报表则不包括对子公司的投资收益，仅包括对合营企业、对联营企业的投资收益

.....

项 目	行次	金额
一、营业收入	1	9950000
减：营业成本	2	4640000
税金及附加	3	570000
销售费用	4	570000
管理费用	7	750000
财务费用	9	330000
研发费用		
资产减值损失	10	
信用减值损失		
加：公允价值变动收益	11	
投资收益	14	600000
资产处置收益		
其他收益		
二、营业利润	15	3690000
加：营业外收入	16	180000
减：营业外支出	17	72000
三、利润总额	20	3798000
减：所得税费用	22	1253340
四、净利润	25	2544660

# 利润表

出售或转让固定资产、无形资产、在建工程等确认的处置损益



项 目	行次	金额
一、营业收入	1	9950000
减：营业成本	2	4640000
税金及附加	3	570000
销售费用	4	570000
管理费用	7	750000
财务费用	9	330000
研发费用		
资产减值损失	10	
信用减值损失		
加：公允价值变动收益	11	
投资收益	14	600000
资产处置收益		
其他收益		
二、营业利润	15	3690000
加：营业外收入	16	180000
减：营业外支出	17	72000
三、利润总额	20	3798000
减：所得税费用	22	1253340
四、净利润	25	2544660

# 利润表

各种政府补贴等



项 目	行次	金额
一、营业收入	1	9950000
减：营业成本	2	4640000
税金及附加	3	570000
销售费用	4	570000
管理费用	7	750000
财务费用	9	330000
研发费用		
资产减值损失	10	
信用减值损失		
加：公允价值变动收益	11	
投资收益	14	600000
资产处置收益		
其他收益		
二、营业利润	15	3690000
加：营业外收入	16	180000
减：营业外支出	17	72000
三、利润总额	20	3798000
减：所得税费用	22	1253340
四、净利润	25	2544660

# 利润表

## 营业外收入：

- 罚没利得
- 接收捐赠、盘盈利得
- 长期资产报废处置利得
- 债务重组利得
- 非货币性资产交换利得
- .....

## 营业外支出：

- 罚没损失
- 捐赠支出、盘亏、非常损失
- 长期资产报废处置损失
- 债务重组损失
- 非货币性资产交换损失
- .....

项 目	行次	金额
一、营业收入	1	9950000
减：营业成本	2	4640000
税金及附加	3	570000
销售费用	4	570000
管理费用	7	750000
财务费用	9	330000
研发费用		
资产减值损失	10	
信用减值损失		
加：公允价值变动收益	11	
投资收益	14	600000
资产处置收益		
其他收益		
二、营业利润	15	3690000
加：营业外收入	16	180000
减：营业外支出	17	72000
三、利润总额	20	3798000
减：所得税费用	22	1253340
四、净利润	25	2544660





# 利润表

项 目	行次	金额
一、营业收入	1	9950000
减：营业成本	2	4640000
税金及附加	3	570000
销售费用	4	570000
管理费用	7	750000
财务费用	9	330000
研发费用		
资产减值损失	10	
信用减值损失		
加：公允价值变动收益	11	
投资收益	14	600000
资产处置收益		
其他收益		
二、营业利润	15	3690000
加：营业外收入	16	180000
减：营业外支出	17	72000
三、利润总额	20	3798000
减：所得税费用	22	1253340
四、净利润	25	2544660

按照会计准则确认的  
所得税费用



# 怎样看利润？

- 反映产品的初始盈利能力、边际贡献。
- 受行业、产品策略与定位、产品生命周期影响。
- 毛利率低于**20%**算低，业务分散的公司要小心

**毛利：** 毛利 = 营业收入 - 营业成本  
毛利率 = 毛利 ÷ 营业收入

- 分析企业主营业务盈利能力的核心指标
- 注意控制固定费用

**核心利润：** 核心利润 = 毛利 - 税金及附加 - 三项费用

**营业利润：** 在核心利润基础上加入了**资产减值损失、公允价值变动损益、资产处置损益、投资收益和其他收益**

- 包括了**非传统经营活动产生的利润和减值损益**，这部分利润可能会干扰对企业持续盈利能力的评价

**利润总额：** = 营业利润 + 营业外收入 - 营业外支出

**净利润：** = 利润总额 - 所得税费用

综合性强，需要关注利润质量、利润构成。对比经营活动现金净流量；剔除非经常项目。

# 怎样看利润？

## 与总资产对应的利润：

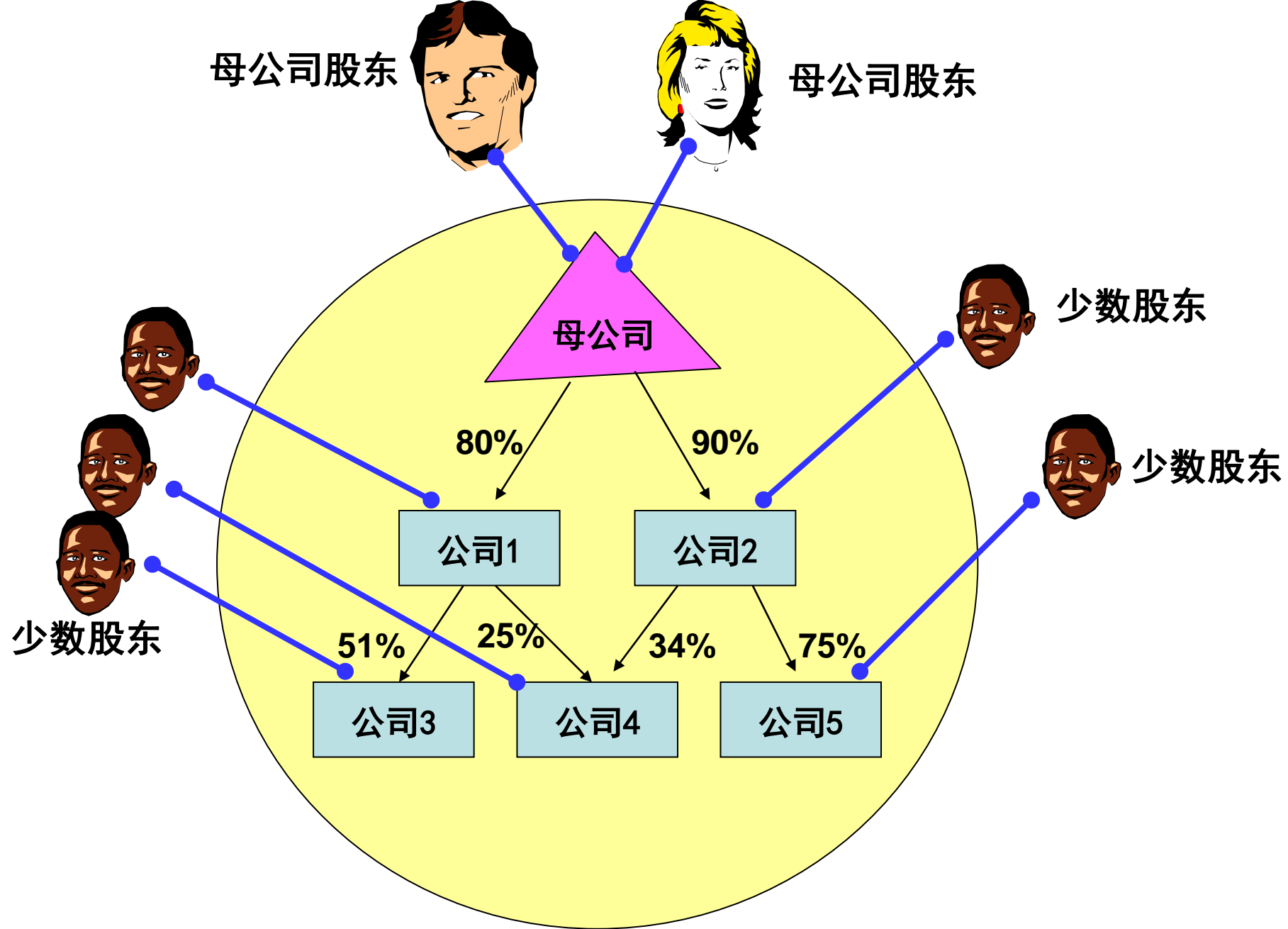
- 息税前利润：EBIT = 利润总额 + 利息

## 与经营活动产生的净现金流对应的利润：

- 息税折摊前利润：EBITDA = EBIT + 折旧 + 摊销

## 归母净利润：

- 归属于母公司股东的净利润 = 合并净利润 - 少数股东损益



企业集团（合并报表主体）

2018年

海康威视002415

资产负债表

单位：亿元

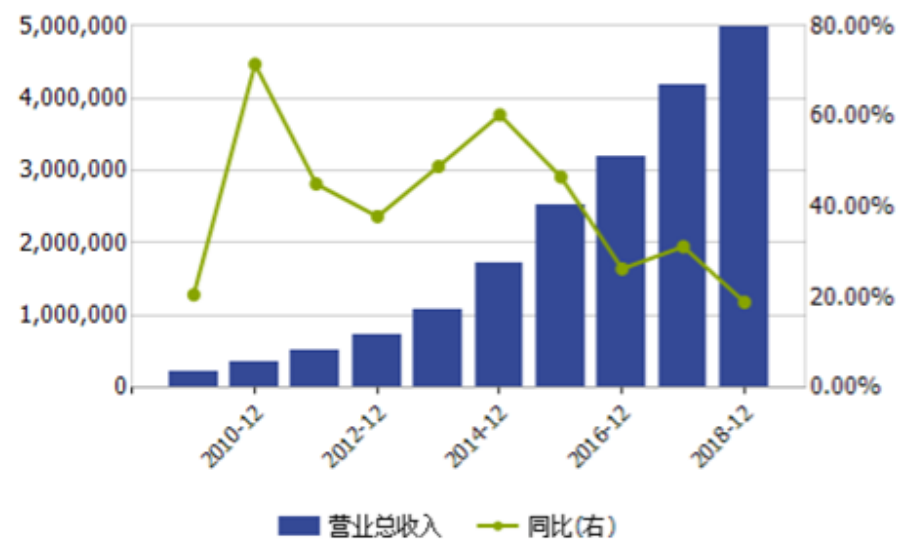
2018年12月31日，本集团收到的2018年股权激励的限制性股票出资额人民币2,057,898,876.84元，尚未完成股票登记。该部分股票于2019年1月18日完成股权登记工作

流动资产：		流动负债：	
货币资金	265.52	短期借款	34.66
应收票据	25.69	应付票据	4.63
应收账款	166.19	应付账款	103.02
预付款项	4.60	预收款项	6.41
其他应收款(合计)	5.87	应付职工薪酬	19.22
存货	57.25	应交税费	14.19
一年内到期的非流动资产	3.81	应付股利	1.20
其他流动资产	7.31	其他应付款	28.33
流动资产合计	536.27	一年内到期的非流动负债	31.78
非流动资产：		其他流动负债	3.65
其他权益工具投资	2.91	流动负债合计	247.09
长期应收款	7.06	长期借款	4.40
长期股权投资	1.63	预计负债	0.78
固定资产	50.82	递延收益-非流动负债	2.93
在建工程	4.16	非流动负债合计	8.11
商誉	2.12	负债合计	255.20
递延所得税资产	5.34	所有者权益(或股东权益)：	
其他非流动资产	15.83	实收资本(或股本)	92.27
		资本公积金	19.56
		减：库存股	3.65
		其它综合收益	-0.50
		盈余公积金	44.61
		未分配利润	223.61
		归属于母公司所有者权益合计	375.90
		少数股东权益	3.74
		所有者权益合计	379.64
资产总计	634.84	负债和所有者权益总计	634.84

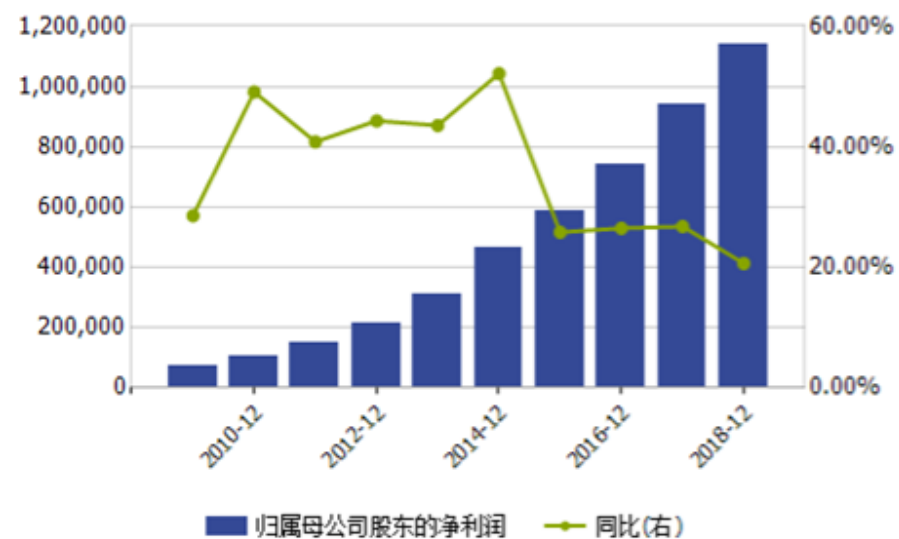
# 海康威视002415sz -利润表

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
营业收入	49837132482	41905476572	31924020872
营业成本 毛利率 45% 44% 42%	27483469555	23467310591	18649694075
税金及附加	418323053	370993824	255078931
销售费用 11.8% 10.6% 9.4%	5892500407	4430220065	2991273820
管理费用 2.76% 2.41% 2.1%	1376013683	1011214457	673360787
研发费用 9% 7.6% 7.6%	4482780693	3194223108	2433400645
财务费用	-424257896	265411287	-226063755
其中：利息费用	154599429		
减：利息收入	444981799		
加：其他收益 4.18% 4% 4.73%	2083997067	1673251852	增值税超税负返还
投资净收益	51929640	44650105	40493287
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-9072889	-2525266	
公允价值变动净收益	13406932	42090091	-40171578
资产减值损失	426949023	484568899	317497358
资产处置收益	4975825	1585222	
营业利润	12335663430	10443111610	6830100717
加：营业外收入	罚没111362918	46729250	补助1510919327
减：营业外支出	8593484	3020378	30841696
其中：非流动资产处置净损失			940003
利润总额	12438432863	10486820482	8310178349
减：所得税	1056739999	1109318843	889905208
净利润 净利率 20% 21% 21%	11381692865	9377501640	7420273140

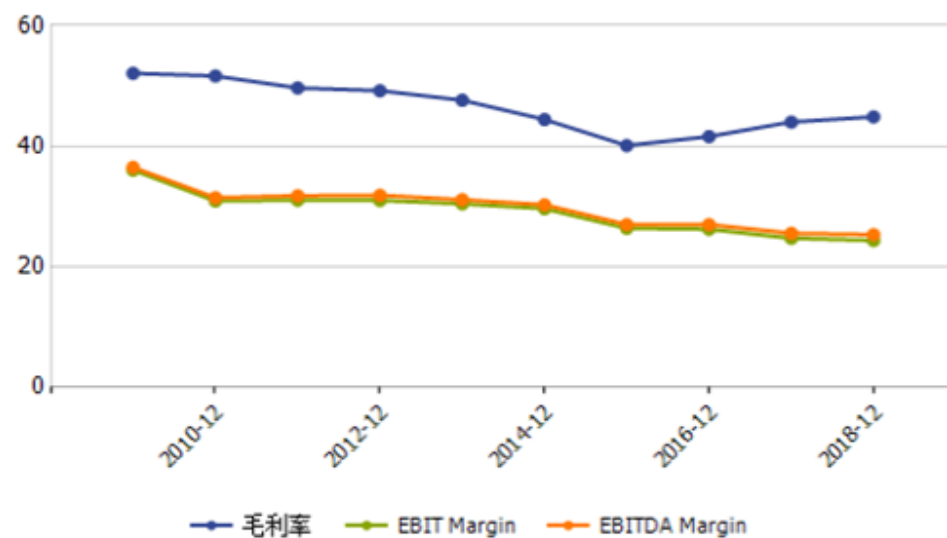
营业总收入及增长率



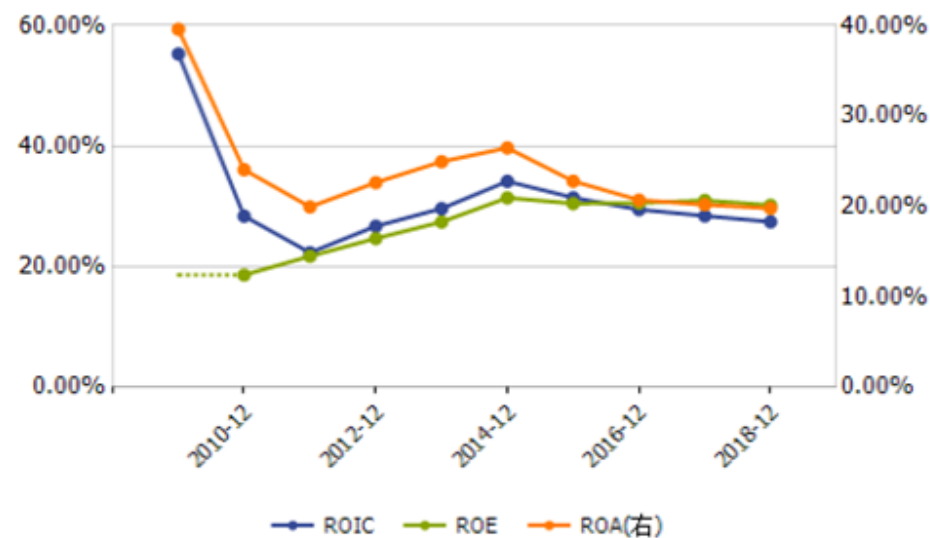
归属母公司股东的净利润及增长率



经营利润率

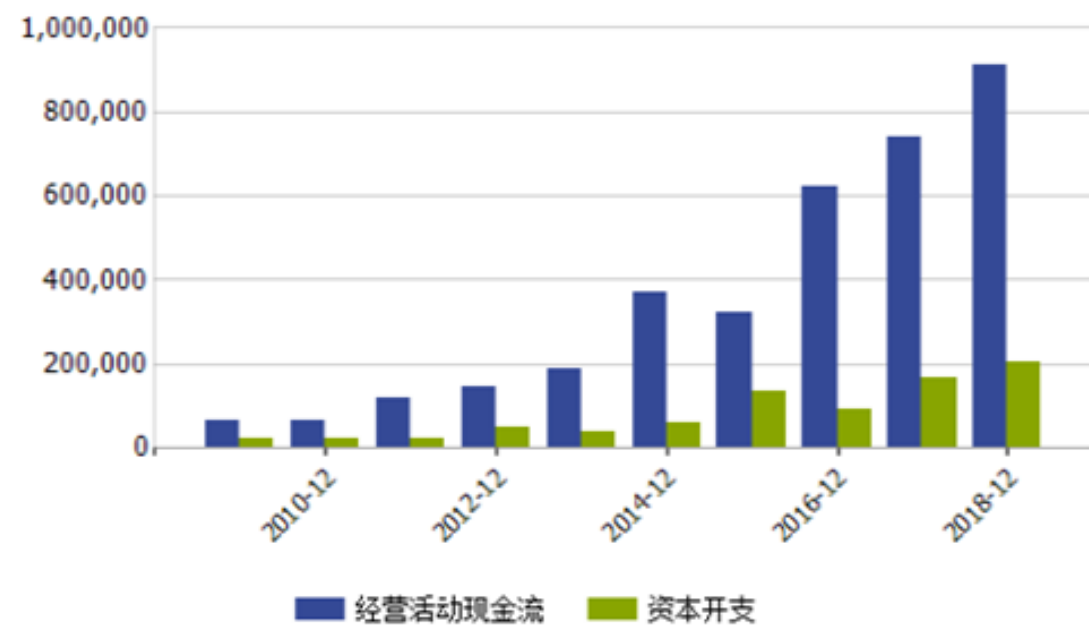


投资回报率

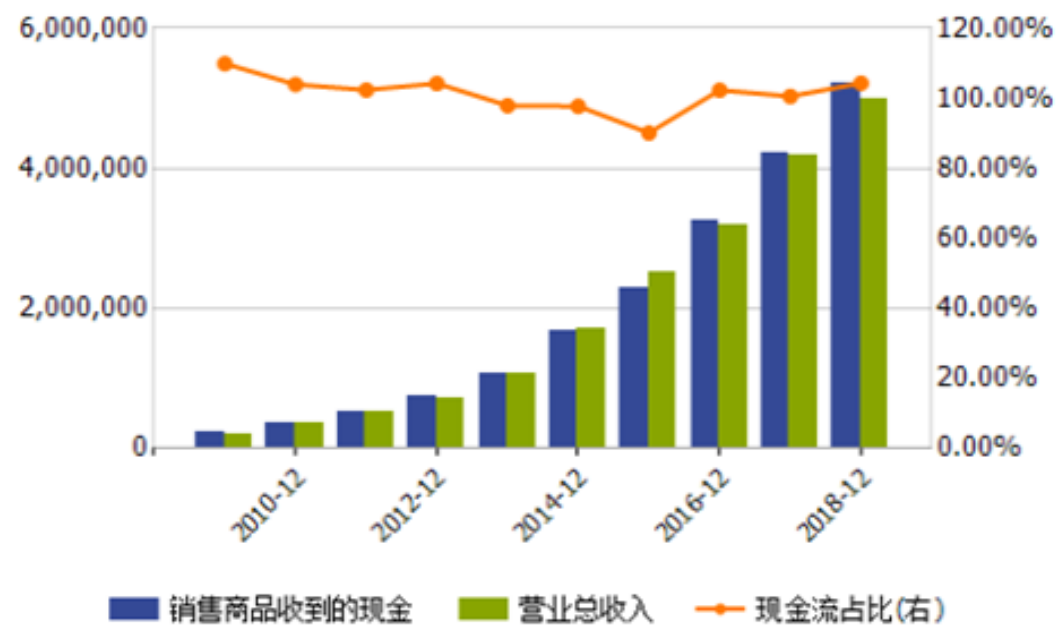




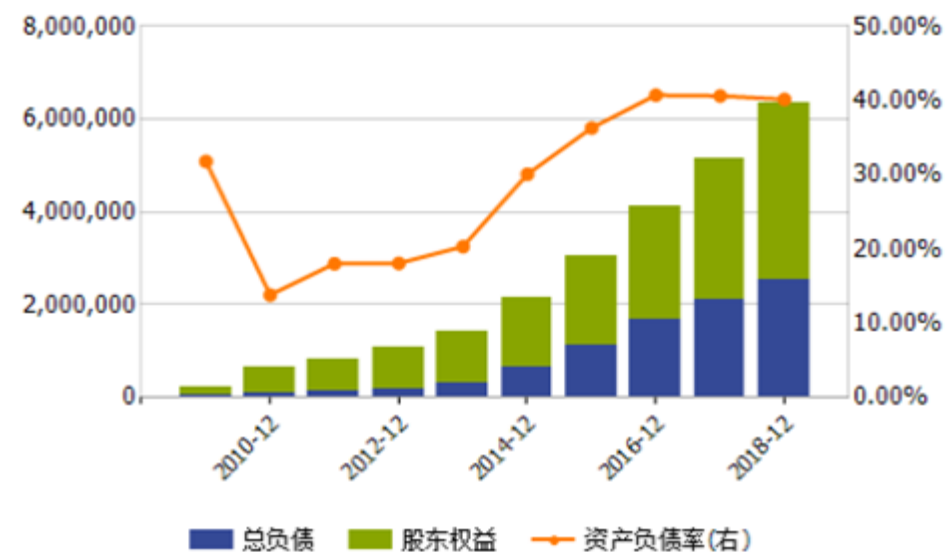
### 资本开支与经营活动现金流



### 现金收入比



### 资本结构变化



早在2018年Q3财报会议上，海康作出回应，表示公司主要受到三类因素影响：

第一，在去杠杆的大形势下，整个实体经济整体下行，投资信心不足，政府与企业的投资行为都有所放缓，其中尤其是政府行业的收入增速受到的影响较为明显，包括公安交通行业。

第二，面对资金链紧张的大环境，公司加强应收风险的控制，我们选择了更为谨慎的业务策略，为此我们宁愿放弃一些收入的增速，其中较为突出的是经销渠道的策略调整。

第三，八、九月份中美两国贸易摩擦的大环境，公司在美国市场的业务承受了比较大的压力，公司也相应地调整了市场策略，开拓节奏有所放缓。

2018年  
科大讯飞（002230）

资产负债表

单位：万元

限制性股票回购义务

流动资产：		流动负债：	
货币资金	240105	短期借款	71657
应收票据	20249	应付票据	29133
应收账款	338931	应付账款	187173
预付款项	2491	预收款项	77387
其他应收款	34173	应付职工薪酬	46087
存货	103958	应交税费	25976
一年内到期的非流动资产	29830	应付利息	405
其他流动资产	6503	其他应付款	127317
流动资产合计	776240	一年内到期的非流动负债	11000
非流动资产：		其他流动负债	5124
可供出售金融资产	43655	流动负债合计	581273
长期应收款	63690	非流动负债：	
长期股权投资	37888	长期借款	36706
投资性房地产	2143	预计负债	57447
		递延所得税负债	5134
固定资产	190734	非流动负债合计	127810
在建工程	28200	负债合计	709083
无形资产	162526	所有者权益(或股东权益)：	
开发支出	62557	实收资本(或股本)	209253
商誉	112215	资本公积金	458773
长期待摊费用	13889	减：库存股	104012
递延所得税资产	33143	盈余公积金	11641
其他非流动资产	3378	未分配利润	221410
非流动资产合计	754018	归属于母公司所有者权益合计	797110
		少数股东权益	24065
		所有者权益合计	821176
资产总计	1530258	负债和所有者权益总计	1530258

## 科大讯飞 002230.SZ

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
营业收入	7,917,221,902.67	5,444,688,147.38	3,320,476,689.57
营业总成本	7,717,269,910.21	5,061,968,242.34	3,083,291,068.34
营业成本 50% 48.6% 49%	3,956,546,167.68	2,647,237,936.66	1,642,984,251.84
税金及附加	81,878,317.52	42,572,556.69	30,230,470.64
销售费用 21.8% 20.4% 19.5%	1,725,886,995.14	1,111,337,196.91	648,741,756.43
管理费用 21.6% 22%	947,208,385.66	1,176,611,535.47	729,454,216.96
研发费用 } 23.8%	939,224,221.29		
财务费用	-16,662,516.36	-25,837,559.43	-33,729,042.11
其中：利息费用	56,750,850.87		
减：利息收入	72,936,547.74		
加：其他收益 4.4% 1.9% 4.5%	352,416,379.03	102,346,869.74	
投资净收益 1% 1% 4.3%	74,796,024.80	48,716,728.01	146,560,792.91
公允价值变动净收益	-143,115.70		
资产减值损失	83,188,339.28	110,046,576.04	65,609,414.58
资产处置收益	762,653.25	5,736,673.64	
营业利润	627,783,933.84	539,520,176.43	383,746,414.14
加：营业外收入	68,137,121.55	49,427,299.67	190,746,329.37
减：营业外支出	37,191,511.83	11,894,709.55	13,633,055.96
利润总额	658,729,543.56	577,052,766.55	560,859,687.55
减：所得税费用	40,758,455.91	97,873,023.88	64,081,356.04
净利润 7.8% 8.8% 15%	617,971,087.65	479,179,742.67	496,778,331.51

2018年

三六零601360

资产负债表

单位：亿元

流动资产：		流动负债：	
货币资金	149.77	应付账款	23.50
应收账款	23.46	预收款项	5.88
预付款项	0.92	应付职工薪酬	7.42
其他应收款(合计)	5.17	应交税费	1.72
应收利息	2.68	其他应付款	10.27
其他应收款	2.49	一年内到期的非流动负债	0.18
存货	1.23	其他流动负债	0.04
一年内到期的非流动资产	0.19	流动负债合计	49.01
其他流动资产	4.83	非流动负债：	
流动资产合计	185.57	长期应付款	0.11
非流动资产：		递延所得税负债	0.17
可供出售金融资产	37.88	递延收益-非流动负债	1.40
长期股权投资	44.27	负债合计	50.69
固定资产	4.82	所有者权益(或股东权益)：	
在建工程	2.37	实收资本(或股本)	67.64
无形资产	3.39	资本公积金	70.32
商誉	10.35	其它综合收益	21.12
长期待摊费用	1.92	盈余公积金	3.09
递延所得税资产	0.26	未分配利润	77.65
其他非流动资产	2.65	归属于母公司所有者权益合计	239.82
非流动资产合计	107.91	少数股东权益	2.97
资产总计	293.48	所有者权益合计	242.79
		负债和所有者权益总计	293.48

2018年  
三六零601360  
资产负债表  
单位：亿元

流动资产：		流动负债：	
货币资金	149.77	应付账款	23.50
应收账款	23.46	预收款项	5.88
预付款项	0.92	应付职工薪酬	7.42
其他应收款(合计)	5.17	应交税费	1.72
应收利息	2.68	其他应付款	10.27
其他应收款	2.49	一年内到期的非流动负债	0.18
存货	1.23	其他流动负债	0.04
一年内到期的非流动资产	0.19	流动负债合计	49.01
其他流动资产	4.83	非流动负债：	
流动资产合计	185.57	长期应付款	0.11
非流动资产：		递延所得税负债	0.17
可供出售金融资产	37.88	递延收益-非流动负债	1.40
长期股权投资	44.27	负债合计	50.69
固定资产	4.82	所有者权益(或股东权益)：	
在建工程	2.37	实收资本(或股本)	67.64
无形资产	3.39	资本公积金	70.32
商誉	10.35	其它综合收益	21.12
长期待摊费用	1.92	盈余公积金	3.09
递延所得税资产	0.26	未分配利润	77.65
其他非流动资产	2.65	归属于母公司所有者权益合计	239.82
非流动资产合计	107.91	少数股东权益	2.97
资产总计	293.48	所有者权益合计	242.79
		负债和所有者权益总计	293.48

## 其他应付款

### (1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
关联方往来款	144,729	221,981
保证金	384,171	406,500
专业服务费	151,500	20,572
投资收购款	154,623	81,320
第三方往来款及其他	191,917	221,269
合计	1,026,940	951,642



2018年  
三六零601360  
利润表

单位：亿元

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
营业收入	13,129,263,000	12,238,113,000	2,417,247,297
营业总成本	9,403,154,000	8,741,513,000	2,246,601,477
营业成本 毛利率 70% 73% 31.5%	3,997,660,000	3,295,706,000	1,655,961,963
税金及附加	235,611,000	252,318,000	18,491,088
销售费用 15.49% 15.57% 13.36%	2,034,015,000	1,906,842,000	323,995,068
管理费用 25.77% 25.47% 9%	837,513,000	3,117,712,000	215,924,492
研发费用	2,546,310,000		
财务费用	-345,275,000	-46,053,000	-5,215,709
其中：利息费用	1,179,000		
减：利息收入	344,438,000		
加：其他收益	30,546,000	15,858,000	
投资净收益	413,331,000	521,581,000	15,539,753
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	64,197,000	-83,773,000	
资产减值损失	97,320,000	214,988,000	37,444,575
资产处置收益	4,122,000	15,532,000	
营业利润	4,174,108,000	4,049,571,000	186,185,573
加：营业外收入	19,659,000	72,239,000	8,293,605
减：营业外支出	7,347,000	2,778,000	2,599,701
利润总额	4,186,420,000	4,119,032,000	191,879,478
减：所得税	678,122,000	697,256,000	22,395,621
净利润 26.7%	3,508,298,000	3,421,776,000	169,483,857

# 现金流量表

# 现金流量表

是指反映企业一定会计期间内的

现金和现金等价物

流入和流出情况的报表。

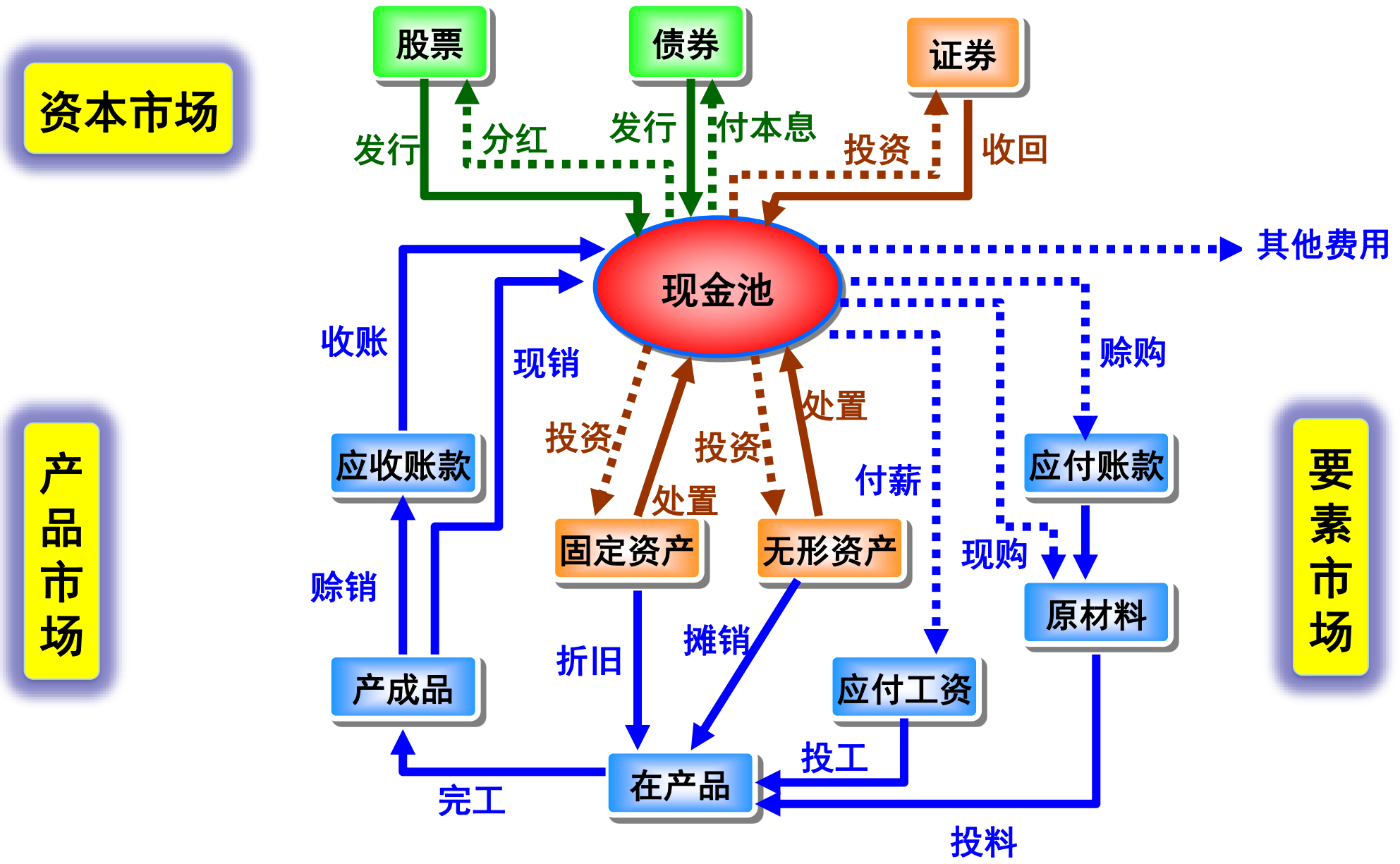


## 现金和现金等价物

现金流量表中的“**现金**”是指**库存现金**和**可以随时用于支付的存款**。

现金流量表中的“**现金等价物**”是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额、价值变动风险很小的投资。

实践中，现金等价物通常指  
三个月内到期的债券投资



制造业企业现金的循环与周转

# 现金流量表

项 目	金额	项 目	金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		投资活动现金流入小计	
销售商品、提供劳务收到的现金		购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	
收到的税费返还		投资支付的现金	
收到其他与经营活动有关的现金		取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	
经营活动现金流入小计		支付其他与投资活动有关的现金	
购买商品、接受劳务支付的现金		投资活动产生的现金流量净额	
支付给职工以及为职工支付的现金		<b>二、筹资活动产生的现金流量：</b>	
支付的各项税费		吸收投资收到的现金	
支付其他与经营活动有关的现金		取得借款收到的现金	
经营活动现金流出小计		收到其他与筹资活动有关的现金	
经营活动产生的现金流量净额		筹资活动现金流入小计	
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		偿还债务支付的现金	
收回投资收到的现金		分配股利、利润或偿付利息支付的现金	
取得投资收益收到的现金		支付其他与筹资活动有关的现金	
处置固定资产无形资产其他长期资产收回现金净额		筹资活动现金流出小计	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		筹资活动产生的现金流量净额	
收到其他与投资活动有关的现金		现金及现金等价物净增加额	

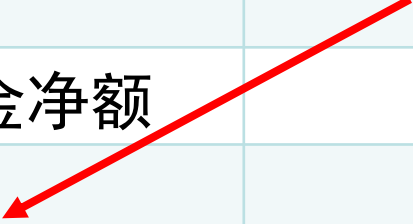
# 现金流量表

项 目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	收到的各种罚款收入，其他业务收入如废品收入，收回的包装物押金等	
经营活动现金流入小计		
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金		
支付的各项税费		
支付其他与经营活动有关的现金	如捐赠现金支出、罚款支出、支付的差旅费、业务招待费现金支出、支付的保险费等,其他现金流出如价值较大的,应单列项目反映。	
经营活动现金流出小计		
经营活动产生的现金流量净额		



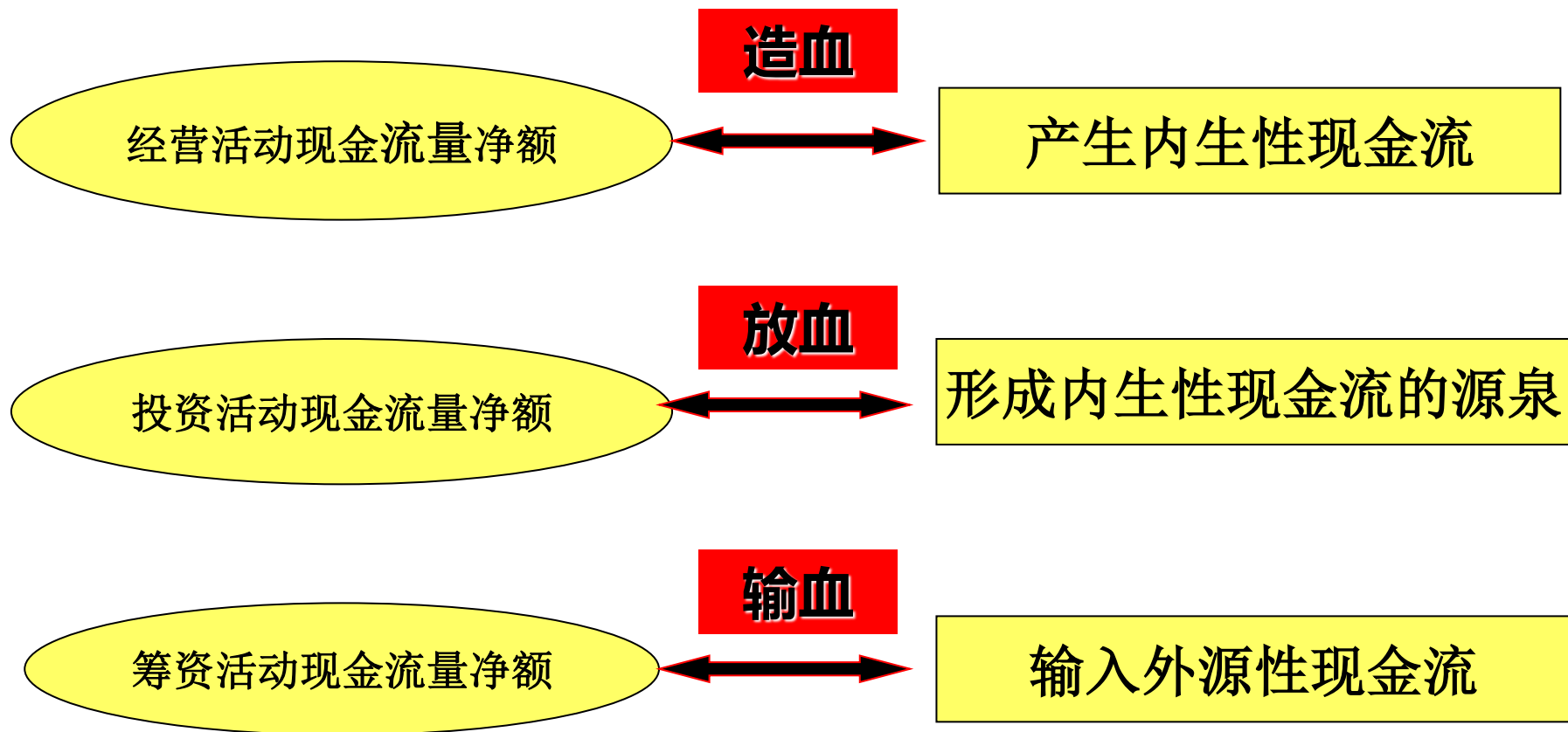
项 目	本期金额	上期金额
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计		
投资活动产生的现金流量净额		

专用于反映在丧失对子公司和其他营业单位控制权（因而不将其纳入合并报表范围）的当期，所收到的处置现金对价减去该子公司和其他营业单位在处置日所持有的现金及现金等价物以及相关处置费用之后的净额

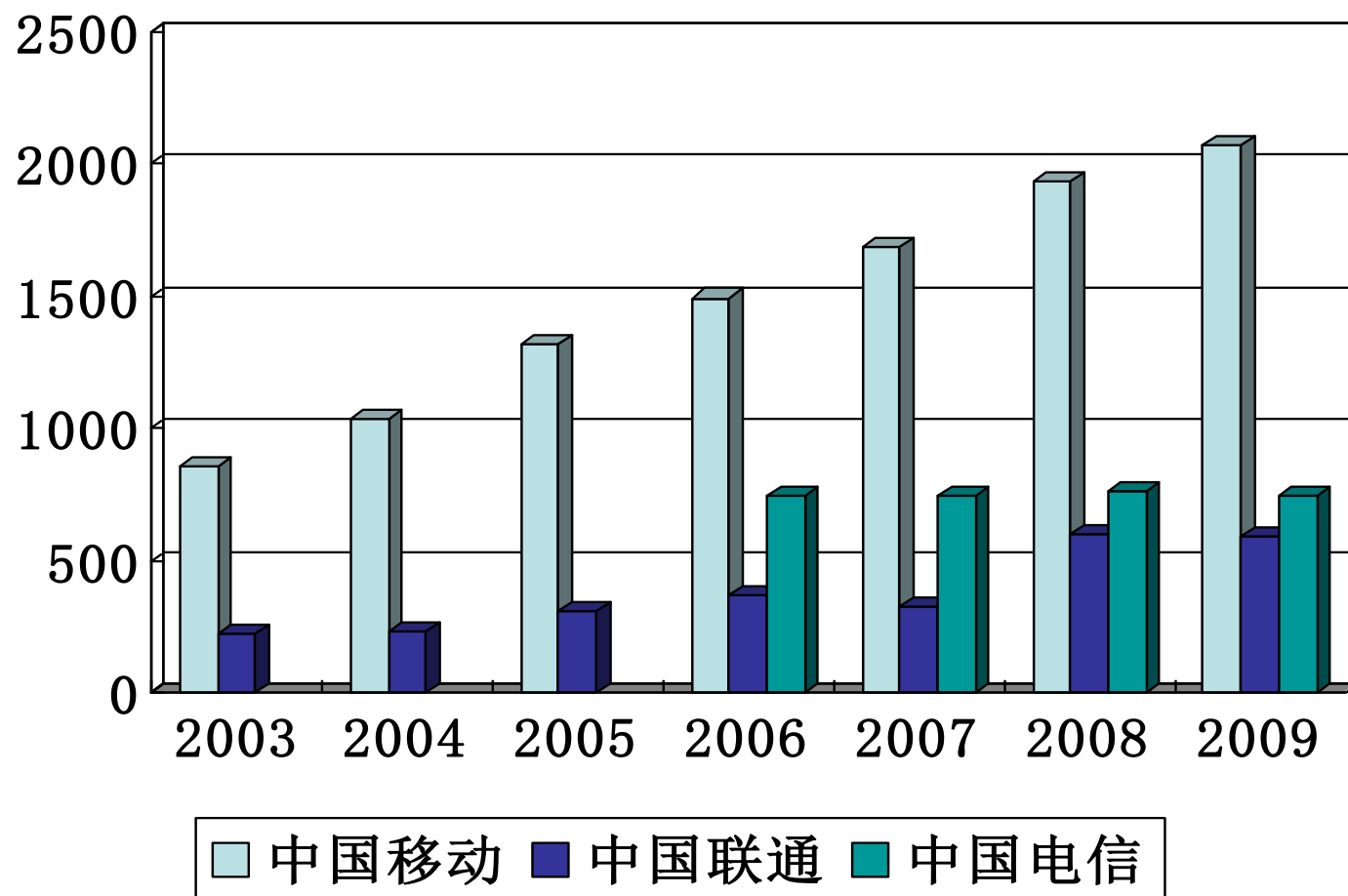


项 目	本期金额	上期金额
二、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		

# 三大现金流



# 哪家公司的造血功能更强大？



经营活动现金流量净额

四川长虹

# 现金流量表

单位：亿元

项 目	2008 年度	2007年度
一 经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	289.12	230.61
收到的税费返还	2.11	1.37
收到的其他与经营活动有关的现金	1.64	1.86
现金流入小计	292.87	233.84
购买商品、接受劳务支付的现金	211.62	204.34
支付给职工以及为职工支付的现金	17.38	10.81
支付的各项税费	7.97	5.62
支付的其他与经营活动有关的现金	20.23	16.94
现金流出小计	257.22	237.77
经营活动产生的现金流量净额	35.65	(3.93)

项 目	2008 年度	2007年度
<b>二 投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资所收到的现金	0.83	2.00
取得投资收益所收到的现金	0.66	2.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金	4.76	0.15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.08	0.01
收到的其他与投资活动有关的现金	16.90	4.56
<b>现金流入小计</b>	23.23	9.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	26.73	11.43
投资所支付的现金	1.56	12.40
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2.28	
支付的其他与投资活动有关的现金	8.77	10.22
<b>现金流出小计</b>	39.34	34.05
<b>投资活动产生的现金流量金额</b>	<b>(16.11)</b>	<b>(24.56)</b>

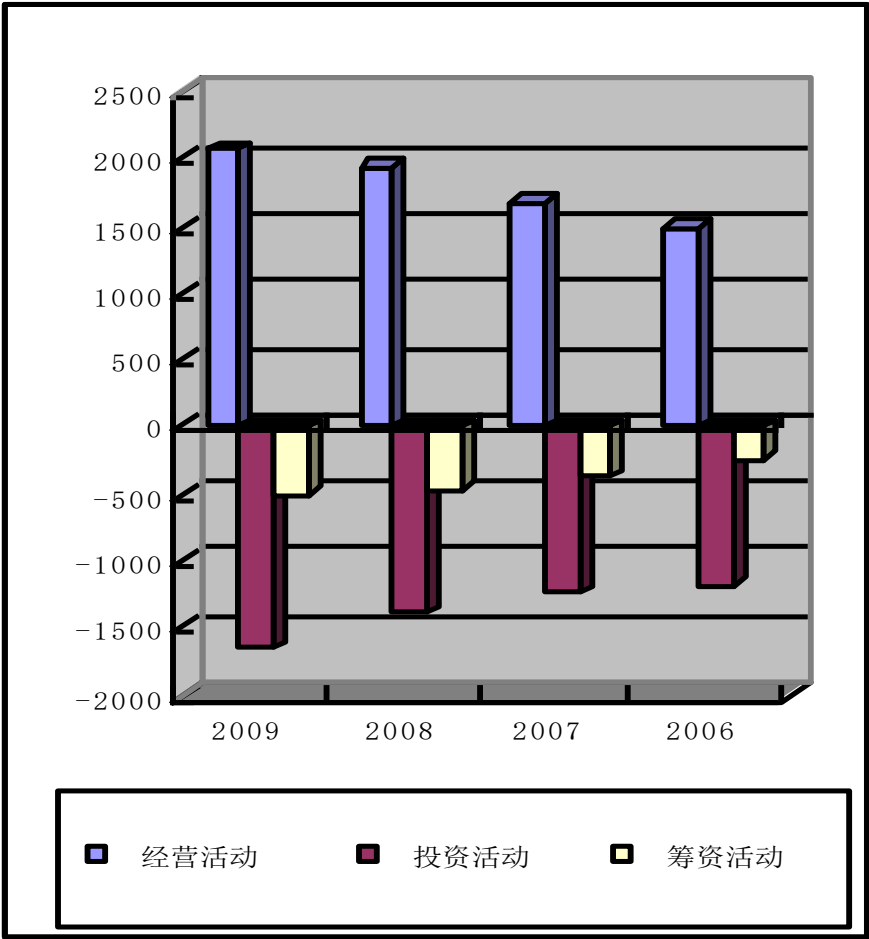
项 目	2008 年度	2007年度
三 筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的资金	8.92	13.52
取得借款所收到的现金	96.39	61.36
发行债券所收到的现金		
收到的其他与筹资活动有关的现金		6.74
现金流入小计	105.31	81.62
偿还债务所支付的现金	89.22	48.44
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	4.87	2.70
支付的其他与筹集活动有关的现金	9.24	2.74
现金流出小计	103.33	53.88
筹资活动产生的现金流量净额	1.97	27.74
四 汇率变动对现金的影响	(0.23)	(0.22)
五 现金及现金等价物净增加额	21.28	(0.98)
加：期初现金及现金等价物余额	20.43	21.42
六、期末现金及现金等价物余额	41.72	20.43



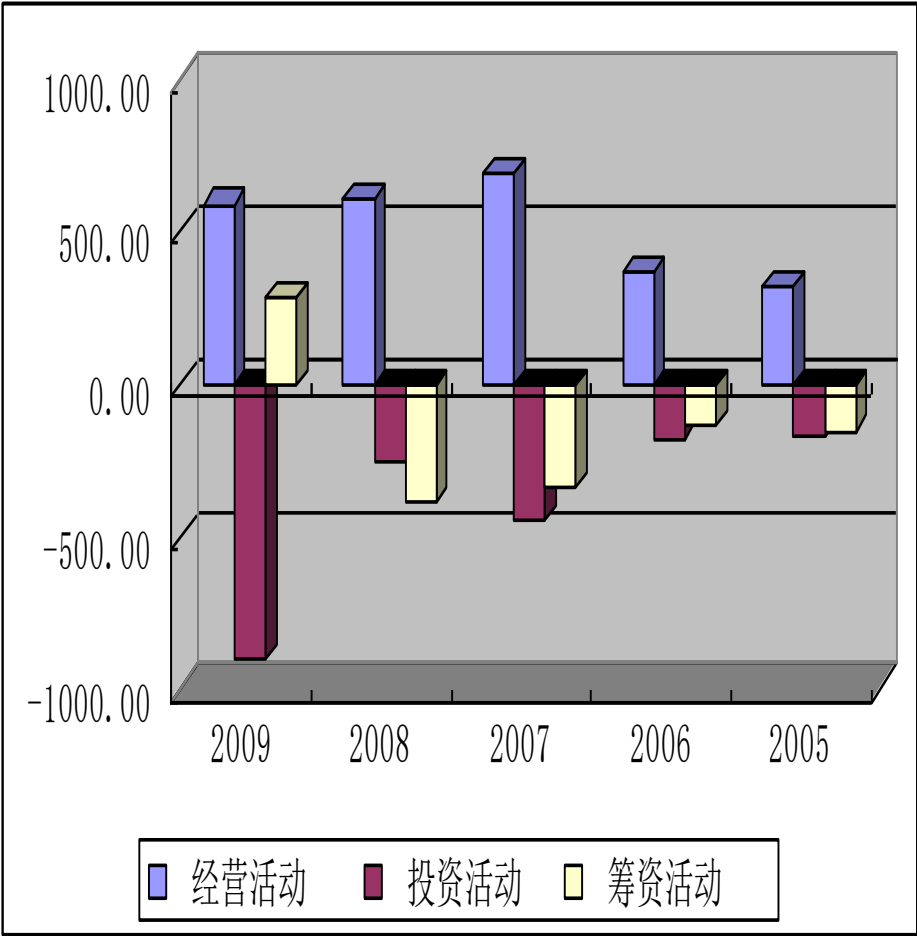
	经营活动 现金流量 A	投资活动 现金流量 B	筹资活动 现金流量 C	原因分析
1	+	+	+	<ul style="list-style-type: none"> <li>■若B来自投资收益，则企业经营活动投资效益良好。这时仍然进行融资，如果没有好的投资机会，可能造成资金的浪费。</li> <li>■若B主要来自于投资项目的处置、收回则又另当别论</li> </ul>
2		+	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>■若B来自投资收益，则企业经营和投资活动都进入良性循环。</li> <li>■C类虽然进入偿还期，但财务状况尚较安全，一般不会发生财务危机</li> <li>■若B主要来自于投资项目的处置、收回则又另当别论</li> </ul>
3		-	+	经营状况良好，在内部经营稳定的前提下，通过筹集资金进行投资，往往处于扩张期，应注意分析投资项目的盈利能力及可行性。
4		-	-	经营状况良好，用经营现金流偿还以前债务，同时继续投资。进一步关注投资效益和经营面未来变化态势

	经营活动 现金流量 A	投资活动 现金流量 B	筹资活动 现金流量 C	原因分析
5	■	+	+	■经营活动创造现金的能力较差，主要靠借债维持生产经营活动。 ■应着重分析B类现金净流入是来自投资收益还是收回投资，如果是后者则形势严峻
6		+	-	■经营活动已经发出危险信号，如果B类现金流入主要来自于收回投资，则濒临破产
7		-	+	■企业靠借债维持经营和生产扩展，财务风险较大。 ■如是处于投入期的企业，一旦度过难关，还有可能发展； ■如果是成长或稳定期的企业，则非常危险
8		-	-	财务状况非常危险，这往往发生在高速扩张期，由于市场变化导致经营状况恶化，加上扩张时投入了大量资金，使企业陷入进退两难的境地。

# 中国移动与中国联通的现金流



中国移动



中国联通

	经营活动 现金流量 A	投资活动 现金流量 B	筹资活动 现金流量 C	原因分析
1	+	+	+	
2	+	+	-	
3	+	-	+	
4	+	-	-	<ul style="list-style-type: none"><li>● 行业成熟稳定,经营状况良好.</li><li>● 既在还债分红, 又要继续投资.</li><li>● 应关注行业的生命周期和企业本身的经营状况.</li></ul>

2大运营商

# 现金流量表的补充资料

如何将净利润调节为  
经营活动的现金流量？

净利润与经营活动现金净流量  
差异分析



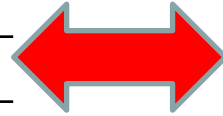
# 净利润

V.S

# 经营活动现金流

一、营业收入
减：营业成本
营业税金及附加
管理费用
销售费用
<del>财务费用</del>
资产减值损失
加： <del>公允价值变动收益</del>
<del>投资收益</del>
<del>资产处置收益</del>
二、营业利润
加/ <del>减</del> ：营业外收支净额
三、利润总额
减：所得税费用
四、净利润

销售商品、提供劳务收到的现金
收到的税费返还
收到的其他与经营活动有关的现金
现金流入小计
购买商品、接受劳务支付的现金
支付给职工以及为职工支付的现金
支付的各项税费
支付的其他与经营活动有关的现金
现金流出小计
经营活动产生的现金流量净额



经营活动  
~~投资活动~~  
~~筹资活动~~

~~差异一：~~

只有  
经营活动

# 经营利润

V.S

# 经营活动现金流

## 一、营业收入

减：营业成本

营业税金及附加

管理费用

销售费用

资产减值损失

投资收益

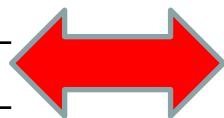
## 二、营业利润

加/减：营业外收支净额

## 三、利润总额

减：所得税费用

## 四、经营利润



## 销售商品、提供劳务收到的现金

收到的税费返还

收到的其他与经营活动有关的现金

现金流入小计

购买商品、接受劳务支付的现金

支付给职工以及为职工支付的现金

支付的各项税费

支付的其他与经营活动有关的现金

现金流出小计

经营活动产生的现金流量净额

消除差异一：将净利润调整为经营利润



# 消除差异一：将净利润调整为经营利润

1

项 目	金额
净利润	
加：	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	
固定资产报废损失	
财务费用	
投资损失（减：收益）	
公允价值变动损失（减：收益）	
经营活动产生的现金流量净额	

# 经营利润

V.S

# 经营活动现金流

一、营业收入
减：营业成本
营业税金及附加
资产减值损失
公允价值变动损失
投资收益
二、营业利润
加/减：营业外收支净额
三、利润总额
减：所得税费用
四、经营利润

1. 当期收现的收入
2. 当期应收账款增加
3. 当期预收账款的减少

销售商品、提供劳务收到的现金
收到的税费返还
1. 当期收现收入的现金
2. 当期应收账款的减少
3. 当期预收账款的增加
支付的各项现金
支付的各项税费
支付的其他与经营活动有关的现金
现金流出小计
经营活动产生的现金流量净额

差异二：收入  $\neq$  销售收到的现金

应收项目=应收账款-预收账款

应收项目的增加会导致现金的减少

项 目	金 额
净利润	
加：	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	
固定资产报废损失	
财务费用	
投资损失（减：收益）	
公允价值变动损失（减：收益）	
经营性应收项目的减少（减：增加）	
经营活动产生的现金流量净额	

**消除差异二：加经营性应收项目的减少**

# 经营利润

V.S

# 经营活动现金流

## 一、营业收入

减：营业成本

营业税金及附加

管理费用

销售费用

1. 当期付现的费用

2. 当期未付现的费用（应付增加）

3. 预付账款的减少

减：所得税费用

## 四、经营利润

销售商品、提供劳务收到的现金

收到的税费返还

收到的其他与经营活动有关的现金

现金流入小计

购买商品、接受劳务支付的现金

支付给职工以及为职工支付的现金

1. 当期付现费用支付的现金

2. 当期应付账款的减少

3. 预付账款的增加

经营活动产生的现金流量净额

假设没有折旧摊销减值等非付现费用条件下

差异三：费用  $\neq$  支付的现金

应付项目=应付账款-预付账款

应付项目的增加会导致现金的增加

项 目	金额
净利润	
加：	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	
固定资产报废损失	
财务费用	
投资损失（减：收益）	
公允价值变动损失（减：收益）	
经营性应收项目的减少（减：增加）	
经营性应付项目的增加（减：减少）	
经营活动产生的现金流量净额	

消除差异三：加经营性应付项目的增加

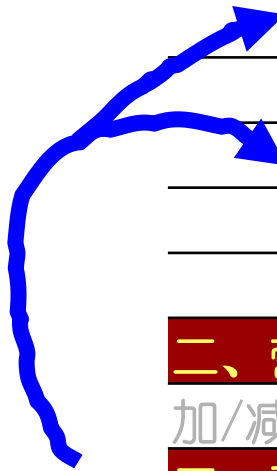
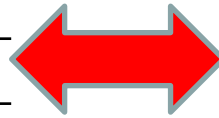
# 经营利润

V.S

# 经营活动现金流

一、营业收入
减：营业成本
营业税金及附加
管理费用
销售费用
资产减值损失
投资收益
二、营业利润
加/减：营业外收支净额
三、利润总额
减：所得税费用
四、经营利润

销售商品、提供劳务收到的现金
收到的税费返还
收到的其他与经营活动有关的现金
现金流入小计
购买商品、接受劳务支付的现金
支付给职工以及为职工支付的现金
支付的各项税费
支付的其他与经营活动有关的现金
现金流出小计
经营活动产生的现金流量净额



包含了不付现费用

差异四：费用  $\neq$  支付的现金

折旧摊销是非(永不)付现的费用，导致现金大于利润

# 调整五：加非付现费用

4

项 目	金额
净利润	
加： 计提的资产减值准备	
固定资产折旧	
无形资产摊销	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	
固定资产报废损失	
财务费用	
投资损失（减：收益）	
公允价值变动损失（减：收益）	
经营性应收项目的减少（减：增加）	
经营性应付项目的增加（减：减少）	
经营活动产生的现金流量净额	

# 经营利润

V.S

# 经营活动现金流

一、营业收入
减：营业成本
营业税金及附加
管理费用
销售费用
资产减值损失
投资收益
二、营业利润
加/减：营业外收支净额
三、利润总额
减：所得税费用
四、经营利润



销售商品、提供劳务收到的现金
收到的税费返还
收到的其他与经营活动有关的现金
现金流入小计
购买商品、接受劳务支付的现金
支付给职工以及为职工支付的现金
支付的其他与经营活动有关的现金
现金流出小计
经营活动产生的现金流量净额

存货的影响

差异五：营业成本  $\neq$  支付的现金

其他条件不变的情况下，存货的增加会导致现金的减少



# 消除差异五：加存货的减少

5

项 目	金额
净利润	
加： 计提的资产减值准备	
固定资产折旧	
无形资产摊销	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	
固定资产报废损失	
财务费用	
投资损失（减：收益）	
公允价值变动损失（减：收益）	
经营性应收项目的减少（减：增加）	
经营性应付项目的增加（减：减少）	
存货的减少（减：增加）	
经营活动产生的现金流量净额	

# 总结：将净利润调节为经营活动的现金流量 5

项 目	金额
净利润	
加： 计提的资产减值准备	
固定资产折旧	
无形资产摊销	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	
固定资产报废损失	
财务费用	
投资损失（减：收益）	
公允价值变动损失（减：收益）	
经营性应收项目的减少（减：增加）	
经营性应付项目的增加（减：减少）	
存货的减少（减：增加）	
递延所得税负债的增加（减：减少）	
递延所得税资产的减少（减：增加）	
经营活动产生的现金流量净额	

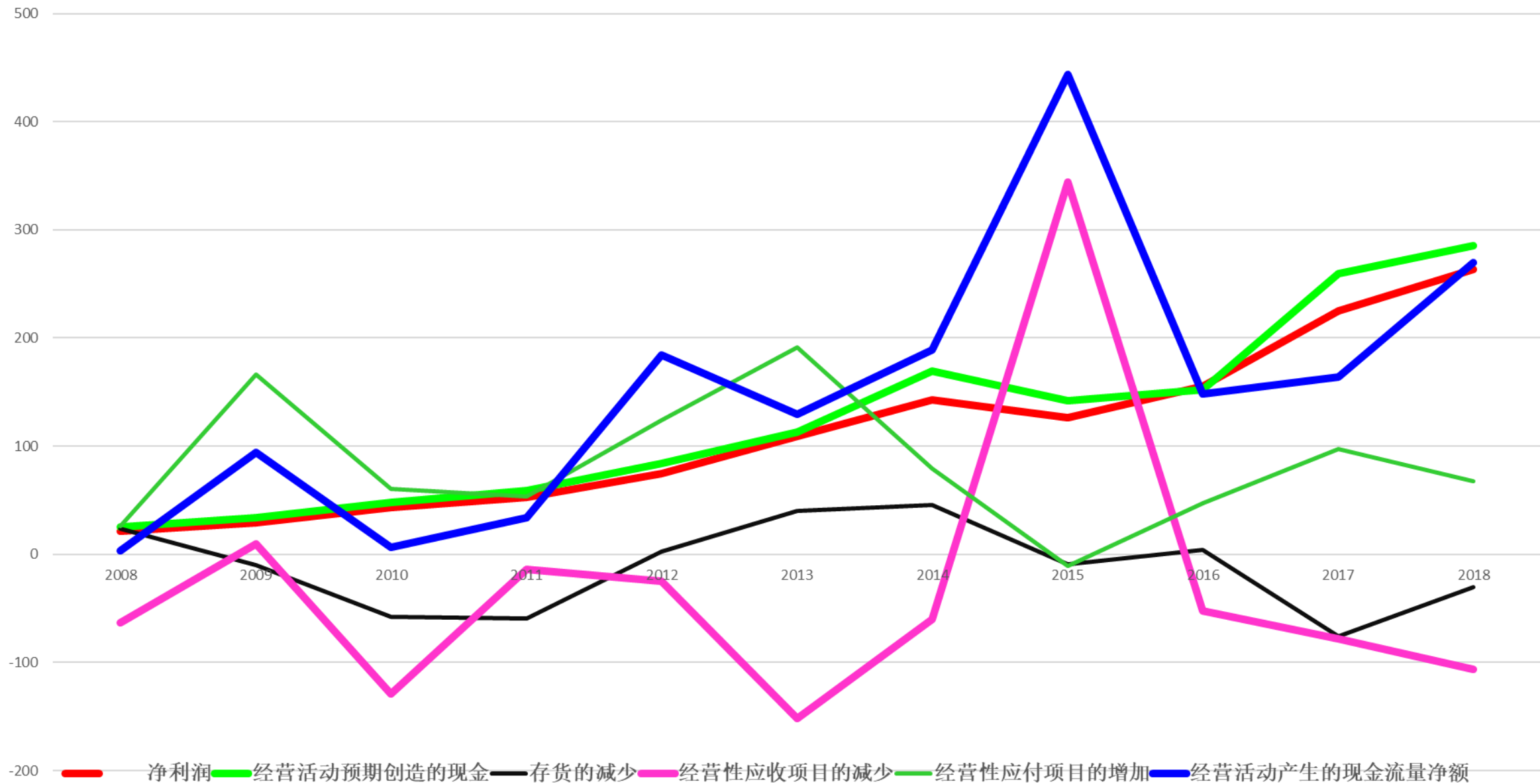
	长虹	2007-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2012-12-31
净利润		370176733.3	31116517.48	115806010.6	292253972.6	406213692.5	325328360.3
加:少数股东损益		84027932.27	231533177.3	423505946.3	185058013.8	-83429821.05	-52140115.36
加:资产减值准备		170155769.6	241779377.5	250005133.5	186439434.1	26366888.92	61413365.39
固定资产折旧		396804417.2	385788852.4	452001428.6	599409497.3	951023123.4	864983165
无形资产摊销		39573732.64	61992781.42	118054840.6	138108584.9	214843338.1	237050393.3
长期待摊费用摊销		32766561.96	18921924.24	6895536.97	2537987.21	2245116.03	5188931.65
处置固定、无形和其他资产		13994564.34	-2602539.52	27523139.15	23471930.34	61126161.74	-228574258.1
固定资产报废损失			5437011.59	3032099.3			
公允价值变动损失		-123805926.6	65085822.93	-28738556.95	22081979.33	-8129729.53	107491357.3
财务费用		61166783.88	120798224.3	-120009432.5	285585298.7	497288400.5	265482200.5
投资损失		-240533295.7	-117150413.2	-237421468.4	-432726742.4	-138617829.6	-49799971.56
递延所得税资产减少		15713541.41	-9552984.54	-532638.81	26673525.62	-2884769.78	32349911.18
递延所得税负债增加		12093822.3	36423322.65	-18956593.13		-31077450.4	314155.58
存货的减少（减：增加）		-1230968384	636258082.5	-2325046006	-709376800.	-1190321721	-2493944163
经营应收的减少（减：增加）		-2815393276	927561236.8	-2960174363	-2783474575	-4803333355	-292117182
经营应付的增加（减：减少）		2821032118	932105114.6	1882826250	1425420936	2878881950	1936433031
经营活动产生的现金流量净额		-393194905	3565495509	-2411228674	-738536958	-1219806005	719459181.3

长虹		2013	2014	2015	2016	2017	2018
净利润		757230412.1	267502219.2	-1724531133	1159434278	661353408.9	660760207.2
加:少数股东损益							
加:资产减值准备		133544303.9	612470216	151732504.7	-167104508.5	87211054	358374404.7
固定资产折旧		924141967.5	944916735.8	611996991.7	584061581	582525907.1	659114003
无形资产摊销		301356229.6	315034078.7	242101320.6	217783542.4	215515261.8	310534236.4
长期待摊费用摊销		6726643.94	6606602.14	2993123.62	15066840.12	14323655.22	14895461.59
处置固定、无形和其他资产		-4819003.55	-37678820.62	-99854.78	62502357.09	31366285.97	-119257488.4
固定资产报废损失		0	0	0			7219406.05
公允价值变动损失		-31527644.51	-100924432.4	42583441.78	223035193.9	287216378.9	-112102286
财务费用		197630173.4	92169093.34	63997619.85	113365213.9	126846571.2	170496591.7
投资损失		79537260.39	-303859006.9	-135860276.3	-346348951.4	-345492850.1	-85696342.52
递延所得税资产减少		8825217.89	-31675454.03	9397278.47	-26799129.44	36668943.16	-44303136.13
递延所得税负债增加		-163595.79	-42390257.24	165820.46	42214182.69	-24539498.36	26144196.85
存货的减少（减：增加）		33675131.82	655195534.1	183593688.9	-215089154.4	-2800717804	907656398.3
经营应收的减少（减：增加）		-1047266103	-4270131311	1852046800	-309433781.5	1055629884	517166471.4
经营应付的增加（减：减少）		1530392154	3813509289	1936113689	3317809873	1528253104	1153985857
经营活动产生的现金流量净额		2889283147	1920744486	3236231015	4670497537	1456160301	4424987981

# 格力电器

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
<b>净利润</b>	21.3	29.3	43.0	53.0	74.5	109.4	142.5	126.2	155.2	225.1	263.8
加：资产减值准备	0.0	0.1	1.0	-0.2	0.7	1.9	4.0	0.9	0.0	2.6	2.6
固定资产折旧	3.3	4.1	4.3	5.8	8.8	11.5	12.8	12.4	17.3	19.5	28.6
无形资产摊销	0.1	0.1	0.1	0.3	0.7	0.5	0.5	0.6	0.7	0.8	2.5
长期待摊费用摊销	0.1	0.1	0.1	0.2	0.3	0.4	0.3	0.1	0.1	0.0	0.0
处置固定资产等资产的损失	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1	0.0	0.1	0.1	0.1	0.0	0.0
固定资产报废损失	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.2
公允价值变动损失	0.0	0.0	-0.7	0.6	-2.5	-9.9	13.8	10.1	-10.9	-0.1	-0.5
财务费用	0.7	0.0	0.4	-0.2	1.5	6.2	2.8	-7.3	-32.5	15.3	-11.1
投资损失	-0.1	-0.1	-0.6	-0.9	0.2	-7.2	-7.2	-1.0	22.2	-4.0	-1.1
<b>经营活动预期创造的现金</b>	25.3	33.7	47.7	58.7	84.3	112.7	169.6	142.2	152.3	259.4	285.1
递延所得税资产减少	-4.3	-3.2	-4.8	-1.5	-12.3	-27.6	-25.1	-5.3	-9.1	-11.6	-4.7
递延所得税负债增加	0.0	0.3	0.2	0.0	1.1	1.7	-0.8	-0.2	0.9	1.3	1.2
存货的减少	23.5	-9.6	-57.4	-59	2.3	40.5	45.7	-9.0	4.2	-75.8	-30.0
经营性应收项目的减少	-63.2	9.5	-129.3	-14	-24.9	-151.8	-59.8	343.9	-52.3	-78.4	-106.3
经营性应付项目的增加	26.1	166.2	60.5	53.2	123.8	191.3	79.7	-11.1	47.2	97.1	67.3
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	3.7	94.5	6.2	33.6	184.1	129.7	189.4	443.8	148.6	163.6	269.4

# 格力电器



# microsoft

All values USD millions.	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Net Income before Extraordinaries</b>	<b>16.98B</b>	<b>21.86B</b>	<b>22.07B</b>	<b>12.19B</b>	<b>16.8B</b>
Depreciation, Depletion & Amortization	2.97B	3.76B	5.21B	5.96B	6.62B
Depreciation and Depletion	2.29B	2.81B	4.17B	4.58B	5.58B
Amortization of Intangible Assets	675M	949M	1.05B	1.38B	1.05B
Deferred Taxes	954M	(19M)	(331M)	224M	332M
Other Funds	10.9B	4.61B	4.65B	9.19B	11.65B
<b>Funds from Operations</b>	<b>31.8B</b>	<b>30.21B</b>	<b>31.61B</b>	<b>27.57B</b>	<b>35.4B</b>
<b>Changes in Working Capital</b>	<b>(174M)</b>	<b>(1.38B)</b>	<b>624M</b>	<b>1.51B</b>	<b>(2.08B)</b>
Receivables	(1.16B)	(1.81B)	(1.12B)	1.46B	(530M)
Accounts Payable	(31M)	537M	473M	(1.05B)	88M
Other Assets/Liabilities	829M	697M	1.43B	1.38B	(2.23B)
<b>Net Operating Cash Flow</b>	<b>31.63B</b>	<b>28.83B</b>	<b>32.23B</b>	<b>29.08B</b>	<b>33.33B</b>





**Thank You!**