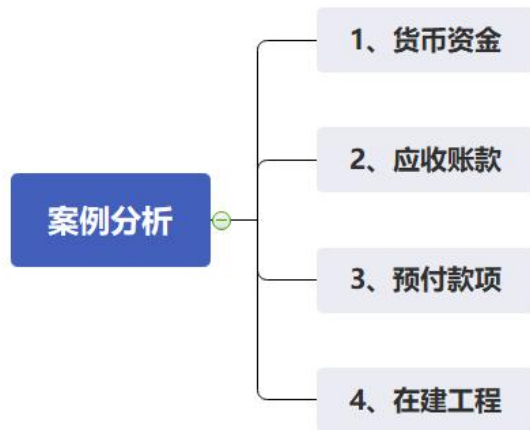


第 16 周洋河股份作业分析

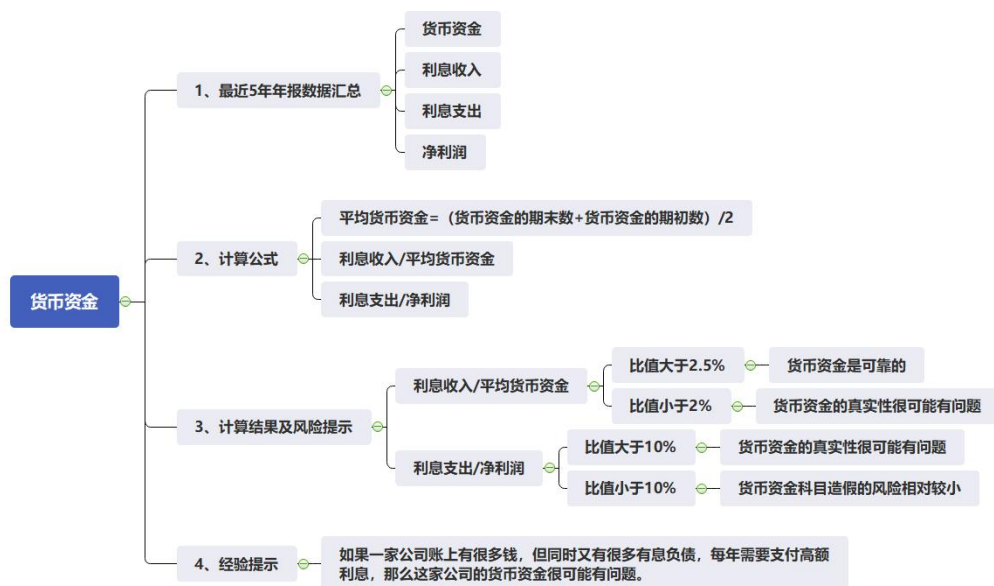
一、本周作业重点分析



二、重点科目的财务造假识别

（一）货币资金造假分析

1.分析思路：



2、.数据收集汇总：货币资金、利息收入、利息支出、净利润及指标计算

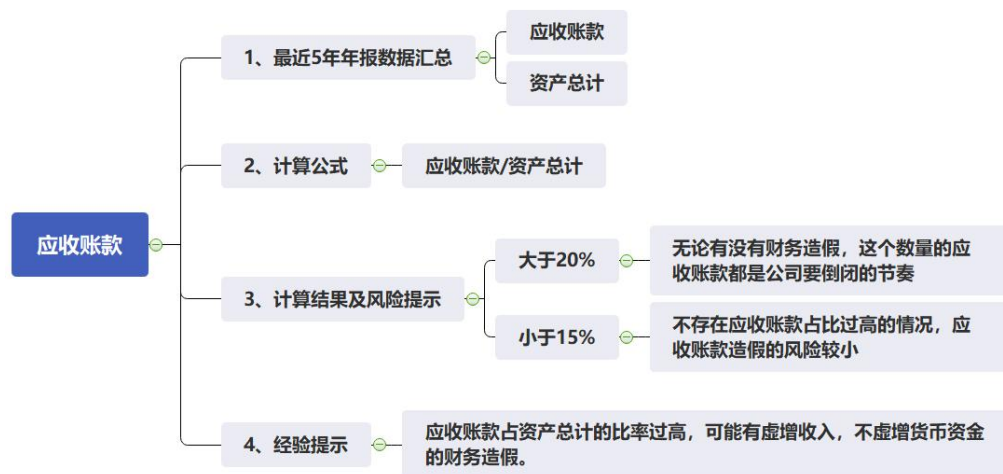
洋河股份	2014-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2019-12-31
货币资金	4,346,951,651.21	4,707,796,539.41	2,456,627,358.97	1,751,452,876.18	3,615,348,307.97	4,300,144,848.67
平均货币资金		4,527,374,095.31	3,582,211,949.19	2,104,040,117.58	2,683,400,592.08	3,957,746,578.32
利息收入		293,183,795.53	35,922,111.00	48,793,842.12	69,133,580.05	77,589,503.94
利息支出		90674034.73	27,715,972.20	3,927.00	3,273.00	635,922.85
净利润		5,365,199,298.22	5,804,929,113.99	6,618,786,143.67	8,115,329,894.50	7,386,090,915.21
利息收入/平均货币资金		6.48%	1.00%	2.32%	2.58%	1.96%
利息支出/净利润		1.69%	0.48%	0.00%	0.00%	0.01%

3、分析

洋河股份近五年利息收入与平均货币资金的比值在 2%左右，但洋河股份近五年的利息支出都很小，远远小于利息支出 10%的风险评判标准，货币资金科目没有存造假风险。

（二）应收账款造假分析

1.分析思路：



2.数据收集汇总：应收账款、资产总计、应收账款/资产总计

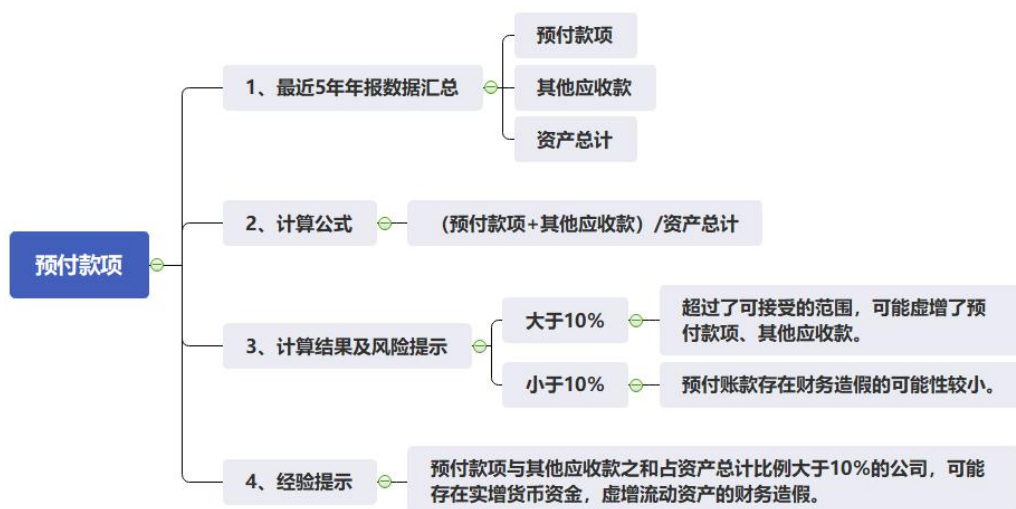
洋河股份	2015-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2019-12-31
应收账款	6,455,492.29	10,824,186.90	8,485,382.83	5,419,314.60	16,080,618.65
资产总计	33,860,320,967.06	38,804,062,249.63	43,258,140,702.38	49,563,767,816.22	53,455,037,840.98
应收账款/资产总计	0.02%	0.03%	0.02%	0.01%	0.03%

3、分析

洋河股份近五年应收账款与资产总计的比值都很小，远小于 15%的评判标准，应收账款没有存在财务造假的风险。

（三）预付款项造假分析

1.分析思路：



2.数据收集汇总：预付款项、其他应收款、资产总计及相关指标计算

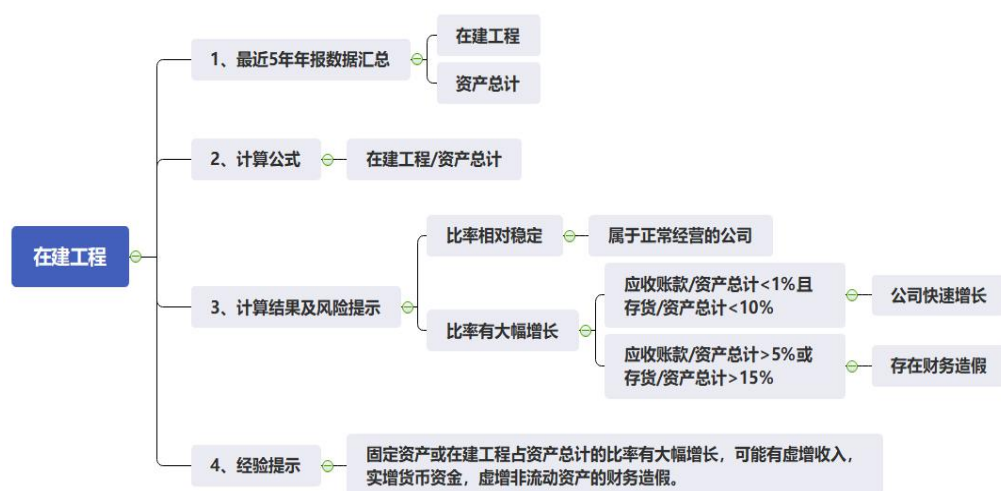
洋河股份	2015-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2019-12-31
预付款项	80,040,974.60	69,319,933.22	86,661,808.28	18,984,169.54	200,115,325.19
其他应收款	117,025,613.50	110,535,658.50	57,084,601.83	47,908,184.37	37,521,590.52
资产总计	33,860,320,967.06	38,804,062,249.63	43,258,140,702.38	49,563,767,816.22	53,455,037,840.98
预付账款+其他应收款	197,066,588.10	179,855,591.72	143,746,410.11	66,892,353.91	237,636,915.71
(预付款项+其他应收款)/总资产	0.58%	0.46%	0.33%	0.13%	0.44%

3、分析

洋河股份近五年预付款项+其他应收款之和与总资产的比值都很小，远小于 10 的风险评判标准，预付款项存在财务造假的可能性很小。

（四）在建工程造假分析

1.分析思路：



2. 数据收集汇总：在建工程、总资产、在建工程/资产总计

洋河股份	2015-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2019-12-31
在建工程	1,526,852,311.98	545,458,987.96	235,219,521.41	154,535,104.82	263,153,505.12
资产总计	33,860,320,967.06	38,804,062,249.63	43,258,140,702.38	49,563,767,816.22	53,455,037,840.98
在建工程/资产总计	4.51%	1.41%	0.54%	0.31%	0.49%

3、分析

洋河股份近五年在建工程与资产总计都相对较小，比值相对稳定，公司处于正常经营之中。