

对外经济贸易大学  
国际工商管理学院 MBA 系列教材

# 企业财务报表 分析

张新民 编著

对外经济贸易大学出版社

# 企业财务报表分析

张新民 编著

对外经济贸易大学出版社

1500/50

(京)新登字 182 号

图书在版编目(CIP)数据

企业财务报表分析/张新民编著. —北京:对外经济贸易大学出版社,2001.2  
ISBN 7-81078-047-6

I. 企… I. 张… III. 企业管理-会计报表-会计分析 IV. F275.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 02427 号

© 2001 年 对外经济贸易大学出版社出版发行

版权所有 翻印必究

## 企业财务报表分析

张新民 编著

责任编辑 王晶

---

对外经济贸易大学出版社

北京市朝阳区惠新东街 12 号 邮政编码:100029

网址:<http://www.uibep.com>

---

莱芜市圣龙印务书刊有限责任公司印刷 新华书店北京发行所发行

开本:787×1092 1/16 44.75 印张 809 千字

2001 年 2 月北京第 1 版 2001 年 2 月第 1 次印刷

---

ISBN 7-81078-047-6/F·016

印数:0001—3000 册 定价:67.00 元

## 前 言

本书是对外经济贸易大学 MBA 系列教材之《企业财务报表分析》。

一个偶然的机，使我开始从事《企业财务报表分析》课程的教学与研究工作：1995 年上半年，我临时任我校举办的“外经贸行业大中型企业领导人员工商管理培训班”（即经理班）《财务会计》课程的授课教师。在教学中，我发现向那些企业高层管理人员讲授侧重于帐务处理与报表编制，而不是财务信息的分析与利用的《财务会计》内容，根本不能满足他们的要求。于是，我很快将内容调整为以介绍财务信息的分析与利用为主的《企业财务报表分析》。这一尝试，在经理班获得了极大的成功。在我校随后举办的各期经理班，《企业财务报表分析》成了一门重头课。

同样的问题也出现在对 MBA 学员的《财务会计》课程的授课中：MBA 学员的背景较为复杂，有相当一部分是企业较高层次的管理人员（当然包括一部分财务管理人）。如何让众多的不同背景的学员都能够有所收获？显然，按照传统方式去讲授《财务会计》仍然会失败。经理班的成功尝试启发了我。在给 MBA 学员讲授《财务会计》课程时，我将课时分为两部分：用 1/3 的时间讲授财务会计的基础理论（含簿记原理等内容），另 2/3 的时间用于讲授对企业财务会计的成果——财务报表的分析与利用。这样处理，受到了学员的普遍欢迎。

但是，在内容上处理为以讲授企业财务报表分析为主，并不能使学员真正地有所收获。要使学员真正有所收获，教师必须在授课内容和教学方法上进行不断探索。而传统的财务报表分析理论恰恰主要关注对报表项目的分析以及比率分析（侧重于对结果的分析），较少关注对形成报表状态的过程的分析以及报表各项目质量和财务状况整体质量的分析。因此，对形成报表状态的过程进行分析，并对报表各项目质量及财务状况整体质量进行分析，是改革企业财务报表分析方法的突破口。

幸运的是，我于 1996 年 9 月考入东北财经大学，在我国著名会计与财务管理学家谷祺教授的指导下，在职攻读博士学位。在谷祺教授的悉心指导下，我逐渐形成了企业财务状况质量分析的思想。本书的相当一部分内容，就是企业财务状况质量分析思想的体现。

本书除了从理论、政策与实务等方面全面、系统地阐述三张报表主要项目以及企业整

体的财务状况分析方法并在内容中融入大量实例以外,在方法上,提出并实施了对财务状况的质量分析,并针对 MBA 教学的特点,融入了大量案例,从而形成了以下风格与突出特点:

1. 在对资产负债表项目进行分析时,提出资产按照质量分类的观点,除了对各资产项目进行一般分析外,还对主要资产如商业债权、存货、对外投资、无形资产等展开质量分析;

2. 在对利润表项目进行分析时,强化了对利润质量的分析内容,并对企业利润质量下降的种种表现进行了分析;

3. 在对现金流量表进行分析时,侧重于对现金流量的质量进行分析,强调现金流量的整体性,注重将企业现金流量的状态与企业的发展阶段、经营状况相结合进行分析;

4. 在对企业财务状况进行整体分析时,强调企业财务信息的质量对信息分析以及非货币信息的极端重要性,并对与财务信息质量有密切关系的审计报告及审计质量进行了分析。

5. 除了在主要章节后面附有一定数量的案例以外,还设专章进行案例分析,使读者有机会接触到最具有时代感的财务信息,并对其进行分析。

此外,书中还对资产重组、企业重组、资本重组以及债转股等热点问题从财务角度进行了分析和研究。

本书除了可以作为高等院校 MBA 学员以及相关专业师生开设《企业财务报表分析》课程的教材以外,还可以作为企业管理人员、研究人员以及其他各类人员学习企业财务报表分析的重要教材。

在本书将要出版的时候,恰逢我刚刚通过了博士学位论文答辩。为此,我要在这里特别感谢我的博士生导师谷祺教授。谷教授对形成我的质量分析思想起到了关键性作用。书中的许多内容凝结了谷教授的心血。

由于作者水平所限,书中难免存在许多不足之处,恳请广大读者批评指正。

张新民

2001年1月23日(除夕)于北京对外经济贸易大学

# 目 录

<b>第一章 企业财务报表分析概论</b> .....	(1)
第一节 企业财务分析与财务报表分析的含义.....	(1)
第二节 企业财务信息的使用者及其对财务状况的不同关注点.....	(2)
第三节 企业财务报告的组成内容.....	(4)
第四节 制约企业报表编制的基本会计假设 .....	(12)
第五节 制约企业报表编制的一般会计原则 .....	(16)
第六节 制约企业财务报表编制的相关法规体系 .....	(22)
<b>第二章 资产负债表分析——资产</b> .....	(28)
第一节 资产负债表的作用 .....	(28)
第二节 资产负债表的结构 .....	(29)
第三节 流动资产分析 .....	(31)
第四节 长期投资分析 .....	(68)
第五节 固定资产分析 .....	(94)
第六节 无形资产分析.....	(106)
第七节 递延资产、其他长期资产与递延税款(资产)分析 .....	(115)
第八节 对资产按照质量分类的理论研究.....	(116)
<b>第三章 资产负债表分析——负债与所有者权益</b> .....	(124)
第一节 负债分析——流动负债.....	(124)
第二节 负债分析——长期负债.....	(128)
第三节 负债分析——或有负债.....	(131)
第四节 应交所得税、递延税款、会计利润与应纳税 所得额相互关系的分析.....	(133)
第五节 所有者权益以及资本结构质量分析.....	(154)
第六节 关于资产重组、债务重组、资本重组、企业重组以及 债转股等问题的专题研究.....	(159)
<b>第四章 利润表分析</b> .....	(185)
第一节 利润表的基本结构与具体格式.....	(185)

---

第二节	利润表收入的确认与计量	(189)
第三节	利润表费用类项目及其他项目的确认与计量	(200)
第四节	对企业利润质量的分析	(209)
<b>第五章</b>	<b>现金流量表分析</b>	(219)
第一节	现金流量表及现金流量的分类	(219)
第二节	现金流量表的格式	(227)
第三节	现金流量的质量分析	(231)
<b>第六章</b>	<b>合并报表分析</b>	(238)
第一节	企业合并的种类与原因	(238)
第二节	与合并报表有关的重要概念	(240)
第三节	合并报表的一般原理	(245)
第四节	我国企业合并报表问题	(258)
第五节	对合并报表作用的认识与分析	(267)
<b>第七章</b>	<b>与财务报表有关的其他重要信息</b>	(271)
第一节	财务报表附注的基本内容	(271)
第二节	我国股份有限公司报表附注的主要内容	(274)
第三节	会计政策、会计估计变更和会计差错更正	(276)
第四节	关联方关系及其交易的披露	(284)
第五节	资产负债表日后事项	(291)
第六节	审计报告以及对财务信息的质量含义	(294)
<b>第八章</b>	<b>我国上市公司信息披露制度</b>	(305)
第一节	招股说明书	(306)
第二节	上市公告书	(320)
第三节	定期报告	(322)
第四节	临时报告	(332)
第五节	配股信息披露	(334)
<b>第九章</b>	<b>企业财务报表的分析方法</b>	(340)
第一节	企业财务报表分析的基本方法	(340)
第二节	比率分析的基本原理	(342)
第三节	我国评价企业财务状况的指标体系	(354)
第四节	不同企业间进行比较分析时应注意的若干问题	(362)
第五节	报表比率分析的局限性	(365)

---

第六节 案例分析举例·····	(366)
<b>第十章 企业财务报表对读者误导的因素分析·····</b>	<b>(431)</b>
第一节 从“实际发生”讲起·····	(431)
第二节 企业对财务报表信息可能进行的人为操纵·····	(434)
第三节 报表使用者对审计工作及审计报告作用的误解·····	(436)
第四节 报表使用者对有关误导的防范·····	(442)
<b>第十一章 案例分析·····</b>	<b>(445)</b>
案例 1—东林公司财务状况的整体分析·····	(445)
案例 2—泰安鲁润股份有限公司 1999 年财务状况分析·····	(461)
案例 3—广东科龙电器股份有限公司 1999 年财务状况分析·····	(488)
案例 4—中国有色金属建设股份有限公司 1999 年财务状况分析·····	(544)
案例 5—上海汽车股份有限公司 1999 年财务状况分析·····	(601)
案例 6—康佳集团股份有限公司 1999 年财务状况分析·····	(652)
<b>主要参考文献·····</b>	<b>(704)</b>



## 第一章 企业财务报表分析概论

### 本章提要

本章将向读者介绍进行企业财务报表分析所必备的基础知识。

### 本章学习目标

1. 了解企业财务分析、财务报表分析的内容；
2. 了解企业财务信息的主要使用者以及对企业财务状况的不同关注点；
3. 了解企业财务报告的组成内容；
4. 了解制约企业报表编制的基本会计假设与一般会计原则；
5. 了解制约企业财务报表编制的法规体系。

### 第一节 企业财务分析与财务报表分析的含义

在市场经济条件下,与企业有经济利害关系的有关方面通常要对企业的财务状况进行分析。

关于企业财务分析的含义,可以有很多认识与理解。从分析的内容来看,财务分析既可以指对企业历史的财务状况与成果进行的分析,也可以是指对企业将要实施的投资项目在财务方面进行评价与分析,等等。从分析的主体来看,既可以指从外部股权持有者(即企业的所有者)和债权人的角度利用财务报表对企业财务状况进行分析,也可以指从企业内部管理者的角度对企业过去整体与局部的财务状况进行的分析,还可以指企业内部管理者从管理者的角度对企业整体或局部未来财务状况的预测分析。

从上面的分析可以看出,本书所涉及的财务报表分析是企业财务分析的重要方面,特指企业的有关信息使用者借助于企业的财务报表以及以财务报表为基础的一系列财务指标来对企业进行财务状况进行的分析与评价。

因此,我们首先应明确企业财务报表的信息使用者及其对企业财务状况的关注点。

## 第二节 企业财务信息的使用者及其对财务状况的不同关注点

一般而言,与企业有经济利害关系的有关方面可以分为:企业业主或股东、企业的贷款提供者、商品或劳务供应商、企业管理人员、顾客、企业雇员、政府管理部门、公众和竞争对手等。这些方面构成了企业财务报表的使用者。由于与企业经济关系的程度不同,上述诸方面对企业财务状况的关注点也就不同。主要关注点分别为:

### 一、企业业主或股东

企业业主或股东是企业的入资者或购买企业股票的人。一般来说,他们要作的决策往往在于是否向某一企业进行投资或是否保留其在某一企业的投资。为了作出这类决策,业主或股东需要估计企业的未来收益与风险水平。因此,他们对企业的获利能力以及投资风险方面感兴趣。对于上市公司的股东而言,他们还会关心自己持有的公司的股票的市场价值。公司的现金(货币资金)流入和流出方面的信息也会吸引他们的注意力,因为良好的现金流转状况既可以使公司能顺利地维持其经营活动,又可以使企业在分红时能考虑分发适度的现金股利。

但是,应当看到,在企业的业主或股东之间,由于对企业持有的股份比例不同,企业的业主或股东在对企业的控制和影响力方面有着较大的不同。这种对企业的控制和影响力方面的不同直接导致了持有不同份额股份的股东对企业财务状况关注方面的差异:对于控制性股东和重大影响性股东而言,由于他们可以通过自己的努力直接或间接地影响被持股企业重要岗位上的人事安排、投资决策、经营决策、以及股利分配政策等,因此,这类股东往往关心与企业战略性发展有关的财务信息,如企业资产的基本结构和质量、企业资本结构、企业长期获取质量较高利润的前景等等;非控制性、非重大影响性股东则更关心企业近期业绩、股利分配政策以及短期现金流转状况等。

### 二、企业的贷款提供者

按照一般分类,企业的贷款提供者可以分为短期贷款者和长期贷款者。其中,短期贷款者提供的贷款期限在12个月以内,长期贷款者提供的贷款期限在12个月以上。同样,拥有企业不同期限与金额债权的贷款提供者也会关注企业财务状况的不同侧面。短期贷款者一般关心企业支付短期债务的能力,对企业的获利能力并不十分关心。长期贷款者则

关心其利息和本金是否能按期清偿。对企业而言,能按期清偿到期长期贷款及利息,应以具有长期获利能力及良好的现金流动性为基础。因此,尽管长期贷款者并不指望从企业中分红,但他们仍然关心企业的获利能力。

### 三、商品和劳务供应商

商品和劳务供应商与企业的贷款提供者的情况类似。他们在向企业提供商品或劳务后即成为企业的债权人。因而他们必须判断企业能否支付所需商品或劳务的价款。从这一点来说,大多数商品和劳务供应商对企业的短期偿债能力感兴趣。另一方面,某些供应商可能与企业存在着较为持久的稳固的经济联系。在这种情况下,他们又对企业的长期偿债能力感兴趣。

### 四、企业的管理人员

管理人员受企业业主或股东的委托,对企业业主或股东投入企业的资本的保值和增值负有责任。他们负责企业的日常经营活动,必须确保公司支付给股东与风险相适应的收益,及时偿还各种到期债务,并能使企业的各种经济资源得到有效利用。因此,一般来说管理人员对企业财务状况的各个方面均感兴趣。

但是,也应看到处于企业不同管理层次的管理人员由于所处的位置不同、管理范围和权限大小不同,因而对企业财务信息的关注仍然有较大差异:处于较高管理层次的管理者,其所处的位置就要求对企业财务状况有较为全面的掌握,同时,由于较高管理层次的管理者拥有了了解企业财务状况较为全面信息的有利条件,因此,较高层次的企业管理者既需要、也有可能关心企业较为全面的财务状况。而企业较低管理层次的管理者,由于其所作出的决策一般只能影响其管理范围内的活动,因而往往关心与自己决策范围内有关的财务信息,诸如与企业工资有关的信息等。

### 五、顾客

在许多情况下,企业可能成为某个顾客的重要的商品或劳务供应商。此时,顾客关心的是企业连续提供商品或劳务的能力。因此,顾客关心企业的长期发展前景及有助于对此作出估计的获利能力指标与财务杠杆指标等。

### 六、企业雇员

企业的雇员通常与企业存在长久、持续的关系。他们关心工作岗位的稳定性、工作环境的安全性以及获取报酬的前景。因而,他们对企业的获利能力和偿债能力感兴趣。

### 七、政府管理部门

政府与企业间的关系表现在多种形式上,在我国目前的条件下,全民所有制企业的所有者即为有关政府管理部门。此外,工商管理部门、税务管理部门等均对企业的财务状况感兴趣。因此,政府管理部门可能对企业的获利能力、偿债能力与持续经营能力感兴趣。

### 八、公众

公众对特定企业的关心也是多方面的。一般而言,他们关心企业的就业政策、环境政策、产品政策等方面。对这些方面的分析,往往可以借助于获利能力的分析。

### 九、竞争对手

竞争对手希望获取关于企业财务状况的会计信息及其他信息,借以判断企业间的相对效率。同时,还可为未来可能出现的企业兼并提供信息。因此,竞争对手可能把企业作为接管目标。因而他们对企业财务状况的各个方面均感兴趣。

## 第三节 企业财务报告的组成内容

我们这里讨论的企业财务报告与通常说的企业财务报表是一致的。企业财务报表或财务报告是指包含基本报表、附表、附注及财务情况说明书等内容的统一体。

### 一、基本财务报表

一般而言,基本财务报表是由企业会计部门提供的反映企业某一时期(或时点)财务状况与经营成果的书面文件。

从基本财务报表的发展、演变过程来看,世界各国的报表体系逐渐趋于形式上的一致(尽管其概念内涵、指标口径等在各国内有不同程度的差异)。目前,世界各国的基本财务报表一般包括资产负债表(Balance Sheet)、利润表(Income Statement 或 Profit and Loss Account)以及现金流量表(Statement of Cash Flows 或 Cash Flow Statement)。

按照我国《企业会计准则》以及有关会计制度的规定,企业的基本财务报表包括资产负债表、利润表和现金流量表。正是由于企业的会计报表揭示了财务状况与经营成果,才使企业现在和潜在的投资者(业主)、贷款提供者以及其他与企业有经济利害关系的信息使用者能了解企业的财务状况,在分析的基础上作出有关经济决策。

### (一)资产负债表

资产负债表是基本财务报表之一,它是“资产=负债+所有者权益”为平衡关系,反映企业在某一特定日期财务状况的报表。其中:

资产是企业因过去的交易或事项而获得或控制的能以货币计量的经济资源,包括财产、债权和其他权利。资产具有如下特征:

1. 资产是由过去的交易所获得的。企业所能利用的经济资源能否列为资产,其区分标志之一就是是否由已发生的交易所引起。

2. 资产应能为企业所实际控制或拥有。在这里“拥有”是指企业拥有资产的所有权;“控制”则是指企业虽然没有某些资产的所有权,但实际上可以对其自由支配和使用,例如融资租入固定资产。

3. 资产必须能以货币计量。这就是说,会计报表上列示的资产并不是企业的所有资源,能用货币计量的资源才予以在报表中列示。而对企业的某些资源,如人力资源等,由于无法用货币计量,目前的会计实务并不在会计系统中处理。

4. 资产应能为企业带来未来经济利益。在这里,所谓“未来经济利益”是指直接或间接地为未来的现金净流入做出贡献的能力。这种贡献,可以是直接增加未来的现金流入,也可以是因耗用(如材料存货)或提供经济效用(如对各种非流动资产的使用)而节约的未来的现金流出。

在我国目前的有关制度中,把资产分为流动资产、长期投资、固定资产、无形资产、递延资产和其他资产。

关于各项资产的具体含义与包含的内容,我们将在以后对资产负债表的详细讨论中予以介绍。

负债是指企业由于过去的交易或事项而引起,现在承担的将在未来向其他经济组织或个人交付资产或提供劳务的责任。负债具有如下基本特征:

1. 与资产一样,负债应由企业过去的交易引起。

2. 负债必须在未来某个时点(且通常有确切的收款人和偿付日期)通过转让资产或提供劳务来清偿。

3. 负债应是能用货币进行计量的债务责任。

一般而言,负债按偿还期的长短,分为流动负债和长期负债。至于负债的具体内容,我们也留待以后介绍。

所有者权益是指企业的投资者对企业净资产的所有权,包括企业投资者对企业的投入资本以及形成的资本公积、盈余公积和未分配利润等。

## (二) 利润表

利润表是反映企业某一会计期间财务成果的报表。它可以提供企业在月度、季度或年度内净利润或亏损的形成情况。利润表各项目间的关系可用“收入-费用=利润”来概括。其中:

收入是企业通过销售商品或提供劳务等经营活动而实现的营业收入。包括主营业务收入和其他业务收入。

费用是指企业在生产经营过程中发生的各种耗费。应该指出,不同类型的企业,其费用构成不尽相同。

对工业企业而言,按照是否构成产品成本,费用可划分为制造费用和期间费用。

制造费用是指与生产产品有关的各种费用,包括直接材料、直接人工和间接制造费用。一般而言,在制造过程中发生的上述费用应通过有关成本计算方法,归集、分配到各成本计算对象。各成本计算对象的成本将从有关产品的销售收入中得到补偿。

期间费用是指那些与产品的生产无直接关系,与某一时期相联系的费用。对工业企业而言,包括管理费用、销售费用和财务费用等。

此外,在企业的费用中,还有一项所得税费用。在会计利润与应税利润没有差异的条件下,所得税费用是指企业按照当期应税利润与适用税率确定的应缴纳的所得税支出。我国会计理论与实务界长期遵循“所得税是利润分配的结果”的认识,将所得税支出作为利润分配的内容。随着会计制度改革的深入和认识的不断深化,我国已将所得税支出从原来的“利润分配表”中移至“利润表”,这实际上是接受了将所得税支出作为一项费用处理(尽管在表中只出现“所得税”而不是“所得税费用”)的观念。

关于上述收入与费用的具体构成及利润表的格式,我们将在“利润表分析”一章中讨论。

## (三) 现金流量表

现金流量表是反映企业在一定会计期间现金流入与现金流出情况的报表。

需要说明的是,现金流量表中的“现金”概念,指的是货币资金(包括库存现金、银行存款、其他货币资金等)和现金等价物(一般包括短期投资等变现能力极强的资产项目)。

## 二、附表

这里的附表,是指那些对基本财务报表的某些重大的项目进行补充说明的报表。

我们前面所谈的基本财务报表,只能提供反映企业财务状况的基本信息。从各国会计的实践来看,企业越来越多地倾向于对基本报表内容予以精炼化、概括化,大量详细、重要

的信息则在附表中列示。因此,附表对揭示财务状况正在发挥着越来越重要的作用。

从我国目前的情况看,资产负债表的附表主要包括存货表(揭示企业在期末存货情况的报表)、应收帐款帐龄分析表(揭示企业期末应收帐款帐龄构成的报表)、固定资产及累计折旧表(反映企业各类固定资产的原值、累计折旧、本年折旧、本年固定资产变化情况的报表)等。

我国企业编制的利润表的附表,主要包括利润分配表(该表也可与利润表合并成为“利润及利润分配表”)、主营业务收支明细表、制造费用明细表、管理费用明细表、销售费用或经营费用明细表、主要产品单位成本表、营业外收支明细表和投资收益明细表等。

需要指出的是,上述附表有的已经形成了企业财务报表附注的部分内容,有的则不一定对外编报,而只是对内编报,使企业管理者能更恰当地了解财务状况。

### 三、财务报表附注与财务情况说明书

财务报表附注主要是以文字和数字形式对基本财务报表的内容以及其他有助于理解财务报表的有关事项进行必要的说明,包括基本的会计政策以及运用的主要会计方法等内容。

财务情况说明书则是对企业当期财务分析结果进行总结的文字说明。主要包括企业的生产经营情况,利润实现和分配情况,资金运用情况等内容。

关于财务报表附注和财务情况说明书的具体内容,我们留待本书后续部分讨论。

我国目前资产负债表、利润表以及现金流量表的基本格式如下(以股份有限公司报表为例):

#### 1. 资产负债表(见表 1—1)

资 产	年初数	年末数	负债与所有者权益	年初数	年末数
流动资产:			流动负债:		
货币资金			短期借款		
短期投资			应付票据		
减:短期投资跌价准备					
短期投资净额					
应收票据			应付帐款		
应收股利			预收帐款		

(续上表)

应收利息 应收帐款 减:坏帐准备 应收帐款净额 预付帐款 应收补贴款 其他应收款 存货 减:存货跌价准备 存货净额 待摊费用 待处理流动资产净损失 一年内到期长期债券投资 其他流动资产  流动资产合计 长期投资: 长期股权投资 长期债权投资 长期投资合计 减:长期投资减值准备 长期投资净额  固定资产: 固定资产原价 减:累计折旧 固定资产净值 固定资产清理 工程物资 在建工程 待处理固定资产净损失 固定资产合计 无形资产及其他资产 无形资产 开办费			代销商品款 其他应付款 应付工资 应付福利费 未交税金 未付股利 其他应交款 预提费用 一年内到期的长期负债 其他流动负债  流动负债合计 长期负债: 长期借款  应付债券 长期应付款 住房周转金 其他长期负债  长期负债合计 递延税项: 递延税款贷项 负债合计 股东权益:		
---	--	--	---	--	--



(续上表)

长期待摊费用 其他长期资产 无形资产与其他资产合计 递延税项： 递延税款借项			股本 资本公积 盈余公积 其中：公益金 未分配利润 股东权益合计		
资产总计			负债及股东权益合计		

## 2. 利润表(见表 1—2)

表 1—2

## 利润表

编制单位：

\_\_\_年\_\_\_月

(单位：元)

项目	本月数	本年累计数
一、主营业务收入		
减：折扣与折让		
主营业务收入净额		
减：主营业务成本		
主营业务销售税金及附加		
二、主营业务利润		
加：其他业务利润		
减：存货跌价损失		
营业费用		
管理费用		
财务费用		
三、营业利润		
加：投资收益		
补贴收入		
营业外收入		
减：营业外支出		