



天津财经大学  
研究生培养机制创新系列丛书

# 会计专业学位(MPAcc) 教学案例

赵秀云 主编

南开大学出版社

天津财经大学研究生培养机制创新系列丛书

# 会计专业学位（MPAcc）教学案例

赵秀云 主编

南开大学出版社

天 津

**图书在版编目(CIP)数据**

会计专业学位(MPAcc) 教学案例 / 赵秀云主编. 一天  
津: 南开大学出版社, 2014.10

(天津财经大学研究生培养机制创新系列丛书)

ISBN 978-7-310-04584-6

I. ①会… II. ①赵… III. ①会计学—研究生—教学参  
考资料 IV. ①F230

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 180084 号

**版权所有 侵权必究**

**南开大学出版社出版发行**

**出版人: 孙克强**

地址: 天津市南开区卫津路 94 号 邮政编码: 300071

营销部电话: (022)23508339 23500755

营销部传真: (022)23508542 邮购部电话: (022)23502200

\*

天津泰宇印务有限公司印刷

全国各地新华书店经销

\*

2014 年 10 月第 1 版 2014 年 10 月第 1 次印刷

240×170 毫米 16 开本 21.5 印张 2 插页 370 千字

**定价: 42.00 元**

如遇图书印装质量问题, 请与本社营销部联系调换, 电话: (022)23507125

## 总 序

经过 30 多年的改革开放,我国研究生教育稳步发展,取得了举世瞩目的重大成就,已经成为培养高层次人才的主要途径和各行各业骨干力量的主要来源,基本实现了立足国内自主培养高层次人才的战略目标。2013 年是研究生教育历史上具有重大意义的一年,《财政部、国家发展改革委、教育部关于完善研究生教育投入机制的意见》、《教育部、国家发展改革委、财政部关于深化研究生教育的意见》两个重要文件出台以及全国研究生教育工作会议圆满召开,标志着研究生教育进入新的发展时期。

《完善研究生教育投入机制的意见》解决了研究生教育改革的政策瓶颈,《深化研究生教育的意见》提出了研究生教育的“一二四四”原则,即一条主线:服务需求、提高质量;两个着力点:分类推进培养模式改革,统筹构建质量保障体系;四个更加:更加突出服务经济社会发展,更加突出创新精神和实践能力培养,更加突出科教结合和产学研结合,更加突出对外开放,为提高国家创新力和国际竞争力提供有力支撑,为建设人才强国和人力资源强国提供坚强保证;四个转变:发展方式从注重规模发展转变到注重质量发展,培养类型结构以学术学位为主转变为以学术学位与专业学位协调发展,培养模式从注重知识学习转变为知识学习和能力并重,质量评价方式从注重在学培养质量转变为在学培养质量与职业发展质量并重。

我校自 1979 年开始招收学术型硕士研究生,1986 年开始招收博士研究生,1987 年我校与美国俄克拉荷马城市大学合作,举办工商管理硕士(MBA)专业学位项目,经过三十多年的探索和努力,研究生教育事业取得了显著发展,学位与研究生教育质量保障体系日益完善,学科结构不断优化。学校目前拥有应用经济学、工商管理学和管理科学与工程三个一级学科博士点和博士后流动站,博士点下设 21 个博士授予专业或方向;7 个一级学科硕士点,下设 44 个硕士授予专业,以及 13 个专业硕士学位点。研究生教育实现了从培养学术型人才为主向学术型、应用型人才培养并重的转变,初步形成了部门行业参与、与职业资格制度衔接的专业学位研究生教育体系,科学道德和学风建设得到加强,

培养质量稳步提高。

在新的外部发展环境和新的战略机遇期，我校研究生工作积极贯彻落实学校关于学科立校、人才强校、质量提升、国际化等四大发展战略，进一步推进研究生教育综合改革项目，即主动服务社会需求、全面提高质量为主线，以分类推进培养模式改革、统筹构建质量保障体系为着力点，培养上更加突出创新精神和实践能力培养，模式上更加突出科教结合和产学研结合，方式上更加突出开放合作。

天津财经大学研究生培养机制创新系列丛书是我校研究生教育综合改革项目的重要成果之一，涵盖了研究生教育质量保障机制建设、研究生创新促进机制建设、专业学位研究生实践共享平台建设、会计硕士（MPAcc）教学案例建设、公共管理（MPA）教学案例建设、财经类专业学位教学案例建设等内容。本套丛书内容丰富、观点鲜明、资料翔实、适用面广，可供高等学校的一线教师、教学管理人员、研究生及各类学生阅读、参考和使用。

## 前 言

我国自 1991 年开始实行专业学位教育制度以来,经过二十几年的建设,专业学位教育发展迅速,目前,已基本形成了以硕士学位为主,博士、硕士、学士三个学位层次并存的专业学位教育体系,其中,硕士层次专业学位有会计硕士(MPAcc)专业学位等 39 种。专业学位研究生教育是研究生教育体系的重要组成部分,是培养高层次应用型专门人才的主要途径。

2010 年金融、国际商务、应用统计、税务、保险、资产评估、旅游管理等硕士专业学位设立,并首次纳入全国研究生统一招生。专业学位是针对职业领域的需要,培养具有较强的专业能力和职业素养、能够创造性地从事实际工作的高层次、应用型人才而设置的一种学位类型,其招生对象、课程设置、培养方式以及知识和能力结构等应遵循面向职业的原则。

《教育部、人力资源社会保障部关于深入推进专业学位研究生培养模式改革的意见(2013)》明确了“以职业需求为导向,以实践能力培养为重点,以推进产学结合为途径,建立与经济社会发展相适应、具有中国特色的专业学位研究生培养模式”的改革目标,提出“完善培养方案、改进课程教学、加强实践基地建设、强化学位论文应用导向、推进与职业资格衔接、充分调动研究生积极性主动性、加强教师队伍建设、完善质量保障体系、鼓励开展联合培养”等方面具体内容。

财经类专业学位的课程教学强调案例教学、模拟训练等教学方法的运用;案例分析写作也是会计硕士应用导向学位论文的重要构成。案例开发与案例教学是我校专业学位研究生培养模式改革的重要工作,财经类专业学位教学案例作为天津财经大学研究生培养机制创新系列丛书之一,书中案例是在经济管理实践及对经济管理业务深入分析的基础上撰写而成,涵盖金融、保险、国际商务、税务、资产评估、法律、应用统计及翻译等专业学位课程内容,目的是让广大读者通过案例的学习,理解具有现实意义的经济等相关问题,提高财经类专业研究生职业胜任能力。案例集共 16 个案例,全部由专业硕士学位授课教师撰写,每个案例包括案例背景、案例正文、案例说明书等方面。本书适合高等

学校一线教师、教学管理者、学生及会计人员阅读、学习和借鉴。

本书由管理学博士赵秀云教授主编，负责统筹全书结构和审阅案例内容，财经类专业硕士教学案例建设项目得到了天津财经大学研究生院各位老师的支持和帮助，在此对他们表示衷心的感谢。同时，南开大学出版社的王乃合主任对丛书的出版给予了鼎力支持，在此深表感谢！

书中观点和认识偏颇之处，恳请广大读者给予批评和指正。

赵秀云  
天津财经大学  
2014年8月

## 目 录

|                              |    |
|------------------------------|----|
| 万科股份财务报表分析 ——基于我国房地产政策 ..... | 1  |
| 一、背景简介 .....                 | 1  |
| 二、案例概况 .....                 | 2  |
| 三、思考题 .....                  | 9  |
| 案例说明书 .....                  | 9  |
| K 公司财务共享服务实施 .....           | 23 |
| 一、引言 .....                   | 23 |
| 二、K 公司简介 .....               | 24 |
| 三、K 公司的发展困境 .....            | 24 |
| 四、愁眉不展 .....                 | 25 |
| 五、财务共享服务发展 .....             | 26 |
| 六、看到曙光 .....                 | 27 |
| 七、方案征集 .....                 | 27 |
| 八、实施情况 .....                 | 32 |
| 案例说明书 .....                  | 32 |
| 从卡夫收购吉百利看跨国并购的动因及并购效应 .....  | 37 |
| 一、背景简介 .....                 | 38 |
| 二、案例概况 .....                 | 38 |
| 三、讨论题目 .....                 | 43 |
| 案例说明书 .....                  | 43 |
| 海越股份超能力派现分析 .....            | 49 |
| 一、背景简介 .....                 | 49 |
| 二、案例概况 .....                 | 52 |
| 三、讨论题目 .....                 | 56 |
| 案例说明书 .....                  | 56 |
| “熔盛重工”的流动性管理困局 .....         | 62 |
| 一、背景简介 .....                 | 62 |

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| 二、案例概况 .....                | 63  |
| 三、参考文献 .....                | 69  |
| 四、讨论题目 .....                | 69  |
| 案例说明书 .....                 | 70  |
| 戴尔转型之路引发的财务学思考 .....        | 77  |
| 一、背景简介 .....                | 77  |
| 二、案例概况 .....                | 78  |
| 三、思考题目 .....                | 86  |
| 案例说明书 .....                 | 86  |
| 天津市 CF 有限公司改制整体资产价值评估 ..... | 94  |
| 一、案例背景介绍 .....              | 94  |
| 二、天津 CF 有限公司资产情况介绍 .....    | 95  |
| 三、天津 CF 有限公司资产评估有关资料 .....  | 96  |
| 案例说明书 .....                 | 101 |
| 炜杰科技知识产权质押评估 .....          | 112 |
| 一、知识产权质押融资参与方背景 .....       | 112 |
| 二、炜杰科技知识产权质押融资的过程 .....     | 113 |
| 三、相关资料 .....                | 114 |
| 四、焦点问题 .....                | 116 |
| 五、讨论的问题 .....               | 117 |
| 案例说明书 .....                 | 117 |
| T 集团借助反向收购登陆美国股票市场 .....    | 121 |
| 一、T 集团概况 .....              | 121 |
| 二、美国的证券市场简介 .....           | 122 |
| 三、反向收购的有关常识 .....           | 123 |
| 四、我国关于境内企业境外上市的规范 .....     | 124 |
| 五、T 国际控股集团公司反向收购的目的 .....   | 125 |
| 六、T 国际控股集团公司反向收购实施 .....    | 125 |
| 七、反向收购的会计处理 .....           | 129 |
| 八、T 国际控股集团公司反向收购后的战略 .....  | 130 |
| 九、T 美国生物科技集团公司简介 .....      | 131 |

|                                      |     |
|--------------------------------------|-----|
| 十、T 美国生物科技集团公司子公司简介 .....            | 131 |
| 十一、案例讨论题 .....                       | 133 |
| 案例说明书 .....                          | 133 |
| 沙钢集团反向收购*ST 张铜 .....                 | 135 |
| 一、沙钢集团反向购买*ST 张铜案例回顾 .....           | 135 |
| 二、沙钢集团反向购买*ST 张铜的动因分析 .....          | 138 |
| 三、沙钢集团反向购买*ST 张铜的会计处理方法及经济影响分析 ..... | 139 |
| 案例说明书 .....                          | 140 |
| 金融工具在房地产开发企业中的应用案例 .....             | 142 |
| 一、房地产行业特性与融资特征 .....                 | 142 |
| 二、A 房地产公司融资案例 .....                  | 145 |
| 三、房地产企业合理利用金融工具的建议 .....             | 158 |
| PF 公司的前景分析 .....                     | 161 |
| 一、PF 公司简介 .....                      | 161 |
| 二、预算编制的相关机构 .....                    | 161 |
| 三、相关数据 .....                         | 162 |
| 四、讨论问题 .....                         | 163 |
| 案例说明书 .....                          | 164 |
| 天津 KW 有限责任公司成本计算的困境                  |     |
| ——在 ABC、TDABC 与现有方法之间的抉择 .....       | 170 |
| 一、案例背景情况介绍 .....                     | 170 |
| 二、天津 KW 有限责任公司现有成本计算情况介绍 .....       | 172 |
| 三、天津 KW 有限责任公司有关资料 .....             | 172 |
| 案例说明书 .....                          | 177 |
| 从紫光古汉财务造假看企业内部控制与风险管理 .....          | 185 |
| 一、案例概况 .....                         | 186 |
| 二、案例公司的具体违法行为 .....                  | 186 |
| 三、讨论题目 .....                         | 189 |
| 案例说明书 .....                          | 189 |
| 公司内部控制规范实施案例                         |     |
| ——以深圳大通实业有限公司为例 .....                | 196 |

|                                               |     |
|-----------------------------------------------|-----|
| 一、背景简介 .....                                  | 196 |
| 二、案例概况 .....                                  | 197 |
| 三、讨论题目 .....                                  | 207 |
| 案例说明书 .....                                   | 207 |
| “资本玩家”顾维军被判刑 .....                            | 214 |
| 一、案例简介 .....                                  | 214 |
| 二、案例背景 .....                                  | 215 |
| 三、案例内容 .....                                  | 215 |
| 四、案例评析 .....                                  | 221 |
| 案例说明书 .....                                   | 222 |
| 会计职业道德——万福生科案例 .....                          | 225 |
| 一、背景简介 .....                                  | 225 |
| 二、案例概况 .....                                  | 226 |
| 四、要求解决的问题 .....                               | 231 |
| 案例说明书 .....                                   | 232 |
| 各种审计测试在审计实务中的合理配置 .....                       | 245 |
| 一、案例 A：较低的控制风险估计水平法的具体运用 .....                | 245 |
| 二、案例 B：主要证实法的具体运用 .....                       | 252 |
| 案例说明书 .....                                   | 267 |
| 分析程序在财务报表审计中的具体运用 .....                       | 279 |
| 一、子案例一：用作风险评估程序的分析程序 .....                    | 280 |
| 二、子案例二：实质性分析程序 .....                          | 284 |
| 三、子案例三：有助于形成总体结论的分析程序 .....                   | 287 |
| 案例说明书 .....                                   | 290 |
| 重大错报风险的识别与应对 .....                            | 309 |
| 一、案例说明 .....                                  | 310 |
| 二、子案例一：广源会计师事务所针对琛煤集团年度财务报表审计的<br>计划工作 .....  | 310 |
| 三、子案例二：信达诚会计师事务所对弗兰廷医疗器械有限公司进行<br>的客户调查 ..... | 312 |
| 案例说明书 .....                                   | 315 |

# 万科股份财务报表分析

## ——基于我国房地产政策

苑泽明 李思杨 李诗岩

万科企业股份有限公司（以下简称“万科股份”），是我国目前最大的一家以大众住宅开发为核心业务的集团公司，覆盖全国 42 座大中型城市，累计建成项目面积超过 3000 万平方米，市场占有率连年第一，案例分析结果可以为政策制定者、社会大众以及后续研究者提供参考。本案例基于 2009 年以来愈加严苛的房地产调控政策的出台，选择万科股份 2010 年至 2012 年的财务报表数据为案例研究依据，对自“国四条”发布以来的一系列国家重要房地产调控政策对于万科股份财务状况、经营成果、现金流量的影响进行分析。目前针对国家宏观房地产政策调控对于房地产公司财务指标影响的研究尚未达成一致结论，本案例侧重引导学员运用趋势分析、结构分析、比率分析等方法分析国家政策变化与财务报表数据变化的关系。

### 一、背景简介

#### （一）房地产行业调控大势所趋

随着我国城市化进程不断加快和住房商品化等重大措施的实施，近年来我国房地产行业进入了高速发展阶段，房地产开发投资占 GDP 的比重年年上升，并且带动了上下游产业发展，成为国民经济的重要支柱产业，到 2010 年，整个行业销售额已经达到 4 万亿元。与此同时，我国房地产行业也被看成充满财富和泡沫的产业。房地产作为我国的一种稀缺资源，在城市建设和居民生活改善等各方面起着举足轻重的作用，是关系民生的重大问题，而大量投机资本的存在和投资者对未来房价的非理性预期，使近年大中型城市房价迅速上涨，已经

到了普通居民承受不起的地步，住房难已经成为政府和社会关注的焦点。2010年4月17日国务院发布了《国务院关于坚决遏制部分城市房价过快上涨的通知》等一系列国家宏观调控措施，房地产市场也陷入了低迷，其状况甚至波及到了上游卫浴洁具等行业的销售。在这样的政策背景下，万科地产作为我国房地产龙头企业，具有较高的研究价值。其销售金额大，资产雄厚，市场覆盖面广，其财务报表分析结果可以为政策制定者、社会大众以及后续研究者提供参考。

## （二）国家宏观调控政策相继出台

随着我国的房地产市场扩张步伐不断超过经济预期，产生了投资过热的现象，为了避免房地产及其上下游企业的非正常扩张、最终导致经济崩盘拖累宏观经济，国家出台了针对房地产市场的一轮又一轮调控措施。2010年以来，政府的房地产市场政策调控力度空前加大，除了以往的“限价”措施外，还提出了“限购”，再加上央行连续加息，增加了房地产商的筹资成本。调控政策把房地产行业的资金从外部筹资和销售利润两个方面同时挤压，给房地产企业的生存和发展带来了巨大的不确定性，在这一情况下分析行业的财务状况，分析具有代表性的万科股份在政策调控下的生存发展状态、资金自由度和销售情况，有助于了解国家调控政策对房地产行业的实施效果，也能通过分析其财务报表，为房地产企业寻求应对措施提供借鉴。

# 二、案例概况

## （一）万科企业股份有限公司概况

万科企业股份有限公司原系于1988年11月1日在深圳现代企业有限公司基础上改组设立的股份有限公司。1991年1月29日，公司发行之A股在深圳证券交易所上市。1993年5月28日，公司发行之B股在深圳证券交易所上市。

公司的经营范围包括房地产开发、兴办实业、国内商业、物资供销业、进出口业务等。公司作为专业化房地产公司，主要产品为商品住宅，2009年财务报告显示，万科股份房地产业务收入占其营业总收入的比例约为99%。

万科股份作为本案例的研究对象，其2009年年报显示，万科股份总资产为6 150 412.30万元，资产负债率为52.65%，营业收入和营业成本分别为2 888 101.31万元和3 451 471.77万元，利润总额861 742.78万元，净资产收益率22.08%。

（二）宏观政策概况

当前房地产行业形势尚未达到国家宏观调控的预期效果，国家近年来依旧频频发布政策调控房市，这些政策主要包含三个方面：限购政策、房产税改革、货币紧缩政策。具体如下：

第一，实行行政限购，限购政策从 2010 年 4 月出台以后，在一年多的时间内不断加强，实施的范围不断扩大。在中央政策的调控下，地方政府纷纷出台限购政策，截至 2011 年 11 月，已有 47 个城市出台限购令，另有四个城市以限价代替限购。

第二，积极推进房产税的改革。2011 年 1 月，国务院批准重庆、上海试点征收房产税，虽然两地在征税对象、征税税率等方面有不同的规定，目的都是通过房产税调节市场的需求。2012 年，住建部和财政部多次要求逐步扩大房产税改革试点工作。此外，房产税的实行在减少地方政府对土地财政的依赖、调节房地产市场的供需等方面都可以起到重要的作用。虽然房产税还没有在全国推行，但长期来看房产税的征收对房地产业的发展将产生重要影响。

第三，货币紧缩政策。2010 年末中央经济工作会议提出再次回归稳健的货币政策，“紧货币”再次成为宏观经济政策的主基调。主要的货币紧缩政策有公开市场操作、上调存款准备金率、上调存贷款基准利率等。作为资金密集型的房地产行业，在从紧货币政策和国家加强楼市调控的双重压力下，资金日益吃紧。

表 1 2009~2012 年国家房地产政策大事记

| 出台时间                | 出台单位 | 政策名称                              | 主要内容                                                                         |
|---------------------|------|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 2009 年<br>12 月 17 日 | 五部委* | 《进一步加强土地出让收支管理的通知》                | 明确开发商以后拿地时，“分期缴纳全部土地出让价款期限原则上不得超过一年，特殊项目可以约定在两年内全部缴清，首次缴款比例不得低于全部土地出让款的 50%” |
| 2010 年<br>01 月 10 日 | 国务院  | 《关于坚决遏制部分城市房价过快上涨的通知》，简称房地产“新国十条” | 差别化住房信贷政策；二套房首付提至 40%                                                        |

续表

| 出台时间                | 出台单位   | 政策名称                                   | 主要内容                             |
|---------------------|--------|----------------------------------------|----------------------------------|
| 2010 年<br>04 月 17 日 | 国务院    | 《关于坚决遏制部分城市房价过快上涨的通知》，简称房地产“2010 年国十条” | 限制异地购房；二套房贷标准大幅提高                |
| 2010 年<br>05 月 26 日 | 国家税务总局 | 再次发出《关于土地增值税清算有关问题的通知》                 | 加大土地增值税预征税率，调控房地产市场              |
| 2010 年<br>09 月 29 日 | 七部委*   | 《关于整顿和规范房地产市场秩序的通知》                    | 七部委联合推动公共租赁住房，适应群众基本住房需求         |
| 2010 年<br>10 月 20 日 | 中国人民银行 |                                        | 央行加息 0.25 个百分点                   |
| 2011 年<br>01 月 26 日 | 国务院    | 《国务院办公厅关于切实稳定住房价格的通知》，简称“国八条”          | 二套房贷首付比例提至 60%，贷款利率提至基准利率的 1.1 倍 |
| 2011 年<br>01 月 28 日 |        |                                        | 房产税在上海和重庆率先试点                    |
| 2011 年<br>02 月 18 日 | 住建部    | 住建部与地方政府签订保障房责任书                       | 加大保障性住房建设和供应；增加住房用地有效供应          |
| 2012 年<br>02 月 24 日 | 中国人民银行 |                                        | 下调存款类金融机构人民币存款准备金率 0.5 个百分点      |
| 2012 年<br>05 月 18 日 | 中国人民银行 |                                        | 下调存款类金融机构人民币存款准备金率 0.5 个百分点      |
| 2012 年<br>06 月 08 日 | 中国人民银行 |                                        | 降息 0.25 个百分点，以稳定经济增长             |
| 2012 年<br>07 月 06 日 | 中国人民银行 |                                        | 降息 0.25 个百分点，个人住房贷款利率浮动区间不作调整    |

注 1：五部委包含财政部、国土资源部、中国人民银行、监察部、审计署。

注 2：七部委包含国家林业局、发展改革委、监察部、国土资源部、环境保护部、水利部、农业部。

（三）公司财务状况

房地产行业是国民和政府始终关注的行业，而 2010 年是政府房地产调控最为集中、频繁的一年，因此，本案例选取自 2010 年至 2012 年的公司信息进行分析，公司主要报表包括资产负债表、利润表、现金流量表，具体信息如表 2、表 3、表 4 所示：

表 2 万科企业股份有限公司比较资产负债表（2010～2012 年） 单位：万元

| 报表日期                | 2010 年<br>12 月 31 日 | 2011 年<br>12 月 31 日 | 2012 年<br>12 月 31 日 | 报表日期                | 2010 年<br>12 月 31 日 | 2011 年<br>12 月 31 日 | 2012 年<br>12 月 31 日 |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 流动资产                |                     |                     |                     | 流动负债                |                     |                     |                     |
| 货币资金                | 3 781 690.00        | 3 423 950.00        | 5 229 150.00        | 短期借款                | 147 800.00          | 172 445.00          | 993 240.00          |
| 交易性金融<br>资产         | —                   | —                   | —                   | 交易性金融<br>负债         | 1 505.45            | 1 704.18            | 2 576.10            |
| 衍生金融<br>资产          | —                   | —                   | —                   | 衍生金融<br>负债          | —                   | —                   | —                   |
| 应收票据                | —                   | —                   | —                   | 应付票据                | —                   | 3 125.00            | 497 713.00          |
| 应收账款                | 159 402.00          | 151 481.00          | 188 655.00          | 应付账款                | 1 692 380.00        | 2 974 580.00        | 4 486 100.00        |
| 预付款项                | 1 783 800.00        | 2 011 620.00        | 3 337 360.00        | 预收款项                | 7 440 520.00        | 11 110 200.00       | 13 102 400.00       |
| 应收利息                | —                   | —                   | —                   | 应付职工<br>薪酬          | 141 576.00          | 169 035.00          | 217 775.00          |
| 应收股利                | —                   | —                   | —                   | 应交税费                | 316 548.00          | 407 862.00          | 451 559.00          |
| 其他应收<br>款           | 1 493 830.00        | 1 844 060.00        | 2 005 790.00        | 应付利息                | 12 780.70           | 27 229.90           | 64 968.80           |
| 存货                  | 13 333 300.00       | 20 833 500.00       | 25 516 400.00       | 应付股利                | —                   | —                   | —                   |
| 待摊费用                | —                   | —                   | —                   | 其他应付<br>款           | 1 681 400.00        | 3 021 680.00        | 3 604 530.00        |
| 待处理流<br>动资产损<br>益   | —                   | —                   | —                   | 预提费用                | —                   | —                   | —                   |
| 一年内到<br>期的非流<br>动资产 | —                   | —                   | —                   | 递延收益                | —                   | —                   | —                   |
| 其他流动<br>资产          | —                   | —                   | —                   | 应付短期<br>债券          | —                   | —                   | —                   |
| 流动资产<br>合计          | 20 552 100.00       | 28 264 700.00       | 36 277 400.00       | 一年内到<br>期的非流<br>动负债 | 1 530 570.00        | 2 184 580.00        | 2 562 500.00        |
| 非流动资<br>产           |                     |                     |                     | 其他流动<br>负债          | —                   | —                   | —                   |
| 可供出售<br>金融资产        | 40 476.40           | 44 126.20           | 476.36              | 流动负债<br>合计          | 12 965 100.00       | 20 072 400.00       | 25 983 400.00       |
| 持有至到<br>期投资         | —                   | —                   | —                   | 非流动负<br>债           |                     |                     |                     |

续表

| 报表日期     | 2010 年<br>12 月 31 日 | 2011 年<br>12 月 31 日 | 2012 年<br>12 月 31 日 | 报表日期         | 2010 年<br>12 月 31 日 | 2011 年<br>12 月 31 日 | 2012 年<br>12 月 31 日 |
|----------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 长期应收款    | —                   | —                   | —                   | 长期借款         | 2 479 050.00        | 2 097 200.00        | 3 603 610.00        |
| 长期股权投资   | 449 375.00          | 642 649.00          | 704 031.00          | 应付债券         | 582 114.00          | 585 040.00          | —                   |
| 投资性房地产   | 12 917.60           | 112 611.00          | 237 523.00          | 长期应付款        | —                   | —                   | —                   |
| 固定资产原值   | 167 441.00          | 212 119.00          | 221 704.00          | 预计非流动负债      | 4 110.73            | 3 867.79            | 4 429.23            |
| 累计折旧     | 45 482.80           | 52 532.90           | 60 478.50           | 递延所得税负债      | 73 899.30           | 77 890.60           | 73 381.30           |
| 固定资产净值   | 121 958.00          | 159 586.00          | 161 226.00          | 其他非流动负债      | 881.61              | 1 179.82            | 1 567.80            |
| 固定资产减值准备 | —                   | —                   | —                   | 非流动负债合计      | 3 140 060.00        | 2 765 170.00        | 3 682 990.00        |
| 固定资产净额   | 121 958.00          | 159 586.00          | 161 226.00          | 负债合计         | 16 105 100.00       | 22 837 600.00       | 29 666 300.00       |
| 在建工程     | 76 428.20           | 70 555.30           | 105 112.00          | 所有者权益        |                     |                     |                     |
| 固定资产清理   | —                   | —                   | —                   | 实收资本 (或股本)   | 1 099 520.00        | 1 099 520.00        | 1 099 560.00        |
| 无形资产     | 37 395.20           | 43 547.40           | 42 684.70           | 资本公积         | 878 934.00          | 884 346.00          | 868 386.00          |
| 开发支出     | —                   | —                   | —                   | 盈余公积         | 1 058 770.00        | 1 364 870.00        | 1 701 710.00        |
| 商誉       | —                   | —                   | 20 169.00           | 未分配利润        | 1 347 030.00        | 1 893 460.00        | 2 668 810.00        |
| 长期待摊费用   | 3 216.14            | 4 099.94            | 4 231.67            | 外币报表折算差额     | 39 013.20           | 54 577.60           | 44 099.00           |
| 递延所得税资产  | 164 316.00          | 232 624.00          | 305 486.00          | 归属于母公司股东权益合计 | 4 423 270.00        | 5 296 780.00        | 6 382 560.00        |
| 其他非流动资产  | 105 599.00          | 46 379.30           | 21 849.20           | 少数股东权益       | 1 035 350.00        | 1 486 470.00        | 1 831 260.00        |
| 非流动资产合计  | 1 011 680.00        | 1 356 180.00        | 1 602 790.00        | 所有者权益合计      | 5 458 620.00        | 6 783 250.00        | 8 213 820.00        |
| 资产总计     | 21 563 800.00       | 29 620 800.00       | 37 880 200.00       | 负债和所有者权益总计   | 21 563 800.00       | 29 620 800.00       | 37 880 200.00       |