

## 7. 劳动力

劳动力的来源、人数及生活安排。

## 8. 施工用水、用电、用地

可提供的地点、距离、数量、可靠性。

## 9. 施工通信

现有通信设施的情况及利用的可能性。

## (十二) 场址优惠政策

## (1) 土地政策。

## (2) 税收政策。

## (3) 其他优惠政策。

## (十三) 其他条件

## 二、交通运输项目选线

## (一) 线路走向

(1) 吸引范围内经济与社会发展现状预测。

(2) 沿线城镇发展规划。

(3) 现有各种方式的运输能力及运量。

1) 现有铁路状况(线路名称、等级、年客货运能力、年运量、枢纽和站段设施)。

2) 现有公路状况(线路名称、等级、里程、年客货运能力、年运量)。

3) 现有水运状况(航线名称、通航里程、年客货运能力、年运量)。

(4) 现有交通方式改、扩建的可能性。

1) 铁路(扩大运输能力、提高运输速度、电气化、单线改双线)。

2) 公路(截弯取直、改善路面、高速公路)。

3) 水运(增建码头、航运整治)。

## (二) 地形地貌资料

地形图: 1:10,000、1:50,000、1:100,000 或 1:200,000 比例尺的地形图。

地形的特性指标, 如相对高差、地形的平均坡度等资料。

## (三) 地质资料

(1) 大桥、隧道所处地质构造、钻探柱状图。

(2) 不良地质地段的分布, 如软土、膨胀土、冻土等分布范围、深度、土质及特性指标。不良地质构造, 如断层等的走向、位置、发育程度。

## (四) 地震资料

地震带的分布及地震烈度。

## (五) 水文资料

路线有可能跨越的河流位置、流域面积, 河流的流向、流量、流速、水深、丰水位及枯水位, 汛期持续时间, 有关地区降雨量及分布。寒冷地区的河流冰冻深度、冰凌汛期等对施工建设的影响。

#### (六) 气候资料

项目所在地区的气候类型、干湿程度、季节变化、气温变化及平均气温、冰冻期、无霜期等。

#### (七) 建筑材料

沿线可能利用的建筑材料(矿石、水泥、木材、矿渣等)的分布、品质、数量及价格。

### 三、水利水电项目选址

#### (一) 当地社会经济发展情况

#### (二) 现有水利水电设施情况

- (1) 河流。名称、流域面积、径流量与利用情况。
- (2) 水库。名称、库容和利用情况。
- (3) 水电站。名称、装机容量及地区用电负荷情况。
- (4) 水旱灾害情况及现有灌溉、防洪、排涝能力情况。

#### (三) 河流、河段开发规划

#### (四) 气象水文

##### 1. 气象

- (1) 流域(地区)。气象台站的分布及建站年代、等级,主要观测内容。
- (2) 风。风向、风力、风速,冬夏季主导风向、频率及月平均风速,历史最大风灾及特性。
- (3) 气温。年、季、月平均温度最高、最低及历史极端温度。
- (4) 湿度。相对湿度,最冷、最热月平均湿度。
- (5) 蒸发。地面、水面蒸发量。
- (6) 冰冻及冻土深度。冬季平均冻土深度、最大冻土深度。

##### 2. 水文

- (1) 降水和径流。流域降水特性和旱涝规律、降水、径流资料的插补、延长和系列代表性分析,年、月的降水和径流分析以及地下水资源的特性。
- (2) 拟建工程河段的落差,梯级开发各河段的落差。
- (3) 水利水电能的综合利用情况(灌溉、防洪、排涝、航运、发电)。
- (4) 拟建项目河流及流域的水生动植物资源情况。
- (5) 历史最高水位、最低水位及不同频率的洪水水位。

#### (五) 工程地质水文地质

##### 1. 区域地质

- (1) 区域的地形、地貌,按侵蚀、剥蚀、溶蚀情况分类,有无溶洞、落水洞及潜流情况。
- (2) 地层岩性。区域覆盖层、河床、岸坡的岩性分层情况及特性。
- (3) 区域地质构造。区域地质构造变动情况、稳定性、断裂的表现,主要断层位

置、类型、产状、断距、规模、特性及其与工程位置的关系等。

(4) 区域水文地质情况。地下水埋藏深度、运动规律、流向露头、沼泽化区域分布。

#### 2. 地震

工程所在地区的地震烈度，及地震部门的鉴别意见。

#### 3. 水库区工程地质

(1) 严重威胁水库的大滑坡、潜在的不稳定岸坡、泥石流、大规模浸没和塌岸的分布范围和规模，以及库区淤积物的主要来源。

(2) 可溶岩地区的喀斯特发育情况、含水层和隔水层的分布、河谷和分水岭的水文地质条件，发生水库严重渗漏的可能性。

(3) 重要矿床和古文化遗址的分布。

#### 4. 枢纽工程地质

(1) 地形地貌、地质岩性、地质构造和水文地质条件。

(2) 两岸及河床覆盖厚度、组成成分、成因类型；阶地古河道和冰川堆积物的分布；坝、闸、厂房建筑在第四纪沉积物上的枢纽工程的土的层次、厚度、级配和性状；软土、膨胀土、湿陷土、粉细砂等的分布和地下水的状态。

(3) 枢纽工程区内的塌滑体，潜在的不稳定岩体的分布和规模。

(4) 泥石流的分布和规模。

(5) 坝区内强透水岩层和可能发生渗漏的地段，岩体透水性和隔水层深度；可溶岩地区喀斯特发育情况、地下水位高程、隔水层或相对隔水层的分布。

(6) 岩体的工程地质特征，岩体中软弱岩层和软弱夹层的存在和分布情况，大断层、缓倾角断裂及第四纪断层的发育情况、风化、卸荷深度和特点。

#### 5. 输水、排水线路、河道堤防地质

骨干输排水线路，主要河道堤线的地形、地貌、工程地质和水文地质条件。古河道、湖洼、流砂等不利地质条件。

#### 6. 灌区、排水区内的水文地质条件和土壤

区内的地形、地貌，第四系地层分布情况和水文地质条件、地下水埋藏情况。土壤类型、分布，耕种层厚度、物理生物化学性质。

#### 7. 天然建筑材料

枢纽工程附近各种天然建筑材料的场地、质量、储量情况。

#### (六) 淹没损失及赔偿

(1) 淹没土地，包括耕地、草场、林木、池塘水面。

(2) 淹没工矿企业、事业、机关、学校、军队等单位的财产。

(3) 淹没公共设施，如桥梁、涵洞、渠道、闸、井、道路、通信和输电设施。

(4) 可能淹没的文物古迹。

(5) 移民数量及安置渠道。

(6) 损失赔偿和移民安置标准。

#### 四、机场项目选址

##### (一) 地形地貌资料

(1) 地理位置地形图。比例为 1:10000、1:25000 或 1:50000。

(2) 场址地形图。比例为 1:500、1:1000、1:2000 或 1:5000。

(3) 地貌类型、坡度、海拔高度。

##### (二) 工程地质和水文地质

###### 1. 工程地质

场址、土层类别性质、地基土壤容许承载力、土壤冻结深度、地层、构造、岩石和土壤特性、场地稳定性、人为的地表破坏现象等。

###### 2. 地震地质

场址地区地震基本烈度，要求建构筑物地震设防烈度；地震海啸；地区历史地震资料、震速、震源；场址附近断裂构造。

###### 3. 水文地质

场址地区水文地质构造，地下水的主要类型和特性，土壤含水性，蓄水层深度及厚度、流向和流量。地下水补给条件及变化规律、水井涌水量、抽水试验资料，开采储量。水质分析资料，地下水对混凝土基础的侵蚀性。

##### (三) 净空条件

(四) 场址的障碍物环境和空域条件对飞行的限制及电磁条件

(五) 飞行噪声对场址周围环境的影响

##### (六) 气象条件

(1) 气温和湿度。

(2) 降雨量和雷电日数。

(3) 积雪。历年最早、最迟初雪日期，一般和最长的积雪时间。平均和最大积雪深度、积雪密度。

(4) 风。历年各风向频率（全年、夏季、冬季）静风频率；风玫瑰图；年、季、月平均及最大风速；风力；风的特别情况：风暴、大风情况及其原因。

(5) 云雾及日照。全年晴天及阴天日数；逐月阴天的平均、最多、最少日数及雾天日数。

(6) 气压。

(7) 灾害性气候情况。如盐雾、沙暴、雪暴、雷电、台风等。

##### (七) 地面交通条件

铁路、公路、水路、与周边城市交通关系、与临近机场的最短距离及运输方式。

##### (八) 机场

场址所在城镇发展规划，拟建机场与临近机场关系。

##### (九) 公用工程条件

附件3 场址选择基础资料调查提纲

117

给排水、供电、通信、供气、排水等。

(十) 供油条件

燃料油来源、数量、价格。

(十一) 当地军事主管部门对场址的意见

附件 4

经济评价报表格式\*

表 15-1 销售收入、销售税金及附加和增值税估算表 单位: 万元

序 号	项 目	合 计	计 算 期						
			1	2	3	4	...	n	
1	销售(营业)收入								
1.1	产品 A 销售收入								
	单价(含税)								
	销售量								
	销项税额								
1.2	产品 B 销售收入								
	单价(含税)								
	销售量								
	销项税额								
	.....								
2	销售(营业)税金及附加								
2.1	营业税								
2.2	消费税								
2.3	城市维护建设费								
2.4	教育费附加								
3	增值税								
	销项税额								
	进项税额								

注: 本表适用于新设项目法人项目的销售收入、销售税金及附加和增值税的估算, 以及既有项目法人项目的“有项目”、“无项目”和增量销售收入、销售税金及附加和增值税的估算。

\* 本附件中的表格均是正文十五、十六中的表格。

附件 4 经济评价报表格式

119

表 15-2

总成本费用估算表

单位：万元

序号	项 目	合 计	计 算 期					
			1	2	3	4	...	n
1	外购原材料费							
2	外购燃料及动力费							
3	工资及福利费							
4	修理费							
5	折旧费							
6	矿山维简费							
7	摊销费							
8	财务费用							
9	其他费用							
	其中：土地使用费							
10	总成本费用合计(1+2+3+...+9)							
	其中：可变成本							
	固定成本							
11	经营成本(10-5-6-7-8)							

注：本表适用于新设项目法人项目成本费用的估算，以及既有项目法人项目的“有项目”、“无项目”和增量成本费用的估算。

表 15-2-1

外购原材料费用估算表

单位：万元

序号	项 目	合 计	计 算 期					
			1	2	3	4	...	n
1	原材料费用							
1.1	原材料 A 购置费							
	单价 (含税)							
	数量							
	进项税额							
1.2	原材料 B 购置费							
	单价 (含税)							
	数量							
	进项税额							
	.....							
2	辅助材料费用							
	进项税额							
3	其他材料费用							
	进项税额							
4	外购原材料费合计							
5	外购原材料进项税额合计							

注：本表适用于新设项目法人项目外购原材料费用估算，以及既有项目法人项目的“有项目”、“无项目”和增量外购原材料费用的估算。

表 15-2-2

外购燃料动力费用估算表

单位：万元

序号	项 目	合 计	计 算 期						
			1	2	3	4	…	n	
1	燃料费用								
1.1	燃料 A 费用								
	单价 (含税)								
	数量								
	进项税额								
	……								
2	动力费用								
2.1	动力 A 费用								
	单价 (含税)								
	数量								
	进项税额								
	……								
3	外购燃料及动力费用合计								
4	外购燃料及动力进项税额合计								

注：本表适用于新设项目法人项目外购燃料动力费的估算，以及既有项目法人项目的“有项目”、“无项目”和增量外购燃料动力费用的估算。

表 15-2-3

工资及福利费估算表

单位：万元

序号	项 目	合 计	计 算 期						
			1	2	3	4	…	n	
1	工人								
	人数								
	人均年工资								
	工资额								
2	技术人员								
	人数								
	人均年工资								
	工资额								
3	管理人员								
	人数								
	人均年工资								
	工资额								
4	工资总额								
5	福利费								
	合 计								

注：本表适用于新设项目法人项目工资及福利费的估算，以及既有项目法人项目的“有项目”、“无项目”和增量工资及福利费用的估算。



附件 4 经济评价报表格式

121

表 15-2-4

固定资产折旧费估算表

单位：万元

序号	项 目	合计	计 算 期						
			1	2	3	4	...	n	
1	房屋、建筑物								
	原值								
	本年折旧费								
	净值								
2	机器设备								
	原值								
	本年折旧费								
	净值								
	.....								
3	合计								
	原值								
	本年折旧费								
	净值								

注：本表适用于新设项目法人项目固定资产折旧费的估算，以及既有项目法人项目的“有项目”、“无项目”和增量固定资产折旧费用的估算。

表 15-2-5

无形资产及递延资产摊销费估算表

单位：万元

序号	项 目	合计	计 算 期						
			1	2	3	4	...	n	
1	无形资产								
	原值								
	本年摊销费								
	净值								
2	递延资产								
	原值								
	本年摊销费								
	净值								
	.....								
3	合计								
	原值								
	本年摊销费								
	净值								

注：本表适用于新设项目法人项目无形资产与递延资产摊销费的估算，以及既有项目法人项目的“有项目”、“无项目”和增量无形资产与递延资产摊销费用的估算。

**表 15-3 项目财务现金流量表 (新设项目法人项目)** 单位: 万元

序号	项 目	合计	计 算 期						
			1	2	3	4	...	n	
1	现金流入								
1.1	销售 (营业) 收入								
1.2	回收固定资产余值								
1.3	回收流动资金								
1.4	其他现金流入								
2	现金流出								
2.1	建设投资 (不含建设期利息)								
2.2	流动资金								
2.3	经营成本								
2.4	销售税金及附加								
2.5	增值税								
2.6	其他现金流出								
3	净现金流量 (1-2)								
4	累计净现金流量								

计算指标:

项目财务内部收益率                    %  
 项目财务净现值( $i_c =$  %)            万元  
 投资回收期                                年

**表 15-4 资本金财务现金流量表 (新设项目法人项目)** 单位: 万元

序号	项 目	合计	计 算 期						
			1	2	3	4	...	n	
1	现金流入								
1.1	销售 (营业) 收入								
1.2	回收固定资产余值								
1.3	回收流动资金								
1.4	其他现金流入								
2	现金流出								
2.1	项目资本金								
2.2	借款本金偿还								
2.3	借款利息支付								
2.4	经营成本								
2.5	销售税金及附加								
2.6	增值税								
2.7	所得税								
2.8	其他现金流出								
3	净现金流量 (1-2)								

计算指标:

资本金收益率                    %

附件 4 经济评价报表格式

123

表 15-5 投资各方财务现金流量表 (新设项目法人项目) 单位: 万元

序号	项 目	合 计	计 算 期						
			1	2	3	4	...	n	
1	现金流入								
1.1	股利分配								
1.2	资产处置收益分配								
1.3	租赁费收入								
1.4	技术转让收入								
1.5	其他现金流入								
2	现金流出								
2.1	股权投资								
2.2	租赁资产支出								
2.3	其他现金流出								
3	净现金流量 (1-2)								

计算指标:

投资各方收益率 %

表 15-6 损益和利润分配表 (新设项目法人项目) 单位: 万元

序号	项 目	合 计	计 算 期						
			1	2	3	4	...	n	
1	销售 (营业) 收入								
2	销售税金及附加								
3	增值税								
4	总成本费用								
5	利润总额 (1-2-3-4)								
6	弥补以前年度亏损								
7	应纳税所得额 (5-6)								
8	所得税								
9	税后利润 (5-8)								
10	提取法定盈余公积金								
11	提取公益金								
12	提取任意盈余公积金								
13	可供分配利润 (9-10-11-12)								
14	应付利润 (股利分配)								
15	未分配利润 (13-14)								
16	累计未分配利润								

表 15-7

资金来源与运用表 (新设项目法人项目)

单位: 万元

序号	项 目	合计	计 算 期						
			1	2	3	4	...	n	
1	资金流入								
1.1	销售 (营业) 收入								
1.2	长期借款								
1.3	短期借款								
1.4	发行债券								
1.5	项目资本金								
1.6	其他								
2	资金流出								
2.1	经营成本								
2.2	销售税金及附加								
2.3	增值税								
2.4	所得税								
2.5	建设投资 (不含建设期利息)								
2.6	流动资金								
2.7	各种利息支出								
2.8	偿还债务本金								
2.9	分配股利或利润								
2.10	其他								
3	资金盈余 (1-2)								
4	累计资金盈余								

表 15-8

借款偿还计划表

单位: 万元

序号	项 目	合计	计 算 期						
			1	2	3	4	...	n	
1	借款								
1.1	年初本息余额								
1.2	本年借款								
1.3	本年应计利息								
1.4	本年还本付息								
	其中: 还本								
	付息								
1.5	年末本息余额								
2	债券								
2.1	年初本息余额								
2.2	本年发行债券								
2.3	本年应计利息								
2.4	本年还本付息								
	其中: 还本								
	付息								

附件4 经济评价报表格式

125

续表

序号	项 目	合计	计 算 期						
			1	2	3	4	...	n	
2.5	年末本息余额								
3	借款和债券合计								
3.1	年初本息余额								
3.2	本年借款								
3.3	本年应计利息								
3.4	本年还本付息								
	其中：还本								
	付息								
3.5	年末本息余额								
4	还本资金来源								
4.1	当年可用于还本的未分配利润								
4.2	当年可用于还本的折旧和摊销								
4.3	以前年度结余可用于还本资金								
4.4	用于还本的短期借款								
4.5	可用于还款的其他资金								

- 注：1. 本表适用于新设项目法人项目和既有项目法人项目。  
 2. 如有多种借款，必要时应分别列出。  
 3. 既有项目法人项目可根据需要增加项目范围外借款的还本付息。

表 15-9 项目增量财务现金流量表（既有项目法人项目） 单位：万元

序号	项 目	合计	计 算 期						
			1	2	3	4	...	n	
1	有项目现金流入								
1.1	销售（营业）收入								
1.2	回收固定资产余值								
1.3	回收流动资金								
1.4	其他现金流入								
2	有项目现金流出								
2.1	建设投资（不含建设期利息）								
2.2	流动资金								
2.3	经营成本								
2.4	销售税金及附加								
2.5	增值税								
2.6	其他现金流出								
3	有项目净现金流量（1-2）								
4	无项目净现金流量								
5	增量净现金流量（3-4）								
6	累计增量净现金流量								

计算指标：

项目财务内部收益率                      %  
 项目财务净现值 ( $i_c =$  %)              万元  
 投资回收期                                      年

**表 15-10 资本金增量财务现金流量表 (既有项目法人项目)** 单位: 万元

序号	项 目	合 计	计 算 期						
			1	2	3	4	...	n	
1	有项目现金流入								
1.1	销售 (营业) 收入								
1.2	回收固定资产余值								
1.3	回收流动资金								
1.4	其他现金流入								
2	有项目现金流出								
2.1	资本金								
2.2	借款本金偿还								
2.3	借款利息支付								
2.4	经营成本								
2.5	销售税金及附加								
2.6	增值税								
2.7	所得税								
2.8	其他现金流出								
3	有项目净现金流量 (1-2)								
4	无项目净现金流量								
5	增量净现金流量 (3-4)								

计算指标:

资本金收益率 %

**表 15-11 损益和利润分配表 (既有项目法人项目)** 单位: 万元

序号	项 目	建设 起点 年	计 算 期						合 计
			1	2	3	4	...	n	
1	产品销售 (营业) 收入								
2	销售税金及附加								
3	增值税								
4	总成本费用								
5	销售利润 (1-2-3-4)								
6	其他业务利润								
7	对外投资收益								
8	营业外净收入								
9	利润总额 (5+6+7+8)								
10	弥补以前年度亏损								
11	应纳税所得额 (9-10)								
12	所得税								
13	税后利润 (9-12)								
14	计提法定盈余公积金								
15	计提公益金								
16	计提任意盈余公积金								
17	可供分配利润 (13-14-15-16)								
18	应付利润 (股利分配)								
19	未分配利润 (17-18)								
20	累计未分配利润								

附件4 经济评价报表格式

127

表 15-12

资金来源与运用表 (既有项目法人项目)

单位: 万元

序号	项 目	建设 起点 年	计 算 期							合 计
			1	2	3	4	...	n		
1	资金流入									
1.1	销售 (营业) 收入									
1.2	长期借款									
1.3	短期借款									
1.4	发行债券									
1.5	资本金 (权益性资金)									
1.6	收回对外投资									
1.7	处置资产收入									
1.8	对外投资收益									
1.9	其他									
2	资金流出									
2.1	经营成本									
2.2	销售税金及附加									
2.3	增值税									
2.4	所得税									
2.5	建设投资 (不含建设期利息)									
2.6	流动资金									
2.7	各种利息支出									
2.8	偿还债务本金									
2.9	分配股利或利润									
2.10	对外投资									
2.11	其他									
3	资金盈余 (1-2)									
4	累计资金盈余									

表 16-1

国民经济评价投资调整表

单位: 万元、万美元

序号	项 目	财 务 评 价			国 民 经 济 评 价			国民经济评价比财务 评价增减 (%)
		外币	人民币	合计	外币	人民币	合计	
1	建设投资							
1.1	建筑工程费							
1.2	设备购置费							
1.3	安装工程费							
1.4	工器具购置费							
1.5	工程建设其他费用							
1.5.1	其中: 土地费用							
1.5.2	专利及专有技术费							
1.6	基本预备费							
1.7	涨价预备费							
1.8	建设期利息							
2	流动资金							
	项目投入总资金 (1+2)							

**表 16-2 国民经济评价经营费用调整表** 单位：元、万元

序号	项 目	单 位	年耗量	财 务 评 价		国 民 经 济 评 价	
				单 价	年费用	单 价	年费用
1	外购原材料						
1.1	原材料 A						
1.2	原材料 B						
1.3	原材料 C						
1.4	……						
2	外购燃料及动力						
2.1	煤						
2.2	水						
2.3	电						
2.4	重油						
2.5	……						
3	工资及福利费						
4	修理费						
5	其他费用						
	合计						

**表 16-3 国民经济评价销售收入调整表** 单价单位：元、美元  
销售收入单位：万元、万美元

序号	产品名称	年销售量			财 务 评 价				国 民 经 济 评 价					
		计算单位	内销	外销	合计	内 销		外 销		内 销		外 销		合计 (万元)
						单价	销售收入	单价	销售收入	单价	销售收入	单价	销售收入	
1	投产第一年负荷 (%)													
	A 产品													
	B 产品													
	小计													
2	投产第二年负荷 (%)													
	A 产品													
	B 产品													
	小计													
3	正常生产年份 (%)													
	A 产品													
	B 产品													
	小计													



附件4 经济评价报表格式

129

表 16-4 项目国民经济效益费用流量表 单位:万元

序号	项 目	合 计	计 算 期						
			1	2	3	4	5	...	n
1	效益流量								
1.1	产品销售(营业)收入								
1.2	回收固定资产余值								
1.3	回收流动资金								
1.4	项目间接效益								
2	费用流量								
2.1	建设投资(不含建设期利息)								
2.2	流动资金								
2.3	经营费用								
2.4	项目间接费用								
3	净效益流量(1-2)								

计算指标:经济内部收益率 %  
 经济净现值( $i_s =$  %) 万元

表 16-5 国内投资国民经济效益费用流量表 单位:万元

序号	项 目	合 计	计 算 期						
			1	2	3	4	5	...	n
1	效益流量								
1.1	产品销售(营业)收入								
1.2	回收固定资产余值								
1.3	回收流动资金								
1.4	项目间接效益								
2	费用流量								
2.1	建设投资中国内资金								
2.2	流动资金中国内资金								
2.3	经营费用								
2.4	流到国外的资金								
2.4.1	国外借款本金偿还								
2.4.2	国外借款利息支付								
2.4.3	其他								
2.5	项目间接费用								
3	国内投资净效益流量(1-2)								

计算指标:经济内部收益率 %  
 经济净现值( $i_s =$  %) 万元

附件 5

交通运输项目国民经济效益计算方法

交通运输项目包括铁路、公路、港口、民航等新建和技术改造项目。其国民经济费用计算范围和口径与生产产品的工业项目基本相同，但其产出品国民经济效益有特殊性，通常采用有无对比方法计算其国民经济效益。交通运输项目国民经济效益计算内容和方法如下：

一、运输费用节约效益 (B<sub>1</sub>)

运输费用节约效益包括正常运输量、转移运输量和诱发运输量等三部分运输费用的节约。

(一) 正常运输量效益 (B<sub>11</sub>)

计算公式为：

$$B_{11} = (C_w L_w - C_y L_y) Q_n$$

式中 B<sub>11</sub>——按正常运量计算的运费节约效益，万元/年；

C<sub>w</sub>、C<sub>y</sub>——分别为无项目和有项目时的单位运输费用，元/(吨·公里)或元/(人·公里)；

L<sub>w</sub>、L<sub>y</sub>——分别为无项目和有项目时的运输距离，公里；

Q<sub>n</sub>——正常运输量，万吨/年或万人次/年。

(二) 转移运输量效益 (B<sub>12</sub>)

计算公式为：

$$B_{12} = (C_z L_z - C_y L_y) Q_z$$

式中 B<sub>12</sub>——转移运输量的运费节约效益，万元/年；

C<sub>z</sub>——原相关线路的单位运输费用，元/(吨·公里)或元/(人·公里)；

L<sub>z</sub>——原相关线路的运输距离，公里；

Q<sub>z</sub>——转移过来的运输量，万吨/年或万人次/年。

计算上述效益时，应考虑项目实施后，由于新老运输工具的类型和效率的不同带来的对运输费用节约额的差异。

(三) 诱发运输量效益 (B<sub>13</sub>)

$$B_{13} = \frac{1}{2} (C_m L_m - C_y L_y) Q_g$$

式中 B<sub>13</sub>——诱发运输量的运费节约效益，万元/年；

C<sub>m</sub>、L<sub>m</sub>——无项目情况下，各种可行方式中最小的单位运输费用及相应的运输距离，

元/(吨·公里)或元/(人·公里)、公里;

$Q_g$ ——诱发运输量,万吨/年或万人次/年。

## 二、运输时间节约效益 ( $B_2$ )

运输时间节约效益包括三部分:旅客时间节约、运输工具占用时间节约、缩短货物运输在途时间节约。

### (一) 旅客时间节约效益 ( $B_{21}$ )

这部分效益按正常客运量和转移客运量中的生产人员所能创造的经济效益估算。估算时,一般可以假定旅客生产人员节约的时间中有一半原本可以用于生产,创造价值。

#### 1. 正常客运量效益 ( $B_{211}$ )

计算公式为:

$$B_{211} = \frac{1}{2} b T_n Q_{np}$$

式中  $B_{211}$ ——按正常客运量计算的旅客时间节约效益,万元/年;

$b$ ——旅客的单位时间价值(按人均工作时间创造的国民收入计算),元/时;

$T_n$ ——节约的时间,  $T_n = T_w - T_y$ ,时/人;

$T_w$ 、 $T_y$ ——分别为无项目和有项目的旅行时间;

$Q_{np}$ ——正常客运量中的生产人员数量,万人次/年。

#### 2. 转移客运量效益 ( $B_{212}$ )

计算公式为:

$$B_{212} = 1/2 \cdot b \cdot T_z \cdot Q_{zp}$$

式中  $B_{212}$ ——按转移客运量计算的旅客时间节约效益,万元/年;

$T_z$ ——节约的时间,  $T_z = T_o - T_y$ ,时/人;

$T_o$ 、 $T_y$ ——分别为其他线路的和有项目的旅行时间;

$Q_{zp}$ ——转移客运量中的生产人员数,万人次/年。

### (二) 运输工具占用时间节约效益 ( $B_{22}$ )

运输工具占用时间节约效益是指运输工具在运输枢纽(车站、港口、机场)中因减少停留时间而产生的效益,其具体计算方法应按不同项目的特点而定。计算公式为:

$$B_{22} = q C_{sf} T_{sf}$$

式中  $B_{22}$ ——运输工具的时间节约效益,万元/年;

$q$ ——运输工具数量,万车(艘、架、台);

$C_{sf}$ ——运输工具每天维持费用(以影子价格计算),元/[车(艘、架、台)·天];

$T_{sf}$ ——运输工具全年缩短停留时间,天。

### (三) 缩短货物运输在途时间效益 ( $B_{23}$ )

这部分效益按货物被占用时间内的资金时间价值估算。计算公式为:

$$B_{23} = PQT_s i_s / (365 \times 24)$$

式中  $B_{23}$ ——缩短货物在途时间的效益，万元/年；

$P$ ——货物的影子价格，元/吨；

$Q$ ——运输量，万吨/年；

$T_s$ ——缩短的运输时间，时；

$i_s$ ——社会折现率。

计算该项效益时，应从运输量中扣除那些不因在途时间长短而影响正常储备的货物，如粮食等。

### 三、减少拥挤的效益 ( $B_3$ )

减少拥挤的效益是指有项目时原有相关线路和设施拥挤程度缓解而产生的效益，一般可按成本节约额估算。计算公式为：

$$B_3 = (C_z - C_{zy})L_z(Q_{zn} - Q_z)$$

式中  $B_3$ ——减少拥挤的效益，万元/年；

$C_{zy}$ ——有项目时原有相关线路和设施的单位运输费用，元/(吨·公里)或元/(人·公里)；

$Q_{zn}$ ——原有相关线路的正常运输量，万吨/年或万人次/年。

### 四、提高交通安全的效益 ( $B_4$ )

提高交通安全的效益可以按减少交通事故损失进行估算。计算公式为：

$$B_4 = P_{sh}(J_w - J_y)M$$

式中  $B_4$ ——提高交通安全的效益，万元/年；

$P_{sh}$ ——交通事故平均损失费（以影子价格计算），元/次；

$J_w$ 、 $J_y$ ——分别为无项目和有项目时的事故率，次/(万车·公里)；

$M$ ——运输量，万车公里/年。

交通事故损失费可参照现有事故赔偿及处理情况来确定。无项目和有项目时的事故率可参照统计资料及预测数据确定。但无项目时的事故率不应简单套用统计数字，而应考虑未来交通条件下无项目时的事故增长因素。

### 五、提高运输质量的效益 ( $B_5$ )

提高运输质量的效益是指由于运输设施改善、运输质量提高而减少货损的效益。计算公式为：

$$B_5 = aPQ$$

式中  $B_5$ ——提高运输质量的效益，万元/年；

$a$ ——货损降低率，即无项目和有项目时的货物损耗率之差，%。

### 六、包装费用节约效益 ( $B_6$ )

包装费用节约效益是指由于运输条件改善，可以实行散装运输、成组运输或集装箱运输，或提供其他方便条件，从而避免或减少包装费用的效益。计算公式为：

$$B_6 = V_p Q_c$$

式中  $B_6$ ——包装费用节约效益，万元/年；

$V_p$ ——每吨袋装货或件装货的包装物，按影子价格计算的平均价格，元/吨；

$Q_c$ ——有项目时，袋装货或件装货改为散装运输或集装箱运输的货物数量，万吨/年。

以上各公式中使用的单位运输费用均需按影子价格调整计算。在运输市场发育比较完善的情况下，可以将财务运价视为影子价格。

上述各项效益应根据项目实际情况有选择地计算，并填列国民经济效益费用流量表，计算各项评价指标。交通运输项目除上述各项效益外，还有促进地区经济社会发展，提高人民生活水平，增加就业机会等效益，对这些难以量化的效益可作定性描述。

## 附件 6

## 企业财务报表与财务状况分析方法

构造拟建项目特别是既有项目法人项目的融资方案，并进行财务评价，需要考察现有企业的财务状况，分析各种财务报表及有关财务指标。现根据国家现行财会制度，对企业财务报表的种类、格式、科目及有关财务分析指标进行介绍，供项目评价人员分析企业财务状况时参考。

## 一、资产负债表

资产负债表是反映企业在某一特定日期资产负债状况的财务报表。它是以“资产=负债+所有者权益”会计方程式为理论依据，按照一定的分类标准和次序，把企业一定日期的资产、负债、所有者权益科目予以适当排列编制而成。

资产负债表主要提供以下信息：

- (1) 企业掌握的经济资源。
- (2) 企业负担的债务。
- (3) 企业的偿债能力。
- (4) 企业所有者享有的权益。
- (5) 企业未来的财务趋向。

通过资产负债表，可了解企业特定日期的资产、负债和所有者权益的基本情况，对企业财务状况进行分析。资产负债表的基本格式见附表 6-1。

资 产	行次	年初数	期末数	负债及所有者权益	行次	年初数	期末数
1. 流动资产：				1. 流动负债：			
货币资金				短期借款			
短期投资				应付票据			
应收票据				应付帐款			
应收帐款				预收帐款			
减：坏帐准备				其他应付款			
应收帐款净额				应付工资			
预付帐款				应付福利费			
其他应收款				未交税金			
存货				未付利润			
待摊费用				其他未交款			
待处理流动资产净损失				预提费用			
一年内到期的长期债券投资				待扣税金			
其他流动资产				一年内到期的长期负债			
流动资产合计				其他流动负债			
				流动负债合计			

## 附件6 企业财务报表与财务状况分析方法

135

续表

资 产	行次	年初数	期末数	负债及所有者权益	行次	年初数	期末数
2. 长期投资： 长期投资				2. 长期负债： 长期借款 应付债券 长期应付款 其他长期负债 长期负债合计			
3. 固定资产： 固定资产原值 减：累计折旧 固定资产净值 在建工程 待处理固定资产净损失 固定资产合计				3. 所有者权益： 实收资本 资本公积金 盈余公积金 未分配利润 所有者权益合计			
4. 无形及递延资产： 无形资产 递延资产 无形及递延资产合计							
5. 其他资产： 其他长期资产							
6. 资产总计				4. 负债及所有者权益总计			

资产负债表各科目的内容如下：

(一) 资产

1. 流动资产

(1) 货币资金，指在企业生产经营活动中，处于货币形态的那部分资金。货币资金是能立即动用的流动资产，在所有流动资产中最富流动性，一般包括现金、银行的活期存款、支票、本票、汇票和信用证等。

(2) 短期投资，指各种能随时变现、持有时间不超过一年的有价证券以及其他投资。

(3) 应收票据，指企业在采用商业汇票结算方式下，因销售产品等而收到的商业承兑汇票和银行承兑汇票。

(4) 应收帐款，指企业因销售产品、材料、提供劳务等业务，应向购货单位或接受劳务单位收取的款项。在资产负债表上，列为流动资产的应收帐款，是指那些在一年内或超过一年的一个营业周期内预计可以收回的应收销货款。不同行业的经营特点不同，应收帐款的回收期有所不同，有的较短，只有一个月；有的较长，可长达几年。所以，在决定应收帐款是否归入流动资产时，应以一年或一个营业周期（视两者孰长）作为划分标准。回收期在一年或一个营业周期以内的为流动资产；超过一年或一个营业周期的

为非流动资产。

(5) 坏帐准备, 坏帐指企业无法收回的应收帐款。建立坏帐准备帐户, 待坏帐实际发生时, 冲销坏帐准备帐户。

(6) 预付帐款, 指企业按照购货合同或有关协议预支付给供应者的定金或货款。预付帐款属于债权范围, 具有资产性质, 它是企业的货币资金暂时被其他单位占用的部分, 属于货币性资产。

(7) 其他应收款, 指企业经常性购销业务之外的应收、暂付款项。

(8) 存货, 指企业在生产经营过程中为销售或者耗用而储存的各种资产, 包括商品、产成品、半成品、在产品以及各类原材料、燃料、辅助材料、包装物、低值易耗品、委托加工材料等。

(9) 待摊费用, 指一次支付, 但应由本期和以后几个时期(不超过一年)共同负担的费用, 如预付租金、预付保险费等。企业开办费、摊销期在一年以上的其他各种费用, 不属于待摊费用的范围。

(10) 待处理流动资产净损失, 指企业在清查财产中发现的尚待批准转销或作其他处理的流动资产盘亏扣除盘盈后的净损失。

(11) 一年内到期的长期债券投资, 指在一年内即可变现, 需从长期投资中扣除, 作为流动资产的增项。

(12) 其他流动资产, 指上述各项流动资产之外的流动资产, 按实际成本在“其他流动资产”科目列示。

## 2. 长期投资

长期投资指将资金投入不可能或不准备在一年内变现的资产, 包括购置股票、购置长期债券和向其他单位直接投资等。长期投资按照投资性质的不同, 分为股权投资和债券投资两类。

## 3. 固定资产

固定资产又称经营用资产, 是长期资产的一种。凡企业拥有的, 使用年限在一年以上且单位价值在规定的标准以上的有形资产, 均属于固定资产。

(1) 固定资产原值, 即固定资产原始价值, 指企业购建某项固定资产在达到可使用状态前的一切合理的、必要的支出。

(2) 累计折旧, 固定资产在长期使用过程中实物形态保持不变, 价值却逐渐转移。固定资产的价值转移, 构成固定资产折旧。累计折旧是指企业在特定日期前已提取的折旧之和。

(3) 固定资产净值, 指固定资产原值减累计折旧额后的差额。

(4) 在建工程, 指企业新建固定资产、改扩建固定资产、对固定资产进行大修理等所发生的实际支出。

(5) 待处理固定资产净损失, 指企业在清查财产中发现的尚待批准转销或作其他处理的固定资产盘亏扣除盘盈后的净损失。



#### 4. 无形资产及递延资产

(1) 无形资产，是相对于有形资产而言的，企业长期使用而没有实物形态，却能给企业带来经济利益的资产，包括工业产权（专利权、商标权等）、专有技术、著作权、土地使用权、特许经营权、商誉等。

(2) 递延资产，指不能全部计入当年损益，应在以后年度内分期摊销的费用，包括开办费、租入固定资产的改良及大修支出等。递延资产实质上是递延费用，其性质与待摊费用相同，不同的是摊销期限长于一年。

#### 5. 其他资产

其他资产指企业除以上资产以外的其他长期资产。

### (二) 负债

负债是企业所承担的、能以货币计量的、以资产或劳务偿付的经济责任。负债按流动性可分为流动负债和长期负债。

#### 1. 流动负债

流动负债，指在一年或者超过一年的一个营业期内偿还的债务，主要包括：

(1) 短期借款，指企业为了生产经营的需要，弥补周转资金的不足，而向银行或其他金融机构借入的偿还期在一年之内的款项。

(2) 应付票据，指企业对外发生债务时所开出、承兑的商业汇票。

(3) 应付帐款，指企业因购买材料、物资和接受劳务供应而应付给供应单位的款项。应付帐款的付款期一般在30天到60天之间，不考虑货币的时间价值。

(4) 预收帐款，指企业对客户订货、工程项目预定以及劳务提供预约，在企业产品交货、工程完工验收、劳务提供之前，预先按全部帐款的一定比例收取的款项。

(5) 其他应付款，指企业除由于商品交易或劳务供应而产生的大额应付帐款、预收帐款以外的应付、暂收其他单位或个人的款项，一般包括应付租入固定资产和包装物的租金、职工未按期领取的工资、存入保证金、应付及暂收其他单位的款项、应付退休职工的统筹退休金、应付承包风险抵押金等。

(6) 应付工资，指应付给职工的工资总额。

(7) 应付福利费，指职工的医药费、医疗机构人员的工资、医务经费、职工因公负伤赴外地就医路费、职工生活困难补助、生活福利部门人员的工资、食堂炊具的购置和修理费、集体福利设施支出以及按国家规定开支的其他职工福利支出。

(8) 未交税金，指企业在某会计期间内应负担的，应交未交的各种税金，包括增值税、营业税、城市维护建设税、房产税、车船使用税、所得税、资源税、盐税、烧油特别税、消费税。企业缴纳的印花税以及其他不需预计应交税的税金，不在未交税金科目中反映。

(9) 未付利润，指企业期末应付未付给投资者的利润，包括应付国家、其他单位以及个人的投资利润。

(10) 其他未交款，指企业应交未交的除税金、应付利润以外的各种款项。如教育

费附加等。

(11) 预提费用,指预先提取计入本期费用、成本之中,在以后会计期间再支付的费用。

(12) 待扣税金,指交纳增值税的企业,当月产品销售和其他业务应纳增值税小于按规定应予扣抵的税金而少扣的税金。这部分税金按规定留待以后月份从应缴纳的增值税中继续扣抵。

(13) 一年内到期的长期负债,这一部分长期负债需要在一年内偿还,应从长期负债中扣除,作为流动负债的增项。

## 2. 长期负债

长期负债,指偿还期在一年或者超过一年的一个营业周期以上的债务,包括长期借款、应付债券、长期应付款项等。

(1) 长期借款,指企业为了生产经营的需要,向银行和其他金融机构借入的偿还期在一年以上的各种借款,主要包括基建借款、固定资产更新改造借款、为开发新产品与新技术的专项更新改造借款、为开发新产品与新技术的专项借款等。

(2) 应付债券,指还款期在一年以上,为筹集长期资金而发行的债券。

(3) 长期应付款,指企业对其他单位所发生的付款期限在一年以上的结算债务,包括采用补偿贸易方式引进国外设备价款和应付融资租入固定资产租赁费等。

(4) 其他长期负债,指除以上长期负债科目以外的其他长期负债。

## (三) 所有者权益

所有者权益是企业投资者对企业净资产的所有权,是企业全部资产减全部负债后的余额,即净资产的数额。主要包括:

### 1. 实收资本

实收资本,指企业实际收到的,由国家及其他单位或个人投资的资本金。按照投资者的不同,分为国家资本金、法人资本金、个人资本金和外商资本金。

实收资本和注册资本密切相关。注册资本是企业设立时向工商管理部门申请登记的资本总额,是企业所有者认缴的出资额之和,它表示出资各方应承担的责任和拥有的权利。注册资本是企业的法定资本,在企业经营期内不得减少。实收资本是投资各方实际缴入的资本。只有实际收到投资者缴入资本时,才能增加企业“实收资本”。注册资本只是在实收资本入帐时作备忘录,不单独入帐。企业创立时,投资者按协议认缴资本,如果规定一次缴足,则实收资本应等于注册资本;如果规定分期缴入资本,在最后一次缴入前,实收资本少于注册资本。

投资者投入企业资本金的方式有现金、实物资产以及土地使用权等无形资产。

### 2. 公积金

公积金,指企业为增强本企业的经济实力以及应付经营不测等原因而依据法规和公司章程等必须保留的资本额。按形成的来源和用途的不同,分为资本公积金和盈余公积金。资本公积金包括投资者实际缴付的出资额超出其注册资本金的溢价(如股票溢价净

收入等), 接受捐赠资产, 企业分立、合并、变更投资时, 对财产价值进行重估产生的增值, 资本汇率折算差额等。盈余公积金又分为法定盈余公积金和任意盈余公积金, 是企业盈利形成的所有者权益, 按规定可用于弥补亏损或转增资本金。

3. 未分配利润

未分配利润, 指企业实现利润用于弥补亏损、交纳所得税、提取盈余公积金、支付投资者利润后的余额, 是企业盈余形成的所有者权益。

二、损益表

损益表是根据“收入-费用=损益”方程式编制的, 反映企业一定时期内(月份、季度、年度)经营成果的会计报表。是考察企业获利能力、缴纳税金、分配利润、提取公积金和公益金的重要依据。其基本格式见附表6-2。

附表 6-2 损益表  
编制单位: 年 月 日 单位: 元

项 目	行次	本月数	本年累计数
1. 产品销售收入			
减: 产品销售成本			
产品销售费用			
产品销售税金及附加			
2. 产品销售利润			
加: 其他业务利润			
减: 管理费用			
财务费用			
3. 营业利润			
加: 投资收益			
营业外收入			
减: 营业外支出			
4. 利润总额			
减: 应交所得税			
5. 税后利润			
加: 年初未分配利润			
上年利润调整			
减: 上年所得税调整			
6. 可供分配利润			
加: 盈余公积补亏			
减: 提取盈余公积			
应付利润			
7. 未分配利润			

损益表各科目的内容如下:

(一) 收入与成本费用

1. 产品销售收入

产品销售收入指企业销售产品, 包括产成品、自制半成品、工业性劳务等发生的收

入。

#### 2. 产品销售成本

产品销售成本指企业销售产成品、自制半成品、工业性劳务等的成本，其构成包括这些产品负担的直接材料费、直接工资、其他直接支出和制造费用。

#### 3. 产品销售费用

产品销售费用指企业在销售产成品、自制半成品和提供劳务等过程中发生各项费用以及专设销售机构的各项经费，包括应由销货企业负担的运输费、装卸费、包装费、保险费、委托代销手续费、广告费、展览费、租赁费（不含融资租赁费）和销售服务费、销售部门人员工资、职工福利费、差旅费、办公费、折旧费、修理费、物料消耗、低值易耗品摊销以及其他经费。

#### 4. 产品销售税金及附加

产品销售税金及附加指由销售产品、提供工业性劳务等负担的销售税金及附加，包括消费税、营业税、城市维护建设税、资源税和教育费附加、出口产品退税以及减免退回的税金、减少产品销售税金及附加。

#### 5. 产品销售利润

产品销售利润等于产品销售收入减去产品销售成本、产品销售费用和销售税金及附加。

#### 6. 其他业务利润

其他业务利润指材料销售、技术转让、固定资产出租、包装物出租、运输等非工业性劳务取得的其他业务收入减去相关成本、费用以及营业税金及附加等其他业务支出而得到的利润。

#### 7. 管理费用

管理费用指行政管理部门为组织和管理生产经营活动而发生的费用，包括工资和福利费、折旧费、工会经费、业务招待费、房产税、车船使用税、土地使用税、印花税、技术转让费、无形资产摊销、职工教育经费、劳动保险费、行业保险费、研究开发费、坏帐损失等。

#### 8. 财务费用

财务费用指企业为筹集生产经营所需资金等而发生的费用，包括利息支出（减利息收入）、汇兑损失（减汇兑收益）以及相关的手续费等。

#### 9. 营业利润

营业利润指产品销售利润与其他业务利润总和扣除管理费用和财务费用之后的余额。

#### 10. 投资收益

投资收益指对外投资分得的利润、股利和债券利息，投资到期收回或者中途转让取得款项高于帐面价值的差额，以及按照权益法核算的股权投资在被投资单位增加的净资产中所拥有的数额等。

### 11. 营业外收入和营业外支出

营业外收入和营业外支出指与企业生产经营无直接关系的各项收入和支出。营业外收入包括固定资产的盘盈和出售净收益，罚款收入，因债权人原因确实无法支付的应付款项、教育费附加返还款等。营业外支出包括固定资产盘亏、报废、毁损和出售的净损失，非季节性和非修理期间的停工损失，职工子弟学校经费和技工学校经费，非常损失，公益救济性捐赠，赔偿金、违约金等。

#### (二) 利润及其分配

##### 1. 利润总额

利润总额指营业利润、投资收益及营业外收入之和，减去营业外支出之后的余额。

##### 2. 应交所得税

应交所得税指国家对企业的生产经营所得和其他所得征收的一种税金。

##### 3. 税后利润

税后利润指交纳所得税后剩下的利润，也称净利润。

##### 4. 提取盈余公积

提取盈余公积指从税后利润中提取的，用于企业发展、弥补亏损或转增资本的准备金。除按法律法规规定提取法定盈余公积金之外，企业按照公司章程规定或投资者会议决议还可以提取任意公积金。

##### 5. 应付利润

应付利润指企业当年实现的利润总额在缴纳所得税、弥补以前年度亏损、提取盈余公积金和公益金后，应向投资者分配的利润。

##### 6. 可供分配利润

可供分配利润指税后利润，年初未分配利润和上年利润调整之和，减去上年所得税调整之后的余额。

##### 7. 未分配利润

未分配利润指可供分配利润加盈余公积补亏减去提取盈余公积和应付利润之后的数额。

### 三、现金流量表

现金流量表是反映企业在一定时期内的现金及现金等价物的流出及流入状况的会计报表。这里的现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。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现金、价值变动风险很小的投资。编制现金流量表的目的是，提供企业一定会计期内现金和现金等价物流入和流出的信息，以便于报表使用者了解和评价企业获取现金和现金等价物的能力，并据以预测企业未来现金流量。该表所反映的现金流量，包括经营活动产生的现金流量、投资活动产生的现金流量和筹资活动产生的现金流量三类，其基本格式见附表6-3。

附表 6-3 现金流量表

编制单位	年度	单位：元	
序号	项 目	行次	金额
1	经营活动产生的现金流量		
	销售商品、提供劳务收到的现金		
	收到的租金		
	收回的增值税销项税额和退回的增值税额		
	收到的除增值税以外的其他税费返还		
	投资的现金收益		
	收到的其他与经营活动有关的现金		
1.1	现金流入小计		
	购买商品、接受劳务支付的现金		
	经营租赁所支付的现金		
	支付给职工以及为职工支付的现金		
	支付的增值税款		
	支付的所得税款		
	支付的除增值税、所得税以外的其他税费		
	支付的其他与经营活动有关的现金		
1.2	现金流出小计		
1.3	经营活动产生的现金流量净额		
2	投资活动产生的现金流量		
	收回投资所收到的现金		
	分得股利或利润所收到的现金		
	取得债券利息收入所收到的现金		
	处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额收到的其他与投资活动有关的现金		
2.1	现金流入小计		
	购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		
	权益性投资所支付的现金		
	债权性投资所支付的现金		
	支付的其他与投资活动有关的现金		
2.2	现金流出小计		
2.3	投资活动产生的现金流量净额		
3	筹资活动产生的现金流量		
	吸收权益性投资所收到的现金		
	发行债券所收到的现金		
	借款所收到的现金		
	收到的其他与投资活动有关的现金		
3.1	现金流入小计		
	偿还债务所付出的现金		
	发生筹资费用所支付的现金		
	分配股利或利润所支付的现金		
	偿付利息所支付的现金		
	融资租赁所支付的现金		
	减少注册资本所支付的现金		
	支付的其他与筹资活动有关的现金		
3.2	现金流出小计		

## 附件6 企业财务报表与财务状况分析方法

143

续表

序号	项 目	行次	金额
3.3	筹资活动产生的现金流量净额		
4	汇率变动对现金的影响额		
5	现金及现金等价物净增加额		
	<b>补 充 资 料</b>		
1	不涉及现金收支的投资和筹资活动		
	以固定资产偿还债务		
	以对外投资偿还债务		
	以固定资产进行长期投资		
	以存货偿还债务		
2	将净利润调整为经营活动的现金流量		
	净利润		
	加：计提的坏帐准备或转销的坏帐		
	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投资的损失（减：收益）		
	固定资产报废损失		
	财务费用		
	投资损失（减：收益）		
	递延税款贷项（减：借项）		
	存货的减少（减：增加）		
	经营性应收科目的减少（减：增加）		
	经营性应付科目的增加（减：减少）		
	增值税增加净额（减：减少）		
	经营活动产生的现金流量净额		
	现金及现金等价物净增加情况		
3	现金的期末余额		
	减：现金的期初余额		
	加：现金等价物的期末余额		
	减：现金等价物的期初余额		
	现金及现金等价物净增加额		

现金流量表各科目的内容如下：

(一) 经营活动产生的现金流量

1. 销售商品、提供劳务收到的现金

销售商品、提供劳务收到的现金指收回当期的销售货款和劳务收入款，收回前期的销售货款和劳务收入款，以及转让应收票据所取得的现金收入等。发生销货退回而支付的现金应从销售商品或提供劳务收入款中扣除。本科目不包括随销售收入和劳务收入一起收到的增值税销项税额。这部分税款已单设科目反映。

企业当期销售货款或劳务收入款可用如下公式计算得出：

销售商品、提供劳务收到现金 = 当期销售商品或提供劳务收到的现金收入 + 当期收到前期的应收帐款 + 当期收到前期的应收票据 - 当期的预收帐款 - 当期因销售退回而支付的现金 + 当期收回前期核销的坏帐损失

上述公式中的各科目，除坏帐损失外，均不包括与商品销售和提供劳务收入同时应收的增值税销项税额。

2. 收到的租金

收到的租金指企业收到的经营租赁的租金收入。

3. 收回的增值税销项税额和退回的增值税

收回的增值税销项税额和退回的增值税指企业收到的增值税销项税额以及出口产品按规定退税而取得的现金。

4. 收到的除增值税以外的其他税费返还

收到的除增值税以外的其他税费返还指实际收到的所得税、消费税、关税和教育费附加返还的税费。

5. 购买商品、接受劳务支付的现金

购买商品、接受劳务支付的现金指当期购买商品支付的现金、当期支付的前期购买商品的应付款项以及为购买商品而预付的现金等。

因购买商品或接受劳务而同时支付的、能够抵扣增值税销项税额的进项税额，在“支付的增值税款”科目中反映。如果购买商品或接受劳务时，其中所含的增值税进项税额不能抵扣增值税销项税额的，则仍在本科目中反映。

企业当期购买商品、接受劳务支付现金的计算公式：

购买商品、接受劳务支付的现金 = 当期购买商品、接受劳务支付的现金 + 当期支付前期的应付帐款 + 当期支付前期的应付票据 + 当期预付的帐款 - 当期因购货退回收到的现金

上述公式中所列各项均不包括可以抵扣增值税销项税额的增值税进项税额。

6. 经营租赁所支付的现金

经营租赁所支付的现金指企业经营租赁当期实际支付的租金。

7. 支付给职工以及为职工支付的现金

支付给职工以及为职工支付的现金指企业以现金方式支付给职工的工资和为职工支付的其他现金。支付给职工的工资包括工资、奖金以及各种补贴等；为职工支付的其他现金，如企业为职工缴纳的养老、失业等社会保险基金，企业为职工缴纳的商业保险金等。

在建工程人员的工资及奖金应在“构建固定资产支付的现金”科目中反映。

8. 支付的增值税款

支付的增值税款指企业购买商品实际支付的能够抵扣增值税销项税额的增值税进项税额，以及实际缴纳的增值税税款。

9. 支付的所得税款

支付的所得税款指企业当期实际支付的所得税。

10. 支付的除增值税、所得税以外的其他税费

支付的除增值税、所得税以外的其他税费指企业按国家有关规定于当期实际支付的



除增值税、所得税以外的其他各种税款。包括本期发生并实际支出的税金和当期支付以前各期发生的税金以及预付的税金。

#### 11. 支付的其他与经营活动有关的现金

支付的其他与经营活动有关的现金指上述主要科目外，如管理费用等现金支出。

### (二) 投资活动产生的现金流量

#### 1. 收回投资所收到的现金

收回投资所收到的现金包括两部分，一是投资本金，二是与投资本金一起收回的投资收益。除投资本金在本科目反映外，债券利息应在“取得债券利息收入所收到的现金”科目中反映。

#### 2. 分得股利或利润所收到的现金

分得股利或利润所收到的现金指企业对外投资而分得的股利或利润。

#### 3. 取得债券利息收入所收到的现金

取得债券利息收入所收到的现金指企业债券投资所取得的现金利息收入。包括在现金等价物范围内的债券投资利息收入。

#### 4. 处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额

处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额指企业出售固定资产、无形资产和其他长期资产所取得的现金扣除为出售这些资产而支付的有关费用后的净额。本科目还包括固定资产报废、毁损的变卖收益以及遭受灾害而收到的保险赔偿收入等。如处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额为负数，则应作为投资活动现金流出科目反映，列在“支付的其他与投资活动有关的现金”科目中。

#### 5. 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金

购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金指企业为购建固定资产而支付的款项，包括购买机器设备所支付的现金及增值税款、建造工程支付的现金、支付在建工程人员的工资等现金支出。购买无形资产支付的现金，包括企业购入或自创取得各种无形资产的实际现金支出。构建固定资产科目中，不包括融资租赁租入固定资产所支付的租金。融资租赁租入固定资产所支付的现金，应在筹资活动的现金流量中反映。

#### 6. 权益性投资所支付的现金

权益性投资所支付的现金指企业购买股票等权益性投资所支付的现金。

#### 7. 债权性投资所支付的现金

债权性投资所支付的现金指企业购买的除现金等价物以外的债券而支付的现金。企业购买债券的价款中含有债券利息的，以及溢价或折价购入的，均按实际支付的金额反映。

#### 8. 其他与投资活动有关的现金收入与支出

其他与投资活动有关的现金收入与支出指除上述各项投资活动以外，企业还会发生一些其他投资活动的现金收入和现金支出，分别在“收到的其他与投资活动有关的现金”科目和“支付的其他与投资活动有关的现金”科目中反映。

### (三) 筹资活动产生的现金流量

#### 1. 吸收权益性投资所收到的现金

吸收权益性投资所收到的现金指企业通过发行股票等方式筹集资本所收到的现金。其中,股份有限公司公开募集股份,须委托金融企业进行公开发行,由金融企业直接支付的手续费、宣传费、咨询费、印刷费等费用,从发行股票取得的现金收入中扣除,以净额列示。

#### 2. 发行债券所收到的现金

发行债券所收到的现金指企业发行债券募集资金收到的现金。本科目以发行债券实际收到的现金列示。委托金融企业发行债券取得的现金,应扣除代理发行公司代付的费用后的净额列示。

#### 3. 借款收到的现金

借款收到的现金指企业举借各种短期、长期借款所收到的现金。

#### 4. 偿还债务所支付的现金

偿还债务所支付的现金指企业偿还债务所支付的现金,包括归还金融企业借款、偿付企业到期的债券等,按企业当期实际支付的偿债金额填列。对于以非现金偿付的债务应在报表附注中说明。因借款而发生的利息支出,应在“偿付利息所支付的现金”科目中反映。

#### 5. 发生筹资费用所支付的现金

发生筹资费用所支付的现金指企业为发行股票、债券或向金融企业借款等筹资活动发生的各种费用,如咨询费、公证费、印刷费等。这里所说的现金支出是指资金到达企业之前发生的前期费用,不包括利息支出和股利支出。上述委托金融企业发行股票或债券而由金融企业代付的费用,应在筹资款项中抵扣,不在本科目内反映。

#### 6. 分配股利或利润所支付的现金

分配股利或利润所支付的现金指企业当期实际支付的现金股利以及分配利润所支付的现金。

#### 7. 偿付利息所支付的现金

偿付利息所支付的现金指企业用现金支付的借款利息、债券利息等。不同用途的借款,其利息的开支渠道不一样,如在建工程、财务费用,但均应在本科目中反映。

#### 8. 融资租赁所支付的现金

融资租赁所支付的现金指融资租赁租入固定资产所支付的现金。包括支付的当期应付租金和前期应付未付而于本期支付的租金。

#### 9. 减少注册资本所支付的现金

减少注册资本所支付的现金指企业由于经营状况发生变化,如发生重大亏损短期内无力弥补或缩小经营规模等,企业经向有关部门申请可依法减资。因缩小经营规模而由股东抽回资本所发生的现金支出,在本科目中反映。

#### 10. 与筹资活动有关的其他现金收入与支出

与筹资活动有关的其他现金收入与支出指除上述各项筹资活动外，企业所发生的其他与筹资活动有关的现金收入和现金支出。

#### (四) 汇率变动对现金的影响额

汇率变动对现金的影响额，指企业外币现金流量及境外子公司的现金流量折算成记帐本币时，所采用的是现金流量发生日的汇率或平均汇率，而现金流量表最后一行“现金及现金等价物净增加额”中外币现金增加额是按期末汇率折算的。这两者的差额即为汇率变动对现金的影响额。

#### (五) 现金流量表的补充资料

##### 1. 不涉及现金收支的投资和筹资活动

不涉及现金收支的投资和筹资活动，指企业在一定期间内影响资产或负债但不形成该期现金收支的所有投资和筹资活动的信息。这些投资和筹资活动虽然不涉及现金收支，但对以后各期的现金流量有重大影响。如融资租赁设备，记入“长期应付款”帐户，当前并不支付设备款及租金，但以后各期必须为此支付现金，从而在一定期间内形成了一项固定的现金支出。不涉及现金收支的投资和筹资活动的业务主要有：以固定资产偿还债务、以对外投资偿还债务、以固定资产进行长期投资、以存货偿还债务等。

##### 2. 将净利润调节为经营活动的现金流量

将净利润调节为经营活动的现金流量，指企业应在报表附注中，通过债权债务变动、存货变动、应计及递延、投资和筹资现金流量相关的收益或费用，将净利润调节到经营活动的现金流量。在净利润基础上进行调整的主要科目包括：(1) 计提的坏帐准备或转销的坏帐；(2) 固定资产折旧；(3) 无形资产摊销；(4) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损益；(5) 固定资产报废损失；(6) 财务费用；(7) 投资损益；(8) 递延税款；(9) 存货；(10) 经营性应收科目；(11) 经营性应付科目；(12) 增值税净额。调节公式为：

经营活动产生的现金流量净额 = 净利润 + 计提的坏帐准备或转销的坏帐 + 当期计提的固定资产折旧 + 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) + 递延税款贷项 (减：借项) + 存货的减少 (减：增加) + 经营性应收科目的减少 (减：增加) + 经营性应付科目的增加 (减：减少) + 增值税增加净额 (减：减少净额)。

公式中增值税增加净额，指本期收到的增值税款与支付的增值税款之间的差额。

##### 3. 现金及现金等价物净增加额

现金及现金等价物净增加额，指通过对现金、银行存款、其他货币资金帐户以及现金等价物的期末余额与期初余额的比较而得到。

#### 四、企业财务状况分析

企业财务状况分析是指运用财务报表数据对企业的财务状况和经营成果作出评价，并预测企业未来的财务状况。通过这种评价与预测，可以为财务决策、计划和控制提供依据。

### (一) 企业变现能力分析

变现能力是衡量企业流动资产中有多少可在近期转变为现金的能力。反映变现能力的财务分析指标主要有流动比率和速动比率。

#### 1. 流动比率

流动比率是指企业流动资产总额与流动负债总额的比值，其计算公式为：

$$\text{流动比率} = \text{流动资产总额} / \text{流动负债总额}$$

流动比率反映企业偿还短期债务的能力。一般认为，生产企业合理的最低流动比率是2。这是因为流动资产中变现能力最差的存货金额，约占流动资产总额的一半，其余流动性较大的流动资产至少要与流动负债相等，才能保证企业的短期偿债能力。但不同的行业，由于经营的性质不同，营业周期不同，对资产的流动性要求亦不同，应该有不同衡量标准。流动比率只有与同行业平均值和本企业历史值进行比较，才能确定其高低。

#### 2. 速动比率

速动比率是指速动资产与流动负债的比值。从流动资产总额中扣除存货就是速动资产。计算公式为：

$$\text{速动比率} = \text{速动资产} / \text{流动负债}$$

$$\text{速动资产} = \text{流动资产总额} - \text{存货}$$

在计算速动比率时把存货从流动资产总额中扣除的原因主要是：(1) 在流动资产中存货的变现速度最慢；(2) 部分存货因某种原因可能已毁损报废还未做处理；(3) 部分存货已抵押给某债权人；(4) 存货估价还存在着成本与合理市价相差悬殊的问题。将存货从流动资产总额中减去而计算出的速动比率所反映的短期偿债能力更令人可信。

一般认为速动比率为1比较正常。低于1的速动比率反映短期偿债能力偏低。不同行业的速动比率差别较大，无统一的标准。

### (二) 资产管理效率分析

资产管理效率是衡量企业资产运营效率的重要方面，分析指标包括：

#### 1. 营业周期

营业周期是指自取得存货开始至销售存货并收回现金为止所需要的时间。计算公式为：

$$\text{营业周期} = \text{存货周转天数} + \text{应收帐款周转天数}$$

营业周期反映资金周转速度的快慢。

#### 2. 存货周转率

存货在流动资产中所占比重较大，其流动性将直接影响流动比率。因此，需特别重视对存货的分析。存货的流动性，一般用存货的周转速度指标来反映，即存货周转率或存货周转天数。存货周转率是衡量和评价企业购入存货、投入生产、销售收回各环节管理状况的综合性指标。它是平均存货与销售成本的比值，亦称存货的周转次数。用时间表示的存货周转率就是存货周转天数。计算公式为：

$$\text{存货周转率} = \text{销货成本} / \text{平均存货}$$

$$\begin{aligned} \text{存货周转天数} &= 360 / \text{存货周转率} \\ &= 360 / (\text{销货成本} / \text{平均存货}) \end{aligned}$$

式中，销货成本数据来自损益表，平均存货数据来自资产负债表中的“期初存货”与“期末存货”的平均数。

一般地说，存货周转速度越快，存货的占用水平越低，流动性越强，存货转换为现金或应收帐款的速度越快。提高存货周转率可以提高企业的变现能力，存货周转速度慢则变现能力越差。

### 3. 应收帐款周转率

应收帐款周转率是指年度内应收帐款转变为现金的平均次数，它说明应收帐款流动的速度。用时间表示的周转速度是应收帐款周转天数，也叫平均应收帐款回收期或平均收帐期，它表示企业自取得应收帐款的权利到收回款项、转换为现金所需的时间。其计算公式为：

$$\text{应收帐款周转率} = \text{销售收入} / \text{平均应收帐款}$$

$$\begin{aligned} \text{应收帐款周转天数} &= 360 / \text{应收帐款周转率} \\ &= (\text{平均应收帐款} \times 360) / \text{销售收入} \end{aligned}$$

式中，销售收入数据来自损益表，指扣除折扣和折让后的销售净额。

一般地说，应收帐款周转率越高，平均收帐期越短，说明应收帐款的收回越快。否则，企业的营运资金会过多地呆滞在应收帐款上，影响正常的资金周转。

### 4. 流动资产周转率

流动资产周转率是指销售收入与平均流动资产的比值。计算公式为：

$$\text{流动资产周转率} = \text{销售收入} / \text{平均流动资产}$$

$$\text{平均流动资产} = (\text{年初流动资产} + \text{年末流动资产}) / 2$$

流动资产周转率反映流动资产周转速度的快慢。周转速度快，能够增强企业盈利能力；反之，则降低企业盈利能力。

### 5. 总资产周转率

总资产周转率是指销售收入与平均资产总额的比值。其计算公式为：

$$\text{总资产周转率} = \text{销售收入} / \text{平均资产总额}$$

该项指标反映资产总额的周转速度，周转越快，销售能力越强。企业可通过薄利多销的办法，加速资产的周转，带来利润绝对额的增加。

## (三) 长期偿债能力分析

分析企业长期偿债能力的目的，在于了解该企业偿还债务本金与支付债务利息的能力。具体的分析方法是：通过财务报表中的有关数据来分析权益与资产之间、不同权益之间、权益与收益之间的关系，计算出一系列财务分析指标，据以考察企业的资本结构是否健全、合理，并对企业的长期偿债能力作出评价。

### 1. 资产负债率

资产负债率是指负债总额与资产总额的百分比，反映总资产中有多大比例是通过借债来筹集的，也可用于衡量企业在清算时对债权人利益的保护程度。计算公式为：

$$\text{资产负债率} = (\text{负债总额} / \text{资产总额}) \times 100\%$$

公式中的负债总额包括长期负债和流动负债；资产总额包括流动资产，固定资产，无形和递延资产、长期投资及其他资产。

该指标又称举债经营比率。从债权人的立场看，该指标越低越好。因为如果股东提供的资本与企业资本总额相比，只占较小的比例，则企业的风险将主要由债权人负担，这对债权人来讲是不利的。从股东的角度看，只要全部资本利润率高于借款利率，股东就可以从负债资金中获得额外利润，因此负债比例越大越好。从企业经营的角度看，企业负债过大，债务风险加大，但是如果举债过小，又说明企业利用债权人资本进行经营活动的能力太差，对前途信心不足。因此，企业必须审时度势，全面考虑，在利用资产负债率制定借入资金决策时，必须充分估计预期的利润和增加的风险，在二者之间权衡利害得失，作出正确决策。

#### 2. 产权比率

产权比率是指负债总额与股东权益（所有者权益）总额之比，亦称债务股权比率。其计算公式为：

$$\text{产权比率} = (\text{负债总额} / \text{股东权益总额}) \times 100\%$$

产权比率反映由债权人提供的资金与股东提供的资金的相对关系，反映企业财务结构的稳定性。产权比率高，是高风险、高报酬的财务结构；产权比率低，是低风险、低报酬的财务结构。该指标同时也表明债权人投入的资金受到股东权益保障的程度，或者说是企业清算时对债权人利益的保障程度。

#### 3. 有形净值债务率

有形净值债务率是指企业负债总额与有形净值的百分比。有形净值是股东权益减去无形资产净值，即股东具有所有权的有形资产的净值。其计算公式为：

$$\text{有形净值债务率} = [\text{负债总额} / (\text{股东权益} - \text{无形资产净值})] \times 100\%$$

从长期偿债能力来讲，有形净值债务率比率越低越好。

#### 4. 利息备付率

利息备付率是指企业经营业务收益与利息费用的比率，用以衡量偿付借款利息的能力。计算公式为：

$$\text{利息备付率} = \text{税息前利润} / \text{当期应付利息费用}$$

公式中的“税息前利润”是指损益表中未扣除利息费用和所得税之前的利润。它可用“利润总额加利息费用”来测算。公式中的“当期应付利息费用”是指本期发生的全部应付利息，不仅包括财务费用中的利息费用，还包括资本化利息。资本化利息虽不在损益表中扣除，但仍要偿还。利息备付率的重点是衡量企业支付利息的能力，没有足够的税息前利润，资本化利息的支付就会产生困难。

#### （四）盈利能力分析

反映企业盈利能力的指标很多，主要有销售利润率、销售毛利率、资产净利润率和净值报酬率、资本保值增值率、社会贡献率和社会积累率。

#### 1. 销售利润率

销售利润率是指利润总额与销售收入的百分比，反映销售收入的收益水平。其计算公式为：

$$\text{销售利润率} = (\text{利润总额} / \text{销售收入}) \times 100\%$$

#### 2. 销售毛利率

销售毛利率是指毛利占销售收入的百分比，其中毛利是销售收入与销售成本的差。计算公式为：

$$\text{销售毛利率} = [(\text{销售收入} - \text{销售成本}) / \text{销售收入}] \times 100\%$$

#### 3. 资产净利润率

资产净利润率是指企业净利与平均资产总额的百分比，是反映企业资产利用综合效果的指标。计算公式为：

$$\text{资产净利润率} = (\text{净利润} / \text{平均资产总额}) \times 100\%$$

$$\text{平均资产总额} = (\text{期初资产总额} + \text{期末资产总额}) / 2$$

#### 4. 净值报酬率

净值报酬率是指净利与平均股东权益（所有者权益）的百分比，也叫股东权益报酬率，反映股东权益的收益水平。计算公式为：

$$\text{净值报酬率} = (\text{净利润} / \text{平均股东权益}) \times 100\%$$

$$\text{股东权益} = \text{总资产} - \text{总负债} = \text{净资产}$$

式中，股东权益是指股份制企业股东对企业净资产的权利。股份制企业的全部资产减全部负债后的净资产属股东权益，包括股本、资本公积金、盈余公积金、公益金和未分配利润。平均股东权益则指年初股东权益与年末股东权益的平均值。

#### 5. 资本保值增值率

资本保值增值率是反映投资者资本的完整性和保全性的主要指标。计算公式为：

$$\text{资本保值增值率} = (\text{本年所有者权益总额} / \text{上年所有者权益总额}) \times 100\%$$

资本保值增值率等于1，为资本保值；资本保值增值率 $>1$ ，为资本增值；资本保值增值率 $<1$ ，为资本损失。

#### 6. 社会贡献率

社会贡献率是衡量企业全部资产为国家或社会创造或支付价值的的能力。计算公式为：

$$\text{社会贡献率} = (\text{社会贡献总额} / \text{平均资产总额}) \times 100\%$$

公式中，社会贡献总额是指企业为国家或社会创造或支付的价值总额，包括工资（含奖金、津贴等工资性支出）、劳保退休统筹及其他社会福利支出、利息支出净额、应交增值税、应交产品销售税金及附加、应交所得税、其他税费、净利润等。

#### 7. 社会积累率

社会积累率是用于衡量企业社会贡献总额中上缴国家财政数量的比率。计算公式为：

$$\text{社会积累率} = (\text{上缴国家财政总额} / \text{社会贡献总额}) \times 100\%$$

公式中，上缴国家财政总额包括应缴增值税，应缴产品销售税金及附加，应缴所得税，其他税费等。

#### (五) 股票投资价值分析

股票市场价值是综合反映上市公司价值的重要指标，一般通过每股盈余、市盈率、每股股利、留存盈利比例、股利支付率和每股帐面价值等指标，分析投资者对公司市场内在价值的评价。

##### 1. 每股盈余

每股盈余是指企业本年盈余与流通股数的比值，它是衡量股份制企业普通股的获利水平的重要指标。计算公式为：

$$\text{每股盈余} = (\text{净利} - \text{优先股股息}) / \text{发行在外的加权平均普通股股数}$$

##### 2. 市盈率

市盈率是每股市价与每股盈余的比率。计算公式为：

$$\text{市盈率} = \text{每股市价} / \text{每股盈余}$$

公式中的每股市价是指普通股每股在证券市场上的买卖价格。该指标反映投资者对每股利润所愿支付的价格，是衡量股份制企业盈利能力的重要指标。一般说来，市盈率越高，说明公众对该股票的未来成长的潜力评价越高。

##### 3. 每股股利

每股股利是指股利总额与流通股数的比值，其计算公式为：

$$\text{每股股利} = \text{股利总额} / \text{流通股数}$$

公式中的股利总额是指用于分配普通股的现金股利的总数。每股股利越大，股本获利能力越强。

##### 4. 留存盈利比例

留存盈利是指企业的税后留利，包括法定盈余公积金、公益金和任意盈余公积金等。留存盈利比例，是指企业税后净利润减去全部股利的余额与企业净利润的百分比。计算公式为：

$$\text{留存盈利比例} = (\text{净利润} - \text{全部股利}) / \text{净利润} \times 100\%$$

公式中的全部股利，包括发放的优先股利和普通股利。

留存盈利比例的高低体现了企业的经营方针。如果企业认为有必要积累资金，高速发展，尽快扩大经营规模，经董事会同意，从长远利益考虑，可决定留存盈利的比例大一些。如果认为可以通过其他方式筹集资金，而不宜过多影响投资者的当前利润，则可能决定留存盈利比例小一些。

##### 5. 股利支付率

股利支付率。指普通股每股股利与每股盈余的百分比。计算公式为：