

2016 36 2
2

2016 36

1

2016 140
2016 36 1 "

,

2010 240 < >

2018 6

2018 6

/

010-57961169



1.

2.

3.

2008 121

4.

2009 2

2008

121

" "

2008 121

"

"

"

"

2008 121

"

"

<

>

2008 114

"

"

=

/

/

+

/2

1-3

4-12

3

期间 \ 月份	1月份	2月份	3月份
月初	2000	1500	1500
月末	3000	1500	1500

- 1 = $2000+3000 / 2=2500$
- 2 = $3000+1500 / 2=2250$
- 3 = $1500+1500 / 2=1500$

12

$$2500+2250+1500*10=17500$$

+ /2

2

12

所有者权益:	
实收资本(股本)	
资本公积	
盈余公积	
未分配利润	
合 计	

1.

2.

3.

121

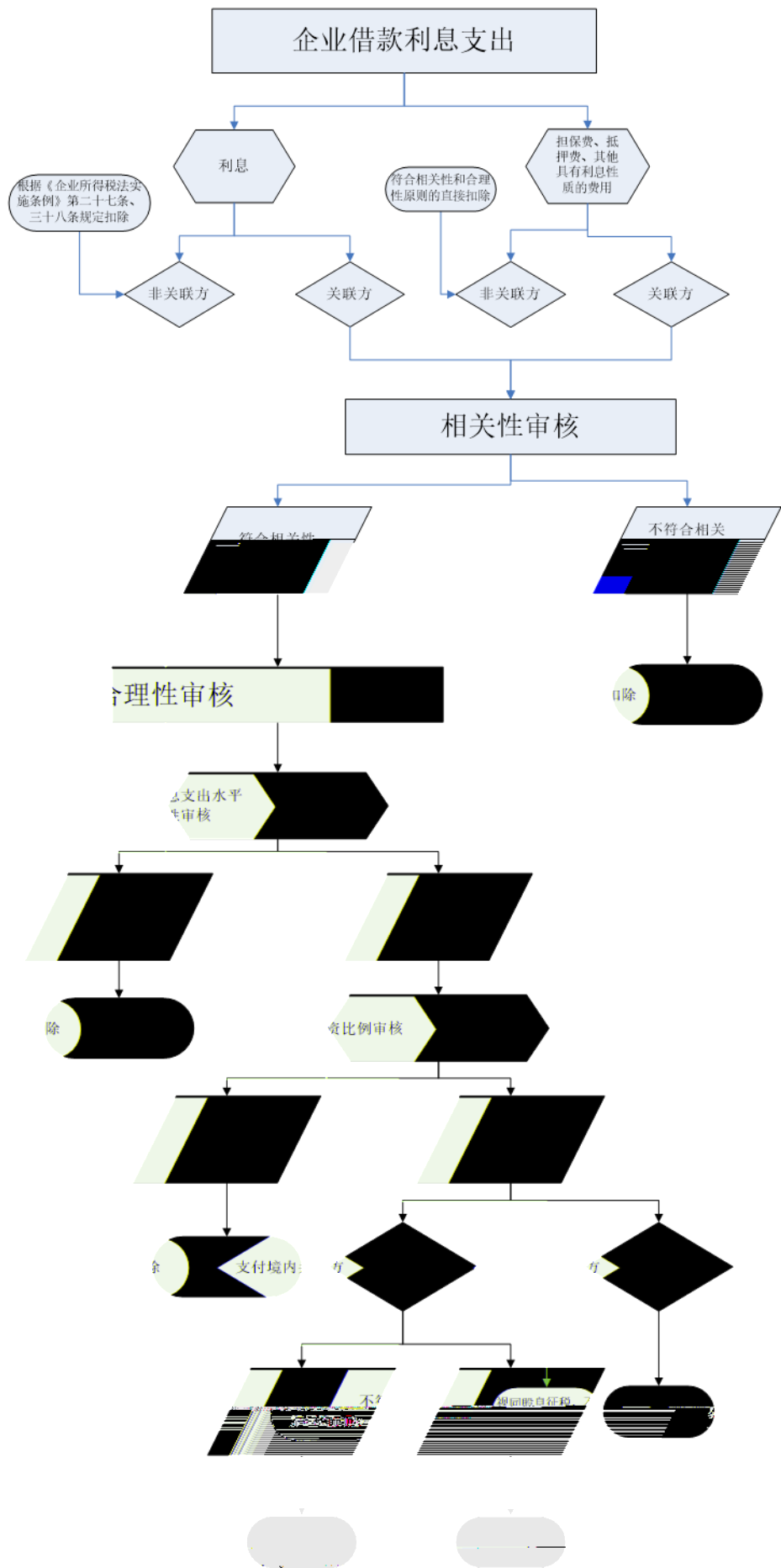
,

" 121 " " " " "

"

,

"



2008

1. 100 10% 10

2. 200 8% 16

A 20

3. 15 B 1000

9% 90

4. C 500 75

12%

5. M D 800 15% 120

10% D 8.4

2008 6000 2008 30000

2008 20% A 25% B 15% C

18% D M 7%

10%

1

借款方	是否为关联方 借款或投资	借款金额	利息	其他具有利 息性质的费用	利息支出水平 合理的部分	不允许税前扣除金额
工商银行	否	100	10	5	15	0
建设银行	是	200	16	20	31	5
招商银行	是	1000	90	0	90	0
C公司	是	500	75	0	60	15
D公司	是	800	120	0	80	40

1.

2.

A

A

20

3.

15

4.

C

75

12%

60

15

5. D 120

80 40

2

=30000/6000=5

=2

=31+90+60+80=261

=261 × 1-2/5 =156.6

关联方债权投资	实际支付给关联方	分配比例	不得扣除利息	分配金额
①	②	③	④	④×③
建设银行	36	11%	156.6	17.23
招商银行	90	28%	156.6	43.84
C公司	75	23%	156.6	36.02
D公司	120	38%	156.6	59.51
合计	321	100%	156.6	156.6

1. A A 25%,
2. B B 15%
3. C C 18%
36.02
4. D 59.51
59.51 1.79 59.51 × (10%-7%)

借款方	是否为关联方债权投资	借款本金	利息	其他具有利息性质费用	允许税前扣除金额	不得扣除利息金额	合计
①	②	③	④	⑤	⑥	⑦	⑧=③+④+⑤+⑥+⑦
工商银行	否	100	10	5	15	0	15
建设银行	是	200	16	20	31	5	36
招商银行	是	1000	90	0	90	0	90
75	是	23.98	51.02 (36.02+15)	75	C公司	是	500
120	是	20.49	99.51 (59.51+40)	120	D公司	是	800
3.11	是	180.47	155.53	336	合计		2600

C

/



A

A

A

A

A

[2016]140

A

A

2006

[2006]114

10.2.6 "

"

[2006]114

A

A

[2016]140

"

"

"

"

100%

[2016]140

A

A A

100%

3

"

[2016]140

"

"

"

100%

3~5

[2016]140

100%

[2016]140

[2006]114

10.2.6

"

"

[2016]140

[2006]114

2018 2 28

12366

17

[2016]140

3

100%

[2016]140

"

"

2017 11

15.2.3

"

"

2016 140

2016 140

A
[2016]140

[2016]140

" "

"

"

()

;

;

010-57961169

2020

94

6 18

2500

IPO

6 11



2019





2020 6 12

2020 4 27 5 27

" "

6 15

167	_____
168	_____
169	_____
170	_____

2019

- 1.
- 2.

3.

4.

5.

6.

7.

8.

9.

10.

11.

12.

1.

2.

3.

4.

5.

6.

7.

8.

9.

10.

11.

12.

13.

14.

1

2

3.

4

5

" " " " " "

6

7

8

9

10

1

2

3

" "

4

5

6

7

8

9

10

11

12

13

[2009]64

2012 5

1%

14

15

16

17

18

9

19

20

6 30

6

~

~

1.

2019

2020

3

1

6 30

4

2.

6 30

3.

2020 6 30

4.

183

3 1 6 30

10

1.

<

>

587

2017 127

"

"

2.

3%

1%

(

2020

13)

"

2020

3

1

5

31

3%

;

3%

3%

1%

;

3%

1% " ((

2020 24) " (

2020 13) 2020 12 31 " (

3. 2020 8 (2020

28) " (

2020 8) (

(2020 9) (2020 10) (2020 11)

2020 12 31

4. 2020 12 31 (2020 9

) " 2020 12 31 (2020 9

12 (1 1) 4 (1 1) 500

(2018 18) () (2018

20) 2020 5 1 ;

5.

127 " 2017

1.

2.

3.

4.

6.

2019 44 " 2019 2020 3 1 6 30

2020 3 1 "

7.

13 " ([2008]36)

8.

2019 44 " 2019 ;

"
9.

2019 44

2019

"

(2019 94)

2019

3%

2020 5 1 2020 12 31

2021

2020 5 1 5 1
2021 "

4.
1.

2016 49

2.
23

<

>

2018

' " "

3.

2019

(

2020 29)

2019

12 31

25%

4.
2012 27)

(

(2006 1)



2020 31

2015 141

2019 2018

2019

- 1.
- 2.
- 3.
- 4.
- 5.
- 6.
- 7.
- 8.
- 9.
- 10.
- 11.

- 12.
- 13.
- 14.
- 15.
- 16.
- 17.
- 18.
- 19.
- 20.
- 21.
- 22.
- 23.
- 24.
- 25.
- 26.
- 27.
- 28.
- 29.
- 30.
- 31.
- 32.
- 33.
- 34.
- 35.
- 36.
- 37.
- 38.
- 39.
- 40.
- 41.
- 42.
- 43.
- 44.
- 45.
- 46.
- 47.
- 48.
- 49.
- 50.
- 51.
- 52.
- 53.
- 54.
- 55.

56.
57.
58.
59.
60.
61.
62.
63.
64.
65.
66.
67.
68.
69.
70.
71.
72.
73.
74.
75.
76.
77.
78.
79.
80.
81.
82.
83.
84.
85.
86.
87.
88.
89.
90.
91.
92.
93.
94.
95.
96.
97.
98.
99.

100.
101.
102.
103.
104.
105.
106.
107.
108.
109.
110.
111.
112.
113.
114.
115.
116.
117.
118.
119.
120.
121.
122.
123.
124.
125.
126.
127.
128.
129.
130.
131.
132.
133.
134.
135.
136.
137.
138.
139.
140.
141.
142.
143.

144.
145.
146.
147.
148.
149.
150.
151.
152.
153.
154.
155.
156.
157.
158.
159.
160.
161.
162.
163.
164.
165.
166.
167.
168.
169.
170.
171. " "

172.
173.
174.
175.
176.
177.
178.
179.
180.
181.
182.
183.
184.
185.
186.
187.

- 188.
- 189.
- 190.
- 191.
- 192.
- 193.
- 194.
- 195.
- 196.

2018

- 1.
- 2.
- 3.
- 4.
- 5.
- 6.
- 7.
- 8. " "
- 9.
- 10.

2020 6 4

2020 24

2018 74

- 1 _____
- 2 _____

2020 6 5

