

 唐毅

来自雪球 发布于 2014-08-26 12:49

## 手把手教你读财报10：长期股权投资（下）

成本法和权益法造成的区别

要点：成本法核算,分红影响当期利润；权益法核算,业绩影响当期利润。

1) 同一笔投资,按照权益法和成本法计算,会对上市公司的利润表产生明显影响,举个例子说明：甲公司总股本1亿股,乙、丙两家公司各持有甲公司40%股份,对这笔长期股权投资,乙公司采用权益法核算,丙公司采用成本法核算,两家公司都没有其他长期股权投资。

2) 假设甲公司的经营及分配有四种情况：

第一年净利润3000万,当年宣布每股分红0.2元,分红时间在第二年2月：

第二年亏损2000万,当年不分配；

第三年净利润2000万,当年宣布每股分红0.15元,并在年底前分派了红利；

第四年净利润4000万,次年4月宣布每股分红0.25元,并在随后2个月内实施了分红。

3) 由于乙丙两家公司选择的核算方法不同,他们的利润表当期利润和资产负债表表的长期股权投资成本(表中简称长投成本),会产生如下表展示的变化（乙公司权益法,丙公司成本法）

项 目	期初	第一年末	第二年末	第三年末	第四年末
长投 乙公司	4000	5200	3600	3800	5400
成本 丙公司	4000	4000	4000	4000	4000
投资 乙公司	0	1200	-800	800	1600
收益 丙公司	0	800	0	600	1000

4) 情景再现：第一年在甲公司实现了3000万利润,用权益法核算的乙公司,确认了对应的3000\*40%=1200万投资收益,进入乙公司利润表,同时增加长期股权投资成本1200万（1200万还没有收到钱,相当于继续投给甲公司了）。

5) 第二年,甲公司首先完成了上年的分红,每股0.2元,共计分红2000万,乙公司的长期股权投资成本,变成了5200-4000\*0.2=4400万,然后甲公司当年亏损2000万,乙公司确认投资收益为-800万,进入乙公司当年利润表,长期股权投资成本变成4400-800=3600万。

6) 第三年,甲公司实现盈利2000万,乙公司确认投资收益800万,进入乙公司当年利润表,长期股权投资成本变成3600+800=4400万,然后甲公司当年完成每股0.15元的分红,乙公司收到现金400\*0.15=600万,长期股权投资成本变成4400-600=3800万。

7) 第四年,甲公司实现盈利4000万,乙公司确认投资收益1600万,进入乙公司当年利润表,长期股权投资成本变成3800+1600=5400万。

8) 留个问题给看官,第五年若甲公司盈利为零,乙公司的长投成本和投资收益各是多少？

9) 用成本法核算的丙公司,则非常简单,成本永远是初期投入的4000万,不受甲公司经营业绩波动的影响,丙公司只在公司宣告分红时,确认对应的投资收益,进入利润表即可,注意：是宣告分红时,不是收到分红时,甲公司将宣告分红,丙公司就确认投资收益,没收到钱时,投资收益体现为应收账款,收到钱时,增加现金,减少应收账款。

持股期间净资产变动

要点：

非经营因素,导致被投资对象净资产变化。

若持股比例没变,净资产的变化计入资本公积,不影响利润。

若持股比例变了,视为出售部分股份,成本与净资产增加额差额,算投资收益,影响利润表。

10) 如果被投资单位因为非经营因素,导致净资产变化了,在上市公司持股比例没有发生变化的情况下,这部分净资产的增加,算进资本公积,影响净资产。

11) 如果是因为非经营因素,导致净资产发生变化,且上市公司的持股比例发生了变化,或变化会对上市公司净资产和当期利润同时产生影响,举个例子解释本条和上条的意思。

12) 假设公司甲,去年初有总股本1600万,净资产公允价值4000万,公司A占股10%,持有160万股（对应净资产400万）,某时候溢价10%,付出440万,公司A的入账为长期股权投资,成本440万。

13) 去年,公司甲实现净利润800万,年底,公司A在利润表里确认投资收益800\*10%=80万（与是否分红无关）,同时在资产负债表里,增加长期股权投资80万,变成440+80=520万。

14) 今年,公司甲向公司B定向发行新股400万股,每股5元,公司B以2000万现金,获得甲的20%股权,400/（1600+400）=20%。

15) 公司A对甲的持股比例,从10%稀释成8%（160/2000）了,余计上相当于卖掉了股份的1/5,（虽然手上股数没有发生任何变化,还是160万股）,那卖掉了520万\*1/5=104万的账面资产。

16) 公司甲的净资产增加了2000万,A特有的8%,所以归A所有的净资产增加了2000\*8%=160万,这160万,是A出让了价值104万资产换来的,因此当期A获得了160-104=56万的投资收益,利润表上增加56万,同时长期股权投资的账面值增加56万。

成本法与权益法的转换

要点：当上市公司宣布转换核算方法时,请仔细阅读公告,再清楚转换为上市公司带来多少资产收益及利润的变化。

17) 股份公司持有44660万股按照成本法核算的长期股权投资（94页）,其中占控股地位的44260万,在制作合并报表时转换为按照权益法核算,剩余400万不占控股地位的,没有活跃市场报价的,对贵州茅台酒厂（集团）投资有限公司40%股权的出资（72页）,继续以成本法核算,保留在合并报表中,制作合并报表的时候,如果子公司采用的会计政策和母公司有不一致的地方,会调整子公司会计政策,这个投资者知道即可,基本无需关心。

18) 成本法核算转换为权益法核算,道理上,是视投资成本（44660万）,折算成在子公司对应的资产和负债,实际操作中,是将控股子公司公司的全部资产负债一起算进来,然后将非本公司占股部分,列为少数股东权益。

19) 长期股权投资从成本法转换为权益法核算的,一般有两种情况：其一是上市公司持有的“不具有共同控制或重大影响,且在活跃市场中没有报价,公允价值不能可靠计量的长期股权投资”（例如对某些非上市公司）,由于追加投资,提升了持股比例,变成了联营或合营企业；其二是因为卖出股权,导致控制的子公司变成了联营或合营公司。

20) 长期股权投资从权益法转换为成本法,也有两种情况：一是,由于追加投资,造成原本是联营或合营的公司,变成了控股子公司；二是,由于处置投资,造成原联营、合营,变成无重大影响,无共同控制且无公允价值。

21) 权益法与成本法之间的转换,涉及到的成本收益计算,很复杂,可以不去关心,还是那句反复说过的话,我们更关心的是,当上市公司改变会计政策的时候,仔细阅读公告,看看这个改变理由是否合理,给公司当期带来什么改变,未来什么改变？不要让会计政策的改变,影响了你对公司价值的估值即可——仅仅换个记账的方式,公司价值不应该会发生什么本质的变化。

手把手教你读财报 系列文章目录地址

<http://xueqiu.com/829096439/30887463>

老唐个人认为,本文过后,财报中最难的部分已经过了,后面都是些相对容易理解的内容了（包括有些朋友认为是难点的递延所得税啦）,如果朋友们没学透彻了,最近这三篇,恭喜你,很快,你会不用阅读就不像上市公司财报而头痛了。

本篇之后,一套老唐写的累了,二套留点时间给新朋友消化,可能会休息一两周,多谢各位朋友的鼓励和鼓励,也请业内人士能够就本系列已发文章中的错误,予以指教,感谢各位。

唐毅的原创专栏

 236篇文章, 254375人关注

进入专栏 >

打赏

评论

同时转发

全部评论 (115)

最新 | 最早 | 赞

路权翠

2017-09-03 23:23

想问一下，权益法下的长期股权投资下的利润会在申报的利润表出现吗，还是在半年报的利润表出现？

👍

👍

👍

👍

青钢皖江

2016-12-01 21:54

反反复复看了789，还是没懂。继续消化

👍

👍

👍

👍

敬德峰

2016-11-07 14:28

@唐朝：分红是投资收益的一部分。这个表达应该清晰了吧？公司A持有公司甲30%股份，公司甲今年净利润100万，公司A的利润表里就记录投资收益30万，结束。至于分红，那只是这30万以什么形态存在的问题。

真的不好意思，有这么个问题，因为我真的被这个问题困扰了一天了，我知道分红时收益的一种，所以成本应该减去了分红。可是收益表里没有体现啊，我就想搞清楚这个而已，看和成本相关了，扣减了一些资料，就是分红时放在会计处理的时候还是有一笔吧，就是分红的时候还是会从收益里面扣分红减减，但是总的利润其实没有变化，因为分红是收益的一部分，是这样吧

👍

👍

👍

👍

敬德峰

2016-11-07 14:19

@唐朝：分红是投资收益的一部分。这个表达应该清晰了吧？公司A持有公司甲30%股份，公司甲今年净利润100万，公司A的利润表里就记录投资收益30万，结束。至于分红，那只是这30万以什么形态存在的问题。

那做会计的时候 分红那天是 借：应收股利 贷：投资收益 这样吗？

👍

👍

👍

👍

唐朝

2016-11-07 14:12

@敬德峰：所以在权益法下，至少从你给的数据看，投资收益这个数字是和分红这个数字是独立的

分红是投资收益的一部分。这个表达应该清晰了吧？公司A持有公司甲30%股份，公司甲今年净利润100万，公司A的利润表里就记录投资收益30万，结束。至于分红，那只是这30万以什么形态存在的问题。

👍

👍

👍

👍

敬德峰

2016-11-07 13:59

@唐朝：投资收益是一笔会计意义上的“利润”，分红是其中到手的部分，另外一部分继续留存公司成为净资产。

所以在权益法下，至少从你给的数据看，投资收益这个数字是和分红这个数字是独立的

👍

👍

👍

👍

敬德峰

2016-11-07 12:57

@唐朝：投资收益是一笔会计意义上的“利润”，分红是其中到手的部分，另外一部分继续留存公司成为净资产。

可是权益法下的长期股权投资成本这一栏已经把分红减去了，但是投资收益那一栏只体现了子公司的盈利亏损情况，那从成本这一块消失了，变为分红的钱怎么算

👍(1)

👍

👍

👍

唐朝

2016-11-07 12:53

@敬德峰：那分红怎么算，分红也是到了投资方手里啊，这笔钱怎么算

投资收益是一笔会计意义上的“利润”，分红是其中到手的部分，另外一部分继续留存公司成为净资产。

👍

👍

👍

👍

敬德峰

2016-11-07 13:50

@唐朝：只算投资收益。

那分红怎么算，分红也是到了投资方手里啊，这笔钱怎么算

👍

👍

👍

👍

唐朝

2016-11-07 12:53

@敬德峰：权益法核算下的长期股权投资，股权成本是加上子公司盈利的损益减去已经分红的部分，但投资收益那一栏的数字是只算了子公司盈利的损益的，我想问一下长期股权投资这一笔计入利润表的总数字，是要算上投资收益加分红，还是只用算投资收益这一项数字？？？

只算投资收益。

👍

👍

👍

👍

敬德峰

2016-11-07 12:32

权益法核算下的长期股权投资，股权成本是加上子公司盈利的损益减去已经分红的部分，但投资收益那一栏的数字是只算了子公司盈利的损益的，我想问一下长期股权投资这一笔计入利润表的总数字，是要算上投资收益加分红，还是只用算投资收益这一项数字？？？

👍

👍

👍

👍

wingwingblue

2015-08-26 23:02

这一章看得很，给强了\*了，需要更多的案例来加深啊。。。

👍

👍

👍

👍

唐朝

2015-08-30 15:31

@楼下饭：有个问题，你的书上说制作合并利润表时，将母公司对子公司的长期股权投资从成本法转换为权益法核算，那么需要在合并利润表的投资收益 > 母公司利润表，但13年半年报确实是反过来的？是我理解有问题吗？

是，请解释。查看🔗链接说，母公司编合并投资收益的那些数字，合并报表需要调整营业收入营业利润了，所以投资收益就少了🔗

👍

👍

👍

👍

楼下饭

2015-08-30 15:29

我有个问题，你的书上说制作合并利润表时，将母公司对子公司的长期股权投资从成本法转换为权益法核算，那么需要在合并利润表的投资收益 > 母公司利润表，但13年半年报确实是反过来的？是我理解有问题吗？

👍

👍

👍

👍

小熊123

2015-07-22 16:27

@唐朝：经营带来的净利润，和非经营原因带来的净资产变化，处理方法不同。

啊呀，懂了，谢谢！

👍

👍

👍

👍

唐朝

2015-07-22 12:38

@小熊123：老唐，13）中根据持股比例没变，净资产的变化计入资本公积，不影响利润。为何还是确认投资收益增加了利润呢？

经营带来的净利润，和非经营原因带来的净资产变化，处理方法不同。

👍

👍

👍

👍

小熊123

2015-07-22 12:32

老唐，13）中根据持股比例没变，净资产的变化计入资本公积，不影响利润。为何还是确认投资收益增加了利润呢？

👍

👍

👍

👍

zhyuex

2015-07-01 10:12

学习心得：

自己理解的计算方法：

成本法：成本不变，宣布发放股息计入投资收益，影响利润。

权益法：净利润或者亏损计入投资收益，影响利润；且增加或者减少成本，发放的股息减少成本。

👍

👍

👍

👍

韭菜大变身

2015-06-15 16:17

感谢唐大👍👍

👍

👍

👍

👍

韭菜大变身

2015-06-15 16:02

乙公司第五年长投成本=5400-1000-4400万，收益为0

👍

👍

👍

👍

2 3 4 5 下一页

创业星球再下车！

常见问题 联系方式 加入我们 关于雪球

A股开户 港股开户 美股开户

风险提示：雪球里任何理财产品都属高风险投资，都有其特定立场，投资决策需要建立在独立思考之上

雪球基金 权益中心 雪球保险

雪球网违法和不良信息举报：010-63463600-8030 / [secretary@xueqiu.com](mailto:secretary@xueqiu.com)  
© 2017 XUEQIU.COM 北京雪球信息科技有限公司 京公网安备11010802020957 京ICP证100938号 京ICP备100938号  
证券期货从业资格证：F00086170271 广播电视节目制作经营许可证：（京）字第036038号

