

第二章 资产负债表 ——长期股权投资

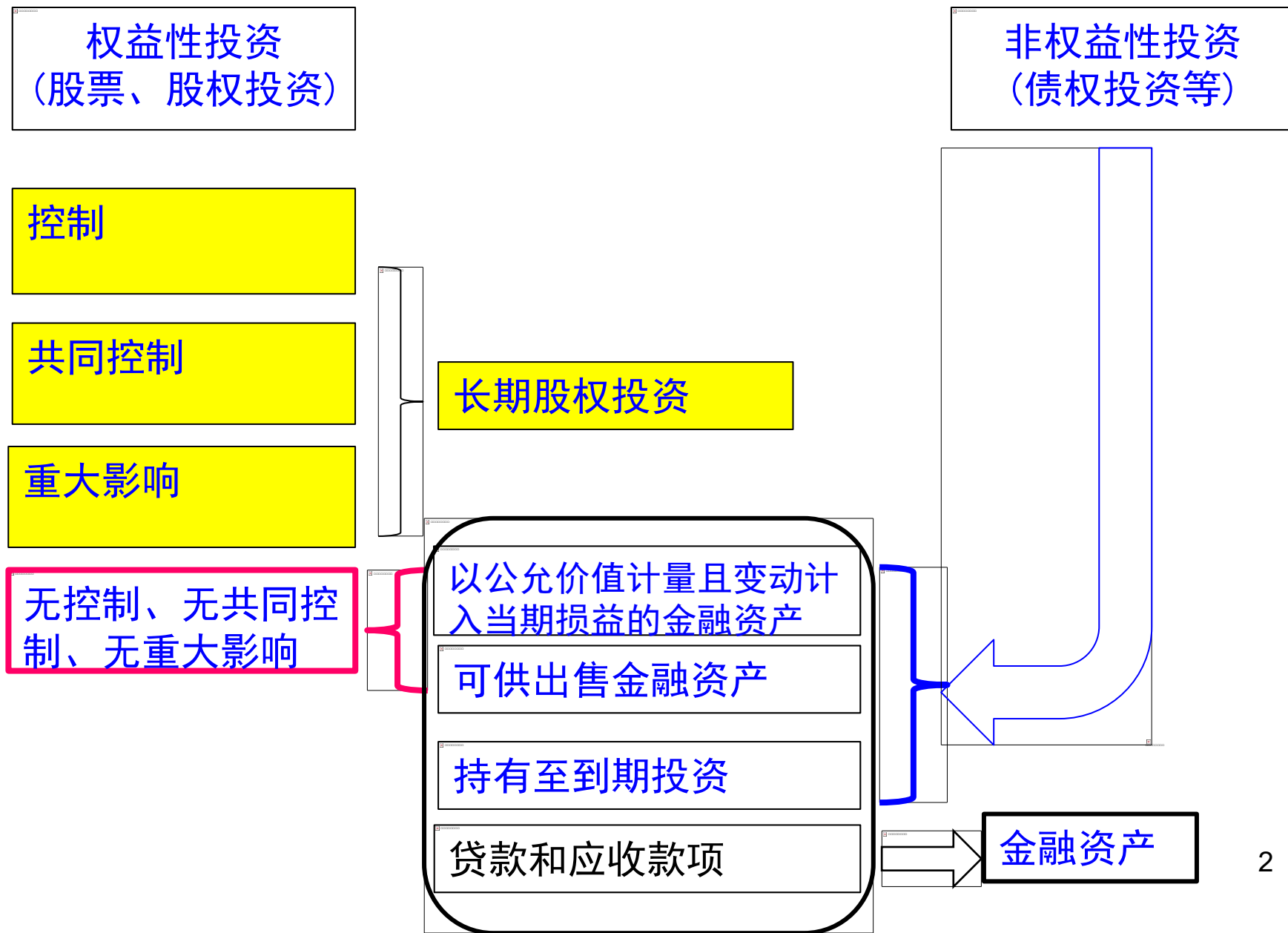
清华大学经管学院 陈武朝

电话：62772083

Email: chenwzh2@sem.tsinghua.edu.cn

2021年10月

投资的分类（金融工具按老金融准则分类）



长期股权投资的判断标准、内容及会计处理方法

判断标准	内容	会计处理方法
控制	子公司	成本法，编制合并报表
共同控制	合营企业	权益法
重大影响	联营企业	权益法

- 长期股权投资——是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。
 - 投资方能够对被投资单位实施控制的，被投资单位为其子公司。
 - 投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。
 - 合营方对合营企业的权益性投资，通常在会计上被认定为共同控制。
- 成本法：长期股权投资均为历史成本，被投资企业分派红利，则记为“投资收益”；
- 权益法：长期投资一开始按历史成本计价，并按投资比例将被投资企业的收益增加“投资收益”，“长期投资”项目持续地反映投资比例。
- 企业的长期投资应当在期末时按照其账面价值与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于账面价值的差额，应当计提长期投资减值准备。在资产负债表中，长期投资项目应当按照减去长期投资减值准备后的净额反映。

长期股权投资的判断标准、内容及会计处理方法

怎么理解控制、共同控制、重大影响？

- 控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。
- 共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。
- 重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

长期持有的、但不对被投资方拥有控制、共同控制、重大影响的权益性投资不是长期股权投资，应该视情况分类为金融资产大类下以下两类：

- 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产
- 以公允价值计量且变动计入当期其他综合收益的金融资产

对合营企业和联营企业的投资

广汽集团长期股权投资中对合营企业和联营企业的投资 (2020年年报)

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额	本期增减变动	期末余额	本期计 提减值 准备	减值准备 期末余额	本期宣告发放现 金股利或利润	本集团年 末在被投 资单位持 股比例(%)
		其他					
一、合营企业							
广汽本田汽车有限公司	4,743,960,420	368,026,410	5,111,986,830	0	0	3,710,000,000	50
广汽丰田汽车有限公司	7,840,080,712	1,211,750,471	9,051,831,183	0	0	4,802,616,190	50
广汽日野汽车有限公司	259,286,825	100,504	259,387,329	0	0	0	50
广汽汇理汽车金融有限公司	3,003,223,225	212,102,473	3,215,325,698	0	0	200,000,000	50
五羊-本田摩托（广州）有限公司	672,857,818	50,842,458	723,700,276	0	0	44,054,827	50
广汽三菱汽车有限公司	4,758,237,917	-437,390,062	4,320,847,855	0	0	0	50
广州广汽优利得汽车内饰系统研发有限公司	72,910,315	5,810,733	78,721,048	0	0	0	50
杭州依维柯汽车传动技术有限公司	314,972,988	-98,859,130	216,113,858	0	0	0	50
长沙卡斯马汽车系统有限公司	184,070,434	-8,227,117	175,843,317	0	0	0	49
梅州圣戈班汽车玻璃系统有限公司	0	53,208,173	53,208,173	0	0	0	49
湖南广汽商贸日邮物流有限公司	150,749,445	-31,464,049	119,285,396	0	0	46,854,800	75
鞍钢广州汽车钢有限公司	239,614,238	4,963,639	244,577,877	0	0	0	35
Chenqi Technology Limited	300,002,391	-97,445,706	202,556,685	0	0	0	38.8889
广州盈越创业投资合伙企业（有限合伙）	112,170,912	12,242,750	124,413,662	0	0	0	33.44
广东广祺辰途叁号股权投资合伙企业（有限合伙）	24,982,047	33,178,548	58,160,595	0	0	0	31.24
其他合营企业	1,190,087,426	-491,727,314	698,360,112	0	0	136,228,170	
小计	23,867,207,113	787,112,781	24,654,319,894	0	0	8,939,753,987	
二、联营企业							
广汽丰田发动机有限公司	1,177,061,296	384,917,303	1,561,978,599	0	0	58,076,296	30

对合营企业和联营企业的投资

• 广汽集团长期股权投资中对合营企业和联营企业的投资（2020年年报）

被投资单位	期初 余额	本期增减变动	期末余额	本期计 提减值 准备	减值准备 期末余额	本期宣告发放现 金股利或利润	本集团年 末在被投 资单位持 股比例(%)
		其他					
上海日野发动机有限公司	199,018,628	4,953,124	203,971,752	0	0	10,256,171	30
时代广汽动力电池有限公司	489,364,916	11,097,295	500,462,211	0	0	0	49
广汽爱信自动变速器有限公司	308,732,551	-46,141,188	262,591,363	0	0	0	40
广州广爱兴汽车零部件有限公司	91,370,074	13,811,491	105,181,565	0	0	26,175,897	32
广州提爱思汽车内饰系统有限公司	559,932,096	18,797,740	578,729,836	0	0	175,478,568	48
广州斯坦雷电气有限公司	766,613,671	32,121,910	798,735,581	0	0	23,634,093	30
广州电装有限公司	626,299,983	133,708,515	760,008,498	0	0	50,954,085	40
广州林骏汽车内饰件有限公司	204,407,155	-7,697,858	196,709,297	0	0	46,770,468	49
广州普利司通化工制品有限公司	65,318,193	1,310,169	66,628,362	0	0	13,068,756	48
广州樱泰汽车饰件有限公司	200,923,271	20,804,941	221,728,212	0	0	77,074,043	25
广州中精汽车部件有限公司	169,791,649	-6,803,263	162,988,386	0	0	16,718,979	40
广州德爱康纺织内饰制品有限公司	75,172,949	-5,268,113	69,904,836	0	0	37,138,814	48
广州三叶电机有限公司	222,904,199	23,260,659	246,164,858	0	0	0	26
广州昭和汽车零部件有限公司	302,689,369	26,085,083	328,774,452	0	0	73,324,606	31.45
广州安道拓汽车座椅有限公司	253,370,032	-84,781,541	168,588,491	0	0	141,124,791	48
申雅密封件（广州）有限公司	67,987,905	1,523,643	69,511,548	0	0	0	49
武汉斯坦雷电气有限公司	126,711,038	17,441,487	144,152,525	0	0	12,254,459	15
惠州市住广汽车电装有限公司	54,864,228	1,499,274	56,363,502	0	0	0	47
广州卡斯马汽车系统有限公司	94,401,153	-5,754,563	88,646,590	0	0	0	49
广州尼得科汽车驱动系统有限公司	87,915,896	62,260,529	150,176,425	0	0	0	49
富田-日捆储运（广州）有限公司	41,393,551	25,158,643	66,552,194	0	0	0	40
广汽丰通钢业有限公司	219,090,713	32,181,352	251,272,065	0	0	0	30
广州港南沙汽车码头有限公司	120,790,116	-10,347,492	110,442,624	0	0	41,250,000	27.5
广州广汽丰绿资源再生有限公司	47,204,614	12,932,513	60,137,127	0	0	22,649,237	40
广州广汽木村进和仓储有限公司	73,494,566	2,754,462	76,249,028	0	0	8,401,858	40
广州招商滚装运输有限公司	382,989,160	18,481,911	401,471,071	0	0	0	30

对合营企业和联营企业的投资

- 广汽集团长期股权投资中对合营企业和联营企业的投资（2020年年报）

被投资单位	期初 余额	本期增减变动	期末余额	本期计 提减值 准备	减值准备 期末余额	本期宣告发放现 金股利或利润	本集团年 末在被投 资单位持 股比例(%)
		其他					
广州德福股权投资基金合伙企业（有 限合伙）	490,111,251	-49,675,765	440,435,486	0	0	30,583,647	52.45
广州智造创业投资企业（有限合伙）	51,007,121	34,936,150	85,943,271	0	0	6,720,231	29.5833
其他联营企业	544,226,469	-51,904,398	492,322,071	0	0	60,611,554	
小计	8,115,157,813	611,664,013	8,726,821,826	0	0	932,266,553	
合计	31,982,364,926	1,398,776,794	33,381,141,720	0	0	9,872,020,540	

长期股权投资——成本法

(1)支付货币资金，取得长期股权投资

(2)被投资方宣布分配现金股利

资产负债表

(20**年12月31日 单位：百万元)

资产		负债和股东权益	
货币资金	↓		
应收股利	↑		
长期股权投资	↑		
		股东权益	
		实收资本	
		
		未分配利润	←

利润表

(20**年度 单位：百万元)

营业成本	
投资收益	↑
净利润	→
	→

长期股权投资——成本法

例：甲公司2016年12月31取得对乙公司的股权，成本为2000万元。因甲公司对乙公司具有控制权，因此采用成本法核算。2017年4月，乙公司公布2016年度业绩，宣布不分配现金股利。2018年4月，乙公司公布2017年度业绩，宣布分配现金股利，甲公司按其持股比例可取得10万元。

长期股权投资——成本法

甲公司2016年12月31取得对乙公司的股权，成本为2000万元。因甲公司对乙公司具有控制权，因此采用成本法核算。

资产负债表		利润表
(2016年12月31日 单位：万元)		(2016年度 单位：万元)
资产	负债和股东权益	
货币资金		营业成本
↓ -2000		
应收股利		
		投资收益
↑ +2000		
长期股权投资		
	股东权益	
	实收资本	净利润
	
	未分配利润	

长期股权投资——成本法

2017年4月，乙公司公布2016年度业绩，宣布不分配现金股利。

资产负债表		利润表	
(20年12月31日 单位：万元)		(2017年度 单位：万元)	
资产	负债和股东权益		
货币资金		营业成本	
应收股利			
长期股权投资	2000	投资收益	
	股东权益	净利润	
	实收资本		
		
	未分配利润		

长期股权投资——成本法

2018年4月，乙公司公布2017年度业绩，宣布分配现金股利，甲公司按其持股比例可取得10万元。

资产负债表 (2016年12月31日 单位：万元)		利润表 (2016年度 单位：万元)	
资产	负债和股东权益		
货币资金		营业成本	
应收股利			
		投资收益	↑ +10
长期股权投资		净利润	
	股东权益		
	实收资本		
		
	未分配利润		

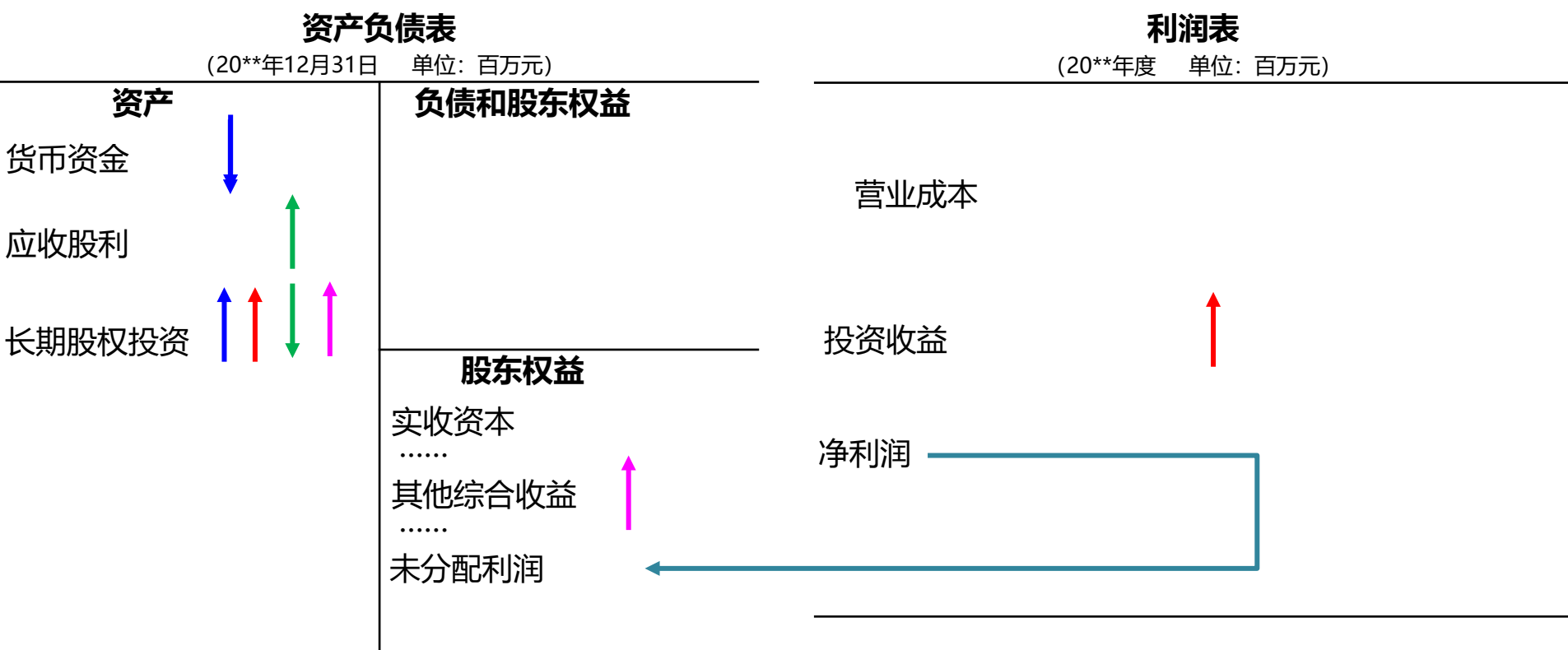
长期股权投资——权益法

(1)支付货币资金，取得长期股权投资

(2)被投资方公布业绩时，计算投资收益

(3)被投资方宣布分配现金股利

(4)被投资方所有者权益中除净利润外其他权益变动，在持股比例不变时，计算归属于投资方的部分



长期股权投资——权益法

- 例：甲公司于2016年12月31日购入乙公司30%的股份，购买价款为1800万元，并自取得投资之日向乙公司董事会提名一名董事。取得投资当日，乙公司可辨认净资产公允价值为6000万元，除下表所列项目外，乙公司其他资产、负债的公允价值与账面价值相同。（单位：万元）。

项目	账面原 价	已提折旧 或摊销	账面净 值	公允价 值	乙公司预计 使用年限	甲公司取得投资 后剩余使用年限
存货	600		600	700		
固定资产	1200	360	840	1800	20	18
无形资产	700	160	540	900	10	9
小计	2500	520	1980	3400		

- 假定乙公司于2017年实现净利润600万元，其中在甲公司取得投资时的账面存货有80%对外出售。固定资产、无形资产均按直线法提取折旧或摊销，预计净残值均为0。假定甲、乙公司间未发生任何内部交易。

长期股权投资——权益法

分析：

- 甲公司购买乙公司股权之日，乙公司存货、固定资产、无形资产的公允价值大于账面价值，导致乙公司净资产账面值增值 $3400-1980=1420$ 万元，乙公司净资产公允价值为6000万元，那么净资产账面价值为 $6000-1420=4580$ 万元。甲公司购买了乙公司30%的股权，则在乙公司净资产账面价值中享有的份额为 $4580*30\%=1374$ 万元，但购买该30%股权则花了 $6000*30\%=1800$ 万元。也就是说，甲公司购买乙公司股权按照乙公司净资产公允价值的30%作为收购对价。
- 被投资企业利润表中的净利润是以其持有的资产、负债账面价值为基础持续计算的，而投资企业在取得投资时，是以被投资单位有关资产、负债的公允价值为基础确定投资成本，取得投资后应确认的投资收益代表的是被投资企业资产、负债在公允价值计量的情况下在未来期间通过经营产生的损益中归属于投资企业的部分。投资企业取得投资时被投资单位有关资产、负债的公允价值与其账面价值不同的，未来期间，在计算归属于投资企业应享有的净利润或应承担的净亏损时，应考虑被对投资单位计提的折旧额、摊销额以及资产减值准备金额等进行调整。

长期股权投资——权益法

- 甲公司根据取得投资时乙公司有关资产的账面价值与其公允价值差额的影响进行如下调整(假定不考虑所得税影响):

存货账面价值与公允价值的差额应调减的利润

$$=(700-600) \times 80\% = 80(\text{万元})$$

固定资产公允价值与账面价值差额应调整增加的折旧额

$$=1800 \div 18 - 1200 \div 20 = 40(\text{万元})$$

无形资产公允价值与账面价值差额应调整增加的摊销额

$$=900 \div 9 - 700 \div 10 = 30(\text{元})$$

调整后的净利润

$$=600 - 80 - 40 - 30 = 450(\text{万元})$$

甲公司应享有份额

$$=450 \times 30\% = 135(\text{万元})$$

吉林敖东长期股权投资和投资收益

1、合并资产负债表

编制单位：吉林敖东药业集团股份有限公司

2020 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,503,961,753.40	2,192,831,361.69
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,300,028,929.13	906,324,004.16
衍生金融资产		
应收票据	410,649,668.85	431,644,484.41
应收账款	540,385,263.56	600,007,761.13
应收款项融资		
预付款项	25,567,035.95	25,262,583.75
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	83,353,944.27	110,258,204.18
其中：应收利息	11,362,580.40	22,913,732.65
应收股利		

吉林敖东长期股权投资和投资收益

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
买入返售金融资产		
存货	548,452,331.51	543,592,530.75
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	770,852,574.30	1,538,434,507.75
流动资产合计	6,183,251,500.97	6,348,355,437.82
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	17,804,071,295.19	16,220,162,266.30
其他权益工具投资	468,490,897.83	438,371,355.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	29,295,912.63	33,177,529.82
固定资产	2,101,662,150.41	2,139,660,943.29
在建工程	132,996,889.70	71,335,538.31

吉林敖东长期股权投资和投资收益

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
生产性生物资产	11,046,136.12	1,199,552.57
油气资产		
使用权资产		
无形资产	329,444,067.81	311,343,335.60
开发支出	110,030,746.56	80,943,565.92
商誉		
长期待摊费用	16,341,363.52	13,605,530.12
递延所得税资产	118,523,023.29	103,879,707.71
其他非流动资产	48,303,099.84	38,870,153.81
非流动资产合计	21,170,205,582.90	19,452,549,478.45
资产总计	27,353,457,083.87	25,800,904,916.27
流动负债：		
短期借款	373,375,067.96	87,241,547.76
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	3,713,284.00	

吉林敖东长期股权投资和投资收益

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付账款	258,843,246.37	216,785,389.48
预收款项	1,716,180.58	46,346,152.81
合同负债	19,946,462.69	
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	88,401,609.59	93,988,237.00
应交税费	17,164,957.15	33,015,359.74
其他应付款	618,606,202.30	548,292,650.06
其中：应付利息	11,634,375.97	7,735,651.53
应付股利	5,186.46	5,186.46
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	2,268,344.44	
流动负债合计	1,384,035,355.08	1,025,669,336.85

吉林敖东长期股权投资和投资收益

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券	2,108,424,896.50	2,006,275,311.52
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	500,000.00	930,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	321,309,390.78	315,952,337.62
递延所得税负债	9,903,196.30	7,382,828.32
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,440,137,483.58	2,330,540,477.46
负债合计	3,824,172,838.66	3,356,209,814.31

吉林敖东长期股权投资和投资收益

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
所有者权益：		
股本	1,163,041,484.00	1,163,032,942.00
其他权益工具	560,075,957.89	560,118,882.46
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,965,134,083.29	3,965,997,401.39
减：库存股	300,032,515.31	
其他综合收益	274,318,075.72	346,949,351.97
专项储备		
盈余公积	1,968,511,210.86	1,774,635,502.90
一般风险准备		
未分配利润	15,721,972,223.56	14,438,764,484.35
归属于母公司所有者权益合计	23,353,020,520.01	22,249,498,565.07
少数股东权益	176,263,725.20	195,196,536.89
所有者权益合计	23,529,284,245.21	22,444,695,101.96
负债和所有者权益总计	27,353,457,083.87	25,800,904,916.27

吉林敖东长期股权投资和投资收益

3、合并利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	2,251,650,950.38	3,088,379,591.97
其中：营业收入	2,251,650,950.38	3,088,379,591.97
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,353,245,466.15	2,940,995,463.72
其中：营业成本	913,334,247.40	958,646,732.12
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	43,021,701.45	55,569,640.92

吉林敖东长期股权投资和投资收益

3、合并利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	2,251,650,950.38	3,088,379,591.97
其中：营业收入	2,251,650,950.38	3,088,379,591.97
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,353,245,466.15	2,940,995,463.72
其中：营业成本	913,334,247.40	958,646,732.12
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	43,021,701.45	55,569,640.92

吉林敖东长期股权投资和投资收益

项目	2020 年度	2019 年度
销售费用	915,197,651.01	1,327,230,621.26
管理费用	363,514,050.40	421,916,113.61
研发费用	67,214,653.37	142,897,914.24
财务费用	50,963,162.52	34,734,441.57
其中：利息费用	126,817,681.56	113,081,367.49
利息收入	78,260,014.82	79,377,260.80
加：其他收益	103,985,085.67	114,110,015.67
投资收益（损失以“-”号填列）	1,837,495,674.04	1,258,947,046.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,770,286,378.70	1,246,644,513.42
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-75,979,773.41	26,437,710.24
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,307,014.26	-535,594.12
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-40,553,816.01	-63,084,550.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-637,327.43	-189,142.30
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,720,408,312.83	1,483,069,613.41

吉林敖东长期股权投资和投资收益

项目	2020 年度	2019 年度
加：营业外收入	2,632,385.84	5,041,890.80
减：营业外支出	6,485,393.52	8,366,546.71
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,716,555,305.15	1,479,744,957.50
减：所得税费用	25,142,064.47	86,346,577.57
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,691,413,240.68	1,393,398,379.93
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,691,413,240.68	1,393,398,379.93
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	1,708,876,052.37	1,403,640,313.56
2.少数股东损益	-17,462,811.69	-10,241,933.63
六、其他综合收益的税后净额	-72,631,276.25	148,418,111.92
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-72,631,276.25	148,418,111.92
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	33,510,357.78	77,462,377.77
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	33,497,430.89	77,455,749.34
3.其他权益工具投资公允价值变动	12,926.89	6,628.43
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		

吉林敖东长期股权投资和投资收益

项目	2020 年度	2019 年度
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-106,141,634.03	70,955,734.15
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-110,162,497.63	72,812,080.88
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	4,020,863.60	-1,856,346.73
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,618,781,964.43	1,541,816,491.85
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,636,244,776.12	1,552,058,425.48
归属于少数股东的综合收益总额	-17,462,811.69	-10,241,933.63
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	1.4753	1.2070
(二) 稀释每股收益	1.4298	1.1824

吉林敖东长期股权投资和投资收益

9、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
广发证券股份有限公司(a)	16,141,991,851.10	366,086,480.03		1,777,799,988.61	-76,665,066.74	-1,042,429.65	-474,756,333.45			17,733,414,489.90	
通钢集团敦化塔东矿业有限责任公司											9,675,554.24
吉林博雅特医营养科技有限公司(b)	78,170,415.20			-7,513,609.91						70,656,805.29	
小计	16,220,162,266.30	366,086,480.03		1,770,286,378.70	-76,665,066.74	-1,042,429.65	-474,756,333.45			17,804,071,295.19	9,675,554.24
合计	16,220,162,266.30	366,086,480.03		1,770,286,378.70	-76,665,066.74	-1,042,429.65	-474,756,333.45			17,804,071,295.19	9,675,554.24

其他说明

(a) 广发证券股份有限公司（以下简称广发证券）本期增减明细如下：

- ①根据本期广发证券归属于母公司股东的净利润按权益法调增 1,777,799,988.61 元；
- ②根据本期广发证券归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额调减 76,665,066.74 元；
- ③根据本期广发证券归属于母公司股东的其他权益变动调减 1,042,429.65 元；
- ④根据广发证券本期分红调减 474,756,333.45 元。

(b) 根据本期吉林博雅特医营养科技有限公司归属于母公司股东的净利润按权益法调减 7,513,609.91 元。

吉林敖东长期股权投资和投资收益

47、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,770,286,378.70	1,246,644,513.42
交易性金融资产在持有期间的投资收益	11,419,990.58	6,099,112.47
处置交易性金融资产取得的投资收益	33,276,939.56	6,203,420.74
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	22,512,365.20	
合计	1,837,495,674.04	1,258,947,046.63

其他说明：

投资收益汇回没有重大限制。投资收益同比上升 45.95%，主要系本期对广发证券股份有限公司长期股权投资权益法核算的投资收益同比增加所致。

长期股权投资——权益法

吉林敖东2020年年报披露：截至2020年12月31日，本公司持有广发证券境内上市内资股（A股）股份1,252,297,867股、境外上市外资股（H股）股份87,124,600股，以上持股占广发证券总股本的17.5752%；本公司全资子公司敖东国际（香港）实业有限公司持有广发证券境外上市外资股（H股）股份36,868,800股，占广发证券总股本的0.4838%。本公司及一致行动人敖东国际（香港）实业有限公司合计对广发证券股份有限公司的持股比例为18.06%，为广发证券股份有限公司的第一大股东，并且我司法定代表人李秀林先生在其董事会中任董事，所以我公司对广发证券股份有限公司具有重大影响。公司采用权益法作为长期股权投资核算。

2020年度，吉林敖东实现归属于上市公司股东的净利润170,887.61万元，增加30,523.57万元，增长21.75%，其中广发证券2020年实现归属于上市公司股东的净利润1,003,813.46万元，吉林敖东本期对广发证券的投资收益为177,780.00万元，比上年同期增加46,194.87万元，增长35.11%。

注意：直接用吉林敖东持有广发证券的股份（18.06%）与广发证券归属于母公司股东的净利润1,003,813.46万元相乘，得到的结果为

$18.06\% \times 177,780.00 = 181,288.71$ 万元，与吉林敖东披露的 177,780.00万元存在差异。产生差异的原因主要是：第一，吉林敖东所持广发证券股份，有一部分是2017年增持的，在计算投资收益时，应该按照实际享有权益的月份计算。例如，如果在2017年7月增持股份，只能计算被投资方7月份之后的利润中享有的份额。第二，购买股份时所支付的对价，大于在被投资方净资产账面价值中所享有的份额，需要对引起该差额（也就是增值）的固定资产、无形资产等对利润表的影响进行调整。

比较：成本法 Vs 权益法

- 成本法与权益法的优缺点比较
 - 权益法
 - 符合经济实质重于法律形式原则
 - 如实反映了企业长期股权投资的价值
 - 被投资企业有利润时，该方法显得不够稳健。
 - 采用权益法时，净利润与其现金流量差异可能很大
 - 成本法
 - 符合法律形式重于经济实质原则
 - 操作简便
 - 被投资企业有利润时，该方法较稳健
 - 不能反映长期股权投资的价值
 - 投资方的净利润与其现金流量比较接近些

长期投资减值准备的计提

对南方证券有限责任公司投资计提减值准备						
公司名称	投资额	占被投资单位注册资本比例	年初减值准备余额	2003年计提减值准备	减值准备年末余额	当年计提数占投资账面价值比例
上海汽车	396,000,000	10.41%	—	396,000,000.00	396,000,000.00	100.00%
邯郸钢铁	110,000,000	2.90%	43,477,586.68	24,432,472.15	67,910,058.83	22.21%
路桥建设	33,000,000	0.87%	—	6,600,000.00	6,600,000.00	20.00%
首创股份	396,000,000	10.41%	—	59,400,000.00	59,400,000.00	15.00%

- 上述四家公司对南方证券的长期投资均采用成本法核算。
- 上海汽车在2003年报中披露：鉴于2004年1月2日中国证券监督管理委员会、深圳市人民政府联合发布的关于对南方证券实施行政接管的公告，以及南证函（2003）第182号文《关于化解南方证券股份有限公司当前支付风险给公司主要股东的紧急报告》，显示该公司已基本处于资不抵债状态，该公司存在无法持续经营的风险。为此计提全额减值准备。
 - 注：上海汽车2003年利润总额为16.60亿元（净利润为15.17亿元），其中投资收益为13.17亿元。
- 其他几家公司也均披露，因对南方证券投资可收回金额低于可变现净值，所以计提了长期投资减值准备。