

第二章 资产负债表 ——所有者权益项目

清华大学经管学院 陈武朝

电话：15601107887

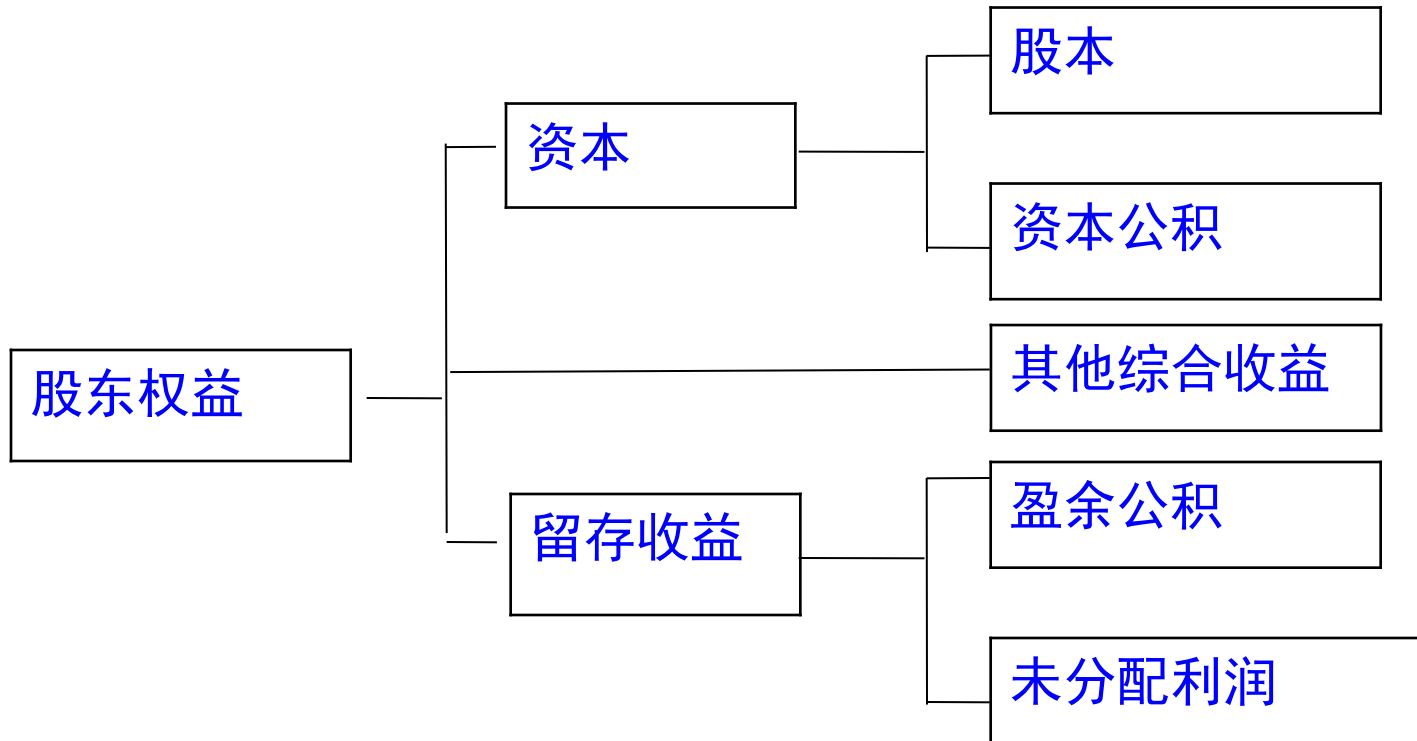
Email: chenwzh2@sem.tsinghua.edu.cn

2021年9月

所有者权益（股东权益）

- 所有者权益
 - 定义
 - 是指所有者在企业资产中享有的经济利益，其金额为资产减去负债后的余额。其含义是：企业里的所有东西，除了借来的以外，都是老板的，属于老板的东西在会计上就叫所有者权益（股份公司称为股东权益）
 - 分类
 - 所有者权益包括实收资本(或者股本)、资本公积、盈余公积和未分配利润等。

所有者权益的构成



注：资本公积中包含一些未在本期利润表中确认的损益项目，如债务重组的收益等。

所有者权益（股东权益）

- 资本与负债的区别

- 资本是股东的投资，是企业的本钱。投入资本的是老板，或称出资人或投资者，借钱给企业的人一般叫债权人。资本是永久投资，与企业共存亡，而负债的期限再长也是要还的。
- 资本的收益不确定，资本所有者与企业同舟共济，荣辱与共，企业盈利越高，资本收益就可能越多，企业亏损，资本就可能没有收益，企业破产，资本就可能会陪进去；借款的利息是固定的，与企业是否赚钱无关。从而，所有者可以享受剩余权益，对企业的重大问题有发言权。

晨鸣纸业：所有者权益（2020年末）

- 晨鸣纸业2020年末所有者权益如下：

项目	2020年年底	2019年年底
所有者权益：		
股本	2,984,208,200.00	2,904,608,200.00
其他权益工具	5,473,500,000.00	7,465,500,000.00
其中：优先股	4,477,500,000.00	4,477,500,000.00
永续债	996,000,000.00	2,988,000,000.00
资本公积	5,321,911,413.75	5,086,686,427.30
减：库存股	226,860,000.00	
其他综合收益	-561,686,607.66	-879,452,135.10
盈余公积	1,212,009,109.97	1,212,009,109.97
一般风险准备	74,122,644.20	74,122,644.20
未分配利润	9,999,764,028.74	9,306,269,617.38
归属于母公司所有者权益合计	24,276,968,789.00	25,169,743,863.75
少数股东权益	1,523,294,926.24	1,170,029,016.80
所有者权益合计	25,800,263,715.24	26,339,772,880.55
负债和所有者权益总计	91,575,457,828.62	97,958,909,935.15

晨鸣纸业：所有者权益（2020年末）

- 晨鸣纸业2020年末所有者权益中的“其他权益工具”明细如下：
- （1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	股利率或利息率	发行价格	数量	金额（元）	到期日或续期情况	转股条件转换情况
17 鲁晨鸣 MTN001	2017	权益工具	6.80%	100	10,000,000.00	1,000,000,000.00	无明确到期日	无不可转换
晨鸣优 01	2016	权益工具	4.36%	100	22,500,000.00	2,250,000,000.00	无明确到期日	无不可转换
晨鸣优 02	2016	权益工具	5.17%	100	10,000,000.00	1,000,000,000.00	无明确到期日	无不可转换
晨鸣优 03	2016	权益工具	5.17%	100	12,500,000.00	1,250,000,000.00	无明确到期日	无不可转换
合计						5,500,000,000.00		

- （2）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具变动情况表

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
17 鲁晨鸣 MTN001	10,000,000.00	996,000,000.00					10,000,000.00	996,000,000.00
17 鲁晨鸣 MTN002	20,000,000.00	1,992,000,000.00			20,000,000.00	1,992,000,000.00		
晨鸣优 01	22,500,000.00	2,238,750,000.00					22,500,000.00	2,238,750,000.00
晨鸣优 02	10,000,000.00	999,000,000.00					10,000,000.00	999,000,000.00
晨鸣优 03	12,500,000.00	1,239,750,000.00					12,500,000.00	1,239,750,000.00
合计	75,000,000.00	7,465,500,000.00			20,000,000.00	1,992,000,000.00	55,000,000.00	5,473,500,000.00

晨鸣纸业：所有者权益（2020年末）

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

①本公司分别于2017年7月12日、9月28日共发行30亿元的票据。发行利率分别为6.80%和6.30%，扣除发行手续费，实际收到298,800.00万元。2020年9月28日行使选择权赎回20亿元的中票。

本票据没有明确的到期期限，在本公司行使赎回权之前长期存续；本票据的利率由基础利率+初始利差+300BP确定，具有利率封顶的特性且封顶利率未超过同期同行业同类型工具平均的利率水平；本公司拥有递延支付利息的权力；本票据赎回的选择权属于本公司，未来是否赎回，属于本公司可控范围内的事项；本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具，由于破产事项概率较低基本不会产生本公司承担交付现金或其他金融资产合同义务的预期。

基于以上因素，使得本票据的条款中没有包含交付现金及其他金融资产给其他单位的合同义务，也没有包括在潜在不利条件下与其他单位交换金融资产或金融负债的合同义务。因此，在会计处理上作为权益工具计入其他权益工具—永续债。

②本公司分别于2016年3月17日、8月17日、9月22日非公开发行优先股共计45亿元，扣除发行手续费，实际收到447,750.00万元。

优先股股东参与分配利润的由两部分构成：一是根据固定股息率获得的固定股息；二是参与当年实现的剩余利润的分配。

固定股息分配安排

按照《公司章程》规定，公司在依法弥补亏损、提取公积金后有可供分配利润的情况下，可以向本次优先股股东派发按照相应股息率计算的固定股息。股东大会授权董事会，在本次涉及优先股事项的股东大会审议通过的框架和原则下，依照发行文件的约定，宣派和支付全部优先股股息。公司股东大会有权决定取消支付部分或全部优先股当期股息。但在公司股东大会审议取消支付部分或全部优先股当期股息的情形下，公司应在股息支付日前至少10个工作日按照相关部门的规定通知优先股股东。

晨鸣纸业：所有者权益（2020年末）

参与当年实现的剩余利润分配安排

优先股股东参与剩余利润分配的方式为获得现金，不累积、不递延。公司在依法弥补亏损、提取公积金后有可供分配利润的情况下，优先股股东按照约定的票面股息率获得固定股息分配后，优先股股东还可以参与一定比例的当年实现的剩余利润的分配。具体约定如下：公司当年合并报表口径属于母公司所有者的净利润在派发归属于优先股等可计入权益的金融工具持有人相关固定收益后，形成当年实现的剩余利润。当年实现的剩余利润中的50%，由优先股股东和普通股股东共同参与分配。其中，优先股股东以获得现金分红方式参与剩余利润分配、普通股股东可以获得现金分红或以普通股股票红利的方式参与剩余利润分配。

基于以上因素，使得本优先股的条款中没有包括交付现金及其他金融资产给其他单位的合同义务，也没有包括在潜在不利条件下与其他单位交换金融资产或金融负债的合同义务。因此，在会计处理上作为权益工具计入其他权益工具—优先股。

晨鸣纸业：所有者权益（2020年末）

- “资本公积”项目明细如下：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	4,416,363,920.09	215,164,804.37	12,426,743.15	4,619,101,981.31
其他资本公积	670,322,507.21	32,486,925.23		702,809,432.44
合计	5,086,686,427.30	247,651,729.60	12,426,743.15	5,321,911,413.75

- 其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- ①本集团本年实施股权激励并定向增发了限售股，增加资本公积146,264,104.00元；
- ②本年股份支付确认等待期管理费用并增加资本公积32,486,925.23元；
- ③本集团本年归还权益核算的永续债，减少资本公积8,000,000.00元；
- ④其他投资者向本集团之子公司寿光美伦纸业有限责任公司单方面增资，导致本集团持股比例下降但是未丧失控制权，增加资本公积44,819,271.77元；
- ⑤本集团本年购买子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司的少数股权，减少资本公积4,426,743.15元；
- ⑥本集团本年购买子公司江西晨鸣纸业有限责任公司的少数股权，增加资本公积24,081,428.60元。

- “资本公积”明细如下：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股权激励	0	226,860,000.00	0	226,860,000.00
合计	0	226,860,000.00	0	226,860,000.00

- 其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- 本年公司实施股权激励计划增发7,960.00万股A股，针对回购义务确认库存股。

晨鸣纸业：所有者权益（2017年末）

- 晨鸣纸业2017年末所有者权益如下：

项目	2017年年底	2016年年底
所有者权益：		
股本	1,936,405,467.00	1,936,405,467.00
其他权益工具	10,048,300,000.00	7,060,300,000.00
其中：优先股	4,477,500,000.00	4,477,500,000.00
永续债	5,570,800,000.00	2,582,800,000.00
资本公积	6,149,257,784.90	6,149,257,784.90
其他综合收益	-354,165,127.80	-805,245,771.89
盈余公积	1,132,116,106.40	1,132,116,106.40
未分配利润	8,866,614,844.40	6,745,974,781.02
归属于母公司所有者权益合计	27,778,529,074.90	22,218,808,367.43
少数股东权益	2,495,649,464.04	346,050,847.76
所有者权益合计	30,274,178,538.94	22,564,859,215.19
负债和所有者权益总计	105,625,096,076.92	82,285,354,532.14

- 其中，股本项目明细如下：

项目	年初余额	本年增减变动	年末余额
人民币普通股（A股）	1,113,278,456.00		1,113,278,456.00
境内上市外资股（B股）	470,923,511.00		470,923,511.00
境外上市外资股（H股）	352,203,500.00		352,203,500.00
股份总数	1,936,405,467.00		1,936,405,467.00

晨鸣纸业：所有者权益（2017年末）

（3）年末发行在外优先股变动情况

发行在外的金融工具	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
晨鸣优01		2,238,750,000.00		2,238,750,000.00
晨鸣优02		995,000,000.00		995,000,000.00
晨鸣优03		1,243,750,000.00		1,243,750,000.00
合计		4,477,500,000.00		4,477,500,000.00

注①发行情况：公司分别于2016年3月17日、8月17日、9月22日非公开发行优先股共计45亿元，扣除发行手续费，收到447,750.00万元。

②本优先股作为权益工具的说明

优先股股东参与分配利润的由两部分构成：一是根据固定股息率获得的固定股息；二是参与当年实现的剩余利润的分配。

A、固定股息分配安排

按照《公司章程》规定,公司在依法弥补亏损、提取公积金后有可供分配利润的情况下，可以向本次优先股股东派发按照相应股息率计算的固定股息。股东大会授权董事会，在本次涉及优先股事项的股东大会审议通过的框架和原则下，依照发行文件的约定，宣派和支付全部优先股股息。公司股东大会有权决定取消支付部分或全部优先股当期股息。但在公司股东大会审议取消支付部分或全部优先股当期股息的情形下，公司应在股息支付日前至少10个工作日按照相关部门的规定通知优先股股东。

B、参与当年实现的剩余利润分配安排

优先股股东参与剩余利润分配的方式为获得现金，不累积、不递延。公司在依法弥补亏损、提取公积金后有可供分配利润的情况下，优先股股东按照约定的票面股息率获得固定股息分配后，优先股股东还可以参与一定比例的当年实现的剩余利润的分配。具体约定如下：公司当年合并报表口径归属于母公司所有者的净利润在派发归属于优先股等可计入权益的金融工具持有人相关固定收益后，形成当年实现的剩余利润。当年实现的剩余利润中的50%，由优先股股东和普通股股东共同参与分配。其中，优先股股东以获得现金分红方式参与剩余利润分配、普通股股东可以获得现金分红或以普通股股票红利的方式参与剩余利润分配。

晨鸣纸业：所有者权益（2017年末）

（3）年末发行在外优先股变动情况（续）

- 基于以上因素，使得本优先股的条款中没有包括交付现金及其他金融资产给其他单位的合同义务，也没有包括在潜在不利条件下与其他单位交换金融资产或金融负债的合同义务，因此，在会计处理上符合确认为权益工具的条件，计入其他权益工具-优先股项目下。

- “资本公积”项目明细如下：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	5,478,935,277.69			5,478,935,277.69
其他资本公积	670,322,507.21			670,322,507.21
合计	6,149,257,784.90			6,149,257,784.90

- “其他综合收益”明细如下：

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后将重分类进损益的其他综合收益	-805,245,771.89	451,080,644.09			451,080,644.09		-354,165,127.80
外币财务报表折算差额	-805,245,771.89	451,080,644.09			451,080,644.09		-354,165,127.80
其他综合收益合计	-805,245,771.89	451,080,644.09			451,080,644.09		-354,165,127.80

晨鸣纸业：所有者权益（2017年末）

- “盈余公积”明细如下：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,132,116,106.40			1,132,116,106.40
合计	1,132,116,106.40			1,132,116,106.40

- “未分配利润”项目明细如下：

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	6,745,974,781.02	5,416,049,598.87
调整后期初未分配利润	6,745,974,781.02	5,416,049,598.87
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,769,325,450.93	2,063,986,822.25
应付普通股股利	1,161,843,280.20	580,921,640.10
应付永续债利息	153,140,000.00	153,140,000.00
	333,702,107.35	
期末未分配利润	8,866,614,844.40	6,745,974,781.02

注：（1）利润分配情况说明

①根据2017年4月21日经本公司2016年度股东大会批准的《公司2016年度利润分配方案》，本公司向全体普通股股东派发现金股利，每股人民币0.60元（2015年每股人民币0.30元），按照分红登记日普通股股份数1,936,405,467.00股计算，共计1,161,843,280.20元（2016年580,921,640.10元）。②本公司于2017年7月、9月发放永续债利息153,140,000.00元。③本公司于2017年3月、6月、8月、9月发放各期优先股利息合计333,702,107.35元。

（2）子公司报告期内提取盈余公积的情况

本公司之子公司于2017年度提取盈余公积189,895,142.39元，其中归属于母公司的金额为189,895,142.39元。

大秦铁路：其他权益工具

合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：大秦铁路股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	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	七、45	7,864,283,912	8,983,474,000
应付债券	七、46	28,650,492,806	0
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	七、48	174,578,745	209,130,374
长期应付职工薪酬	七、49	1,966,900,098	2,149,114,977
预计负债			
递延收益		279,316,615	308,488,249
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		38,935,572,176	11,650,207,600
负债合计		52,376,329,042	25,820,689,756
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	14,866,791,491	14,866,791,491
其他权益工具	七、54	3,358,346,883	0
其中：优先股		0	0
永续债		0	0
资本公积	七、55	23,898,013,565	23,898,013,565
减：库存股			
其他综合收益	七、57	-511,567,126	-655,459,245
盈余公积	七、59	17,133,996,654	16,035,524,180
一般风险准备			
未分配利润	七、60	61,661,048,207	58,999,875,985
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		120,928,812,178	113,881,035,078
少数股东权益		8,897,517,447	8,342,060,206
所有者权益（或股东权益）合计		129,826,329,625	122,223,095,284
负债和所有者权益（或股东权益）总计		182,202,658,667	148,043,785,040

大秦铁路：其他权益工具

46、应付债券

(1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	28,650,492,806	0
减：一年内到期的应付债券	0	0
合计	28,650,492,806	0

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券 名称	面值	发行 日期	债券 期限	发行 金额	期初 余额	本期 发行	按面值计提 利息	溢折价摊销	本期 偿还	期末 余额
可转换公司债券	100	2020年12月14日	6年	32,000,000,000	0	28,615,597,457	2,279,452	32,615,897	0	28,650,492,806

大秦铁路：其他权益工具

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

- 经中国证券监督管理委员会证监许可〔2020〕2263号文核准，本公司于2020年12月14日公开发行了总额为人民币320亿元可转换公司债券(以下简称“可转债”)，本次可转债存续期限为六年，即2020年12月14日至2026年12月13日。票面利率第一年0.20%、第二年0.50%、第三年1.00%、第四年1.80%、第五年2.60%、第六年3.00%。
- (i) 转股权
- 本次发行的可转债的初始转股价格为人民币7.66元/股。在本次发行之后，若本公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，本公司将相应调整转股价格。在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。
- 可转债持有人可在可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止的期间（以下简称“转股期”）内，即2021年6月18日至2026年12月13日，按照当期转股价格行使将本次可转债转换为本公司股票的权利。在本次发行的可转换公司债券期满后5个交易日内，本公司将以本次发行的可转债的票面面值的108%（含最后一期年度利息）的价格向可转债持有人赎回全部未转股的可转债。

大秦铁路：其他权益工具

- (ii) 发行人的赎回权
- 在可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的120%（含120%），本公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。此外，当本次发行的可转债未转股余额不足3,000万元时，本公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。

大秦铁路：其他权益工具

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

√适用 □不适用

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	股利率或利息率	发行价格	数量	金额	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
可转换公司债券	2020年12月14日	复合金融工具	/	100	320,000,000	32,000,000,000	2026年12月14日	自愿转股	尚未转股

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

√适用 □不适用

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券权益部分	0	0	320,000,000	3,358,346,883	0	0	320,000,000	3,358,346,883
合计	0	0	320,000,000	3,358,346,883	0	0	320,000,000	3,358,346,883

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

注：本公司在发行日采用未附认股权的类似债券的市场利率来估计该等债券负债成份的公允价值，剩余部分作为权益成份的公允价值，计入股东权益，增加其他权益工具 3,358,346,883 元。

京东的二元股权结构

- 京东2017年5月1日发布的2016年年报（20-F）称：
- Our chairman and chief executive officer, Mr. Richard Qiangdong Liu, has considerable influence over important corporate matters. Our ordinary shares are divided into Class A ordinary shares and Class B ordinary shares. Holders of Class A ordinary shares are entitled to one vote per share in respect of matters requiring the votes of shareholders, while holders of Class B ordinary shares are entitled to twenty votes per share, subject to certain exceptions. Each Class B ordinary share is convertible into one Class A ordinary share at any time by the holder thereof, while Class A ordinary shares are not convertible into Class B ordinary shares under any circumstances. Upon any transfer of Class B ordinary shares by a holder thereof to any person or entity which is not an affiliate of such holder, such Class B ordinary shares will be automatically and immediately converted into the equal number of Class A ordinary shares. Due to the disparate voting powers associated with our two classes of ordinary shares, as of February 28, 2017, Mr. Liu beneficially owned 80.0% of the aggregate voting power of our company, including the 8.3% of the aggregate voting power of our company that he may exercise on behalf of Fortune Rising Holdings Limited. Mr. Liu is the sole shareholder and the sole director of Fortune Rising Holdings Limited. Fortune Rising Holdings Limited holds 48,874,410 Class B ordinary shares, representing 8.3% of the aggregate voting power of our company, for the purpose of transferring such shares to the plan participants.

小米的二元股权结构

以下摘自：小米集团Global Offering第13页：

WEIGHTED VOTING RIGHTS STRUCTURE AND WVR BENEFICIARIES

The Company will have a weighted voting rights structure, effective immediately upon the completion of the Global Offering. Under this structure, the Company's share capital will comprise Class A Shares and Class B Shares. Each Class A Share will entitle the holder thereof to exercise 10 votes, and each Class B Share will entitle the holder thereof to exercise one vote, on any resolution tabled at the Company's general meetings, except for resolutions with respect to a limited number of Reserved Matters, in relation to which each Share is entitled to one vote.

Immediately upon the completion of the Global Offering, and assuming the Over-allotment Option is not exercised and the share options granted under the Pre-IPO ESOP are not exercised, the WVR Beneficiaries will be Lei Jun and Lin Bin. The WVR Beneficiaries will be entitled to exercise the following voting rights of the Company with respect to resolutions tabled at the Company's general meetings, save for resolutions with respect to any Reserved Matters:

小米的二元股权结构

(a) Lei Jun will be entitled to exercise 55.20% voting rights through (i) 4,295,187,720 Class A Shares beneficially owned by him, (ii) 2,283,106,380 Class B Shares beneficially owned by him and (iii) 378,410,630 Class B Shares pursuant to the Voting Proxy Agreements;

and

(b) Lin Bin will be entitled to exercise 29.52% voting rights through (i) 2,400,000,000 Class A Shares beneficially owned by him and (ii) 391,233,610 Class B Shares beneficially owned by him.

美团的二元股权结构

- 美团点评全球招股时披露的股权架构如下：

不同投票權架構

本公司將設有一套不同投票權架構，緊隨全球發售完成後生效。根據該架構，本公司股本將分為A類股份及B類股份。對於提呈本公司股東大會的任何決議案，A類股份持有人每股可投10票，而B類股份持有人則每股可投一票，惟就極少數保留事項有關的決議案投票除外，在此情況下，每股股份享有一票投票權。

緊隨全球發售完成後，不同投票權受益人(即A類股份的持有人)將為王興、穆榮均及王慧文，就除保留事項以外事項的股東決議案(於各情況下假設超額配股權並無獲行使及概無股份根據首次公開發售前僱員股份激勵計劃發行)，彼等各自的持股及投票權將如下：

- 王興將實益擁有 573,188,783 股 A 類股份，約佔本公司投票權的 47.3%；
- 穆榮均將實益擁有 125,980,000 股 A 類股份，約佔本公司投票權的 10.4%，及
- 王慧文將實益擁有 36,400,000 股 A 類股份，約佔本公司投票權的 3.0%。

优刻得（科创板：688158）的股权架构

- 2019年3月17日，发行人召开2019年第一次临时股东大会，表决通过《关于<优刻得科技股份有限公司关于设置特别表决权股份的方案>的议案》，并修改公司章程，设置特别表决权。
- 根据特别表决权设置安排，公司共同实际控制人季昕华、莫显峰及华琨持有的A类股份每股拥有的表决权数量与其他股东（包括本次公开发行对象）所持有的B类股份每股拥有的表决权的5倍。季昕华、莫显峰及华琨对公司的经营管理以及对需要股东大会决议的事项具有绝对控制权。
- IPO前，季昕华、莫显峰及华琨合计直接持有发行人26.8347%的股份，根据公司现行有效的公司章程，通过设置特别表决权持有发行人64.7126%的表决权。
- 公司IPO发行5,850万股，季昕华、莫显峰及华琨在本次发行完成后合计持有发行人23.1197%的股份及60.0578%的表决权。
- 特别表决权机制下，共同控股股东及实际控制人能够决定发行人股东大会的普通决议，对股东大会特别决议也能起到类似的决定性作用，限制了除共同控股股东及实际控制人外的其他股东通过股东大会对发行人重大决策的影响。
- 若包括公众投资者在内的中小股东因对于发行人重大决策与控股股东持有不同意见而在股东大会表决时反对，则有较大可能因每股对应投票权数量的相对显著差异而无足够能力对股东大会的表决结果产生实质影响。

香港注册公司不再有法定股本及面值的概念

中国联通红筹2014年年报：

- 根据二零一四年三月三日开始生效的新香港《公司条例》（第622章），“法定股本”及“面值”的概念不再存在。作为向无面值股份
- 制度转变的一部份，在新香港《公司条例》（第622章）附表11第37条中的过渡性条文下，于二零一四年三月三日股本溢价及资本赎回储备贷方余额将会成为公司股本的一部份。

已發行及繳足股本：	股數百萬股	股本	股本溢價	資本贖回儲備	合計
於二零一三年一月一日	23,565	2,311	173,473	79	175,863
隨期權行使而發行股份 (附註37)	217	17	1,731	—	1,748
於二零一三年十二月三十一日	23,782	2,328	175,204	79	177,611
前香港《公司條例》下隨期權 行使而發行股份(附註37)	2	—	19	—	19
於二零一四年三月三日轉換為 無面值股份制度	—	175,302	(175,223)	(79)	—
新香港《公司條例》下隨期權 行使而發行股份(附註37)	163	1,471	—	—	1,471
於二零一四年十二月三十一日	23,947	179,101	—	—	179,101

所有者权益（股东权益）

- 实收资本（股本）

- 是指投资者按照企业章程，或合同、协议的约定，实际投入企业的资本。
- 注册资本是企业承担有限责任的限度。在我国，一些类型的企业，实收资本可以与注册资本不一致，注册100万，实际注入50万就开业了。但当企业清算时，如果变卖财产的收入不足以抵偿债务，股东就必须补足，补满100万为止。
- “有限责任”或“无限责任”，这个“限”指的是什么呢？

所有者权益（股东权益）

- 资本公积

- 是与企业资本相关的一项资金来源。投资者投进来的钱不一定全都反映为“实收资本”，由于法律或其他各种原因，各个投资者投进来的某一部分资金会归全体投资者共同享有，还有一些不属于负债的资金来源也会归全体投资者所有。资本公积至少包括：
 - **资本(或股本)溢价**——是指企业投资者投入的资金超过其在注册资本中所占份额的部分。如我国多数上市公司的股票面值每股是1元，但在认购时却花了6元，此时，1元是实收资本，而5元是资本公积。
 - **捐赠资本**——指接受非现金（或现金）资产捐赠而增加的资本公积；
 - 其他项目——如资本资本折算差额，资产评估溢价、股权投资准备等。
- 资本公积的主要用途是转增资本。

所有者权益（股东权益）

- 盈余公积

- 是企业具有特定用途的留存利润，也就是用于生产经营发展和职工集体福利的留利。包括：
 - 法定盈余公积——是指企业按照规定的比例（如10%）从净利润中提取的盈余公积；
 - 任意盈余公积——是指企业经股东大会或类似机构批准按照规定的比例从净利润中提取的盈余公积；
 - ❖ 企业的盈余公积可以用于弥补亏损、转增资本（或股本）。符合规定条件的企业，也可以用盈余公积分派现金股利。

- 未分配利润

- 是企业在完成利润分配后剩余的一部分利润。这一部分没有分掉的利润，是可以由企业任意支配使用的。

IPO、增发、配股

IPO、增发、配股时

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	应付股利
存货	
固定资产	
在建工程	
无形资产	
	股东权益
	股本
	资本公积

	未分配利润

利润表

(20**年度 单位: 百万元)

财务费用
净利润
未分配利润

企业所有者权益的变化——盈利或亏损

企业产生盈利

企业产生亏损

资产负债表

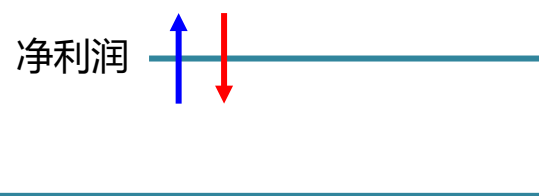
(20**年12月31日 单位：百万元)

资产	负债和股东权益
货币资金	
存货	应付股利
固定资产	
在建工程	股东权益
无形资产	股本
	资本公积

	未分配利润

利润表

(20**年度 单位：百万元)



分配现金股利或利润

股东大会或类似机构通过利润分配方案时

实际支付现金股利或利润时

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	
存货	应付股利
固定资产	
在建工程	
无形资产	
	股东权益
	股本

	未分配利润

利润表

(20**年度 单位: 百万元)

财务费用
净利润

分配股票股利

经股东大会或类似机构决议，分配给股东股票股利，应在办理增资手续后，一方面减少“未分配利润”，同时增加“股本”。

资产负债表 (20**年12月31日 单位：百万元)		利润表 (20**年度 单位：百万元)	
资产	负债和股东权益		
货币资金	应付股利	财务费用	
存货			
固定资产			
在建工程	股东权益		
无形资产	股本	净利润	
	资本公积		
	未分配利润		

资本公积金转增股本

企业经股东大会或类似机构决议，用资本公积转增资本时

注意：用资本公积金转增资本，不是利润分配！
因为没有影响未分配利润项目！

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	
存货	应付股利
固定资产	
在建工程	
无形资产	
	股东权益
	股本
	资本公积
	未分配利润

利润表

(20**年度 单位：百万元)

财务费用

净利润



美的集团美的集团2015-2017年度利润分配及资本公积金转增股本

- 美的集团2015-2017年度的利润分配及资本公积金转增股本方案：
 - 2015年度利润分配及资本公积金转增股本方案为：以公司总股本 4,267,391,228 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 12 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。股权登记日为 2016 年 5 月 5 日，除权除息日为 2016 年 5 月 6 日。
 - 2016 年度利润分配方案为：以公司现有总股本 6,465,677,368 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 10 元（含税）。股权登记日为 2017 年 5 月 9 日，除权除息日为 2017 年 5 月 10 日。
 - 2017 年度利润分配预案为：以公司现有总股本 6,584,022,574 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 12 元（含税）。除权除息日为 2018 年 5 月 4 日。