



第五章 长期股权投资

考情分析

本章是全书的重点章节，几乎每年必考，并且各类题型均可出现。从历年考试情况来看，主要涉及长期股权投资初始投资成本的计算、权益法的相关会计处理、金融资产、成本法和权益法相互之间的转换等问题。本章可以与合并报表等其他章节内容结合起来考查主观题，通常分值较高，有一定难度，需重点掌握。

第一节 长期股权投资的范围和初始计量

本质，是一个股权持有的投资，包括直接投资和间接投资。

1. 达到控制影响程度的长期股权投资 ——对子公司的股权投资

(1) 母子公司关系的界定条件

- ①二者之间必须有投资关系；
- ②二者之间必须有控制关系。

(2) 控制的界定

详见财务报告章节中控制的界定。

2. 达到共同控制影响程度的长期股权投资 ——合营方对合营企业的股权投资

(1) 合营企业是一种特殊的企业形式，企业成立之初，出资人以契约的方式约定对合营企业的财务经营政策进行共同控制。

(2) 共同控制的界定

- ①任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；
- ②涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意；
- ③各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

3. 达到重大影响程度的长期股权投资 ——联营方对联营企业的股权投资

(1) 当投资方通过投资达到对被投资方的重大影响时（即对被投资方的财务、经营政策有参与权但达不到共同控制或控制程度），投资方称为被投资方的联营方，被投资方称为投资方的联营企业。



在确定能否对被投资单位施加重大影响时，一方面应考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份，同时要考虑投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资单位的股权后产生的影响，如被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

(2) 特殊标准

企业通常可以通过以下一种或几种情形来判断是否对被投资单位具有重大影响：

- a. 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下，由于在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并相应享有实质性的参与决策权，投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。
- b. 参与被投资单位财务和经营政策的制定过程。这种情况下，在制定政策过程中可以为其自身利益提出建议和意见，从而可以对被投资单位施加重大影响。
- c. 与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。
- d. 向被投资单位派出管理人员。在这种情况下，管理人员有权力主导被投资单位的相关活动，从而能够对被投资单位施加重大影响。
- e. 向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料，表明投资方对被投资单位具有重大影响。

存在上述一种或多种情形并不意味着投资方一定对被投资单位具有重大影响。企业需要综合考虑所有事实和情况来做出恰当的判断。

长期股权投资的初始计量

长期股权投资在取得时，应按初始投资成本入账。

长期股权投资的初始投资成本，应分企业合并和非企业合并两种情况确定。

(一) 企业合并概述

1. 企业合并的概念

企业合并指将两个或两个以上的企业合并形成一个报告主体的交易或事项；

2. 企业合并的方式：吸收合并、新设合并和控制合并

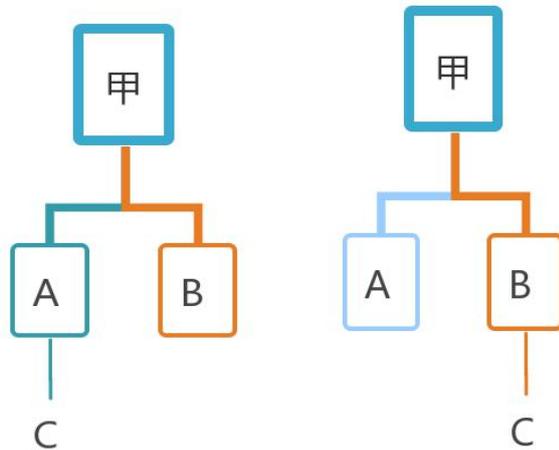
3. 企业合并的类型

根据参与合并的企业在合并前后是否受同一方或相同的多方最终控制，分为同一控制下的企业合并与非同一控制下的企业合并。



(1) 同一控制下的企业合并的界定

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的。



同一控制下企业合并的特点：

- ①不属于交易，本质上是资产、负债的重新组合；
- ②交易作价往往不公允。

(2) 非同一控制下的企业合并的界定

参与合并的各方在合并前后不属于同一方或相同的多方最终控制的情况下进行的合并。

非同一控制下企业合并的特点：

- ①非关联的企业之间进行的合并
- ②以市价为基础，交易作价相对公平合理

(二) 控股合并形成的长期股权投资的初始计量

1. 同一控制下的企业合并

【随堂例题】2×19年1月15日甲公司以其账面原价150万元、累计摊销20万元、减值准备4万元、公允价值200万元的土地使用权作为对价，自同一集团内丙公司手中取得乙公司60%的股权。土地使用权转让适用的增值税率为10%，合并日乙公司账面净资产为120万元。合并当日甲公司“资本公积—资本溢价”10万元，盈余公积结存5万元。甲公司与乙公司的会计年度和采用的会计政策相同。



【答案解析】①长期股权投资的成本为72万元（ $120 \times 60\%$ ）；

②会计分录如下：

借：长期股权投资	72
资本公积	10
盈余公积	5
利润分配——未分配利润	59
累计摊销	20
无形资产减值准备	4
贷：无形资产——土地使用权	150
应交税费——应交增值税（销项税额）	20

【随堂练习】2×19年7月25日，甲公司以其账面余额800万元、存货跌价准备100万元、公允价值1000万元的库存商品自同一集团的丁公司换取乙公司70%的股权，该商品的增值税率为16%，消费税率为5%。乙公司账面净资产为800万元。甲公司投资当日“资本公积——资本溢价”为70万元，“盈余公积”为50万元。甲公司与乙公司的会计年度和采用的会计政策相同。

【答案解析】

①长期股权投资的成本为560万元（ $800 \times 70\%$ ）；

②会计分录如下：

借：长期股权投资	560
资本公积	70
盈余公积	50
利润分配——未分配利润	230
存货跌价准备	100
贷：库存商品	800
应交税费——应交增值税（销项税额）	160
——应交消费税	50

【随堂练习】2×19年5月20日，甲公司以其代母公司偿还负债的方式取得母公司控制的乙公司90%的股权，并于当日起能够对乙公司实施控制。合并日此负债的债权人为丁公司，账面价值为450万元，乙公司净资产的账面价值为600万元。甲公司与乙公司的会计年度和采用的会计政策相同。

【答案解析】①长期股权投资的入账成本= $600 \times 90\% = 540$ （万元）；



②甲公司的会计分录如下：

借：长期股权投资——乙公司 540
 贷：应付账款——丁公司 450
 资本公积——股本溢价 90

总结：（1）合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

合并方的一般分录如下：

借：长期股权投资（合并当日最终控制方认可的被投资方账面净资产×合并方取得的股份比例）

①资本公积（转让资产或代偿负债的账面价值高于长期股权投资初始成本的差额先冲资本公积）

②盈余公积

③利润分配——未分配利润（当资本公积不够冲时再冲盈余公积，如果仍不够抵最后冲未分配利润）

 贷：转让的资产或代偿的负债（账面价值）
 应交税费——应交增值税（销项税额）
 ——应交消费税

【随堂练习】甲、乙、丙三公司同属一个集团，丙公司持有乙公司60%的股权，甲企业发行600万股普通股（每股面值1元）作为对价自丙公司手中取得乙公司60%的股权，每股的公允价值为10元。甲公司为此支付给券商8万元的发行费用。合并日乙公司所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值为1300万元。

【答案解析】①发行股票时：

借：长期股权投资 780（1300×60%）
 贷：股本 600



资本公积——股本溢价 180

②支付发行费用时：

借：资本公积——股本溢价 8

贷：银行存款 8

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方账面净资产中属于投资方的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

合并方的一般会计分录如下：

①借：长期股权投资（合并当日最终控制方认可的被投资方账面净资产×合并方取得的股份比例）

贷：股本或实收资本（发行股份的面值或新增的实收资本）

资本公积——股本溢价或资本溢价（当长期股权投资的入账成本大于股份面值时挤入贷方，反之挤入借方，如果资本公积不够冲减的则调减留存收益）

②如果采取定增股票方式，另行支付股票发行费时：

借：资本公积——股本溢价

贷：银行存款

（3）合并直接费用及证券发行费用的会计处理原则

①同一控制下的企业合并中，合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关直接费用，应当于发生时直接计入管理费用。

②股票发行费用应冲减“资本公积——股本溢价”，如果溢价不够冲或无溢价时则冲减留存收益。

③债券发行费用应冲减“应付债券——利息调整”，即冲减溢价或追加折价。

提示：非同一控制下的合并直接费用和证券发行费用与同一控制相同。

【随堂练习-多选】M公司以定向增发股票的方式购买同一集团内N公司持有的F公司80%股权。



为取得该股权，M公司增发200万股普通股，每股面值为1元，每股公允价值为10元；支付承销商佣金20万元，合并中发生审计费用12万元。合并当日F公司所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值为700万元，公允价值为1000万元。M公司和F公司采用的会计政策相同，基于上述资料，如下论断中正确的是（ ）。

- A. 该合并属于同一控制下的换股合并
- B. 长期股权投资入账成本为560万元
- C. 承销商的佣金和合并中的审计费用均列入发生当期的管理费用
- D. M公司因此合并贷记“资本公积——股本溢价”360万元

【正确答案】AB

『答案解析』①换股合并时：

借：长期股权投资	560	
贷：股本		200
资本公积——股本溢价		360

②支付承销商佣金时：

借：资本公积——股本溢价	20	
贷：银行存款		20

③支付审计费用时：

借：管理费用	12	
贷：银行存款		12

【随堂练习-多选】下列关于同一控制下企业合并形成的长期股权投资会计处理表述中，正确的有（ ）。

- A. 合并方发生的评估咨询费用，应计入当期损益
- B. 与发行债务工具作为合并对价直接相关的交易费用，应计入债务工具的初始确认金额
- C. 与发行权益工具作为合并对价直接相关的交易费用，应计入当期损益
- D. 合并成本与合并对价账面价值之间的差额，应计入其他综合收益

2. 非同一控制下的企业合并



(1) 购买日的确认

①购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期；

②通常以法律手续办妥日或款项结清日为准；

(2) 非同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始计量原则

【随堂练习】2×19年1月15日甲公司以账面原价150万元、累计摊销20万元、减值准备4万元、公允价值200万元的土地使用权作为对价，自丙公司手中取得乙公司60%的股权。土地使用权转让适用的增值税率为10%，合并日乙公司账面净资产为120万元。合并当日甲公司“资本公积—资本溢价”10万元，盈余公积结存5万元。甲公司与乙公司的会计年度和采用的会计政策相同。

借：长期股权投资	220
累计摊销	20
无形资产减值准备	4
贷：无形资产	150
应交税费——应交增值税（销项税额）	20
资产处置损益	74

【随堂练习】2×19年7月25日，甲公司以账面余额800万元、存货跌价准备100万元、公允价值1 000万元的库存商品换取乙公司70%的股权，该商品的增值税率为16%，消费税率为5%。乙公司账面净资产为800万元。甲公司投资当日“资本公积——资本溢价”为70万元，“盈余公积”为50万元。甲公司与乙公司的会计年度和采用的会计政策相同。

借：长期股权投资	1 160
贷：主营业务收入	1 000
应交税费——应交增值税（销项税额）	160
借：主营业务成本	700
存货跌价准备	100
贷：库存商品	800
借：税金及附加	50



贷：应交税费——应交消费税

50

【随堂练习】甲公司定向增发600万股普通股（每股面值1元）作为对价自丙公司手中取得乙公司60%的股权，每股的公允价为10元。甲公司为此支付给券商8万元的发行费用。合并日乙公司账面净资产总额为1 300万元。甲公司与乙公司的会计年度和采用的会计政策相同。

借：长期股权投资 6 000

贷：股本 600

资本公积——股本溢价 5 400

借：资本公积——股本溢价 8

贷：银行存款 8

总结：

①非同一控制下的控股合并中，购买方应当以付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为长期股权投资的成本。企业合并发生的审计费用、法律服务费用、咨询费用和评估费列入合并方的管理费用（同一控制下也是这样处理）。债券的发行费用追加折价或冲减溢价，权益性证券的发行费用在溢价发行前提下冲抵溢价，如果溢价不够抵或面值发行的应冲减盈余公积和未分配利润（同一控制下也是这样处理）。

②无论是同一控制下的企业合并还是非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润，应作为应收项目处理。

（3）一般会计分录

①如果换出的是无形资产，按正常转让方式处理：

借：长期股权投资（无形资产的公允价税）

累计摊销

无形资产减值准备

贷：无形资产

应交税费——应交增值税



资产处置损益（损失则借记）

②如果换出的是存货，则按正常销售处理：

借：长期股权投资（存货的公允价税）

贷：主营业务收入

应交税费——应交增值税（销项税额）

借：主营业务成本

存货跌价准备

贷：库存商品

借：税金及附加

贷：应交税费——应交消费税

③如果是换股合并方式则应作如下处理：

借：长期股权投资（按股份的公允价值入账）

贷：股本（按股票面值入账）

资本公积——股本溢价（倒挤）

在另付发行费用时：

借：资本公积——股本溢价

贷：银行存款

【随堂练习-多选】2×19年6月1日，甲公司以库存商品及专利权取得同一集团乙公司90%的股权，并于当日起能够对乙公司实施控制。合并日，库存商品的账面余额为60万元，公允价值为100万元，增值税率为16%，消费税率为5%；专利权的账面余额为500万元，累计摊销100万元，公允价值为600万元。合并日乙公司所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值为800万元，公允可辨认净资产为900万元。甲公司与乙公司的会计年度和采用的会计政策相同，甲公司基于上述资料的如下核算指标中，正确的有（ ）。

- A. 确认长期股权投资720万元
- B. 增加资本公积239万元
- C. 确认长期股权投资716万元
- D. 确认商品转让收益35万元，确认专利权转让收益200万元



【正确答案】 AB

【答案解析】

借：长期股权投资	720
累计摊销	100
贷：无形资产	500
库存商品	60
应交税费——应交增值税（销项税额）	16
——应交消费税	5
资本公积——股本溢价	239

（三）非企业合并形成的长期股权投资的初始计量

- ①公平市场交易原则，类似于非同一控制下控股合并形成的长期股权投资的会计处理；
- ②非合并的长期股权投资不分同一控制和非同一控制背景。

1. 以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。企业取得长期股权投资，实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润，应作为应收项目处理。

一般分录如下：

借：长期股权投资——某公司

 （应收股利）

 贷：银行存款

2. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。权益性证券的发行费用在溢价发行前提下冲抵溢价，如果溢价不够抵或以面值发行的应冲减盈余公积和未分配利润。

借：长期股权投资

 贷：股本



资本公积——股本溢价

(等同于非同一控制下控股合并的换股合并。)

【随堂练习】甲企业发行100万股普通股(每股面值1元)作为对价自丙公司手中取得乙企业24%的股权,每股的公允价为10元。甲公司为此支付给券商8万元的发行费用。

【答案解析】

甲公司定向增发股票时:

借: 长期股权投资	1 000
贷: 股本	100
资本公积——股本溢价	900

甲公司支付发行费用时:

借: 资本公积——股本溢价	8
贷: 银行存款	8

3. 债务重组、非货币性资产交换方式换入的长期股权投资

参照债务重组、非货币性资产交换章节的讲解处理。





请关注公众号、听更多免费直播

老会计
www.lkj100.com