



2021 中级会计实务精讲班

主讲：杨菠

第五章 长期股权投资

【本章考情分析】

1. 考试规律分析

本章收录企业会计准则 2 号长期股权投资相关内容，属于非常重要的章节，每年计算分析题或综合题均有考查，需重点掌握。

2. 最近 3 年题型题量分析

题型	2020 年	2019 年	2018 年
单项选择题	2 题 3 分	1 题 1.5 分	1 题 1.5 分
多项选择题	1 题 2 分	1 题 2 分	1 题 2 分
判断题	1 题 1 分	—	1 题 1 分
计算分析题	—	—	—
综合题	1 题 18 分	1 题 15 分 18 分题中一题 4.5 分	1 题 18 分（与合并报表结合）
合计	24 分	23 分	22.5 分

3. 2021 教材无实质变化

第一节 长期股权投资的范围和初始计量

一、长期股权投资的范围

项目	相关内容
概念	企业应当以对被投资单位的影响程度为判断基础，根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》和《企业会计准则第 22 号——金融工具的确认和计量》所规定的适用范围，对其取得的权益性投资选择适当的会计准则进行会计处理。 本章涉及的长期股权投资是指应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》进行核算的权益性投资
范围	主要包括三个方面 1. 投资方能够对被投资单位实施控制的权益性投资，即对子公司投资 2. 投资方与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资 3. 投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资
职业判断	1. 控制，是指投资方拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。 2. 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分享控制权的参与方一致同意后才能决策。 3. 重大影响是指投资方对被投资单位的财务和生产经营决策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。 （1）在被投资单位的董事会中派有代表，通过在被投资单位财务和经营决策制定过程中的发言权实施重大影响



老会计-用心传递温

	(2) 投资方直接或通过子公司间接持有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权时，一般认为对被投资单位具有重大影响 【提示】在评估投资方对被投资单位是否具有重大影响时，应当考虑潜在表决权的影响（如发行的可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券）等
--	--

二、长期股权投资的初始计量

(一) 企业合并形成的长期股权投资	同一控制下控股合并 非同一控制下控股合并
(二) 企业合并以外形成的长期股权投资	共同控制、重大影响

(一) 企业合并形成的长期股权投资

一、同一控制下企业合并形成的长期股权投资

定义	同一控制：是指参与合并的企业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合并交易。 【提示 1】对于同一控制下的企业合并，最终控制的一方来看，在企业合并前及合并后能够控制的资产并没有发生变化，本质是集团内部资源整合。 【提示 2】会计处理原则：按照账面价值计量
----	---

初始计量	初始计量（初始投资成本）=取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值份额+最终控制方收购被合并方形成的商誉 最终控制方合并报表 母公司：长期股权投资 子公司：资产负债表 <table border="1"> <tr> <td>资产</td><td>负债</td></tr> <tr> <td></td><td>所有者权益</td></tr> </table> 商誉=合并成本-被购买方可辨认净资产公允价值的份额 几点说明： (1) 被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定 (2) 长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润 借：长期股权投资 资本公积——资本溢价或股本溢价（差额，可能在贷方） 盈余公积 利润分配——未分配利润 贷：资产（投出资产账面价值） 资本公积——资本溢价或股本溢价（差额，可能在借方） (3) 合并方以发行权益性工具作为合并对价的，应按发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减	资产	负债		所有者权益
资产	负债				
	所有者权益				



	盈余公积和未分配利润。 借：长期股权投资 资本公积——资本溢价或股本溢价（差额，可能在贷方） 盈余公积 利润分配——未分配利润 贷：股本（面值） 资本公积——资本溢价或股本溢价（差额，可能在借方） （4）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管理费用，于发生时计入当期损益。 借：管理费用（审计、法律服务等相关费用） 贷：银行存款 【提示】 发行权益性证券费用的会计分录： 借：资本公积——股本溢价 贷：银行存款
--	---

【教材例 5-1】2×16 年 6 月 30 日，A 公司向其母公司 P 发行 10 000 000 股普通股（每股面值为 1 元，每股公允价值为 4.34 元），取得母公司 P 拥有对 S 公司 100% 的股权，并于当日起能够对 S 公司实施控制。合并后 S 公司仍维持其独立法人地位继续经营。2×16 年 6 月 30 日，P 公司合并财务报表中的 S 公司净资产账面价值为 40 000 000 元。假定 A 公司和 S 公司都受 P 公司最终同一控制，在企业合并前采用的会计政策相同。不考虑相关税费等其他因素影响。

A 公司在合并日应确认对 S 公司的长期股权投资，初始投资成本为应享有 S 公司在 P 公司合并财务报表中的净资产账面价值的份额，账务处理为：

借：长期股权投资——S 公司	40 000 000
贷：股本	10 000 000
资本公积——股本溢价	30 000 000

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

企业通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，应进行如下会计处理：

1. 合并日初始投资成本=合并日相对于最终控制方而言的被合并方净资产账面价值的份额+最终控制方收购被合并方形成的商誉
2. 长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润
3. 合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或按照本书第八章的相关内容核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

【教材例 5-2】2×16 年 1 月 1 日，甲公司取得同一控制下的乙公司 25% 的股份，实际支付款项 90 000 000 元，能够对乙公司施加重大影响。相关手续于当日办理完毕。当日，乙公司可辨认净资产账面价值为 330 000 000 元（假定与公允价值相等）。2×16 年及 2×17 年度，



老会计-用心传递温

乙公司共实现净利润 15 000 000 元，无其他所有者权益变动 2×18 年 1 月 1 日，甲公司以定向增发 30 000 000 股普通股（每股面值为 1 元，每股公允价值为 4.5 元）的方式取得同一控制下另一企业所持有的乙公司 35% 股权，相关手续于当日完成。

进一步取得投资后，甲公司能够对乙公司实施控制。当日，乙公司在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值为 345 000 000 元。假定甲公司和乙公司采用的会计政策和会计期间相同，均按照 10% 的比例提取法定盈余公积。甲公司和乙公司一直同受同一最终控制方控制。上述交易不属于一揽子交易。不考虑相关税费等其他因素影响。

【解析】（1）确定合并日长期股权投资的初始投资成本。

合并日追加投资后甲公司持有乙公司股权比例为 60%（25%+35%）

合并日甲公司享有乙公司在最终控制方合并财务报表中净资产的账面价值份额
 $= 345\,000\,000 \times 60\% = 207\,000\,000$ （元）。

（2）长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。

①原 25% 的股权投资采用权益法核算

合并日的原账面价值 $= 90\,000\,000 + 15\,000\,000 \times 25\% = 93\,750\,000$ （元）。

②追加投资（35%）所支付对价的账面价值为 30 000 000 元。

③合并对价账面价值 $= 93\,750\,000 + 30\,000\,000 = 123\,750\,000$ （元）。

长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额为

83 250 000 元（ $207\,000\,000 - 123\,750\,000$ ），计入资本公积——股本溢价。

合并日，甲公司应进行的账务处理为：

借：长期股权投资	207 000 000
贷：长期股权投资——投资成本	90 000 000
——损益调整	3 750 000
股本	30 000 000
资本公积——股本溢价	83 250 000

二、非同一控制下企业合并形成的长期股权投资

定义	非同一控制下的企业合并，是指参与合并各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的交易合并，即排除判断属于同一控制下的企业合并的情况以外的其他的企业合并
初始计量	非同一控制下的企业合并，购买方应当按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。 企业合并成本=买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性工具或债务性工具的公允价值之和 【提示 1】购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益 【提示 2】企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金计入负债初始确认金额；发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。 借：长期股权投资 管理费用（审计、法律、评估等相关费用）



老会计-用心传递温

	贷：付出资产的公允价值（承担债务或权益性证券的公允价值） 应交税费——应交相关税金 银行存款（支付的现金）
	【提示 1】 投出资产为固定资产或无形资产，其差额计入资产处置损益。 【提示 2】 投出资产为存货，按其公允价值确认主营业务收入或其他业务收入，按其账面价值结转主营业务成本或其他业务成本。

【例·单选题】（2019）2018 年 1 月 1 日，甲公司以定向增发 1500 万股普通股(每股面值为 1 元、公允价值为 6 元)的方式取得乙公司 80%股权，另以银行存款支付股票发行费用 300 万元，相关手续于当日完成，取得了乙公司的控制权，该企业合并不属于反向购买。当日，乙公司所有者权益的账面价值为 12000 万元。本次投资前，甲公司与乙公司不存在关联方关系。不考虑其他因素，甲公司该长期股权投资的初始投资成本为（ ） 万元。

A. 9600 B. 9900 C. 9300 D. 9000

【答案】 D

【解析】甲公司取得乙公司的股权属于非同一控制下的企业合并，长期股权投资的初始投资成本=付出对价的公允价值=1500*6=9000 (万元)。

【教材例 5-3】2016 年 3 月 31 日，甲公司取得了乙公司 70%的股权。并于当日起，能够对乙公司实施控制。合并中，甲公司支付的有关资产在购买日的账面价值与公允价值如表 5-1 所示。

合并中，甲公司为核实 B 公司的资产价值，聘请专业资产评估机构对乙公司的资产进行评估，支付评估费用 1 000 000 元。

本例中假定合并前甲公司与乙公司及其股东不存在任何关联方关系。

甲公司支付的有关资产购买日的账面价值与公允价值

表 5-1 2016 年 3 月 31 日 单位：元

项目	账面价值	公允价值
土地 使用权（自用）	20 000 000 （成本为 30 000 000，累计摊销 10 000 000）	32 000 000
专利技术	8 000 000 （成本为 10 000 000，累计摊销 2 000 000）	10 000 000
银行存款	8 000 000	8 000 000
合计	36 000 000	50 000 000

【解析】本例中因甲公司与乙公司及其股东在合并前不存在任何关联方关系，应作为非同一控制下的企业合并处理。

甲公司对于合并形成的对乙公司的长期股权投资，应按支付对价的公允价值确定其初始投资成本。甲公司应进行的账务处理为：

借：长期股权投资 50 000 000
 累计摊销 12 000 000
 管理费用 1 000 000
 贷：无形资产 40 000 000
 银行存款 9 000 000

**企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并(编制个别财务报表)**

(1) 购买日之前持有的股权采用权益法核算

初始投资成本=应当按照原持有的股权投资的账面价值+新增投资成本

对购买日前持有的股权投资转长期股权投资的会计处理:

借: 长期股权投资 (原股权账面价值)

贷: 长期股权投资——投资成本

——损益调整

——其他综合收益

——其他权益变动

对购买日新增投资成本的会计处理:

借: 长期股权投资 (新增投资成本)

贷: 银行存款等 (新增投资成本)

【重点提示】

购买日前原持有股权相关的其他综合收益以及其他所有者权益变动在购买日均不进行会计处理。

其他综合收益应当在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理

被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益, 应当在处置该项投资时相应转入处置期间的当期损益。

企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并, 在编制个别财务报表

(2) 购买日之前持有的股权投资属于交易性金融资产或者是其他权益工具投资

初始投资成本=应当按照原持有的股权投资的公允价值+新增投资成本

对于购买日前持有的股权投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的, 其公允价值与账面价值之间的差额转入改按成本法核算的当期投资收益

对购买日前持有的股权投资转长期股权投资的会计处理

借: 长期股权投资 (原股权公允价值)

贷: 交易性金融资产——成本

——公允价值变动 (或者在借方)

投资收益

对购买日新增投资成本的会计处理

借: 长期股权投资 (新增投资成本)

贷: 银行存款等

对于购买日前持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具的, 其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累积公允价值变动应当直接转入留存收益

对购买日前持有的股权投资转长期股权投资的会计处理:

借: 长期股权投资 (原股权公允价值)

其他综合收益

贷: 其他权益工具投资——成本/公允价值

变动等 (账面价值)



老会计-用心传递温

盈余公积（原投资的公允价值-账面价值）

利润分配——未分配利润

对购买日新增投资成本的计处理：

借：长期股权投资（新增投资成本）

贷：银行存款等

【教材例 5-4】2×15 年 1 月 1 日，甲公司以前以现金 45 000 000 元自非关联方处取得了乙公司 20% 股权，并能够对其施加重大影响。当日，乙公司可辨认净资产公允价值为 210 000 000 元。2×17 年 7 月 1 日，甲公司另支付现金 120 000 000 元，自另一非关联方处取得乙公司 40% 股权，并取得对乙公司的控制权。

购买日，甲公司原持有的对乙公司的 20% 股权的公允价值为 60 000 000 元，账面价值为 52 500 000 元，甲公司确认与乙公司权益法核算相关的累计投资收益为 3 000 000 元，其他综合收益为 3 000 000 元，其他所有者权益变动为 1 500 000 元；乙公司可辨认净资产公允价值为 270 000 000 元。假设甲公司购买乙公司 20% 股权和后续购买 40% 的股权的交易不构成“一揽子交易”。以上交易的相关手续均于当日完成。不考虑相关税费等其他因素影响。

【解析】①购买日甲公司原持有股权（权益法核算）的账面价值=45 000 000+3 000 000+3 000 000+1 500 000=52 500 000（元）

②本次投资支付对价的公允价值为 120 000 000 元。

③购买日对子公司按成本法核算的初始投资成本=52 500 000+120 000 000=172 500 000（元）。

购买日前甲公司原持有股权相关的其他综合收益 3 000 000 元以及其他所有者权益变动 1 500 000 元在购买日均不进行会计处理。

【教材例 5-5】2×19 年 1 月 1 日，甲公司以前以每股 6 元的价格购入某上市公司乙公司的股票 2 000 000 股，并由此持有乙公司 5% 的股权。甲公司与乙公司不存在关联方关系。甲公司将对乙公司的投资作为指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（以下简称其他权益工具投资）进行会计处理。

2×21 年 1 月 1 日，甲公司以前以现金 150 000 000 元为对价，向乙公司大股东收购乙公司 50% 的股权，相关手续于当日完成。

假设甲公司购买乙公司 5% 的股权和后续购买 50% 的股权不构成“一揽子交易”，甲公司取得乙公司控制权之日为 2×21 年 1 月 1 日，乙公司当日股价为每股 6.5 元，乙公司可辨认净资产的公允价值为 240 000 000 元，不考虑相关税费等其他因素的影响。

【解析】①购买日甲公司持有对乙公司的股权投资（其他权益工具投资）的公允价值=6.5 × 2 000 000=13 000 000（元）。

②本次追加投资支付对价的公允价值为 150 000 000 元。

③购买日对子公司按成本法核算的初始投资成本=150 000 000+13 000 000=163 000 000（元）。

购买日前甲公司原持有其他权益工具投资相关的其他综合收益为 1 000 000 元，购买日该其他综合收益转入留存收益。假定甲公司按照 15% 的比例提取盈余公积。

借：长期股权投资

163 000 000

贷：其他权益工具投资——成本

12 000 000

——公允价值变动 1 000 000

银行存款

150 000 000

借：其他综合收益

1 000 000

贷：盈余公积

15 0000

利润分配——未分配利润

85 0000



（二）企业合并外以其他方式取得的长期股权投资

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。初始投资成本包括购买过程中支付的手续费等必要支出。

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，但不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润。

【提示】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。

【教材例 5-6】甲公司于 2×16 年 2 月 10 日自公开市场中买入乙公司 20% 的股份，实际支付价款 80 000 000 元。在购买过程中支付手续费等相关费用 1 000 000 元。该股份取得后能够对乙公司施加重大影响。假定甲公司取得该项投资时，乙公司已宣告但尚未发放现金股利，甲公司按其持股比例计算确定可分得 300 000 元。

【解析】甲公司应当按照实际支付的购买价款扣减应收未收的现金股利后的余额作为取得长期股权投资的成本，其账务处理为：

借：长期股权投资——投资成本	80 700 000
应收股利	300 000
贷：银行存款	81 000 000

【教材例 5-7】2×16 年 3 月，甲公司通过增发 30 000 000 股（每股面值 1 元）本企业普通股为对价，从非关联方处取得对乙公司 20% 的股权，所增发股份的公允价值为 52 000 000 元。为增发该部分普通股，甲公司支付了 2 000 000 元的佣金和手续费。取得乙公司股权后，甲公司能够对乙公司施加重大影响。不考虑相关税费等其他因素影响。

【解析】本例中，甲公司应当以所发行股份的公允价值作为取得长期股权投资的成本。

借：长期股权投资——投资成本	52 000 000
贷：股本	30 000 000
资本公积——股本溢价	22 000 000
借：资本公积——股本溢价	2 000 000
贷：银行存款	2 000 000

【提示】

为发行权益性证券支付的手续费、佣金等与发行直接相关的费用，不构成长期股权投资的初始投资成本。这部分费用应自所发行证券的溢价发行收入中扣除，溢价收入不足冲减的，应依次冲减盈余公积和未分配利润。

【例·判断题】增值税一般纳税人企业支付现金方式取得联营企业股权的，所支付的与股权投资直接相关的费用应计入当期损益。（ ）（2017 年）

【答案】×

【解析】取得联营企业股权投资支付的直接相关费用，应计入长期股权投资的初始投资成本。

【本节小结】

取得方式	投资形式	初始投资成本确定	付出资产的处理
合并取得	同一控制下	初始投资成本=被合并方在最终控制方合	付出资产账面价值与初始投本之间的差



		并财务报表中的净资产的账面价值份额+最终控制方收购被合并方形成的商誉	额，调整资本公和资本公积不足冲减的，依次调整盈余公积和未分配利润
	非同一控制下	初始投资成本=付出资产公允价值	付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益
非合并取得	合并方式以外取得的	初始投资成本=付出资产公允价值+相关直接费用	

项目		交易费	发行权益性证券支付的手续费、佣金等	发行债务性证券支付的手续费、佣金等
长期股权投资	同一控制	计入管理费用	应自权益性证券的溢价发行收入中扣： 借：资本公积——资本溢价 贷：银行存款	计入应付债券初始确认金额 借：应付债券——利息调整 贷：银行存款
	非同一控制			
	不形成控股合并	计入成本		

应收项目，是指购买金融资产时，买价中有时包括发行方已宣告尚未发放的现金股利或已到期尚未领取的利息。应收项目本质上属于一种债权，应当单独确认为“应收股利”，不计入资产的初始成本。



请关注公众号、听更多免费直播