



第五章 长期股权投资和合营安排

本章框架

1. 长期股权投资的适用范围和初始计量
2. 长期股权投资的后续计量
3. 合营安排

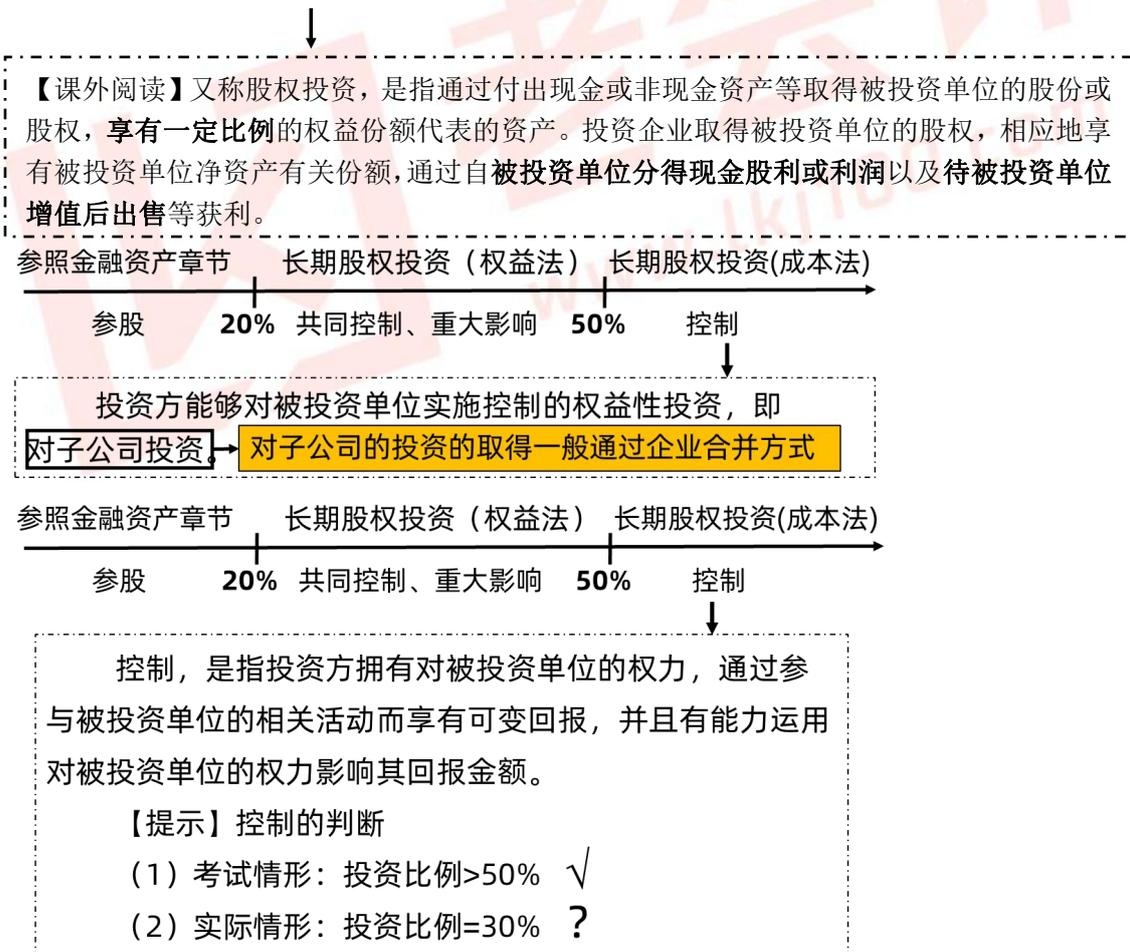
本章考情

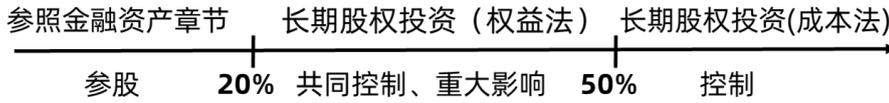
本章是历年考试中的重点章节，其内容在各种考试题型中均可能出现。同时本章也是难度较大的一章，特别是企业合并形成的长期股权投资初始投资成本的确认、长期股权投资的权益法核算以及成本法、权益法、金融资产之间的转换，应特别注意。此外本章也是考生学习合并财务报表的基础。

第一节 长期股权投资的适用范围和初始计量

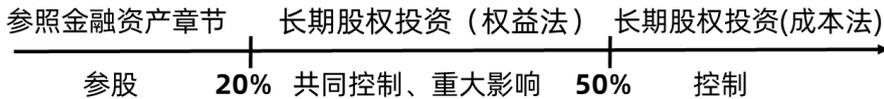
一、长期股权投资的适用范围

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。





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。
(参加第三节)



重大影响：是指投资方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

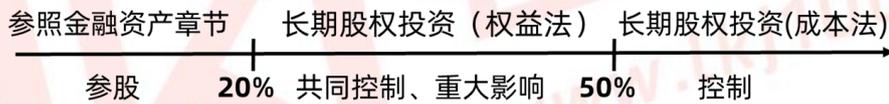
A	B	C	D
40%	30%	20%	10%

E公司

E公司相关活动的决策需要 65%以上表决通过方可做出

【提示】重大影响的判断
(1) 考试情形： $20\% \leq \text{重大影响} < 50\%$
C重大影响E公司
C是E公司的联营方
E公司是C的联营企业

【注意】除非有明确的证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响



重大影响：是指投资方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

A	B	C	D
40%	30%	20%	10%

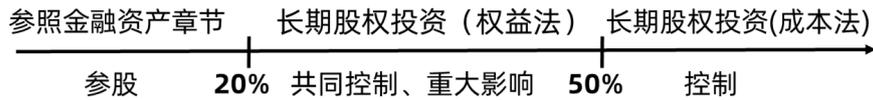
E公司

E公司相关活动的决策需要 65%以上表决通过方可做出

【提示】重大影响的判断
(2) 遵循实质重于形式
在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，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-用心传递温度



除上述以外其他的权益性投资，包括风险投资机构、共同基金，以及类似主体持有的、在初始确认时按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》的规定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及其他权益性投资，投资性主体对不纳入合并财务报表的子公司的权益性投资，应当按照本书第七章的相关内容进行处理。

【例题·单选题】下列投资中，不应作为长期股权投资核算的是（ ）。

- A. 对子公司的投资
- B. 对联营企业的投资
- C. 对合营企业的投资
- D. 持有甲公司 5% 股权但对甲公司不具有控制、共同控制和重大影响

【答案】D

【解析】持有甲公司 5% 股权但对甲公司不具有控制、共同控制和重大影响，应按金融工具准则的有关规定处理。

二、长期股权投资的初始计量

企业合并形成的长期股权投资，应分别同一控制下控股合并与非同一控制下控股合并确定其初始投资成本。

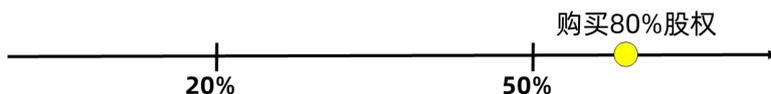
（一）企业合并形成的长期股权投资

1. 同一控制下形成控股合并的长期股权投资会计处理

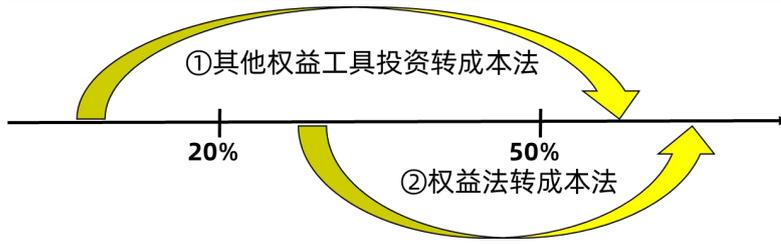


【理解】集团内部交易为一家人之间的交易，交易价格不具有公允性，不使用公允价值而使用账面价值计量。

情形 1：一次交易形成同一控制下的企业合并



情形 2：多次交易形成同一控制下的企业合并



情形 1：一次交易形成同一控制下的企业合并

<p>借：长期股权投资</p> <p>贷：银行存款</p> <p> 库存商品</p> <p> 固定资产清理</p> <p> 无形资产</p> <p> 股本</p> <p> 应付债券</p> <p> </p> <p> 应交税费—应交增值税（销项税额）</p> <p> —应交消费税</p>	<p>→ 合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产账面价值份额</p> <p>—— 转让的资产或代偿的负债的账面价值</p>
--	--

借贷差额如何处理？

【原理】

资产 = 负债 + 所有者权益 + 利润

(变) (变) (差额) (不变)

【教材原文】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

【例题】2021年6月30日，甲公司自母公司处取得丁公司70%的股权，并于当日实施对丁公司的控制。合并日母公司合并报表中丁公司净资产账面价值为6 000万元。

以银行存款2 000元取得该股权	借：长期股权投资	4 200
	贷：银行存款	2 000
	资本公积—资本溢价	2 200

以库存商品取得该股权（该商品账面余额3000万元，已计提跌价准备200万元，公允价值3000万元，增值税税率13%）	借：长期股权投资	4 200
	存货跌价准备	200
	贷：库存商品	3 000
	应交税费—应交增值税（销项税额）	390
	资本公积—资本溢价	1 010

以自用土地使用权取得该股权（该土地使用权成本3000万元，累计摊销500万元，公允价值2800万元，不考虑相关税费）	借：长期股权投资	4 200
	累计摊销	500
	贷：无形资产	3 000
	资本公积—资本溢价	1 700



老会计-用心传递温度

以自用办公楼取得该股权 (该办公楼原值 3000 万元, 累计折旧 500 万元, 公允价值 2800 万元, 不考虑相关税费)	借: 固定资产清理	2 500
	累计折旧	500
	贷: 固定资产	3 000
	借: 长期股权投资	4 200
	贷: 固定资产清理	2 500
	资本公积—资本溢价	1 700

【提示】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(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。

【例题】2021 年 6 月 30 日, 甲公司自母公司处取得丁公司 70% 的股权, 并与当日实施对丁公司的控制。合并日母公司合并报表中丁公司净资产账面价值为 6 000 万元。

发行权益工具取得该股权(发行股票 1000 万股, 面值 1 元/股, 公允价值 3.51 元/股)	借: 长期股权投资	4 200
	贷: 股本	1 000
	资本公积—股本溢价	3 200

【提示 3】相关费用的会计处理



【注意】如果发生交易费用取得增值税专用发票的, 进项税额经认证后可从当月销项税额中扣除。发生交易费用取得增值税专用发票的, 按其注明的增值税进项税额, 借记“应交税费—应交增值税(进项税额)”科目。

【例 5-1 改编】2021 年 6 月 30 日, A 公司向其母公司发行 1000 万股普通股(每股面值为 1 元, 每股公允价值为 4.34 元), 取得母公司拥有的对 S 公司 100% 的股权, 并于当日起能够对 S 公司实施控制。2021 年 6 月 30 日, 母公司合并财务报表中 S 公司净资产账面价值为 4000 万元。A 公司另支付合并审计、法律咨询费 10 万元, 支付股票发行费用 15 万元。

借: 长期股权投资	4 000
贷: 股本	1 000
资本公积—股本溢价	3 000
借: 管理费用	10
贷: 银行存款	10
借: 资本公积—股本溢价	15
贷: 银行存款	15

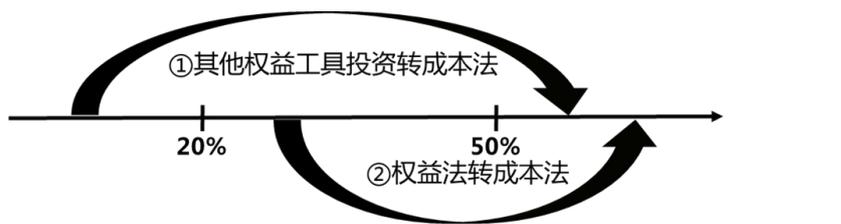
情形 2: 多次交易形成同一控制下的企业合并

类型	判断标准	会计处理
----	------	------



老会计-用心传递温度

属于一揽子交易	①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的 ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果 ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生 ④一项交易单独看是不经济的,但和其他交易一并考虑时是经济的	合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理
不属于一揽子交易	取得控制权日, 应按照以下步骤进行会计处理	



借: 长期股权投资
 贷: ①其他权益工具投资—成本
 —公允价值变动
 ②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
 银行存款/库存商品/.....

在合并日, 根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额, 确定长期股权投资的初始投资成本



借: 长期股权投资
 贷: ①其他权益工具投资—成本
 —公允价值变动
 ②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

贷差: 资本公积—股本溢价
 借差: 先冲资本公积—股本溢价, 不够再调盈余公积和未分配利润

个别报表: 其他综合收益暂不做处理, 处置时再结转
 不视同处置
 合并前股权投资原账面价值

银行存款/库存商品/..... → 新支付对价的账面价值

【例题】A公司于2021年3月1日以2000万元取得B上市公司5%的股权, 对B公司不具



老会计-用心传递温度

有重大影响，A 公司将其指定为其他权益工具投资核算。2022 年 4 月 1 日，A 公司又用 25000 万元自 C 公司取得 B 公司另外 50% 股权。A 公司原持有 B 公司 5% 的股权于 2022 年 3 月 31 日的公允价值为 2500 万元，2022 年 4 月 1 日的公允价值为 2600 万元。假设 A 公司对 B 公司的合并属于同一控制控股合并，2022 年 4 月 1 日 B 公司所有者权益的账面价值为 55000 万元。

2021 年 3 月 1 日

借：其他权益工具投资—成本 2000

贷：银行存款 2000

2022 年 3 月 31 日

借：其他权益工具投资—公允价值变动 500

贷：其他综合收益 500

2022 年 4 月 1 日

借：长期股权投资 30250 → 合并日 A 公司应享有 B 公司所有者权益的

贷：其他权益工具投资—成本 账面价值份额为 30250 万元 (55000*55%)

—公允价值变动

银行存款

【例题】A 公司于 2021 年 3 月 1 日以 2000 万元取得 B 上市公司 5% 的股权，对 B 公司不具有重大影响，A 公司将其指定为其他权益工具投资核算。2022 年 4 月 1 日，A 公司又用 25000 万元自 C 公司取得 B 公司另外 50% 股权。A 公司原持有 B 公司 5% 的股权于 2022 年 3 月 31 日的公允价值为 2500 万元，2022 年 4 月 1 日的公允价值为 2600 万元。假设 A 公司对 B 公司的合并属于同一控制控股合并，2022 年 4 月 1 日 B 公司所有者权益的账面价值为 55000 万元。

2022 年 4 月 1 日

借：长期股权投资 30250

贷：其他权益工具投资—成本 2000

—公允价值变动 500

合并前股权投资原账面价值

银行存款 25000 → 新支付对价的账面价值

资本公积—资本溢价 (倒挤) 2750

【例 5-17】2020 年 1 月 1 日，A 公司取得同一控制下的 B 公司 25% 的股份，实际支付款项 9000 万元，能够对 B 公司施加重大影响。相关手续于当日办理完毕。当日，B 公司可辨认净资产账面价值为 33000 万元。2020 年度及 2021 年度，B 公司共实现净利润 1500 万元，无其他所有者权益变动。2022 年 1 月 1 日，A 公司以定向增发 3000 万股普通股（每股面值为 1 元）的方式取得同一控制下另一企业所持有的 B 公司 35% 股权，相关手续于当日完成。进一步取得投资后，A 公司能够对 B 公司实施控制。当日，B 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 34500 万元。假定 A 公司和 B 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。A 公司和 B 公司一直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。

合并日追加投资后 A 公司持有 B 公司股权比例为 25%+35%=60%

2020 年 1 月 1 日

借：长期股权投资—B 公司—投资成本 9 000



老会计-用心传递温度

贷：银行存款 9 000
2020 年度及 2021 年度
借：长期股权投资—B 公司—损益调整 375
贷：投资收益 375

借：长期股权投资—B 公司 20 700
贷：长期股权投资—B 公司—投资成本
—损益调整
股本

合并日 A 公司享有 B 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为 20 700 万元 (34 500×60%)

借：长期股权投资—B 公司 20700
贷：长期股权投资—B 公司—投资成本 9000
—损益调整 375
股本 3000
资本公积—股本溢价 (倒挤) 8325

合并前股权投资原账面价值
新支付对价的账面价值

2. 非同一控制下形成控股合并的长期股权投资会计处理



【理解】参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，交易作价相对公平合理，企业合并成本以公允价值为基础确认。

情形 1：一次交易形成非同一控制下的企业合并

借：长期股权投资 最后倒挤 → 合并成本
贷：银行存款 付出现金
主营（其他）业务收入 存货的公允价值
固定资产清理 固定资产的公允价值
股本
资本公积—股本溢价 } 股权的公允价值
.....
应交税费—应交增值税（销项税额）

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

税负不变

【教材原文】初始投资成本的确定

非同一控制下的控股合并中，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。企业合并成本包括购买方付出的资产、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。



老会计-用心传递温度

【公式】长期股权投资的初始投资成本（合并成本）=支付价款或付出资产的公允价值+发生或承担的负债的公允价值+发行的权益性证券的公允价值+增值税

【提示 1】付出资产公允价值与账面价值的差额的处理

合并对价类型	公允价值-账面价值
固定资产	计入资产处置损益
无形资产	
长期股权投资	计入投资收益
其他权益工具投资	留存收益
存货	以其公允价值确认收入 同时结转相应的成本
投资性房地产	以其公允价值确认其他业务收入 同时结转其他业务成本

【例题】2021年3月31日，A公司取得B公司70%的股权，并于当日起能够对B公司实施控制。A公司为核实B公司的资产价值，聘请专业资产评估机构对B公司的资产进行评估，支付评估费用100万元。假定合并前双方不存在任何关联方关系。

支付银行存款3510万元 取得该股权	借：长期股权投资 3 510 贷：银行存款 3 510
以库存商品为合并对价 （该商品账面余额3000 万元、已计提跌价准备 200万元、公允价值3000 万元，增值税税率13%）	借：长期股权投资 3 390 贷：主营业务收入 3 000 应交税费—应交增值税（销项税额） 390 借：主营业务成本 2 800 存货跌价准备 200 贷：库存商品 3 000

以自用土地使用权为合并对价 （该土地使用权成本3000万元， 累计摊销500万元，公允价值 3510万元，不考虑相关税费）	借：长期股权投资 3 510 累计摊销 500 贷：无形资产 3 000 资产处置损益 1 010
--	--

以自用办公楼为合并对价（该办 公楼原值3000万元，累计折旧 500万元，公允价值3510万元， 不考虑相关税费）	借：固定资产清理 2 500 累计折旧 500 贷：固定资产 3 000 借：长期股权投资 3 510 贷：固定资产清理 3 510 借：固定资产清理 1 010 贷：资产处置损益 1 010
--	--

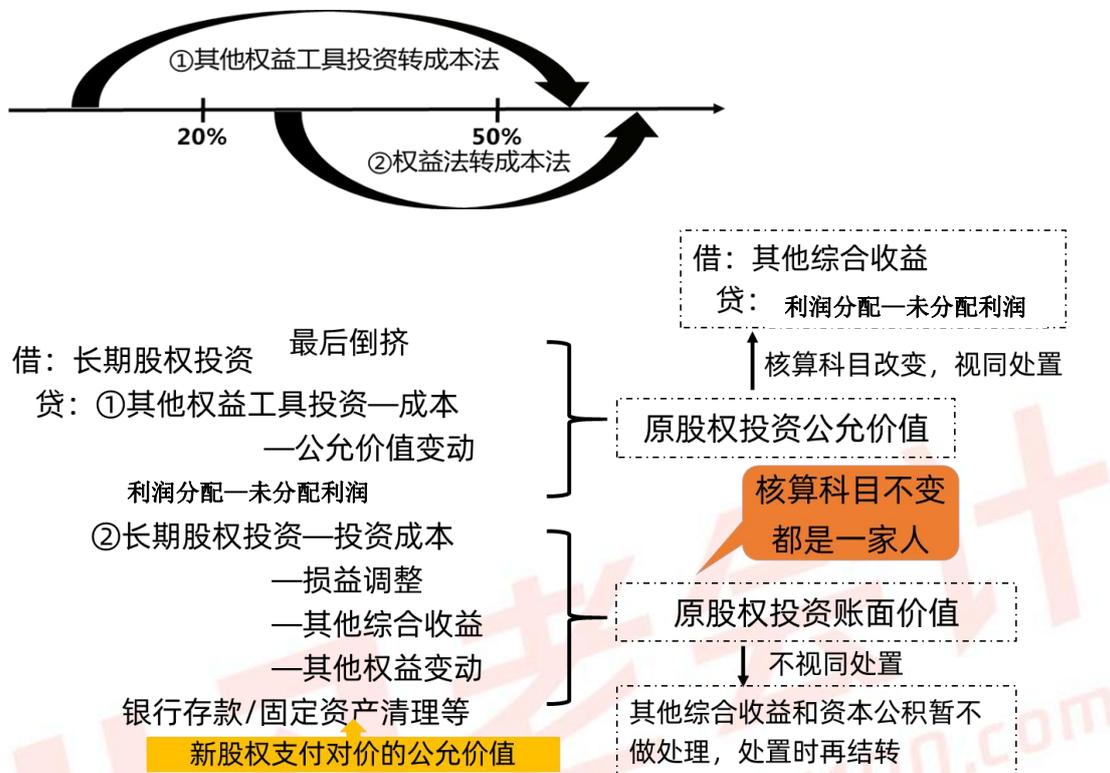
以发行权益工具为合并对价（发 行股票1000万股，面值1元/股， 公允价值3.51元/股，为发行股 票支付证券机构手续费50万元）	借：长期股权投资 3 510 贷：股本 1 000 资本公积—股本溢价 2 510 借：资本公积—股本溢价 50 贷：银行存款 50
--	--



老会计-用心传递温度

上述合并支付的合并费用	借：管理费用	100
	贷：银行存款	100

情形 2：多次交易形成非同一控制下的企业合并（教程 56 页）



【例 5-18】2019 年 1 月 1 日，A 公司以现金 4500 万元自非关联方处取得了 B 公司 20% 股权，并能够对其施加重大影响。当日，B 公司可辨认净资产公允价值为 21000 万元。2021 年 7 月 1 日，A 公司另支付现金 12000 万元，自另一非关联方处取得 B 公司 40% 股权，并取得对 B 公司的控制权。购买日，A 公司原持有的对 B 公司的 20% 股权的公允价值为 6000 万元，账面价值为 5250 万元，A 公司确认与 B 公司权益法核算相关的累计投资收益为 300 万元，其他综合收益为 300 万元，其他所有者权益变动为 150 万元；B 公司可辨认净资产公允价值为 27000 万元。假设 A 公司购买 B 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。

2019 年 1 月 1 日

借：长期股权投资—投资成本 4 500
贷：银行存款 4 500

持有期间

借：长期股权投资—损益调整 300
—其他综合收益 300
—其他权益变动 150
贷：投资收益 300
其他综合收益 300
资本公积—其他资本公积 150



2021年7月1日

借：长期股权投资	(最后倒挤)	17250	
贷：长期股权投资—投资成本		4500	} 原股权投资账面价值
—损益调整		300	
—其他综合收益		300	
—其他权益变动		150	
银行存款	12000		→ 新支付对价的公允价值
			↓ 不视同处置
			其他综合收益和资本公积暂不做处理，处置时再结转

【例 5-19 改编】2019 年 1 月 1 日，A 公司以每股 6 元的价格购入某上市公司 B 公司的股票 200 万股，并由此持有 B 公司 5% 的股权。A 公司与 B 公司不存在关联方关系。A 公司将对 B 公司的投资作为其他权益工具投资进行会计处理。2021 年 1 月 1 日，A 公司以现金 15000 万元为对价，向 B 公司大股东收购 B 公司 50% 的股权，相关手续于当日完成。假设 A 公司购买 B 公司 5% 的股权和后续购买 50% 的股权不构成“一揽子交易”，B 公司 2020 年 12 月 31 日股价为每股 6.2 元，A 公司取得 B 公司控制权之日为 2021 年 1 月 1 日，B 公司当日股价为每股 6.5 元，B 公司可辨认净资产的公允价值为 24000 万元，不考虑相关税费等其他因素影响。

2019 年 1 月 1 日

借：其他权益工具投资—成本	1 200
贷：银行存款	1 200

2020 年 12 月 31 日

借：其他权益工具投资—公允价值变动	40=200×(6.2-6)
贷：其他综合收益	40

2021 年 1 月 1 日

借：长期股权投资	(最后倒挤)	16300	
贷：其他权益工具投资—成本		1200	} 原股权投资公允价值
—公允价值变动		40	
利润分配—未分配利润		60	} 新支付对价的公允价值
银行存款		15000	
			↑ 视同处置
			借：其他综合收益 40
			贷：留存收益 40

(二) 企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

【提示】与非同一控制下的最大区别是将直接相关费用计入长期股权投资初始投资成本，其他两者一致。

取得方式	初始投资成本
支付现金	实际支付的价款+直接相关费用（审计、评估咨询费等） 不包括：宣告但尚未发放的现金股利或利润（应收项目）
发行权益性证券	权益性证券的公允价值+直接相关费用 不包括：①宣告但尚未发放的现金股利或利润（应收项目） ②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
投资者投入	一般以评估作价为基础确定 (除非投资者投入的长期股权投资的公允价值更可靠)



老会计-用心传递温度

【例 5-3】甲公司于 2021 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 8000 万元。在购买过程中支付手续费等相关费用 100 万元。甲公司取得该部分股权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 30 万元。

借：长期股权投资—乙公司—投资成本 8 070
 应收股利—乙公司 30
 贷：银行存款 8 100

【例 5-4】2021 年 3 月，A 公司通过增发 3000 万股（每股面值 1 元）本企业普通股为对价，从非关联方处取得对 B 公司 20% 的股权，所增发股份的公允价值为 5200 万元。为增发该部分普通股，A 公司支付了 200 万元的佣金和手续费。取得 B 公司股权后，A 公司能够对 B 公司施加重大影响。不考虑相关税费等其他因素影响。

借：长期股权投资—B 公司—投资成本 5200
 贷：股本 3000
 资本公积—股本溢价 2200
借：资本公积—股本溢价 200
 贷：银行存款 200

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

【答案】×

【解析】以支付现金方式取得联营企业股权的，所支付的与该股权投资直接相关的费用应计入长期股权投资初始投资成本。

【总结】长期股权投资的初始计量

取得方式	初始计量	直接相关费用
同一控制下的企业合并方式	合并方按照所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	计入管理费用
非同一控制下的企业合并方式	以支付对价的含税公允价值确认	
企业合并以外的方式	按支付对价的公允价值和直接相关税费来确认	计入长期股权投资成本



请关注公众号、听更多免费直播

老会计
www.lkj100.com