

第二节 长期股权投资的初始计量

知识点：对联营企业、合营企业投资的初始计量

(1) 以**支付现金**取得长期股权投资的，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本，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。

但所支付价款中包含的被投资单位**已宣告但尚未发放的现金股利或利润**应作为**应收项目**核算，**不构成**取得长期股权投资的成本。

现金方式——**非合并**长投初始取得，一般分录如下：

借：长期股权投资——投资成本

 应收股利

 贷：银行存款

(2) 以**发行权益性证券**取得长期股权投资的，应当按照所发行证券的**公允价值**作为初始投资成本，但不包括被投资单位已宣告但尚未发放的现金股利或利润。

支付给券商的直接相关费用**不构成**成本，该部分费用应自权益性证券的**溢价发行收入中扣除**，**权益性证券的溢价收入不足冲减的，应冲减盈余公积和未分配利润**。

发股票方式——**非合并**长投初始取得，一般分录如下：

借：长期股权投资——投资成本

 贷：股本

 资本公积——股本溢价

借：资本公积——股本溢价

盈余公积

利润分配——未分配利润

 贷：银行存款

借：应收股利

 贷：银行存款

【例题】2×24年3月5日，A公司通过增发9000万股本公司普通股(每股面值1元)取得B公司20%的股权，该9000万股股份的公允价值为15600万元。为增发该部分股份，公司向证券承销机构等支付了600万元的佣金和手续费。假定A公司取得该部分股权后，能够对B公司的财务和生产经营决策施加重大影响。

A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，账务处理为：

借：长期股权投资——投资成本 156000000

 贷：股本 90000000

 资本公积——股本溢价 66000000

发行权益性证券过程中支付的佣金和手续费，应冲减权益性证券的溢价发行收入，账务处理为：

借：资本公积——股本溢价 6000000

 贷：银行存款 6000000

经典例题

【单选题】2×25年2月10日，甲公司自公开市场中买入乙公司20%的股份，实际支付价款16 000万元，支付手续费等相关税费400万元，并于同日完成了相关手续。甲公司取得该部分股权后能够对乙公司施加重大影响。不考虑其他因素影响。甲公司长期股权投资的初始投资成本为（ ）。

A. 16 000万元

B. 16 400万元

C. 15 600万元

D. 17 000万元

答案：B

解析：初始投资成本=16 000+400=16 400（万元）

【单选题】2×25年3月，A公司通过增发6 000万股普通股（面值1元/股），从非关联方处取得B公司20%的股权，所增发股份的公允价值为10 400万元。为增发该部分股份，A公司向证券承销机构等支付了400万元的佣金和手续费。相关手续于增发当日完成。假定A

公司取得该部分股权后能够对 B 公司施加重大影响。B 公司 20% 的股权的公允价值与 A 公司增发股份的公允价值不存在重大差异。不考虑相关税费等其他因素影响。A 公司该项长期股权投资的初始投资成本为 ()。

- A. 6 000 万元 B. 10 400 万元
C. 10 800 万元 D. 6 400 万元

答案： B

解析：

借：长期股权投资——投资成本 10 400

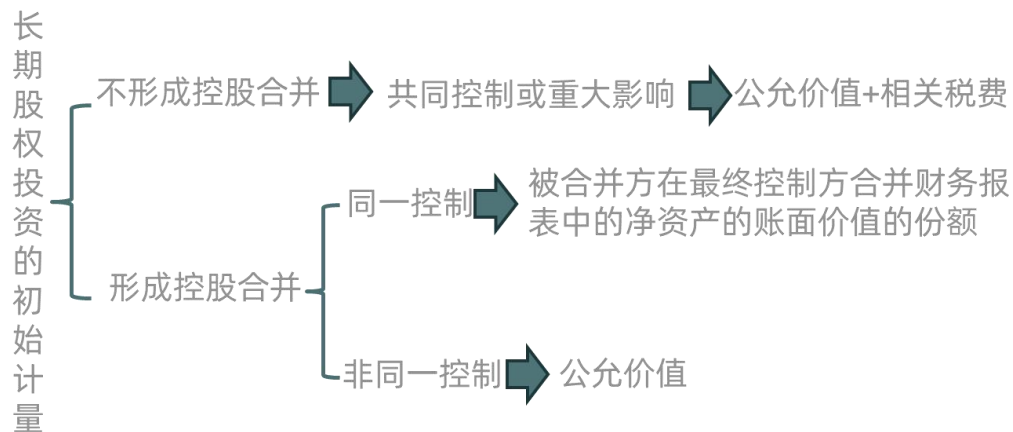
贷：股本 6 000

 资本公积——股本溢价 4 400

借：资本公积——股本溢价 400

贷：银行存款 400

【发股票方式佣金手续费不计入长投成本】



知识点：对子公司投资的初始计量

| 企业合并方式 | 购买方（合并方） | 被购买方（被合并方） |
|--------|--------------------|------------|
| 吸收合并 | 取得对方资产并承担负债 | 解散 |
| 新设合并 | 由新成立企业持有参与合并各方资产负债 | 参与合并各方均解散 |
| 控股合并 | 取得控制权体现为长期股权 | 保持独立成为子公司 |

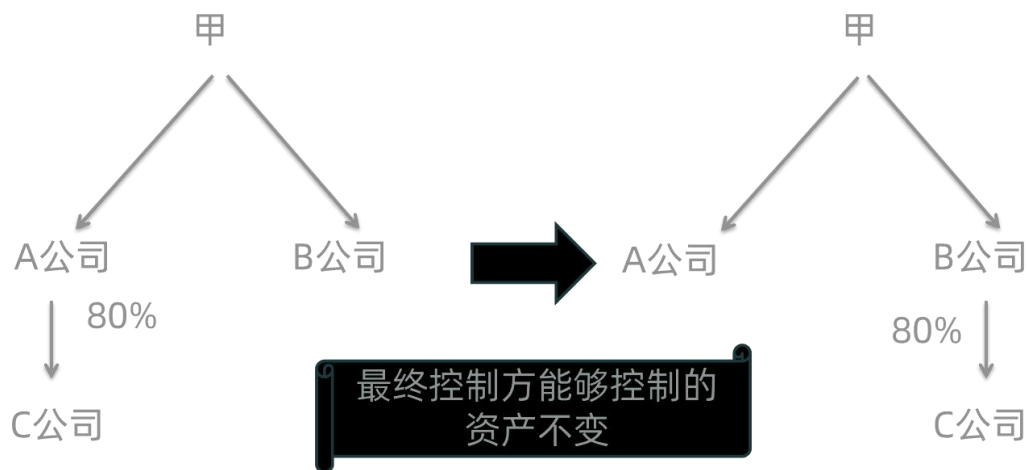
| | | |
|--|----|--|
| | 投资 | |
|--|----|--|

知识点：对子公司投资的初始计量

| | | |
|--------------|-------|------|
| 取得方式 | | 后续计量 |
| 企业合并方式——控股合并 | 同一控制 | 成本法 |
| | 非同一控制 | |

知识点：对子公司投资的初始计量

(一) 同一控制下控股合并形成的对子公司长期股权投资



基本思路：

对于同一控制下的企业合并，从能够对参与合并各方在合并前及合并后均实施最终控制的一方来看，**最终控制方**在企业合并前及合并后能够控制的资产**并没有发生变化**。合并方通过企业合并形成的对被合并方的长期股权投资，其成本代表的是在被合并方账面所有者权益中享有的份额。

(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**账面价值的份额**作为长期股权投资的初始投资成本。

提示：

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（管理费用）

（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（溢价）**；资本公积（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】甲公司和乙公司系同属丙集团的两家子公司，2024年5月1日，甲公司以无形资产和固定资产作为合并对价取得乙公司80%的表决权资本。无形资产原值为1 000万元，累计摊销额为200万元，公允价值为2 000万元；固定资产原值为300万元，累计折旧为100万元，公允价值为200万元。合并日，乙公司所有者权益账面价值为2 000万元，乙公司在丙集团合并财务报表中的净资产的账面价值为3 000万元，发生审计评估费用10万元。乙公司是丙集团母公司在2013年内部成立的全资子公司。

甲公司合并日因此项投资业务产生的资本公积（股本溢价）是多少？

解析：长期股权投资的账面价值=2 400（万元）；

付出对价账面价值=（1 000-200）+（300-100）=1 000（万元）；

资本公积（股本溢价）=2 400-1 000=1 400（万元）。

会计分录如下：

借：固定资产清理 200

 累计折旧 100

 贷：固定资产 300

借：管理费用 10

 贷：银行存款 10

借：长期股权投资 2400

 累计摊销 200

 贷：无形资产 1000

 固定资产清理 200

 资本公积——股本溢价 1400

【例题】甲、乙公司为同属某集团股份有限公司控制的两家子公司。2×26年4月1日，甲公司以银行存款1300万元作为对价，自其集团公司处取得对乙公司100%的控股股权，相关手续已办理。能够对乙公司实施控制。合并当日，乙公司所有者权益在其最终控制方合并财务报表中的账面价值为900万元。

合并当日，甲公司“资本公积——股本溢价”科目的贷方余额为100万元，“盈余公积”科目的贷方余额70万元。

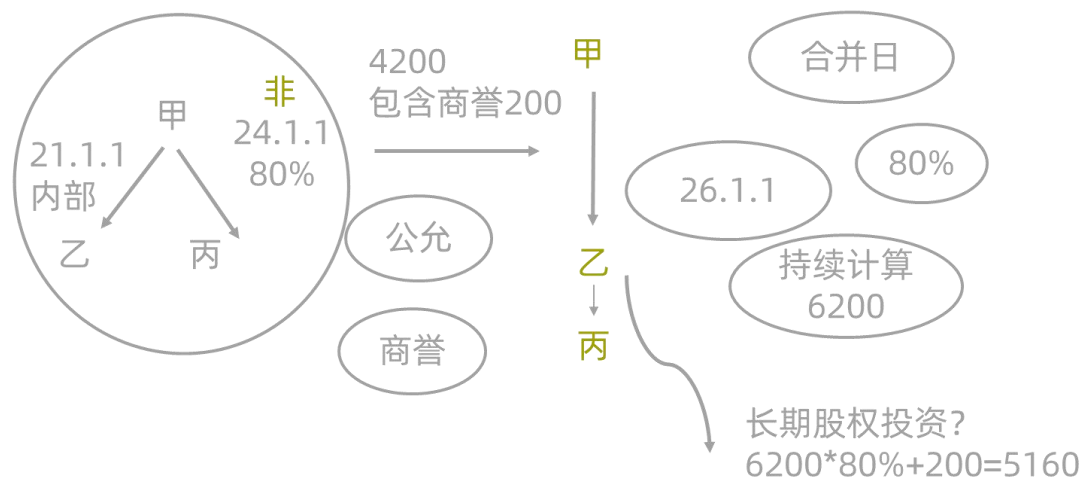
甲公司与乙公司的会计年度和采用的会计政策相同，不考虑其他因素。

解析：

借：长期股权投资 900【 $900 \times 100\%$ 】
 资本公积——股本溢价 100
 盈余公积 70
 利润分配——未分配利润 230
 贷：银行存款 1300

如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。

即从最终控制方的角度，被合并方自其被最终控制方控制时开始，其所持有的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方所形成的商誉)对于最终控制方的价值持续计算至合并日的账面价值。



【例题】(1) 2×24年1月1日, 甲公司用银行存款4200万元从本集团外部购入丙公司80%股权(属于非同一控制下企业合并)并能够对丙公司实施控制, 购买日, 丙公司可辨认净资产的公允价值为5000万元, 账面价值为4500万元。(2) 2×26年1月1日, 甲公司的子公司乙公司以银行存款4500万元购入甲公司所持丙公司的80%股权。2×24年1月至2×25年12月31日, 丙公司按照购买日净资产公允价值计算实现的净利润为1200万元(调整后的净利润); 按照购买日净资产账面价值计算实现的净利润为1500万元。无其他所有者权益变动。

要求: 计算乙公司购入丙公司的长期股权投资的初始投资成本。

解析: 甲公司购买日的会计处理:

借: 长期股权投资——丙公司 4 200
 贷: 银行存款 4 200

甲公司购买日确认的合并商誉=4 200-5 000×80%=200(万元)

乙公司购入丙公司的长期股权投资初始投资成本=

(5 000+1 200)×80%+200(商誉)=5 160(万元)。

借: 长期股权投资——丙公司 5 160
 贷: 银行存款 4 500
 资本公积——资本溢价 660

【单选题】甲公司20×3年7月1日自母公司(丁公司)取得乙公司60%股权, 当日, 乙公司个别财务报表中净资产账面价值为3200万元。该股权系丁公司于20×1年6月自公开市场购入, 丁公司在购入乙公司60%股权时确认了800万元商誉。20×3年7月1日, 按丁公司取得该股权时乙公司可辨认净资产公允价值为基础持续计算的乙公司可辨认净资产价值为4800万元。为进行该项交易, 甲公司支付有关审计等中介机构费用120万元。不考虑其他因素, 甲公司应确认对乙公司股权投资的初始投资成本是()。

- A. 1 920 万元 B. 2 040 万元
C. 2 880 万元 D. 3 680 万元

答案: D

解析: 甲公司应确认对乙公司股权投资的初始投资成本=4 800×60%+800=3 680(万元)。

【简记】当被合并方是母公司通过非同一控制下企业合并取得时，长期股权投资的初始投资成本=合并日子公司在最终控制方合并报表中的净资产的账面价值×母公司的持股比例+原合并报表中的商誉=以当初购买日的子公司可辨认净资产公允价值为基础持续计算到合并日的金额×母公司的持股比例+原合并报表中的商誉

以当初购买日的子公司可辨认净资产公允价值为基础持续计算到合并日的金额=购买日子公司可辨认净资产公允价值+子公司调整后的净利润-子公司分配的现金股利±逆流交易未实现内部交易损益±子公司其他综合收益±子公司其他权益变动

(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（溢价）；资本公积（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（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+最终控制方收购被合并方而形成的商誉）

| | | |
|----------------|---|----------|
| 资本公积——股本溢价① | } | 借差(依次冲减) |
| 盈余公积② | | |
| 利润分配——未分配利润③ | | |
| 贷：股本 | | |
| 资本公积——股本溢价(贷差) | | |

【例题】甲公司和乙公司同为A股份有限公司的子公司。2×24年4月1日，甲公司发行13000万股普通股（每股面值1元）作为对价，自A股份公司处取得了乙公司80%的控股权。甲公司购买乙公司股权时，乙公司所有者权益在其最终控制方合并财务报表中的账面价值为15000万元。

甲公司在合并日“资本公积——股本溢价”科目的贷方余额为1500万元。

借：长期股权投资 12 000 (15 000×80%)

| | |
|------------|--------|
| 资本公积——股本溢价 | 1 000 |
| 贷：股本 | 13 000 |

同控下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+商誉）

①资本公积-资本溢价/股本溢价
②盈余公积
③利润分配——未分配利润

} (如果借差)

贷：银行存款/相关资产/相关债务（**账面价值**）
资本公积-资本溢价/股本溢价(**如果贷差**)

（4）通过多次交换交易，分步取得股权最终形成同一控制下控股合并的

①在个别财务报表中，应当以持股比例计算的合并日应享有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份额**，作为该项投资的初始投资成本。

②初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日为取得新的股份所支付对价的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之利的差额，**调整资本公积**（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

有关费用的总结：

中介费用+其他相关管理费用→管理费用

股票发行费用→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。

债券发行费用→冲减“应付债券——利息调整”，即冲减溢价或追加折价。

【例题】2×25年5月20日，甲公司以发行公司债券的方式取得母公司控制的乙公司80%的股权，并于当日起能够对乙公司实施控制。甲公司所发行的公司债券的面值为500万元，票面年利率为6%，每年末付息到期还本，甲公司另行支付发行费用2万元。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625万元。甲公司与乙公司的会计年度和采用的会计政策相同。

解析：

①长期股权投资的入账成本=625×80%=500（万元）；

②甲公司的会计分录如下：

借：长期股权投资——乙公司 500
 贷：应付债券——面值 500

同时，支付发行费用时：

借：应付债券——利息调整 2
 贷：银行存款 2

| 同一控制下企业合并 | |
|---|---|
| 一次交易 | 多次交换交易 |
| 借：长期股权投资（最终控制方认可的被投资方账面净资产×%+商誉） 借差依次冲减 贷：XXX（账面价值） 资本公积（如果贷差） | 借：长期股权投资（最终控制方认可的被投资方账面净资产×%+商誉） 借差依次冲减 贷：XXX（原来的账面价值） 本次支付的（账面价值） 资本公积（如果贷差） |

【多选题】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，不考虑其他因素，下列选项中表述正确的有（ ）。

- 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

答案：AB

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 |