

子公司增发股票对母公司的影响分析及相关会计处理

陈艳秋

(成都理工大学商学院 成都 610059)

【摘要】当母公司控股子公司后,增发股票是子公司的一种重要融资渠道。本文探讨了子公司增发股票对母公司的影响及其相关会计处理问题。

【关键词】子公司 增发股票 母公司

母公司控股子公司后,当子公司需要对外筹集资金以扩大生产经营规模时,增发股票是一种较常见的融资手段。若子公司按比例向母公司和外界增发股票,则母公司在子公司的持股比例保持不变;若子公司增发股票时母公司放弃了全部或部分认股权或者子公司只向母公司增发股票,则母公司在子公司的持股比例会发生变化,从而可能影响母公司在子公司股东权益中的份额。

一、子公司仅向外界增发股票

1. 对母公司的影响。子公司增发股票时,若母公司放弃认股权,则母公司在子公司的持股比例将发生变化。在这种情况下,由于母公司未按比例取得子公司增发的股票,虽然母公司本身并没有减少子公司的股票,但其持股比例会下降。若增发股票的价格与当时子公司每股账面价值相等,那么母公司不会因子公司增发股票产生利得或损失;若增发股票的价格高于每股账面价值,则母公司会由此产生利得,反之会形成损失。

2. 会计处理。子公司发行股票是资本业务,资本业务形成的利得或损失不应计入当期损益。子公司仅向外界增发股票会造成母公司持股比例下降,由于母公司采用成本法核算对子公司的长期股权投资,当股票不是按子公司每股账面价值增发时,母公司在子公司股东权益中所占份额会发生增减变化,应在合并财务报表抵销分录中调整母公司的长期股权投资和资本公积。

例 1:2008 年 1 月 1 日,A 公司持有 B 公司 80% 的股权,A 公司的“长期股权投资——B 公司”账户余额为 720 000 元,等于 B 公司股东权益 800 000 元的 80% 加上 80 000 元商誉。B 公司的股东权益为股本 400 000 元(每股面值 1 元)、资本公积 240 000 元、盈余公积 120 000 元、未分配利润 40 000 元,合计 800 000 元。1 月 5 日,B 公司增发 100 000 股股票,A 公司放弃认股权,增发前后 B 公司未发生资产评估增减值。

增发股票前,A 公司持有 B 公司的股份为:400 000×80%=320 000(股)。B 公司增发股票后,A 公司持股比例下降为 64%(320 000÷500 000×100%)。但增发股票对 A 公司在 B 公司股东权益中所占份额的影响要视发行价格而定。假设 B 公

司分别以每股 3 元、2 元、1.5 元的价格增发,则 B 公司增发股票对 A 公司的影响见表 1。

表 1 B 公司仅向外界增发股票对 A 公司的影响 单位:元

项 目	以每股 3元增发	以每股 2元增发	以每股 1.5元增发
B公司的股东权益	1 100 000	1 000 000	950 000
A公司的持股比例	64%	64%	64%
增发后A公司在B公司股东权益中拥有的份额	704 000	640 000	608 000
增发前A公司在B公司股东权益中拥有的份额	640 000	640 000	640 000
A公司在B公司股东权益中拥有份额的增减额	64 000	0	-32 000

当 B 公司以每股 2 元增发股票时,A 公司拥有 B 公司股东权益的份额不变;当 B 公司以每股 3 元增发股票时,A 公司拥有 B 公司股东权益的份额增加;当 B 公司以每股 1.5 元增发股票时,A 公司拥有 B 公司股东权益的份额减少。因 A 公司对 B 公司的长期股权投资采用成本法核算,故上述影响应反映在编制合并财务报表时的抵销分录中。

A 公司的抵销分录。①B 公司以每股 3 元增发股票时:借:长期股权投资——B 公司 64 000;贷:资本公积——其他资本公积 64 000。②B 公司以每股 2 元增发股票时,无抵销分录。③B 公司以每股 1.5 元增发股票时:借:资本公积——其他资本公积 32 000;贷:长期股权投资——B 公司 32 000。如果 A 公司资本公积不足,可调整留存收益。

二、子公司只向母公司增发股票

当母公司希望加强对子公司的控制,或者削弱少数股东对子公司经营决策的影响时,母公司就有可能购入子公司增发的全部股票。这时母公司在子公司的持股比例将上升,在子公司股东权益中拥有的份额必定发生变化。当子公司按每股账面价值增发时,母公司不会形成新的合并价差;当子公司按高于每股账面价值的价格增发时,母公司形成新的合并价差;当子公司按低于每股账面价值的价格增发时,母公司

形成新的负合并价差。

例2:假定例1中B公司增发的100000股股票全部由A公司购买,增发价格分别为每股3元、2元与1.5元。B公司增发股票对A公司的影响见表2。

表2 B公司向A公司增发股票对A公司的影响 单位:元

项 目	增发股票前	以每股3元增发	以每股2元增发	以每股1.5元增发
B公司的股东权益	800 000	1 100 000	1 000 000	950 000
A公司的持股比例	80%	84%	84%	84%
A公司在B公司股东权益中拥有的份额	640 000	924 000	840 000	798 000
“长期股权投资——B公司”账户余额	720 000	1 020 000	920 000	870 000
合并价差(商誉)	80 000	96 000	80 000	72 000
由于增发而新增的合并价差	-	16 000	0	-8 000

三、子公司同时向母公司和外界增发股票

子公司同时向母公司和外界增发股票时,母公司认购新股的比例可能与原持股比例一致,也可能高于或低于原持股比例。

1. 母公司认购新股的比例等于原持股比例。在增发的股票中,若母公司认购的比例和原持股比例相同,无论增发价格为多少,都不产生新的合并价差。

例3:承例1,2008年1月5日B公司分别以每股3元、2元与1.5元的价格增发100000股新股,A公司认购80%,即80000股。其对A公司的影响见表3。

表3 A公司认购新股的比例等于原持股比例时增发股票对A公司的影响 单位:元

项 目	增发股票前	以每股3元增发	以每股2元增发	以每股1.5元增发
B公司的股东权益	800 000	1 100 000	1 000 000	950 000
A公司的持股比例	80%	80%	80%	80%
A公司在B公司股东权益中拥有的份额	640 000	880 000	800 000	760 000
“长期股权投资——B公司”账户余额	720 000	960 000	880 000	840 000
合并价差(商誉)	80 000	80 000	80 000	80 000
由于增发而新增的合并价差	-	0	0	0

2. 母公司认购新股的比例高于原持股比例。当母公司认购新股的比例高于原持股比例时,超过部分可视为只对母公司增发。当子公司按每股账面价值增发时,母公司不会形成新的合并价差;按高于每股账面价值的价格增发时,会形成新的合并价差;按低于每股账面价值的价格增发时,会形成新的负合并价差。

例4:承例1,2008年1月5日B公司分别以每股3元、2元与1.5元的价格增发100000股新股,A公司认购90%,即90000股。其对A公司的影响见表4。

表4 A公司认购新股的比例高于原持股比例时增发股票对A公司的影响 单位:元

项 目	增发股票前	以每股3元增发	以每股2元增发	以每股1.5元增发
B公司的股东权益	800 000	1 100 000	1 000 000	950 000
A公司的持股比例	80%	82%	82%	82%
A公司在B公司股东权益中拥有的份额	640 000	902 000	820 000	779 000
“长期股权投资——B公司”账户余额	720 000	990 000	900 000	855 000
合并价差(商誉)	80 000	88 000	80 000	76 000
由于增发而新增的合并价差	-	8 000	0	-4 000

3. 母公司认购新股的比例低于原持股比例。当母公司认购新股的比例低于原持股比例时,母公司在子公司的持股比例将会发生变化,母公司的会计处理类似于子公司仅向外界增发股票的情形。

例5:承例1,2008年1月5日B公司分别以每股3元、2元与1.5元的价格增发100000股新股,A公司认购70%,即70000股。其对A公司的影响见表5。

表5 A公司认购新股的比例低于原持股比例时增发股票对A公司的影响 单位:元

项 目	增发股票前	以每股3元增发	以每股2元增发	以每股1.5元增发
B公司的股东权益	800 000	1 100 000	1 000 000	950 000
A公司的持股比例	80%	78%	78%	78%
A公司在B公司股东权益中拥有的份额	640 000	858 000	780 000	741 000
增发后A公司拥有B公司的股东权益*	-	850 000	780 000	745 000
A公司在B公司股东权益中拥有份额的增减额	-	8 000	0	-4 000

* 增发后A公司拥有B公司的股东权益=增发前拥有的份额+增发股票的购买成本。即:850 000=640 000+3×70 000,780 000=640 000+2×70 000,745 000=640 000+1.5×70 000。

A公司的抵销分录。①B公司以每股3元增发股票时:借:长期股权投资——B公司8000;贷:资本公积——其他资本公积8000。②B公司以每股2元增发股票时,无抵销分录。③B公司以每股1.5元增发股票时:借:资本公积——其他资本公积4000;贷:长期股权投资——B公司4000。如果A公司资本公积不足,可调整留存收益。

主要参考文献

1. 财政部.企业会计准则2006.北京:经济科学出版社,2006
2. 拉森著.张文贤译.现代高级会计.大连:东北财经大学出版社,1999
3. 储一昀.高级财务会计.上海:复旦大学出版社,2006