

# 上市公司股权投资会计核算管见

成 果 王宗军

(华中科技大学管理学院 武汉 430074)

**【摘要】** 新会计准则对上市公司股权投资的会计处理作出了明确的规定。本文结合实例阐述了新会计准则有关向非上市公司进行股权投资、向上市公司进行法人股投资、向上市公司进行流通股投资的会计处理。

**【关键词】** 上市公司 股权投资 会计处理

在2006年2月颁布的新会计准则体系中,股权投资的会计处理主要按《企业会计准则第2号——长期股权投资》(简称“2号准则”)和《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》(简称“22号准则”)规定执行。新会计准则对股权投资的规定除了考虑投资的时间和对被投资单位的控制和影响,还特别强调股权投资的目的。本文结合实例阐述新会计准则有关股权投资的会计处理。

## 一、向非上市公司进行股权投资的会计处理

向非上市公司的投资,由于公允价值不能直接从活跃市场的公开报价中获得,只能采用估值的方法获得;又由于非上市公司的股权转让只能通过拍卖或者协议等方式进行,而寻找合适的投资者和协商价格要花费较长的时间和一定的费用,因此这种股权投资很难在短期内出售,即很难通过短期的买入和卖出赚取差价,故不能将它们看做是交易性金融资产和指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产。可见,向非上市公司进行股权投资的会计处理不宜采用22号准则的规定,只宜采用2号准则的规定。

**例1:**D上市公司持有未上市X保险公司9629万元法人股,占被投资保险公司注册资本的8.02%。2006年X保险公司董事职务变动,D公司不再对X保险公司具有重大影响,自2006年起D公司对X保险公司的长期投资由权益法改为成本法核算。X保险公司正积极谋求在香港交易所上市,D公司持有X保险公司的目的在于长期投资,而且D公司财务状况良好,期末货币资金高达10.68亿元,有能力长期持有这部分股权。因X保险公司是非上市公司,因而其公允价值只能采用估值技术来确定。如果X保险公司的公允价值不能通过其他估值技术可靠计量,并且D公司对X保险公司不具有共同控制或重大影响,那么X保险公司在活跃市场中便没有报价,D公司将继续对这部分股权采用成本法核算。由于D公司对X保险公司没有控制权,因而不必将其并入合并财务报表。

## 二、向上市公司进行法人股投资的会计处理

上市公司的法人股将随着股权分置改革由流通股转化为流通股,公允价值将通过股票交易市场的交易价格体现出来,可以方便地买卖,持有上市公司法人股的上市公司可以将

这部分股权从长期股权投资转为金融工具核算。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。上市公司的法人股是我国证券市场的特殊产物,法人股的股东在长时间内不能自由转让所持法人股,不能进行短期获利操作,因而法人股也不属于衍生工具。

在多数上市公司的股权分置改革中,根据证监会的要求,为了稳定证券市场,避免大量非流通股集中上市流通给市场造成冲击,非流通股获得流通权后应分批进入市场,非流通股股东承诺在一定时期内不出售股票。这样,交易性金融资产在资产负债表上作为流动资产反映。而已完成股权分置改革取得流通权的法人股按承诺短期内不能交易,也不能作为交易性金融资产核算。因此,上市公司持有其他上市公司的法人股应该划为可供出售金融资产。上市公司持有其他上市公司的法人股一旦划为可供出售金融资产,那么它将一直作为该类资产核算,并列示在资产负债表的非流动资产类。资产负债表日可供出售金融资产的公允价值与账面余额的差额通过资本公积的其他资本公积科目核算,出售可供出售金融资产时,将资本公积的其他资本公积转入投资收益,形成利润。

**例2:**D上市公司持有上市公司M银行4.79亿元法人股,占M银行注册资本的4.71%。虽然D公司在M银行的持股比例不高,但由于D公司的董事长兼任M银行的副董事长,因而D公司对M银行的经营有重大影响,故2006年D公司对M银行的股权按照长期股权投资权益法核算。2007年执行新会计准则后,假设D公司仍然保持对M银行的经营有重大影响,那么其对M银行的股权仍然按照长期股权投资对待,采用权益法核算。由于D公司在M银行的持股比例不高,假设M银行董事会变动,D公司不再对M银行的经营有重大影响,那么其对M银行的股权应从长期股权投资转为可供出售金融资产。D公司2007年年初对M银行的投资账面余额为9.09亿元,假设2007年年底M银行市价为每股13元,D公司持有M银行的金融资产公允价值为62.27亿元,需要调增资本公积的其他资本公积53.18亿元,按照D公司8.9亿元股本计算,每股增加资本公积5.98元。

# 合并财务报表合并范围的相关思考

黎志刚

(湖南财经高等专科学校 长沙 410205)

**【摘要】** 本文首先阐述了新会计准则有关合并财务报表合并范围的修正,然后就新会计准则中存在的问题进行探讨,并提出具体的改进建议。

**【关键词】** 合并财务报表 问题 建议

## 一、合并财务报表合并范围的修正

《企业会计准则第33号——合并财务报表》(简称“新会计准则”)明确指出应以控制为标准来界定合并范围,因此在具体实施新会计准则时应从定性标准和定量标准两个方面判断是否存在实质控制。同时,应从理论上研究财务报表合并范围变动时如何防范会计操纵和会计造假的行为,怎样对合并财务报表信息进行修正,并制定相应的规范以确保各期合并财务报表信息符合一贯性和可比性的质量要求。我们欣喜地看到,新会计准则已经注意到合并财务报表范围变动对于报表信息的影响,对报告期内子公司的添增、处置事项做出了具体的规定,如右表所示。

事项 报表	同一控制下企业 合并增加子公司	非同一控制下企业 合并增加子公司	在报告期内处置 子公司
合并资产负债表	应当调整资产负债 表期初数	不应当调整资产负债 表期初数	不应当调整资产 负债表期初数
合并利润表	应当将该子公司 合并当期期初至报 告期末的收入、费 用、利润纳入	应当将该子公司购 买日至报告期末的 收入、费用、利润纳 入	应当将该子公司 期初处置日的收 入、费用、利润纳 入
合并现金流量 量表	应当将子公司合 并当期期初至报 告期末的现金流 量纳入	应当将子公司购买 日至报告期末的现 金流量纳入	应当将该子公司 期初处置日的现 金流量纳入

另外,D公司持有另一家上市港口J公司2.56亿元法人股,占J公司注册资本的24.33%,为J公司第一大股东。D公司派遣本公司高级管理人员担任J公司董事、总经理和财务总监,对J公司直接进行管理,D公司对J公司形成实际控制。按照旧会计准则规定,D公司对J公司股权按照权益法核算该项长期股权投资。2007年D公司开始执行新会计准则,如果J公司董事会和高级管理层不出现重大变化,D公司应将长期股权投资的权益法改为成本法核算。如果D公司撤出J公司的董事会和高级管理层,不再对J公司形成控制或重大影响,而J公司在活跃的市场上有报价,则D公司对J公司的股权投资应从长期股权投资转为可供出售金融资产核算。2006年年末D公司对J公司长期股权投资余额为3.24亿元,假设J公司2007年年末市价每股8.5元,则D公司持有J公司的金融资产公允价值为21.76亿元,资本公积的其他资本公积增加18.52亿元,每股增加2.08元。

2007年年初D公司资本公积为12.44亿元,每股资本公积1.4元。综合对M银行和J公司的股权投资,不考虑D公司其他股权投资,在满足特定条件下将它们从长期股权投资转为可供出售金融资产,按金融工具计量,D公司的资本公积将增加4.76倍。可见,D公司所持上市公司股票价格持续上涨后,公允价值便大幅高于账面价值,执行金融工具会计准则对D公司资本公积产生了重大影响。

## 三、向上市公司进行流通股投资的会计处理

上市公司可以通过在股票市场上申购新股或者采取直接购买股票的方式取得股权投资。如果公司买入股票是为了短期内赚取价差,则应将其视为交易性金融资产。除交易性金融资产外,符合下列条件之一的金融资产或金融负债,可以在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债:①该指定可以消除或明显减少由于该金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况;②企业风险管理或投资策略的正式书面文件已载明,该金融资产组合、该金融负债组合或该金融资产和金融负债组合,以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。对于上述以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产,将不再进行减值测试,因为公允价值的变动已经计入当期损益。采用这种核算方式,被投资单位的公允价值将以公允价值变动损益直接反映在利润表中,如果股票价格波动较大,那么将会引起上市公司利润的较大波动。如果上市公司购买股票不满足交易性金融资产和指定为公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产的条件,则应划为可供出售金融资产。

### 主要参考文献

张玉珍. 股权分置改革方案中非流通股估价方法评析. 财会月刊(综合), 2007; 2