

当投资者对被投资公司有重大影响时（ $20\% \leq \text{持股比例} < 50\%$ ），长期股权投资采用权益法（equity method）进行确认。

- 初始确认：按照购买成本（包括交易费用）确认账面价值。

- 后续确认：

资产负债表

期末账面价值 = 期初账面价值 + 持股比例 * (被投资公司的净利润 - 被投资公司发放的股利)

对于上述公式可以看到，当被投资公司实现盈利时，投资者按比例增加长期股权投资的账面价值；当被投资公司发放股利时，投资者按比例冲减长期股权投资的账面价值。

利润表

投资收益 = 持股比例 * 被投资公司的净利润

示例：

Bredi 公司于 2010 年 1 月 1 日购买了 Pala 公司 40% 的股权，购买成本为 400（万），接下来两年 Pala 公司的净利润和发放的股利分别如下表所示：

	2010	2011
净利润	100	120
股利	20	30

Bredi 公司的资产负债表

长期股权投资	2010	2011
期初账面价值	400	432
+ 投资收益（联营企业）	40	48
- 收到的股利	<u>(8)</u>	<u>(12)</u>
期末账面价值	432	468

Bredi 公司的利润表

投资收益（联营企业）	40	48
------------	----	----

当长期股权投资的购买成本大于该股权的账面价值 (= 持股比例 * 被投资企业的净资产的账面价值) 时，溢价部分可以归结为两个原因：(1) 被投资企业的资产的公允价值大于账面价值；(2) 被投资企业的商誉没有体现在账面上。