

## 公司间投资分类

高顿财经 CFA 研发中心郁聪

公司对外的长期股权投资可以根据持股比例以及对被投资公司的影响力,可以分成几个类别:

- 金融资产投资 (financial assets): 持股比例<20%, 对被投资公司的经营和财务政策无重大影响。
- 联营企业投资 (investments in associates):  $20\% \leq$  持股比例<50%, 对被投资公司的经营和财务政策有重大影响。
- 合营企业投资 (joint venture): 与其他投资者一起分享对被投资公司的控制权。
- 子公司投资 (business combinations): 持股比例>50%, 对被投资公司拥有控制权。

在对长期股权投资进行分类时,以投资者对被投资公司是否有重大影响或控制权作为主要的参考依据,以持股比例作为次要的参考依据。

国际会计准则 (IFRS) 和美国会计准则 (U.S. GAAP) 对于不同的长期股权投资规定了不同的会计确认方法:

| 投资类别   | IFRS   | U.S. GAAP         |
|--------|--|-------------------|
| 金融资产投资 | 摊余价值或公允价值  | 摊余价值或公允价值         |
| 联营企业投资 | 权益法 (equity)                                     | 权益法 (equity)      |
| 合营企业投资 | 权益法 (equity)、比例合并法 (proportionate consolidation) | 权益法 (equity)      |
| 子公司投资  | 收购法 (acquisition)                                | 收购法 (acquisition) |