

企业财务会计实务

单击此处添加副标题

目录

01. 货币资金的核算

03. 金融资产的核算

05. 固定资产的核算

07. 流动负债的核算

09. 所有者权益的核算

11. 费用的核算

13. 财务会计报告

02. 存货的核算

04. 长期股权投资的核算

06. 无形资产的核算

08. 非流动负债的核算

10. 收入的核算

12. 利润的核算

项目四 长期股权投资的核算

学习目标

● 知识目标

- 1、熟悉长期股权投资的概念、范围以及分类；
- 2、熟悉和掌握长期股权投资的初始成本的确定、后续计量的成本法与权益法以及转换的处理以及长期股权投资减值与处置的会计处理。

● 技能目标

- 1、能正确确定长期股权投资的初始成本及会计处理、后续计量的成本法与权益法以及转换的会计处理；
- 2、能正确计算长期股权投资的减值以及进行减值和处置的会计处理。

● 素养目标

股权投资涉及复杂的法律法规，通过本项目的学习，培养学生对公司合法规范运营的法律意识和法律习惯，提升运用法律解决实际问题的能力，合理评估投资风险，盘活存量资产，提高经济效益。

主要内容

01

认知长期股权投资

02

长期股权投资的确认与初始计量

03

长期股权投资的后续计量

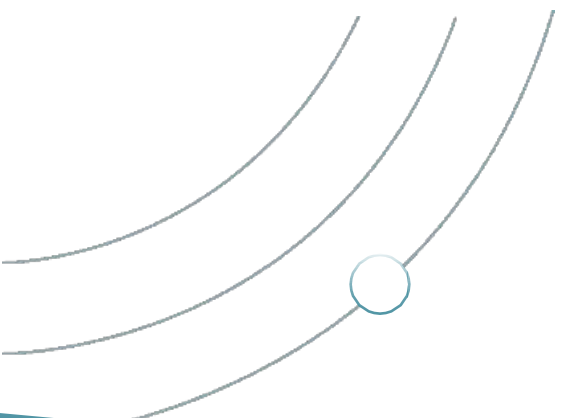

04

长期股权投资的减值与处置的核算



重点、难点

CONTENTS

- 01 认知长期股权投资
 - 02 长期股权投资的初始计量
 - 03 长期股权投资的后续计量
 - 04 长期股权投资的处置
- 
- 



“

任务一 认知长期股权投资

”





一、长期股权投资的概念

一、长期股权投资的概念

长期股权投资是指投资企业对被投资单位实施控制，或施加重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。除此之外，其他权益性投资不作为长期股权投资进行核算，而应按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定进行会计核算。

小思考 4-1

企业持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资是否属于长期股权投资？



二、长期股权投资的范围

长期股权投资是指应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》进行核算的权益性投资，主要包括三个方面：

（一）投资方能够对被投资单位实施控制的权益性投资，即对子公司投资。控制是指投资方拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

（二）投资方与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意才能决策。相关活动，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动。在判断是否存在共同控制时，应当首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。仅享有保护性权利的参与方不享有共同控制。



二、长期股权投资的范围

(三) 投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。实务中，较为常见的重大影响体现为在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，通过在被投资单位财务和经营决策制定过程中的发言权实施重大影响。投资方直接或通过子公司间接持有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

除上述以外其他的权益性投资，包括风险投资机构，共同基金，以及类似主体持有的、在初始确认时按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，投资性主体对不纳入合并财务报表的子公司的权益性投资，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定核算。



三、长期股权投资的分类

（一）按照投资的对象分类 按照投资的对象分类，长期股权投资可以分为长期股票投资和其他长期股权投资。长期股票投资是指投资企业以购买股票的方式向被投资单位投入长期资本。企业购买并持有某股份有限公司发行的股票后，即成为该公司的股东，有权参与被投资单位的经营管理，并根据被投资单位经营状况的好坏，按持有股份的比例分享利润、分担亏损。

其他长期股权投资是一种直接投资，是指除股票投资以外具有股权性质的投资，是企业以购买股票以外的方式持有股权对被投资单位进行的投资。一般是直接将现金、实物或无形资产等投入被投资单位而取得股权的一种投资。在我国，主要的投资形式是合资和联营。



三、长期股权投资的分类

（二）按照对被投资单位产生的影响分类

按照对被投资单位产生的影响分类，长期股权投资可以分为控制，共同控制和重大影响的投资三种。

（三）按照长期股权投资取得的方式分类

按照长期股权投资取得的方式分类，长期股权投资可以分为通过企业合并取得的长期股权投资和通过其他方式取得的长期股权投资。



三、长期股权投资的分类

1. 通过企业合并取得的长期股权投资 企业合并是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。

从合并方式上看，企业合并包括控股合并、吸收合并及新设合并。

（1）控股合并 合并方（或购买方，下同）通过企业合并交易或事项取得被合并方（或被购买方，下同）的控制权，企业合并后能够通过所取得的股权等主导被合并方的生产经营决策并 从被合并方的生产经营活动中获益，被合并方在企业合并后仍维持其独立法人资格继续 经营的，为控股合并。

该类企业合并中，因合并方通过企业合并交易或事项取得了对被合并方的控制权，被合并方成为其子公司，在企业合并发生后，被合并方应当纳入合并方合并财务报表的 编制范围。



三、长期股权投资的分类

(2) 吸收合并 合并方在企业合并中取得被合并方的全部净资产，并将有关资产、负债并入合并方自身生产经营活动中。企业合并完成后，注销被合并方的法人资格，由合并方持有合并中取得的被合并方的资产、负债，在新的基础上继续经营，该类合并为吸收合并。

(3) 新设合并 参与合并的各方在企业合并后法人资格均被注销，重新注册成立一家新的企业，由新注册成立的企业持有参与合并各企业的资产、负债在新的基础上经营，为新设合并。可见，只有控股合并才能形成投资企业的长期股权投资。

通过企业合并取得的长期股权投资又可以进一步划分为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资和非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资。同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，是指参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的；非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，是指参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制。



三、长期股权投资的分类

2. 通过其他方式取得的长期股权投资

通过其他方式取得的长期股权投资主要包括：以支付现金方式取得的长期股权投资，通过发行权益性证券取得的长期股权投资以及提供非货币性资产交换或债务重组取得的长期股权投资等。



“

任务二长期股权投资的确认与初始计量

”





一、企业控股合并形成的长期股权投资

(一) 同一控制下的企业合并形成的长期股权投资

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。所以合并方通过企业控股合并形成的对被合并方的长期股权投资，其成本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。长期股权投资的初始投资成本与所支付合并对价的账面价值（或发行股票面值总额）的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

借：长期股权投资（被合并方所有者权益账面价值的份额）	×××
资本公积（如果为借方余额）	×××
盈余公积（如果为借方余额）	×××
利润分配——未分配利润（如果为借方余额）	×××
贷：有关资产或负债科目（各种资产负债的账面价值）	×××
资本公积（如果为贷方余额）	×××



一、企业控股合并形成的长期股权投资

【工作实例 4-1】甲公司 2021 年 1 月 15 日，以银行存款 50 000 000 元作为合并对价，取得同一集团内乙公司 60% 的控股权，取得该股权时，乙公司可辨认净资产账面价值为 90 000 000 元。为进行该项合并，甲公司发生直接相关的费用 500 000 元，以银行存款支付。该合并属于控股合并，合并后乙公司仍维持其独立法人资格。甲公司应确认的长期股权投资成本以及编制的会计分录如下：

长期股权投资的初始成本 = $90\,000\,000 \times 60\% = 54\,000\,000$ (元)

(1) 支付合并对价时：

借：长期股权投资——乙公司	54 000 000	
贷：银行存款		50 000 000
资本公积——股本溢价		4 000 000

(2) 支付直接相关费用时：

借：管理费用	500 000	
贷：银行存款		500 000



一、企业控股合并形成的长期股权投资

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（股本溢价），资本公积（股本溢价）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（被合并方所有者权益账面价值的份额）	×××	
资本公积（如果为借方余额）	×××	
盈余公积（如果为借方余额）	×××	
利润分配——未分配利润（如果为借方余额）	×××	
贷：股本（发行股份的面值总额）		×××
资本公积（如果为贷方余额）		×××

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）。



一、企业控股合并形成的长期股权投资

在按照合并日应享有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 份额确定长期股权投资的初始投资成本时，前提是合并前合并方与被合并方的会计政策 应当一致。如果不一致，应基于重要性原则，统一合并方与被合并方的会计政策。

【工作实例 4-2】2021 年 6 月 30 日，甲公司向其母公司乙发行 20 000 000 股普通股（每股面值 1 元，每股公允价值 3 元），取得母公司乙拥有对丙公司 100% 的股权，并于当日起能够对丙公司实施控制。合并后丙公司仍维持其独立法人地位继续经营。2021 年 6 月 30 日，乙公司合并财务报表中的丙公司净资产账面价值为 40 000 000 元。假定 甲公司和丙公司都受乙公司最终同一控制，在企业合并前采用的会计政策相同。不考虑 相关税费等其他因素影响，甲公司在合并日确认的长期股权投资的初始成本以及编制的 会计分录如下：



一、企业控股合并形成的长期股权投资

甲公司在合并日确认对丙公司投资的初始成本 = $40\,000\,000 \times 100\% = 40\,000\,000$ (元)

借：长期股权投资——丙公司	40 000 000
贷：股本	20 000 000
资本公积——股本溢价	20 000 000

企业通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应当判断多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为“一揽子交易”进行会计处理：

(1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2) 这些交易作为整体才能达成一项完整的商业结果；(3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4) 一项交易单独看是不经济的，但和其他交易一并考虑时是经济的。如果是属于“一揽子交易”的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易

进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在取得控制权日，应按照以下步骤进行会计处理：



一、企业控股合并形成的长期股权投资

(1) 确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始成本。在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。

(2) 长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间差额的处理。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。



一、企业控股合并形成的长期股权投资

(3) 合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。



一、企业控股合并形成的长期股权投资

【工作实例 4-3】2021 年 1 月 1 日，甲公司取得同一控制下的乙公司 20% 的股份，实际支付价款为 80 000 000 元，能够对乙公司施加重大影响。相关手续于当日办理完毕。当日，乙公司可辨认净资产账面价值 300 000 000 元（假定与公允价值相等）。2015 年及 2016 年，乙公司共实现净利润 12 000 000 元，因持有的可供出售金融资产公允价值增加 5 000 000 元，无其他所有者权益变动。2017 年 1 月 1 日，甲公司以定向增发 30 000 000 股普通股（每股面值 1 元，每股公允价值 4 元）的方式取得同一控制下另一企业所持有的乙公司 40% 的股权，相关手续于当日完成。进一步取得投资后，甲公司能够对乙公司实施控制。当日，乙公司在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值为 340 000 000 元。假定甲公司和乙公司采用的会计政策和会计期间相同，均按照 10% 的比例提取法定盈余公积。甲公司和乙公司一直受同一最终控制方控制。上述交易不属于“一揽子交易”。不考虑相关税费等其他因素影响。



一、企业控股合并形成的长期股权投资

分析：

(1) 确定合并日长期股权投资的初始投资成本：合并日追加投资后甲公司持有乙公司股权比例为 60% (20%+40%)。合并日甲公司享有乙公司在最终控制方合并财务报表中净资产的账面价值份额为 204 000 000 元 (340 000 000×60%)。

(2) 长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间差额的处理：

原 20% 的股权投资采用权益法核算，在合并日的原账面价值为 83 400 000 元 (80 000 000+12 000 000×20%+5 000 000×20%)。

追加投资 (40%) 所支付对价的账面价值为 30 000 000 元。

合并对价的账面价值为 113 400 000 元 (83 400 000+30 000 000)。

长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额为 90 600 000 元 (204 000 000-113 400 000)



一、企业控股合并形成的长期股权投资

合并日，甲公司应进行的账务处理为：

借：长期股权投资——乙公司	204 000 000	
贷：长期股权投资——乙公司——投资成本		80 000 000
——损益调整		2 400 000
——其他综合收益		1 000 000
股本		30 000 000
资本公积——股本溢价		90 600 000



一、企业控股合并形成的长期股权投资

(二) 非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资

非同一控制下的企业合并中，购买方应当按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性工具或债务性工具的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并，是将合并行为看作是一方购买另一方的交易，原则上，购买方为了取得对被购买方的控制权而放弃的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券等均应按其在购买日的公允价值计量，所有为进行企业合并而支付对价的公允价值之和作为合并中形成的长期股权投资的成本。其中，支付非货币性资产为对价的，所支付非货币性资产在购买日的公允价值与其账面价值的差额应作为资产处置损益，计入企业合并当期的利润表。



一、企业控股合并形成的长期股权投资

(1) 长期股权投资的初始投资成本为合并方付出的合并成本。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性债券的交易费用，应当计入权益性证券（冲减溢价发行收入）或债务性债券的初始确认金额。

(2) 所付出的非现金资产在购买日的公允价值与其账面价值的差额计入当期损益。

① 投出资产为固定资产或无形资产的，其差额计入资产处置收益。

② 投出资产为存货，则按其公允价值确认为主营业务收入或其他业务收入，按其成本结转主营业务成本或其他业务成本。

③ 投出资产为其他债权投资等金融资产的，其差额计入投资收益。其他债权投资等金融资产在持有期间因公允价值变动形成的“其他综合收益”，也一并转入“投资收益”；交易性金融资产持有期间因公允价值变动形成的“公允价值变动损益”也一并转入“投资收益”。



一、企业控股合并形成的长期股权投资

④投出资产为投资性房地产的，应区分其后续计量模式：若采用成本模式进行后续计量的，应按其实际收到的金额确认其他业务收入，按其账面价值结转其他业务成本；若采用公允价值进行后续计量的，应按其实际收到的金额确认其他业务收入，按其账面余额结转其他业务成本，同时结转持有期间确认的公允价值变动损益和其他综合收益。

【工作实例 4-4】2021 年 5 月 1 日，甲公司以一项专利权向丙公司投资（甲公司和丙公司不属于同一控制下的两个公司），占丙公司注册资本的 70%，该项专利权账面原价 50 000 000 元，已计提累计摊销 6 000 000 元，已计提无形资产减值准备 2 000 000 元，公允价值 40 000 000 元。不考虑其他税费的影响。甲公司的会计处理如下：



一、企业控股合并形成的长期股权投资

借：长期股权投资——丙公司	40 000 000
累计摊销	6 000 000
无形资产减值准备	2 000 000
资产处置损益	2 000 000
贷：无形资产	50 000 000



一、企业控股合并形成的长期股权投资

【工作实例 4-5】甲公司于 2021 年 3 月 31 日取得乙公司 70% 的股权。为核实乙公司的资产价值，甲公司聘请专业资产评估机构对乙公司的资产进行了评估，支付评估费用 3 000 000 元。合并中，甲公司支付的有关资产在购买日的账面价值与公允价值如下：

表 4-1
2021 年 3 月 31 日
单位：万元

项目	账面价值	公允价值
土地使用权（自用）	6 000	9 600
专利技术	2 400	3 000
银行存款	2 400	2 400
合计	10 800	15 000



一、企业控股合并形成的长期股权投资

假定合并前甲公司与乙公司不存在任何关联关系，甲公司用作合并对价的土地 使用权和专利技术原价为 96 000 000 元，至企业合并时已累计摊销 12 000 000 元。

甲公司合并时的账务处理如下：

借：长期股权投资	150 000 000	
管理费用	3 000 000	
累计摊销	12 000 000	
贷：无形资产		96 000 000
银行存款		27 000 000
资产处置损益		42 000 000



一、企业控股合并形成的长期股权投资

(3) 通过多次交换交易，分步骤取得股权实现非同一控制下企业合并的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行会计处理。在编制个别财务报表时，应当按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权采用权益法核算的，相关“其他综合收益”应当在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，“资本公积——其他资本公积”应当在处置该项投资时相应转入处置期间的当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。



一、企业控股合并形成的长期股权投资

购买日之前持有的股权投资，采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的，应当按照该准则确定的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本，原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入改按成本法核算的当期投资收益。

【工作实例 4-6】甲公司于 2020 年以 20 000 000 元取得乙上市公司 5% 的股权，对乙公司不具有重大影响，甲公司将其分类为其他权益工具投资，并按公允价值进行计量。2021 年 4 月 1 日，甲公司又出资 250 000 000 元自丙公司取得乙公司另外 50% 的股权。假定甲公司在取得乙公司长期股权投资以后，乙公司未宣告发放现金股利。甲公司原持有乙公司 5% 的股权于 2021 年 3 月 31 日的账面价值为 25 000 000 元，其中，累计计入其他综合收益的金额为 5 000 000 元。甲公司与丙公司不存在任何关联关系，甲公司于每季度末确认其他权益工具投资公允价值变动。



一、企业控股合并形成的长期股权投资

分析：

购买日前，甲公司持有的乙公司的投资作为金融工具确认和计量准则进行会计核算，购买日前甲公司原持有股权的公允价值为 25 000 000 元（20 000 000+5 000 000）。

2021 年 4 月 1 日支付对价的公允价值为 250 000 000 元。

购买日对乙公司按成本法核算的初始投资成本为 275 000 000 元（25 000 000+250 000 000）。

购买日前甲公司原持有股权相关的其他综合收益 5 000 000 元在购买日转入当期损益。



一、企业控股合并形成的长期股权投资

甲公司会计处理如下：

借：长期股权投资	275 000 000	
贷：其他权益工具投资——成本		20 000 000
——公允价值变动		5 000 000
银行存款		250 000 000
借：其他综合收益	5 000 000	
贷：投资收益	5 000 000	



二、除企业合并以外以其他方式取得的长期股权投资

(一) 以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为长期股权投资的初始投资成本，包括在购买过程中支付的手续费等必要支出，但不包括被投资单位已宣告发放但尚未支付的现金股利或利润。

【工作实例 4-7】 甲公司于 2021 年 2 月 10 日自公开市场中买入乙公司 20% 的股份，实际支付价款 90 000 000 元。在购买过程中支付手续费等相关费用 1 000 000 元。甲公司取得该部分股权后能够对乙公司施加重大影响。假定甲公司取得该项投资时，乙公司已经宣告但尚未发放现金股利，甲公司按其持股比例计算确定可分得 300 000 元。

甲公司会计处理如下：

借：长期股权投资——乙公司——投资成本	90 700 000
应收股利	300 000
贷：银行存款	91 000 000



二、除企业合并以外以其他方式取得的长期股权投资

(二) 以发行权益性证券方式取得的长期股权投资，其成本为所发行权益性证券的公允价值。为发行权益性证券支付的手续费、佣金等应自权益性证券的溢价发行收入中扣除，溢价收入不足的，应冲减盈余公积和未分配利润。

【工作实例 4-8】2021 年 3 月，甲公司通过增发 30 000 000 股（每股面值 1 元）本企业普通股为对价，从非关联方处取得对乙公司 20% 的股权，所增发股份的公允价值为 50 000 000 元。为增发该部分普通股，甲公司支付了 2 000 000 元的佣金和手续费。取得乙公司股权后，甲公司能够对乙公司施加重大影响。不考虑相关税费等其他因素影响。甲公司会计处理如下：



二、除企业合并以外以其他方式取得的长期股权投资

借：长期股权投资——乙公司——投资成本	50 000 000	
贷：股本		30 000 000
资本公积——股本溢价		20 000 000
借：资本公积——股本溢价	2 000 000	
贷：银行存款		2 000 000

（三）投资者投入的长期股权投资，应当按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

（四）投资成本中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润的处理。企业无论以何种方式取得的长期股权投资，取得投资时，对于投资成本中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润应作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：
<https://d.book118.com/568132043030006125>