

投资

投资概述

投资的概念、目的、特点

投资：企业为获得收益或实现资本增值向被投资单位投放资金的经济行为。我国财务会计所称投资为狭义的投资。

广义的投资	狭义的投资
包括对内投资（固定资产投资、无形资产投资等）、对外投资（权益性投资、债券性投资等）	仅对外投资（权益性投资、债券性投资等）

投资的分类

- 按投资对象分类
 - 股票投资
 - 债券投资
 - 基金投资
 - 其他投资
- 按投资对象的变现能力分类
 - 易于变现的投资
 - 不易于变现的投资
- 按投资性质分类
 - 权益性投资
 - 债券性投资
 - 混合型投资
- 按《企业会计准则》的分类
 - 以摊余成本计量的金融资产（债权投资）
 - 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
 - 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

进一步被分为：交易性金融资产和直接指定为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。两者核算一致。

交易性金融资产的概述

交易性金融资产主要是指企业为了近期内出售而持有的投资。

特点：

- 投资的变现能力强
- 投资目的是利用生产经营过程的暂时闲置资金获得一定收益
- 近期内出售、收回金额不固定或不可确定

交易性金融资产入账价值的确定

- 取得时的公允价值作为初始计量金额。
- 相关交易费用计入当期损益。
- 进行股票投资时，实际支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利；进行债券投资时，实际支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息。

交易性金融资产的会计处理

会计科目：

- **交易性金融资产**（资产类科目）：借方登记初始投资成本和交易性金融资产公允价值的增加，贷方登记交易性金融资产公允价值的减少和处置交易性金融资产时结转的公允价值。
- **公允价值变动损益**（损益类科目）：借方登记企业持有的公允价值计量且其变动计入当期损益的资产的公允价值减少，贷方该类资产的公允价值的增加。
- **投资收益**（损益类科目）：借方登记对外投资的损失和取得交易性金融资产的交易费用，贷方登记对外投资的收益。

核算：

1. 交易性金融资产取得的核算：

- 无已宣告但尚未发放的现金股利/已到付息期尚未领取的债券利息：借：交易性金融资产—A公司股票/债券（成本）、投资收益—交易费用 贷：其他货币资金—存出投资款
- 含已宣告但尚未发放的现金股利/已到付息期尚未领取的债券利息：借：交易性金融资产—A公司股票/债券（成本）、投资收益—交易费用、应收股利—A公司/应收利息—A公司 贷：其他货币资金—存出投资款

2. 交易性金融资产持有期收到现金股利或债券利息的核算：

1. 宣告现金股利/已到付息期：借：应收股利—A公司/应收利息—A公司 贷：投资收益（若取得时含已宣告但尚未发放的现金股利/已到付息期尚未领取的债券利息则跳过该期的这个会计分录）
2. 发放现金股利/支付利息：借：其他货币资金—存出投资款 贷：应收股利—A公司/应收利息—A公司

3. 交易性金融资产的期末计价（期末公允价值不同于取得时的账面价值时做调整）：

- 确认利得（盈）：借：交易性金融资产—A公司股票（公允价值变动）、交易性金融资产—B公司债券（公允价值变动） 贷：公允价值变动损益
- 确认损失（亏）：借：公允价值变动损益 贷：交易性金融资产—A公司股票（公允价值变动）、交易性金融资产—B公司债券（公允价值变动）

4. 交易性金融资产处置的核算：借：其他货币资金——存出投资款、交易性金融资产——A公司股票/债券（公允价值变动） 贷：交易性金融资产——A公司股票/债券（成本）、投资收益

以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括很多，以债权投资为例。

债权投资概述

摊余成本计量的金融资产的确认条件：1. 企业管理该金融资产的业务模式时以收取合同现金流量为目标。2. 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

企业持有的、计划到期收取本金和利息的债券投资属于债权投资。

债权投资特点：

- 到期日固定
- 收回金额固定或可确定
- 企业管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，持有期间一般不出售

债权投资入账价值的确定

初始确认的债权投资应当按照公允价值计量（一般是交易价格），相关交易费用计入初始确认金额。

购入类型	特点	产生原因
折价购入	债权投资的初始确认金额 < 债券的面值	债券的票面利率 < 金融市场利率
溢价购入	债权投资的初始确认金额 > 债券的面值	债券的票面利率 > 金融市场利率

债权投资的会计核算

会计科目：以下均为 债权投资（资产类科目）的明细科目

- 债权投资——A债券（面值）：借方登记取得的面值，贷方登记面值或者本金的减少。
- 债权投资——A债券（应计利息）：借方登记计提的债券利息，贷方登记到期收回的利息。
- 债权投资——A债券（利息调整）：借方登记溢价购买的差值，贷方登记折价购买的差值。

核算：

1. 债权投资取得的核算：

- 折价购买：借：债权投资——A债券（面值） 贷：银行存款、债权投资——A债券（利息调整）
- 溢价购买：借：债权投资——A债券（面值）、债权投资——A债券（利息调整） 贷：银行存款

2. 债权投资后续计量的核算：借：应收利息、债权投资——A债券（利息调整） 贷：投资收益

具体金额计算见书本P230-231

3. 债权投资到期的会计处理：

- 1. 确认最后一期投资收益：借：应收利息、债权投资——A债券（利息调整） 贷：投资收益
- 2. 收回本金及利息：借：银行存款 贷：应收利息、债权投资——A债券（面值）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

略

长期股权投资

长期股权投资，指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

长期股权投资的基本内容

长期股权投资有以下三类：

说明	被投资单位的性质
企业能够对被投资单位实施 控制	为企业的子公司
企业与其他方对被投资单位实施 共同控制	为企业的合营企业
企业能够对被投资单位施加 重大影响	为企业的联营企业

长期股权投资的成本法核算

成本法下，长期股权投资 = 初始投资成本计价，一经入账，除了实际增减投资，不再调整。（第一类长期股权投资采用）

与取得长期股权投资直接相关的费用、税金、其他必要支出应计入长期股权投资的初始投资成本。

已宣告但未发放的现金股利，作**应收股利**处理，初始**长期股权投资**应减去这部分。

科目：**长期股权投资**（资产类科目），借方登记增加，贷方登记减少。

核算：

- 长期股权投资取得的核算：借：**长期股权投资**、**应收股利**（如果有已宣告但未发放的现金股利则有这一项） 贷：**银行存款**
- 持有期间被投资单位宣告发放现金股利或利润：
 - 宣告股利：借：**应收股利** 贷：**投资收益**（若取得时含已宣告但尚未发放的现金股利则跳过该期的这个会计分录）
 - 分派现金股利/利润：借：**银行存款** 贷：**应收股利**
- 长期股权投资处置的核算：
 - 不含未领取的现金股利/利润：借：**银行存款**、**长期股权投资减值准备** 贷：**长期股权投资**、**投资收益**（按实际确定在借方还是贷方）
 - 含未领取的陷阱鼓励/利润：借：**银行存款**、**长期股权投资减值准备** 贷：**长期股权投资**、**应收股利**、**投资收益**（按实际确定在借方还是贷方）

缺陷：不能真正反映应当获得的投资收益

长期股权投资的权益法核算

权益法，指投资最初以初始投资成本计价，以后根据投资企业享有被投资单位所有者权益份额的变动对投资的账面价值进行调整的方法。（第二、三类企业采用）

科目：

- 长期股权投资——成本
- 长期股权投资——损益调整

核算：

1. 长期股权投资取得的核算：

- 长期股权投资的初始成本=被投资单位可辨认净资产公允价值份额：借：长期股权投资——A公司股票投资（成本） 贷：银行存款
- 长期股权投资的初始成本>被投资单位可辨认净资产公允价值份额：借：长期股权投资——A公司股票投资（成本） 贷：银行存款、营业外收入
- 长期股权投资的初始成本<被投资单位可辨认净资产公允价值份额：借：长期股权投资——A公司股票投资（成本） 贷：银行存款（不调整长期股权投资）

2. 被投资单位实现净利润或发生净亏损：

需要根据被投资单位所有者权益的变动相应调整长期股权投资，即

损益调整 = 净利润/净亏损 * 企业持股比例

- 实现净利润：借：长期股权投资——A公司股票投资（损益调整） 贷：投资收益——股票投资收益
- 实现净亏损：借：投资收益——股票投资收益 贷：长期股权投资——A公司股票投资（损益调整）

注意：企业的长期股权投资的下限为0

3. 宣告分派现金股利或利润：

- 1. 宣告分派：借：应收股利——A公司 贷：长期股权投资——A公司股票投资（损益调整）
- 2. 实际发放：借：银行存款 贷：应收股利——A公司

分派股票股利不作账务处理，在备查账簿中登记。

调整结束后，可以合计以下长期股权投资（包括长期股权投资——成本、长期股权投资——损益调整）

4. 其他综合收益变动（持股比例不变前提）：借：长期股权投资——A公司股票投资（其他综合收益） 贷：其他综合收益（具体的借贷方依据实际）

5. 其他的所有者权益变动（持股比例不变前提）：借：长期股权投资——A公司股票投资（其他权益变动） 贷：资本公积——其他资本公积（具体的借贷方依据实际）

6. 长期股权投资减值的核算：借：资产减值损失——计提的长期股权投资减值准备 贷：长期股权投资减值准备

7. 长期股权投资处置的核算：

- 1. 处置长期股权投资：借：银行存款、长期股权投资减值准备 贷：长期股权投资——A公司股票投资（成本）、长期股权投资——A公司股票投资（损益调整）、长期股权投资——A公司股票投资（其他综合收益）、应收股利——A公司、投资收益（按照实际差额确定借贷方）
- 2. 处置其他综合收益：借：其他综合收益 贷：长期股权投资

缺陷：被投资单位的利润亏损，不可能成为投资企业的利润亏损。

投资资产的报表列表和相关分析

(略)