

会计学



李晓
副教授
南开大学金融学院

第九讲 投资

- 投资的基本概念
- 交易性金融资产
- 持有至到期投资（债权投资）
- 长期股权投资

投资的基本概念

- 投资：企业为**通过分配增加财富或为谋求其他利益**，而**将资产使用权让渡**给其他单位而获得另一项资产
 - 对内投资：固定资产投资和存货投资
 - **对外投资：股权性投资、债券性投资等**
- 投资作为企业的一项资产，与其他资产有什么区别呢？
 - 投资所流入的经济利益与其他资产为企业直接带来的经济利益在**形式上有所不同**，投资带来的经济利益是通过其他单位使用投资者投入的资产所**创造的效益后分配**取得的

投资的基本概念

● 按照投资的性质，投资可分为：

股权性投资

- 为获取另一个企业权益或净资产
- 成为所有者—获得控制权
- 股票

债权性投资

- 为取得债权，获取利息
- 国家债券、企业债券等

混合性投资

- 通过购买混合证券进行投资
- 兼有债务性质和权益性质
- 优先股、可转换债券

投资的基本概念

- 按照投资期限，投资可分为：

- **短期**投资：能够随时变现并且持有时间不准备超过一年的投资

- ✓ 对企业暂时闲置资金的有效利用
- ✓ 获取资产市价变化带来的短暂性收益

交易性金融资产
流动性

- **长期**投资：除短期投资以外的所有投资

- ✓ **实施纵向联合**：对企业的原料供应企业或产品经销商的长期投资，控制相关企业业务、参与经营决策、建立紧密联系
- ✓ **实施多元化经营战略**：向与本企业经营业务无关的企业投资，对冲风险
- ✓ **积累整笔资金**，以供特定用途之需

长期性
稳定性

投资的基本概念

- 根据会计准则，投资可分为：

交易性金融资产

- 企业以交易目的持有的金融资产
- 债券投资、股票投资、基金投资
- 以公允价值计量

持有至到期投资

- 到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产

可供出售金融资产 (其他债权投资、其他权益工具投资)

- 可供出售金融资产 (available-for-sale securities, AFS securities) 是指交易性金融资产和持有至到期投资以外的其他的债权证券和权益证券。

长期股权投资

- 企业投出的期限在1年以上（不含1年）的各种股权性质的投资
- 股票、其他股权投资
- 持有期间较长

第九讲 投资

- 投资的基本概念
- 交易性金融资产
- 持有至到期投资（债权投资）
- 长期股权投资

交易性金融资产

- 交易性金融资产：企业为了**近期出售而持有**的各类能够在公开市场上交易且有明确的**市价**，能够随时变现的**股票投资**、**债券投资**、**基金投资**等。
 - 以公允价值进行计量，且变动计入当期损益
 - 设置“交易性金融资产”账户

交易性金融资产

- 交易性金融资产：企业为了**近期出售而持有**的各类能够在公开市场上交易且有明确的**市价**，能够随时变现的**股票投资、债券投资、基金投资和权证投资**等。

以公允价值计量的金融资产	借	交易性金融资产	贷
➤ 设置“交易性金融资产”科目	<ul style="list-style-type: none"> □ 交易性金融资产的取得成本 □ 持有的交易性金融资产公允价值高于账面价值的变动额 	<ul style="list-style-type: none"> □ 出售交易性金融资产的账面价值 □ 持有的交易性金融资产公允价值低于账面价值的变动额 	

交易性金融资产

● 设置“投资收益”账户

	借	投资收益	贷
“ 银行存款 ”等账户	<ul style="list-style-type: none"> □ 支付的投资费用 (交易费用) □ 发生的相关税费 □ 实现的投资损失 		<ul style="list-style-type: none"> □ 实现的投资收益

交易费用是指可直接归属于**购买、发行或处置**金融工具新增的外部费用，主要包括给代理机构、咨询公司、券商等的手续费和佣金及其他必要支出，但不包括债券溢价、折价、融资费用、内部管理成本及其他与交易不相关的费用。

交易性金融资产：取得

企业取得不包含已宣告尚未发放的现金股利及利息的交易性金融资产

例1：2011年1月1日，甲上市公司购入一批债券，作为交易性金融资产进行核算和管理，实际支付价款32万元，相关交易费用300元，均以银行存款支付，针对这一业务，甲公司的会计处理如下：

取得该交易性金融资产的成本，
记入交易性金融资产借方

交易费用记入投
资收益借方

借：交易性金融资产—债券成本
 投资收益
 贷：银行存款

320000

300

320300

交易性金融资产：取得

企业取得不包含已宣告尚未发放的
现金股利及利息的交易性金融资产

例2：2014年1月10日，华联实业股份有限公司按每股6.5元的价格从二级市场购入A公司每股面值1元的股票50000股作为交易性金融资产，并支付交易费用1200元，全部款项以银行存款付清。

确定该交易性金融资产（A公司股票）的入账价值： $50000 \times 6.5 = 325000$ 元

借：交易性金融资产—A公司股票（成本）	325000
投资收益	1200
贷：银行存款	326200

交易性金融资产：取得

企业取得包含已宣告尚未发放的现金股利及利息的交易性金融资产

性质上属于应收款项，应当单独确认为应收项目，不计入交易性金融资产的初始入账金额

例3：甲公司于2011年1月3日购入同安公司每股面值1元的普通股股票10000股，市价每股12.8元，另加付经纪人佣金等费用800元。甲公司将这项投资作为交易性金融资产进行管理。同安公司已于2010年12月25日宣告分派每股0.1元的现金股利，并定于2011年1月10日起按照1月5日的在册股东支付股利。甲公司已于购入当日办妥过户手续。**此项投资应按实际支付价款扣除应收股利后的金额入账**，会计处理如下：

确认交易性金融资产的入账价值： $(12.8 - 0.1) \times 10000 = 127000$ 元
应收现金股利： $0.1 \times 10000 = 1000$ 元



交易性金融资产：取得

借：交易性金融资产—同安公司股票（成本）	127000
应收股利	1000
投资收益	800
贷：银行存款	128800

甲公司收到同安公司上述股利时，会计分录如下：

借：银行存款	1000
贷：应收股利	1000

交易性金融资产：取得

企业取得包含已宣告尚未发放的现金股利及利息的交易性金融资产

例4-1：乙公司2011年5月1日购入泉中公司当年3月1日发行的面值为1000元，年利率为6%的一年期公司债券100份，市价为面值的103%，乙公司将其作为交易性金融资产进行管理和核算。债券于当年9月1日及第二年3月1日各付息一次。乙公司另付经纪人佣金等费用800元。

确认该债券的入账价值： $1000 \times 100 \times 103\% - 1000 \times 100 \times 6\% \times 2/12 = 102000$

应收利息： $1000 \times 100 \times 6\% \times 2/12 = 1000$

交易性金融资产：取得

企业取得包含已宣告尚未发放的现金股利及利息的交易性金融资产

例4-1：乙公司2011年5月1日购入泉中公司当年3月1日发行的面值为1000元，年利率为6%的一年期公司债券100份，市价为面值的103%，乙公司将其作为交易性金融资产进行管理和核算。债券于当年9月1日及第二年3月1日各付息一次。乙公司另付经纪人佣金等费用800元。

借：交易性金融资产—成本（中泉公司债券）	102000	
应收利息	1000	
投资收益	800	
贷：银行存款		103800



交易性金融资产：取得

企业取得包含已宣告尚未发放的现金股利及利息的交易性金融资产

乙公司收到债券利息，编制会计分录：

借：银行存款

1000

贷：应收利息

1000



交易性金融资产：取得

企业取得包含已宣告尚未发放的现金股利及利息的交易性金融资产

乙公司收到债券利息 编制会计分录：

小练习：2014年7月1日，东方公司支付价款86800元从二级市场购入甲公司与2013年7月1日发行的面值80000元，期限5年，票面利率6%，每年6月30日付息，到期还本的债券作为交易性金融资产，并支付交易费用300元。债券购买价格中包含已到付息期但尚未领取的利息4800元，对东方公司收到利息前后的经济业务进行记录



交易性金融资产：持有期间

- 企业在**取得交易性金融资产时**支付价款时包含的已宣告但尚未领取的现金红利，或已到期尚未领取的利息，属于在购买时暂时垫付的资金，是在投资时取得的一项**债权**，在实际收到时应冲减应收股利或应收利息，而不应该确认为投资收益
- 企业在**持有交易性金融资产期间**，对于获得的股利，应于被投资单位宣告发放时，确认为投资收益；对于获得债券利息，应于资产负债表日或付息日，确认为投资收益

交易性金融资产：持有期间

例4-2：承例4-1，乙公司于9月1日收到泉中公司所付6个月债券利息3000元，其中包括收回先行垫付的应收利息1000元和投资4个月期间形成的投资收益2000元。

借：银行存款

3000

贷：应收利息

1000

投资收益

2000

交易性金融资产：持有期间

《企业会计准则》：资产负债表日，交易性金融资产应按公允价值反映，公允价值的变动计入当期损益。

“交易性金融资产”

“公允价值变动损益”

资产负债表日，交易性金融资产公允价值 > 账面余额，该差额借记“交易性金融资产”，贷记“公允价值变动损益”

资产负债表日，交易性金融资产公允价值 < 账面余额，该差额贷记“交易性金融资产”，借记“公允价值变动损益”

交易性金融资产：持有期间

例5：2011年12月31日，甲公司持有的某交易性金融资产年初余额为32000元，年末公允价值为34000元。编制会计分录如下：

借：交易性金融资产——公允价值变动	2000
贷：公允价值变动损益	2000

交易性金融资产：持有期间

例6：东华实业股份有限公司每年12月31日对持有的交易性金融资产按照公允价值进行后续计量，确认公允价值变动损益。2014年12月31日，东华公司持有的交易性金融资产的账面余额和当日公允价值如下表所示

交易性金融资产项目	调整前账面余额	期末公允价值	公允价值变动损益	调整后账面余额
A公司股票	325000	260000	-65000	260000
B公司股票	252000	297000	45000	297000
甲公司债券	82000	85000	3000	85000



交易性金融资产：持有期间

借：公允价值变动损益	65000
贷：交易性金融资产—公允价值变动（A公司股票）	65000
借：交易性金融资产—公允价值变动（B公司股票）	45000
贷：公允价值变动损益	45000
借：交易性金融资产—公允价值变动（甲公司债券）	3000
贷：公允价值变动损益	3000



交易性金融资产：处置

- 交易性金融资产的处置损益：处置交易性金融资产**实际收到的价款**，减去所处置交易性金融资产的**账面余额**后的**差额**。
 - 账面余额：交易性金融资产的初始入账金额加上或减去资产负债表日累计公允价值变动后的金额
- 实际收到的金额：银行存款或其他账户，同时**注销**被出售交易性金融资产项目的账面金额
- 处置损益：记入 **“投资收益”**
 - 处置时，**已计入应收项目的现金股利或债券利息**尚未收回，应从处置价款中扣除该部分现金股利或债券利息之后，确认处置损益（例9）
 - 处置时，**该交易性金融资产在持有期间已确认的累计公允价值变动净损益**应确认为处置当期的投资收益，即将以前确认的“公允价值变动损益”转为“投资收益”



交易性金融资产：处置

例7：承例3，甲公司于2011年1月3日购入同安公司每股面值1元的普通股股票10000股，市价每股12.8元，另加付经纪人佣金等费用800元。甲公司将这项投资作为交易性金融资产进行管理。甲公司于2011年2月8日出售了1月3日购入的同安公司股票5000股，每股售价13.07元，支付经纪人佣金等相关费用680元。甲公司共收到64670元（ $5000 \times 13.07 - 680$ ），其中包含收回的投资成本63500元（ $127000 \times 50\%$ ），扣除投资成本之后的余额1170元（ $64670 - 63500$ ）作为投资收益入账。

借：银行存款

64670

贷：交易性金融资产——成本

63500

投资收益

1170



交易性金融资产：处置

例7：承例3，甲公司于2011年1月3日购入同安公司每股面值1元的普通股股票10000股，市价每股12.8元，另加付经纪人佣金等费用800元。甲公司将这项投资作为交易性金融资产进行管理。甲公司于2011年2月8日出售了1月3日购入的同安公司股票5000股，每股售价13.07元，支付经纪人佣金等相关费用680元。甲公司共收到64670元（ $5000 \times 13.07 - 680$ ），其中包含收回的投资成本63500元（ $127000 \times 50\%$ ），扣除投资成本之后的余额1170元（ $64670 - 63500$ ）作为投资收益入账。

若被处置的交易性金融资产在出售前确认过公允价值变动损益，在出售时应将以前确认的“公允价值变动损益”转为“投资收益”

交易性金融资产：处置

例8：承例5，2011年12月31日，甲公司持有的某交易性金融资产年初余额为32000元，年末公允价值为34000元，确认了2000元的公允价值变动损益。2012年3月18日甲公司将该项金融资产全部出售，售价35000元，支付经纪人佣金等相关费用320元，共收到款项34680元（ $35000-320$ ），与出售前该交易性金融资产的账面余额34000元（ $32000+2000$ ）之间的差额680元应该确认为投资交易性金融资产形成的投资收益；与此同时，2011年12月31日确认的公允价值变动损益2000元也应该结转为投资收益。

借：银行存款	34680
贷：交易性金融资产——成本	32000
交易性金融资产——公允价值变动	2000
投资收益	680

交易性金融资产：处置

例8：承例5，2011年12月31日，甲公司持有的某交易性金融资产年初余额为32000元，年末公允价值为34000元，确认了2000元的公允价值变动损益。2012年3月18日甲公司将该项金融资产全部出售，售价35000元，支付经纪人佣金等相关费用320元，共收到款项34680元（ $35000 - 320$ ），与出售前该交易性金融资产的账面余额34000元（ $32000 + 2000$ ）之间的差额680元应该确认为投资交易性金融资产形成的投资收益；与此同时，2011年12月31日确认的公允价值变动损益2000元也应该结转为投资收益。

借：公允价值变动损益	2000
贷：投资收益	2000

交易性金融资产：处置

例9：2014年12月31日，华联实业股份有限公司持有的30000股B公司股票的期末公允价值为297000元，增长了45000元。2015年3月5日，B公司宣告2014年度利润分配方案，每股分配现金股利0.1元，并拟于2015年4月15日发放；2015年4月1日，华联公司将持有的B公司股票售出，扣除交易费用后，实际收到出售价款298000。股票出售日，B公司股票账面价值297000元。其中，成本252000元，已确认公允价值变动收益45000元。

2015年3月5日，
B公司宣告分派
现金股利

借：应收股利

3000

贷：投资收益

3000

交易性金融资产：处置

2015年4月1日，将B公司股票售出

$$\text{处置损益} = 298000 - 297000 - 3000 = -2000 \text{元}$$

已计入应收项目的现金股利，未收回

借：银行存款	298000	
投资收益	2000	
贷：交易性金融资产—成本（B股票）		252000
—公允价值变动（B股票）		45000
应收股利		3000

调整“公允价值变动损益”

借：公允价值变动损益	45000	
贷：投资收益		45000

第九讲 投资

- 投资的基本概念
- 交易性金融资产
- 持有至到期投资（债权投资）
- 长期股权投资

持有至到期投资（债权投资）

- 概念：**到期日固定、回收金额固定或确定**，有活跃市场且企业有明确意图和能力**持有至到期**的金融工具
- 通常情况下，能够划分为持有至到期投资的金融资产，主要是**债权性投资（各类债券）**
- 设置 **“持有至到期投资”（债权投资）** 账户：
 - 持有至到期投资项目取得日的**公允价值和相关交易费用**之和，作为该项资产的初始入账金额
 - 若实际支付价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息，应单独确认为应收项目，不构成初始入账金额

债权投资：取得

例9：2012年1月1日，丙公司购买了一项债券，剩余年限为5年，**价款4400万元和1万元的交易费用**，均以银行存款支付。公司将该项债权投资作为持有至到期投资进行核算和管理，该债券票面本金为5000万元，固定利率为5%，每年年末支付，发行方未要求提前兑付该债券，债券购买日丙公司的会计处理如下：

借：债权投资—成本

50000000

贷：银行存款

44010000

债权投资——利息调整

5990000

债权投资：取得

例9-2：丙公司在2012年1月1日购买该项债券的价款中包含2011年的应付利息250万元（ $5000 \times 5\%$ ），其他条件均无变化，会计分录如下：

支付价款中包含已到付息期但尚未支付的利息，其本质是企业预先垫付的未来应收项目，不构成投资成本，应作为应收项目单独核算，即此时该项债券的入账价值（成本）为：

$$44010000 - 2500000 = 41510000 \text{元}$$

借：债权投资—成本

50000000

 应收利息

2500000

贷：银行存款

44010000

 债权投资——利息调整

8490000

债权投资：利息确认

- 在实务中，经常会出现债券的**票面利率和实际市场利率不一致**的情况，需要进行**利息调整**
 - 票面利率 $>$ 市场利率，**溢价**发行
 - 票面利率 $<$ 市场利率，**折价**发行
- 《企业会计准则》：持有至到期投资以及贷款和应收款项，应当采用**实际利率法按摊余成本**计量
 - ✓ 实际利率：将持有至到期投资未来收回的利息和本金折算为现值恰等于持有至到期投资初始入账金额所需的折现率
 - ✓ 摊余成本：用实际利率（此处指同期市场利率）作计算利息的基础，投资成本减去利息后的金额。
金融资产或金融负债的摊余成本，是指该金融资产或金融负债的初始确认金额经过调整后的结果。

债权投资：利息确认

例9-3：承例9-2，2012年1月1日，丙公司以4400万元购买了一项年限5年的债券，并支付1万元的交易费用，该债券票面本金为5000万元，固定利率为5%。市场的实际利率为8%，按实际利率进行摊销和折算的结果如下。

日期	年初账面余额	确认投资收益	应收利息	利息调整摊销	年末账面余额
			5000 × 5%		
2012年1月1日					4401.00
2012年12月31日	4401.00	352.08	250	102.08	4503.08
2013年12月31日	4503.08	360.25	250	110.25	4613.33
2014年12月31日	4613.33	369.07	250	119.07	4732.40
2015年12月31日	4732.40	378.59	250	128.59	4860.99
2016年12月31日	4860.99	389.01	250	139.01	5000

债权投资：利息确认

- 设置 **“债权投资—利息调整”** 账户，反映持有至到期投资的利息调整和投资收益信息
 - **应计利息**：按面值和票面利率计算，借记“应收利息”
 - **利息收入**：按摊余成本和实际利率计算，贷记“投资收益”，差额借或贷记“持有至到期投资—利息调整”

例9-3：丙公司2012年末记录的债券利息调整的会计分录

借：应收利息	2500000
债权投资—利息调整	1020800
贷：投资收益	3520800



债权投资：利息确认

例9-3：丙公司2016年末

借：应收利息

2500000

 债权投资—利息调整

1390100

 贷：投资收益

3890100

债权到期，收回面值：

借：银行存款

50000000

 贷：债权投资——成本

50000000

债权投资：减值

- **发生减值**：金融资产的账面价值高于预计未来现金流现值，确认发生减值损失，计入当期损益
- **减值金额**：借方登记“信用减值损失”账户，贷方登记“债权投资减值准备”账户

例10：2012年12月31日，丙公司测试其持有至到期投资发生减值，减值金额为15000元。丙公司应作的会计处理如下：

借：信用减值损失	15000
贷：债权投资减值准备	15000

第九讲 投资

- 投资的基本概念
- 交易性金融资产
- 持有至到期投资（债权投资）
- 长期股权投资

长期股权投资

- 概念：长期股权投资，是指投资方对被投资方能够实施控制或具有重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资
 - 投资方准备长期持有（期限通常在1年以上）
 - 对被投资方能够控制、共同控制或产生重大影响（企业通过被分配的利润来获得经济利益的流入）
- 分类：

对子公司投
资

对合营企业
投资

对联营企业
投资

一般权益性
投资

长期股权投资

- 对子公司进行投资：投资企业能够对被投资单位实施**控制**的权益性投资
 - 有权决定一个企业的财务和经营决策，并获得相应利益回报
 - 投资公司直接拥有被投资方50%以上的表决权资本，或者通过其他方式获得对被投资方的控制权
 - ✓ 间接控股、有权派出或任免被投资公司的主要管理人员、控制被投资单位董事会等
 - 子公司的财务报表应纳入合并财务报表的合并范围



长期股权投资

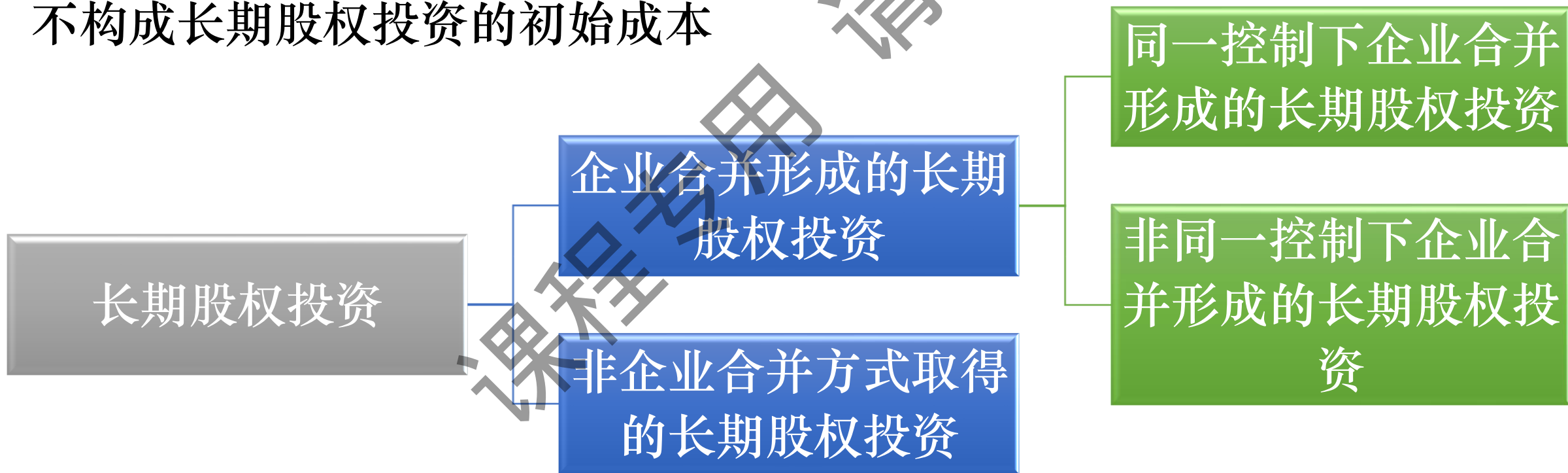
- 对合营企业的投资：投资企业与其他合营方对被投资单位实施**共同控制**的权益性投资
 - **共同控制**：按照合同约定对某项经济活动共有的控制
 - ✓ 任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动
 - ✓ 涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意
 - ✓ 各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致统一的财务和经营政策范围内行使管理权

长期股权投资

- 对联营企业的投资：投资企业对被投资单位具有**重大影响**的权益性投资
 - 重大影响：对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权利，但并不能控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定
 - ✓ 被投资单位董事会或其他权力机构中有代表
 - ✓ 表决权股份大于20%小于50%
- 一般权益性投资：投资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

长期股权投资：初始计量

- 企业取得长期股权投资时，应按照**初始投资成本**入账，实际支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或利润，应作为应收项目单独入账，不构成长期股权投资的初始成本



长期股权投资：初始计量

- 企业合并：两个或两个以上单独的企业和并形成一个报告主体的交易或事项

➤ 吸收合并、新设合并、**控股合并**

形成投资关系



长期股权投资

- 同一控制下的企业合并

《企业会计准则》：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，为同一控制下的企业合并

长期股权投资：初始计量

- 非同一控制下企业合并形成的长期股权投资：

《企业会计准则》：非同一控制下的企业合并，购买方在购买日应当将确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本

投资方为完成合并而付出的资产、发生的负债以及发行的权益性债券在购买日的公允价值，公允价值与其账面价值的差额，
记入当期损益

长期股权投资：初始计量

- 非同一控制下企业合并形成的长期股权投资

《企业会计准则》：非同一控制下企业合并应当将确定的合并成本作为

固定资产、无形资产

- 公允价值与账面价值差额记入当期损益
- 营业外支出/营业外收入

投资方为完成合并而付出的资产、发生的负债以及发行的权益性债券在购买日的公允价值，公允价值与其账面价值的差额，记入当期损益

金融资产

- 公允价值和账面价值的差额
- 投资收益

存货

- 按公允价值确认收入同时按账面价值结转成本

长期股权投资：初始计量

- 非同一控制下企业合并：
 - 购买方为进行企业合并发行的债券或权益性证券支付的**手续费、佣金等交易费用**，计入所发行债券或证券的初始确认金额
 - 购买方为进行企业合并发生的**审计、法律服务、评估咨询等管理费用**，记入当期管理费用

长期股权投资：初始计量

例11：2012年4月1日，津兴公司与亿林公司达成合并协议，约定津兴公司以银行存款350万元和一套固定资产向亿林公司投资，该固定资产的账面原价为8500万元，已提累计折旧420万元，已提固定资产减值准备180万元，公允价值为8400万元。投资后津兴公司占亿林公司股份总额的55%，专业评估机构费用20万元。假定津兴公司和亿林公司在此之前不存在任何投资关系，且不考虑其他相关税费。

对于**已提折旧和减值准备**，通过借方转出，确认为该**资产的损失**： $180+420=600$ 万元

津兴公司投资支付的资产的**账面价值**： $350+8500-600=8250$ 万元

津兴公司投资支付的资产的**公允价值**： $350+8400=8750$ 万元



长期股权投资：初始计量

借：固定资产清理

79000000

 累计折旧

4200000

 固定资产减值准备

1800000

贷：固定资产

85000000



长期股权投资：初始计量

借：长期股权投资—投资成本（亿林）	87500000
管理费用	200000
贷：固定资产清理	79000000
银行存款	3700000
营业外收入	5000000

长期股权投资：初始计量

例12： 华联实业股份有限公司和C公司为两个独立的法人企业，合并之前不存在任何关联方关系。2015年1月10日，华联公司和C公司达成合并协议，约定华联公司以库存商品和银行存款作为合并对价，取得C公司70%的股份。华联公司付出库存商品的账面价值为3200万元，购买日公允价值为4000万元，增值税税额为680万元；付出银行存款的金额为5000万元。2015年2月1日，华联公司实际取得对C公司的控制权。在与C公司的合并中，华联公司以银行存款支付审计费用、评估费用、法律服务费用等合计90万元。

长期股权投资：初始计量

- 银行存款：5000万元
- 库存商品：
 - 账面价值：3200万元
 - 购买日公允价值：4000万元
 - 增值税销项税额：680万元
- 其他费用：90万元

管理费用

合并成本：

$$4000 + 5000 + 680 = 96800000$$

付出资产为存货，按其购买日公允价值确认收入（主营业务收入），
并按其账面价值结转成本



长期股权投资：初始计量

借：长期股权投资—投资成本（C公司）	968000000	
贷：主营业务收入		400000000
银行存款		500000000
应交税费—应交增值税		68000000

借：主营业务成本	320000000	
贷：库存商品		320000000

借：管理费用	900000	
贷：银行存款		900000

长期股权投资：初始计量

- 非企业合并方式取得的长期股权投资：一般**不具有控制权**
 - 对**联营企业、合营企业**的长期股权投资
- **现金购入**的长期股权投资：
 - 以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的价款作为投资成本入账
 - ✓ 包括税金、手续费等相关费用
 - 包含已宣告但未领取的现金股利，按实际支付价款减去已宣告尚未领取的现金股利的差额作为初始投资成本入账

长期股权投资：初始计量

例12： 津兴公司于2012年年初以每股8.6元（含税金和交易费）的成本购入北昱公司全部普通股600万股的10%，股票交割日会计处理如下：

确定成本（入账价值）： $8.6 \times 6000000 \times 10\% = 5160000$

借：长期股权投资—北昱股票投资 5160000

贷：银行存款 5160000

练习：A公司以支付现金的方式取得E公司25%的股份，实际支付的买价为3200万元，在购买过程中另支付手续费等相关费用12万元。股份购买价款中包含E公司已宣告但未发放的现金股利100万元。A公司在取得E公司股份后，派人员参与了E公司的生产经营决策，能够对E公司施加重大影响，确认为长期股权投资



长期股权投资：后续计量

- 企业取得的长期股权投资在持有期间，根据投资企业对被投资单位的影响程度及是否存在活跃市场、公允价值能否可靠取得等情况，分别采用**成本法**和**权益法**核算
- 成本法：长期股权投资的账面价值按初始投资成本计量，除追加或收回投资调整长期股权投资外，一般不对账面价值进行调整，**以成本反应的账面价值不变**。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

长期股权投资：后续计量

例13：和兴公司于2012年年初对南洪公司进行股权投资，投资成本为7164040元，不包含已宣告尚未派发的股利，占南洪公司发行股票的19%，和兴公司对这项长期股权投资采用成本法确定投资损益。南洪公司自2012年至2014年年末各年实现利润及股利分派情况如下：

年份	净利润	分配股利
2012	300000	0
2013	1460000	800000
2014	(140000)	120000

括号指负值



长期股权投资：后续计量

确定投资成本：

借：长期股权投资—南洪公司投资成本

7164040

贷：银行存款

7164040

2012年未收到股利，不需要进行会计处理

2013年确认投资收益： $8000000 \times 19\% = 1520000$ 元

借：应收股利

152000

贷：投资收益

152000



长期股权投资：后续计量

确定投资成本：

借：长期股权投资—南洪公司投资成本

7164040

贷：银行存款

7164040

2012年末收到股利，不需要进行会计处理

2013年确认投资收益： $800000 \times 19\% = 152000$ 元

借

被投资方获得的利润，确认派发股利的，只登记为投资收益的增减，对于投资方持有的被投资方由于利润带来的所有者权益的变动不做处理

000

长期股权投资：后续计量

练习：2009年3月20日，大地公司以6280万元的价款（包括相关税费和已经宣告但尚未发放的现金股利250万元）取得F公司普通股股票2500万股，占F公司普通股股份的60%，形成非同一控制下的企业合并，大地公司将其划分为长期股权投资并采用成本法进行核算。2009年4月5日，大地公司收到支付的投资价款中包含的已经宣告但尚未发放的现金股利；2010年3月5日，F公司宣告2009年度股利分配方案为每股分派现金股利0.2元，并于2010年4月15日派发；2011年4月15日，F公司宣告2010年度股利分配方案，每股派送股票股利0.3股，除权日为2011年5月10日；2011年F公司发生亏损，以留存收益弥补亏损后，于2012年4月25日宣告2011年度股利分配方案，每股分派现金股利0.1元，并于2012年5月10日派发；2012年度F公司继续亏损，未进行股利分配；2013年F公司扭亏为盈，该年仍未进行股利分配；2014年度F公司继续盈利，于2015年3月10日宣告2014年度股利分配方案，每股分派现金股利0.25元，并于2015年4月15日派发。



长期股权投资：后续计量

- 2009年3月20日，大地公司取得F公司普通股股票：

借：长期股权投资—F公司成本

60300000

 应收股利

2500000

 贷：银行存款

62800000

- 2009年4月5日，收到F公司派发的现金股利

借：银行存款

2500000

 贷：应收股利

2500000



长期股权投资：后续计量

- 2010年3月5日，F公司宣告2009年度股利分配方案

确认现金股利（投资收益）： $0.2 \times 25000000 = 5000000$ 元

借：应收股利

5000000

贷：投资收益

5000000

- 2010年4月15日，收到F公司派发股利

借：银行存款

5000000

贷：应收股利

5000000

长期股权投资：后续计量

- 2011年5月10日，F公司派送的股票股利除权
不做正式会计记录，但应于除权日在备查簿中登记增加的股份
股票股利： $0.3 \times 25000000 = 7500000$ 股
持有F公司股票总数： $25000000 + 7500000 = 32500000$ 股
- 2012年4月25日，F公司宣告2011年度股利分配方案
现金股利： $0.1 \times 32500000 = 3250000$ 元
借：应收股利 3250000
贷：投资收益 3250000



长期股权投资：后续计量

- 2012年5月10日，收到F公司派发的股利：

借：银行存款

3250000

贷：应收股利

3250000

- 2015年3月10日，F公司宣告2014年度股利分配

现金股利： $0.25 \times 32500000 = 8125000$ 元

借：应收股利

8125000

贷：投资收益

8125000

- 2015年4月15日，收到F公司派发的现金股利

借：银行存款

8125000

贷：应收股利

8125000

长期股权投资：后续计量

- 权益法：在取得长期股权投资时以投资成本计量，在投资持有期间要根据投资方应享有的被投资方所有者权益权益份额的变动，对长期股权投资的账面价值进行**相应调整**的一种会计处理方法
 - 取得长期股权投资
 - 确认投资损益及取得现金股利或利润
 - 确认其他综合收益
 - 确认其他权益变动

长期股权投资：后续计量

取得长期股权投资

- 按确定的初始投资成本入账

- 初始投资成本大于取得投资时应享有的被投资方可辨认净资产公允价值的的份额，不调整已确认的初始投资成本
- 初始投资成本小于取得投资时应享有的被投资方可辨认净资产公允价值的的份额，按两者之间的差额调整长期股权投资的账面价值，同时记入当期营业外收入

长期股权投资：后续计量

例14：2015年7月1日，天天公司购入G公司股票1600万股，实际支付购买价款2450万元（包括交易税费）。该股份占G公司普通股股份的25%。天天公司在取得股份后，派人参与了G公司的生产经营决策，因能够对G公司产生重大影响，采用权益法进行核算。

- 假定投资时，G公司可辨认净资产的公允价值为9000万元

天天公司应享有的G公司可辨认净资产公允价值份额： $9000 \times 25\% = 2250$ 万元

长期股权投资成本2450万元大于投资时应享有的G公司可辨认净资产公允价值的份额，故不需调整长期股权投资的初始投资成本。

借：长期股权投资—G公司（投资成本） 24500000

贷：银行存款 24500000



长期股权投资：后续计量

- 若投资时，G公司可辨认净资产公允价值为10000万元。

天天公司应享有的G公司可辨认净资产公允价值的份额： $10000 \times 25\% = 2500$ 万元

长期股权投资成本2450万元小于投资时应享有的G公司可辨认净资产公允价值的份额，需调整长期股权投资的初始投资成本： $2500 - 2450 = 50$ 万元

借：长期股权投资—G公司（投资成本）	24500000
贷：银行存款	24500000
借：长期股权投资—G公司（投资成本）	500000
贷：营业外收入	500000

调整后的投资成本： $2450 + 50 = 2500$ 万元

长期股权投资：后续计量

确认投资损益及取得现金股利或利润的处理

- 投资方在取得长期股权投资后，在被投资方实现的净利润或发生的净亏损中，投资方应享有或应分担的份额确认投资损益，同时调整长期股权投资的账面价值。
 - 投资方与联营企业和合营企业之间进行商品交易形成的未实现内部交易损益按照持股比例计算的归属于投资方的部分，应予以抵消
 - 当被投资方宣告分派股利或利润时，投资方按应获得的现金股利或利润确认应收股利，同时抵减长期股权投资的账面价值
 - 被投资方分派股票股利，投资方不进行账务处理，但应于除权日在备查簿中登记增加的股份

长期股权投资：后续计量

确认投资损益及取得现金股利或利润的处理

例15：2012年7月1日，大地公司购入M股票1600万股，占M公司普通股股份的25%，能够对M公司产生重大影响，大地公司对该项股权投资采用权益法核算。假定大地公司与M公司的会计年度和采用的会计政策相同，投资当时M公司各项可辨认资产、负债的公允价值与其账面价值相同，双方未发生任何内部交易。M公司2012年至2015年各年取得的净收益及其分配情况和大地公司相应的会计处理如下：

- 2012年，M公司报告净收益1500万元，2013年3月10日，M公司宣告2012年度利润分配方案，每股分配现金股利0.1万元

确认投资收益： $1500 \times 25\% \times 6/12 = 187.5$ 万元

借：长期股权投资—损益调整 (M公司) 1875000

贷：投资收益——股权投资收益 1875000

长期股权投资：后续计量

确认投资损益及取得现金股利或利润的处理

确认应收股利： $0.1 \times 1600 = 160$ 万元

对原长期股权投资的账面价值进行调整

借：应收股利

1600000

贷：长期股权投资—损益调整（M公司）

1600000

收到现金股利

借：银行存款

1600000

贷：应收股利

1600000

长期股权投资：后续计量

确认投资损益及取得现金股利或利润的处理

- 2013年度，M公司报告净收益1250万元，2014年4月15日，M公司宣告2013年度利润分配方案，每股派送股票股利0.3股，除权日为2014年5月10日。

确认投资收益： $1250 \times 25\% = 312.5$ 万元

借：长期股权投资—损益调整（M公司）

31250000

贷：投资收益

31250000

除权日，在备查簿中登记增加的股份： $0.3 \times 1600 + 1600 = 2080$ 万股

分配股票股利不需要调整原长期股权投资的账面价值

长期股权投资：后续计量

确认投资损益及取得现金股利或利润的处理

- 2014年度，M公司报告净收益1000万元，未进行利润分配

确认投资收益： $1000 \times 25\% = 250$ 万元

借：长期股权投资—损益调整（M公司）

2500000

贷：投资收益——长期股权投资

2500000

- 2015年度，M公司发生亏损500万元，未进行利润分配

确认投资损失： $500 \times 25\% = 125$ 万元

借：投资收益——长期股权投资

500000

贷：长期股权投资—损益调整（M公司）

500000

长期股权投资：后续计量

确认其他综合收益的 会计处理

- 被投资方因确认其他综合收益导致所有者权益发生变动时，投资方应按照持股比例计算应享有或承担的份额，一方面调整长期股权投资的账面价值，一方面记入其他综合损益

例16：日月公司持有A公司25%的股份，能够对A公司施加重大影响，采用权益法核算。2015年12月31日，A公司持有一项成本为1500万元的可供出售金融资产的公允价值升为2000万元，A公司按公允价值超过成本的差额500万元调增该项可供出售金融资产的账面价值，并计入其他综合收益，导致所有者权益变动

借：长期股权投资—其他综合收益（A公司） 1250000

贷：其他综合收益 1250000

长期股权投资：后续计量

确认其他权益变动的 会计处理

- 其他权益变动是指被投资方除实现净损益及进行利润分配、确认其他综合收益以外的其他原因导致的所有者权益变动
 - 投资方接受股东资本性投入
- 投资方按照持股比例计算的应享有或承担的被投资方其他权益变动份额，应调整长期股权投资的账面价值，同时计入资本公积（其他资本公积）

长期股权投资：后续计量

确认其他权益变动的 会计处理

例17：飞飞公司持有C公司30%的股份，能够对C公司施加重大影响，采用权益法核算。2015年度，C公司接受其母公司实质上属于资本性投入的现金捐赠金额为600万元，C公司将其计入资本公积，导致所有者权益发生变动。飞飞公司做出相应会计处理：

应享有其他权益变动份额： $600 \times 30\% = 180$ 万元

借：长期股权投资—其他权益变动（C公司） 1800000

贷：资本公积—其他资本公积 1800000



长期股权投资：后续计量

- 减值：可收回金额低于账面价值的差额，即为投资损失。

例18：2012年秀林公司购入1500股华成公司的股票进行长期股权投资，每股市价15元，购买时支付经纪人佣金135元，实际投资成本为22635元。之后该股份市价连年下跌，已跌至每股8.2元，估计反弹无望。秀林公司因此发生了10335元的长期股权投资减值。

借：资产减值损失—计提的长期股权投资减值准备 10335

贷：长期股权投资减值准备—华成公司 10335