

5.6 投资业务的核算



一、投资业务概述

二、投资业务核算设置的主要账户

三、交易性金融资产的核算

四、债权投资的核算

五、其他债权投资的核算

六、其他权益工具投资的核算

七、长期股权投资的核算

一、投资业务概述

投资，是指企业为了在未来一定时期内获得与风险相匹配的报酬，而将其持有的资金投放于经营资产或金融资产的经济行为。

投资的分类

- ◆ 直接投资---资金投放于生产经营性资产
- ◆ 间接投资---资金投放于证券等金融资产

01

- ◆ 短期投资---能够并且准备在一年以内收回的投资
- ◆ 长期投资---一年以上才能收回的投资

02

- ◆ 对内投资---资金投向内部以购置生产经营资产的投资
- ◆ 对外投资---资金投放于其他企业

03

- ◆ 初创投资---建立新企业时进行的各种投资
- ◆ 后续投资---巩固和发展企业再生产时进行的各种投资

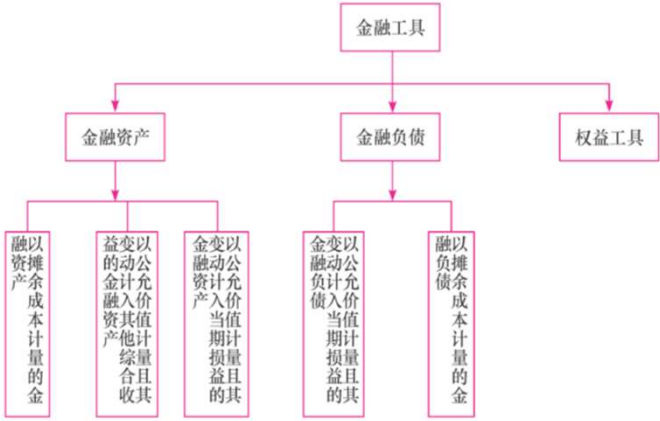
04



一、投资业务概述

金融工具 (financial instrument) ,是指形成一个企业的金融资产,并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

从会计的角度看,金融工具的本质属性是一项合同,该合同必然形成投资方的金融资产,同时形成对应一方的金融负债或权益工具。例如企业发行股票或者债券,该合同形成发行企业的权益工具或金融负债,同时形成持有方的金融资产。



金融工具会计业务分类

一、投资业务概述

金融资产 (Financial Assets)

- 金融资产是指企业持有的现金、其他方的权益工具、从其他方收取现金或其他金融资产的权利,以及在潜在有利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同权利等。主要包括: 库存现金、银行存款、应收账款、应收票据、其他应收款、股权投资、债权投资、衍生工具形成的资产等。**广义的金融资产包括长期股权投资。**
- 初始确认时,企业应当根据其管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征,将金融资产划分为以下三类: ①以摊余成本计量的金融资产; ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产; ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。
 - **业务模式**,是指企业如何管理其金融资产以产生现金流量。从金融资产现金流量的来源看,业务模式具体包括收取合同现金流量、出售金融资产或者两者兼而有之三种形式。
 - **现金流量特征**,是指金融工具合同约定的、反映相关金融资产经济特征的现金流量属性,如债权类投资现金流量特征仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息支付。
- 企业改变其管理金融资产的业务模式时,应当对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

一、投资业务概述

金融负债（Financial liabilities）

- 金融负债是指企业向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务，以及在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。金融负债属于一种现时义务，由过去的交易或事项而形成，其最终预期会导致经济利益流出企业。金融负债的具体内容包括：短期借款、应付票据、应付债券、长期借款等。
- 金融负债在初始确认时分为下列两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②以摊余成本计量的金融负债。

权益工具（Equity Instrument）

- 权益工具是指能够证明企业资产扣除负债后的剩余权益的合同，是一种所有权凭证，体现了一种合约权利。
- 从权益工具发行方看，权益工具属于所有者权益的组成内容。

二、投资业务核算设置的主要账户

- “交易性金融资产”，资产类账户，核算企业分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按金融资产的类别和品种，分别设置“成本”、“公允价值变动”等进行明细核算。
- “债权投资”，资产类账户，核算企业分类为以摊余成本计量的债权投资的账面余额，按债权投资的类别和品种，分别设置“面值”、“利息调整”、“应计利息”等进行明细核算。
- “其他债权投资”，资产类账户，核算企业分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权类投资，按债权投资的类别和品种，分别设置“面值”、“利息调整”、“公允价值变动”等进行明细核算。
- “其他权益工具投资”，资产类账户，核算企业指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，按其他权益工具投资的类别和品种，分别设置“成本”、“公允价值变动”等进行明细核算。
- “长期股权投资”，资产类账户，核算企业对子公司、合营企业、联营企业的股权投资，按照被投资单位进行明细核算。长期股权投资核算采用权益法的，应当分别设置“投资成本”、“损益调整”、“其他综合收益”、“其他权益变动”进行明细核算。
- “其他综合收益”，所有者权益类账户，核算企业根据会计准则规定未在当期损益中确认的各项利得和损失，设置“金融资产公允价值变动”等进行明细核算。
- “公允价值变动损益”，损益类账户，核算企业持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值的变动，按金融资产的类别和品种进行明细核算。
- “投资收益”、“应收利息”、“应收股利”

三、交易性金融资产的核算

- 交易性金融资产（held for trading financial assets），是指企业持有的以短期获利为目的，从二级市场购入的股票、债券、基金等，交易性金融资产是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。
 - 从企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征来看,以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产,企业应当将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。
 - 此外,在初始确认时,如果能够消除或显著减少会计错配,企业还可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出,不得撤销。
- 满足以下条件之一的金融资产，应当划分为交易性金融资产：
 - 取得该金融资产的目的,主要是为了近期内出售。例如,企业以赚取差价为目的从二级市场买入的股票、债券、基金等。
 - 属于进行集中管理的金融工具组合的一部分,且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理
 - 属于衍生工具。但是,被指定为有效套期工具的衍生工具以及属于财务担保合同的衍生工具等除外。也就是说,衍生工具如果没有被指定为有效套期工具和财务担保,那么,企业持有这类衍生工具的目的就是为了短期获利,在会计核算上就应该划分为交易性金融资产。

三、交易性金融资产的核算

(一) 交易性金融资产的初始计量

- 企业取得交易性金融资产时，应按其公允价值计量；
- 相关的交易费用应当直接计入当期损益。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，如支付给代理机构、咨询公司、券商等的手续费和佣金及其他必要支出，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直接相关的费用。
- 企业购买股票、债券等形成交易性金融资产的，按其公允价值借记“交易性金融资产——成本”科目；按交易费用借记“投资收益”科目；按已到付息期但尚未领取的利息或者已宣告但尚未发放的现金股利，借记“应收利息”或者“应收股利”科目；按实际支付的金额，贷记“银行存款”科目。

三、交易性金融资产的核算

【例1】红星股份有限公司2×17年3月10日以每股15元的价格（其中包括已宣告但尚未发放的现金股利0.4元）购进B公司股票20万股。购买该股票支付的手续费等20 000元。红星公司打算短期持有该公司股票，将其划分为交易性金融资产。

假定不考虑其他因素，红星公司账务处理如下：

交易性金融资产成本= $(15 - 0.4) \times 200\,000 = 2\,920\,000$ （元）；

每股成本= $2\,920\,000 \div 200\,000 = 14.6$ （元/股）；

应收股利= $0.4 \times 200\,000 = 80\,000$ （元）

| | |
|---------------|-----------|
| 借：交易性金融资产——成本 | 2 920 000 |
| 投资收益 | 20 000 |
| 应收股利 | 80 000 |
| 贷：银行存款 | 3 020 000 |

三、交易性金融资产的核算

（二）交易性金融资产的后续计量

交易性金融资产的后续计量包括持有期间现金股利和利息的核算、资产负债表日的核算和交易性金融资产出售的核算三个环节。

1. 持有期间现金股利和利息的核算

- 交易性金融资产持有期间，企业收到买价中包含的已到付息期但尚未领取的利息或者已宣告但尚未发放的现金股利，借记“银行存款”科目，贷记“应收利息”或者“应收股利”科目。
- 除上述股利和利息外，企业在交易性金融资产持有期间，对于被投资单位宣告发放的现金股利或者在资产负债表日确认的分期付息债券的利息，均应首先借记“应收股利”或者“应收利息”科目，贷记“投资收益”科目；收到时再借记“银行存款”科目，贷记“应收股利”或者“应收利息”科目。

三、交易性金融资产的核算

【例2】 承例1。2×17年3月20日，红星公司收到B公司原宣告的现金股利80 000元。2×18年3月10日，B公司宣告发放2×17年度的现金股利每股0.6元，红星公司于2×18年3月20日收到上述股利。

假定不考虑其他因素，红星公司账务处理如下：

2×17年3月20日：

| | |
|--------|--------|
| 借：银行存款 | 80 000 |
| 贷：应收股利 | 80 000 |

2×18年3月10日：

应收取股利金额 = 200 000 × 0.6 = 120 000 (元)

| | |
|--------|---------|
| 借：应收股利 | 120 000 |
| 贷：投资收益 | 120 000 |

2×18年3月20日：

| | |
|--------|---------|
| 借：银行存款 | 120 000 |
| 贷：应收股利 | 120 000 |

三、交易性金融资产的核算

(二) 交易性金融资产的后续计量

2. 资产负债表日的核算

资产负债表日，交易性金融资产的公允价值与其账面余额的差额，借记或贷记“交易性金融资产——公允价值变动”科目，同时，贷记或借记“公允价值变动损益”科目。

【例3】 承例2。2×17年6月30日，B公司股票的市价为每股15元；2×17年12月31日，B公司股票的市价为每股16元。

红星公司账务处理如下：

2×17年6月30日：

公允价值变动损益 = (15 - 14.6) × 200 000 = 80 000 (元)

| | |
|-------------------|--------|
| 借：交易性金融资产——公允价值变动 | 80 000 |
| 贷：公允价值变动损益 | 80 000 |

2×17年12月31日：

公允价值变动损益 = (16 - 15) × 200 000 = 200 000 (元)

| | |
|-------------------|---------|
| 借：交易性金融资产——公允价值变动 | 200 000 |
| 贷：公允价值变动损益 | 200 000 |

三、交易性金融资产的核算

(二) 交易性金融资产的后续计量

3.交易性金融资产出售的核算。

- 企业出售交易性金融资产，应按实际收到的金额，借记“银行存款”科目，按交易性金融资产的账面余额，贷记“交易性金融资产——成本”科目，借记或贷记“交易性金融资产——公允价值变动”科目，差额贷记或借记“投资收益”科目。
- 同时，将原计入该金融资产的公允价值变动损益转出，借记或贷记“公允价值变动损益”科目，贷记或借记“投资收益”科目。

三、交易性金融资产的核算

【例4】承例3。2×18年4月1日，红星公司将所持有的B公司股票以每股17.5元的价格全部售出，取得价款3 500 000元。

红星公司账务处理如下：

| | |
|---------------|-----------|
| ①借：银行存款 | 3 500 000 |
| 贷：交易性金融资产——成本 | 2 920 000 |
| ——公允价值变动 | 280 000 |
| 投资收益 | 300 000 |
| ②借：公允价值变动损益 | 280 000 |
| 贷：投资收益 | 280 000 |

四、债权投资的核算

- **债权投资**(creditor's rights investment), 是指为取得债权而进行的投资,如购买公司债券、国库券等。债权投资是以摊余成本计量的金融资产。
- 金融资产同时符合下列条件的,应当分类为以摊余成本计量的金融资产:
 - (1)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;
 - (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。
- 在没有特殊安排的情况下,企业购买的公司债券或国库券,其合同现金流量通常符合仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的要求,因此,这类债券投资应分类为以摊余成本计量的金融资产,通过“债权投资”科目核算。

四、债权投资的核算

(一) 债权投资的初始计量

- 1.初始计量的基本要求
 - 债权投资应按其取得的公允价值入账;
 - 相关的交易费用应计入初始入账金额。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,如支付给代理机构、咨询公司、券商等的手续费和佣金及其他必要支出,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直接相关的费用。
 - 买价中包含的已经宣告但尚未领取的利息应作为应收项目单独核算。
 - 企业取得债权投资时,按该债券的面值,借记“债权投资——成本”科目;按买价中包含的已经宣告但尚未领取的利息,借记“应收利息”科目;按实际支付的价款(含交易费用),贷记“银行存款”科目;按其差额,借记或贷记“债权投资——利息调整”科目。

四、债权投资的核算

【例5】2×17年7月1日,红星公司以10 645 000元的价款(含交易费用165 000元)购买面值为10 000 000元的债券,分类为以摊余成本计量的金融资产。该债券系甲公司于当年1月1日发行,票面利率为6%,期限为3年,每半年付息一次,到期还本的债券。红星公司购买该债券时,上半年的利息尚未支付。红星公司于2×17年7月5日收到上半年利息300 000元。

假定不考虑其他因素,红星公司账务处理如下:

2×17年7月1日:

| | |
|-------------|------------|
| 借: 债权投资——成本 | 10 000 000 |
| ——利息调整 | 345 000 |
| 应收利息 | 300 000 |
| 贷: 银行存款 | 10 645 000 |

2×17年7月5日:

| | |
|---------|---------|
| 借: 银行存款 | 300 000 |
| 贷: 应收利息 | 300 000 |

四、债权投资的核算

(一) 债权投资的初始计量

2. 实际利率的计算

- 债权投资初始确认时,应当计算其**实际利率**,以便为后续持有期间确认投资收益和计算摊余成本提供依据。实际利率应当在该债权投资预期存续期间内保持不变。
- **实际利率**,是指将金融资产或金融负债在预期存续期间的未来现金流量,折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。金融资产合同各方之间支付或者收取的各项交易费用及溢价或者折价等,应当在确定实际利率时予以考虑。如果金融资产预计未来现金流量或存续期间无法可靠预计的,应当采用该金融资产的合同现金流量计算。
- 沿用例5-1,该项债券投资的实际利率计算为:

$$300\,000 \times (P/A, i, 5) + 10\,000\,000 \times (P/F, i, 5) = 10\,645\,000 - 300\,000$$

采用**插值法**,可以计算出实际利率*i*=2.27%。

四、债权投资的核算

(二) 债权投资的后续计量

债权投资的后续计量包括期末摊余成本的计算和处理、持有期间出售和重分类的核算两个环节。

1. 债权投资期末应按摊余成本计量

- 摊余成本是指金融资产的初始确认金额经下列调整后的结果:
 - (1)扣除已经偿还的本金;
 - (2)扣除已经发生的减值损失;
 - (3)加上或者减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。
- 很显然,如果不考虑已收回的本金和已发生的减值损失,那么,期末摊余成本的计算实际上就是期末投资收益和应收利息的确认,而投资收益和应收利息的差额,也就是利息调整按实际利率法摊销的金额。
- 投资收益的计算公式:
$$\text{投资收益(即利息收入)} = \text{期初摊余成本} \times \text{实际利率}$$
- 应收利息的计算公式:
$$\text{应收利息(即现金流入)} = \text{债券面值} \times \text{票面利率}$$

四、债权投资的核算

(二) 债权投资的后续计量

1. 债权投资期末应按摊余成本计量

- 在会计核算上,作为债权投资的债券可分为两类:一类是分期付息、到期还本的债券;另一类是到期一次还本付息的债券。
- 债权投资为分期付息、到期还本的债券的,在资产负债表日,应按票面利率计算确定应收未收的利息,借记“**应收利息**”科目;按债权投资期初摊余成本和实际利率计算确定的利息收入,贷记“**投资收益**”科目;按其差额,借记或者贷记“**债权投资——利息调整**”科目。
- 债权投资为到期一次还本付息的债券的,在资产负债表日,应按票面利率计算确定应收未收的利息,借记“**债权投资——应计利息**”科目;按债权投资期初摊余成本和实际利率计算确定的利息收入,贷记“**投资收益**”科目;按其差额,借记或者贷记“**债权投资——利息调整**”科目。

四、债权投资的核算

【例6】承例5。红星公司该项债权投资期末摊余成本的计算过程下表所示。

债权投资期末摊余成本计算表 单位：万元

| 时间 | 期初摊余成本 (a) | 利息收入按 2.27% 计算 (b) = (a) × 2.27% | 现金流入 (c) | 期末摊余成本 (d) = (a) + (b) - (c) |
|------------------|---------------|--|-------------|---------------------------------|
| 2×17 年 7 月 1 日 | | | | 1 064.50 |
| 2×17 年 7 月 5 日 | 1 064.50 | 0 | 30 | 1 034.50 |
| 2×17 年 12 月 31 日 | 1 034.50 | 23.48 | 30 | 1 027.98 |
| 2×18 年 6 月 30 日 | 1 027.98 | 23.34 | 30 | 1 021.32 |
| 2×18 年 12 月 31 日 | 1 021.32 | 23.18 | 30 | 1 014.50 |
| 2×19 年 6 月 30 日 | 1 014.50 | 23.03* | 30 | 1 007.53 |
| 2×19 年 12 月 31 日 | 1 007.53 | 22.47** | 1 030 | 0 |

* 表中数字采用四舍五入方式；
** 采用了倒挤法，当债券本息付清时，其摊余成本为 0，因此，实际利息为 22.47 万元（1 030－1 007.53）。

四、债权投资的核算

【例6】根据上表计算的数据,红星公司的有关账务处理如下:

- (1)红星公司购买该债券和收到第一笔利息的账务处理见【例5】。
(2)2×17年12月31日(为简便起见,假定利息于到期日收到,下同)。

①借:应收利息 300 000
 贷:投资收益 234 800
 债权投资——利息调整 65 200

②借:银行存款 300 000
 贷:应收利息 300 000

- (3)2×18年6月30日。

①借:应收利息 300 000
 贷:投资收益 233 400
 债权投资——利息调整 66 600

②借:银行存款 300 000
 贷:应收利息 300 000

四、债权投资的核算

【例6】根据上表计算的数据,红星公司的有关账务处理如下:

(4)2×18年12月31日。

①借:应收利息 300 000
贷:投资收益 231 800
债权投资——利息调整 68 200

②借:银行存款 300 000
贷:应收利息 300 000

(5)2×19年6月30日。

①借:应收利息 300 000
贷:投资收益 230 300
债权投资——利息调整 69 700

②借:银行存款 300 000
贷:应收利息 300 000

(6)2×19年12月31日。

①借:应收利息 300 000
贷:投资收益 224 700
债权投资——利息调整 75 300

②借:银行存款 10 300 000
贷:债权投资——成本 10 000 000
应收利息 300 000

五、其他债权投资的核算

- **其他债权投资** (other creditor's rights investment), 是指以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权类投资,换言之,其他债权投资属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- 金融资产同时符合下列条件的,应当分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产:

(1)企业管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标;

(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。

例如,在没有特殊安排的情况下,企业购买的一般公司债券或国库券,其合同现金流量通常符合仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的要求。如果企业管理该债券的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该债券为目标,则该债券应当分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

五、其他债权投资的核算

(一) 其他债权投资的初始计量

- 企业取得其他债权投资时,应按其公允价值计量;相关的交易费用应当计入其初始入账金额。
- 企业购买债券形成其他债权投资的,按其面值,借记“其他债权投资——成本”科目;按已到付息期但尚未领取的利息,借记“应收利息”科目;按实际支付的金额(含交易费用),贷记“银行存款”科目;按其差额,借记或贷记“其他债权投资——利息调整”科目。上述已到付息期但尚未领取的利息,在实际收回时,借记“银行存款”科目,贷记“应收利息”科目。

五、其他债权投资的核算

【例7】红星公司一项债券投资的相关资料如下:

(1)红星公司于2×18年1月1日从证券市场上购入B公司于2×17年1月1日发行的债券,分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,该债券期限为5年,票面年利率为5%,每年1月5日支付上年度利息,到期日归还本金和最后一期利息。购入该债券时实际利率为4%。

(2)红星公司购入债券的面值为1 000万元,实际支付价款1 076.3万元,另支付相关税费10万元。

假定不考虑其他因素,红星公司账务处理如下:

2×18年1月1日购买该债券。

应收利息=10 000 000×5%=500 000(元)

| | |
|--------------|------------|
| 借:其他债权投资——成本 | 10 000 000 |
| ——利息调整 | 363 000 |
| 应收利息 | 500 000 |
| 贷:银行存款 | 10 863 000 |

五、其他债权投资的核算

（二）其他债权投资的后续计量

其他债权投资的后续计量包括持有期间利息的核算、资产负债表日的核算和其他债权投资出售的核算三个环节。

1.持有期间利息的核算

- 其他债权投资持有期间,企业收到买价中包含的已到付息期但尚未领取的利息,借记“银行存款”科目,贷记“应收利息”科目。
- 除上述利息外,期末应按债券面值和票面利率计算债券利息,借记“应收利息”或“其他债权投资——应计利息”科目;按其他债权投资的摊余成本和实际利率计算确定利息收入,贷记“投资收益”科目;差额借记或贷记“其他债权投资——利息调整”科目。

五、其他债权投资的核算

（二）其他债权投资的后续计量

2.资产负债表日的核算

- 资产负债表日,其他债权投资的公允价值与其账面余额的差额,借记或贷记“其他债权投资——公允价值变动”科目,同时,贷记或借记“其他综合收益”科目。

3.其他债权投资出售的核算

- 企业出售其他债权投资时,应按实际收到的金额,借记“银行存款”科目;按其他债权投资的账面余额,贷记“其他债权投资——成本、应计利息、利息调整”科目,借记或贷记“其他债权投资——公允价值变动”科目;差额贷记或借记“投资收益”科目。
- 同时,将其他债权投资公允价值变动确认的其他综合收益转出,借记或贷记“其他综合收益”科目,贷记或借记“投资收益”科目。

五、其他债权投资的核算

【例8】承例7。红星公司此项债券投资的其他资料如下：

- (1)2×18年1月5日,收到债券利息50万元。
 - (2)2×18年12月31日,该债券公允价值为1 020万元。
 - (3)2×19年1月20日,红星公司将该债券全部出售,所得价款1 050万元存入银行。
- 假定不考虑其他因素,红星公司账务处理如下:

| | |
|---|---------|
| (1)2×18年1月5日,收到利息时。 | |
| 借:银行存款 | 500 000 |
| 贷:应收利息 | 500 000 |
| (2)2×18年12月31日。 | |
| 投资收益=10 363 000×4%=414 520(元) | |
| 借:应收利息 | 500 000 |
| 贷:投资收益 | 414 520 |
| 其他债权投资——利息调整 | 85 480 |
| 公允价值变动=10 363 000-85 480-10 200 000=77 520(元) | |
| 借:其他综合收益 | 77 520 |
| 贷:其他债权投资——公允价值变动 | 77 520 |

五、其他债权投资的核算

【例8】承例7。红星公司此项债券投资的其他资料如下：

- (1)2×18年1月5日,收到债券利息50万元。
 - (2)2×18年12月31日,该债券公允价值为1 020万元。
 - (3)2×19年1月20日,红星公司将该债券全部出售,所得价款1 050万元存入银行。
- 假定不考虑其他因素,红星公司账务处理如下:

| | |
|---------------------|------------|
| (3)2×19年1月5日,收到利息时。 | |
| 借:银行存款 | 500 000 |
| 贷:应收利息 | 500 000 |
| 2×19年1月20日,出售债券时。 | |
| ①借:银行存款 | 10 500 000 |
| 其他债权投资——公允价值变动 | 77 520 |
| 贷:其他债权投资——成本 | 10 000 000 |
| ——利息调整 | 277 520 |
| 投资收益 | 300 000 |
| ②借:投资收益 | 77 520 |
| 贷:其他综合收益 | 77 520 |

六、其他权益工具投资的核算

- **其他权益工具投资**（other equity instrument investment），是指以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具类投资,换言之,其他权益工具投资属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- 权益工具投资的合同现金流量通常不符合基本借贷合同的现金流量特征,因此此类投资只能分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。然而现行准则规定,在初始确认时,企业可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,并按规定确认股利收入。该指定一经做出,不得撤销。
- 初始确认时,企业可将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,其公允价值的后续变动计入其他综合收益。
- 除了持有期间的股利收入计入当期损益外,其他相关的利得和损失均计入其他综合收益,且后续不得转入当期损益。当权益工具投资终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出,计入留存收益。
- 例如,企业购买其他上市公司股票或投资非上市公司股权的,都可能属于上述权益工具投资。

六、其他权益工具投资的核算

（一）其他债权投资的初始计量

- 企业购买股票指定为其他权益工具投资时,按其公允价值和相关交易费用,借记“其他权益工具投资——成本”科目;按已宣告但尚未发放的现金股利,借记“应收股利”科目;按实际支付的金额,贷记“银行存款”科目。
- 上述已宣告但尚未发放的现金股利,在实际收回时,借记“银行存款”科目,贷记“应收股利”科目。

六、其他权益工具投资的核算

【例9】 红星公司2×17年3月10日以每股15元的价格(其中包括已宣告但尚未发放的现金股利0.4元)购进B公司股票20万股。购买该股票支付手续费等20 000元。红星公司将购入的B公司股票指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

假定不考虑其他因素,红星公司账务处理如下:

其他权益工具投资成本 $= (15 - 0.4) \times 200\,000 + 20\,000 = 2\,940\,000$ (元)

每股成本 $= 2\,940\,000 \div 200\,000 = 14.7$ (元/股)

| | |
|----------------|-----------|
| 借:其他权益工具投资——成本 | 2 940 000 |
| 应收股利 | 80 000 |
| 贷:银行存款 | 3 020 000 |

六、其他权益工具投资的核算

(二) 其他债权投资的后续计量

其他权益工具投资的后续计量包括持有期间现金股利的核算、资产负债表日的核算和其他权益工具投资出售的核算三个环节。

1. 持有期间现金股利的核算

- 其他权益工具投资持有期间,企业收到买价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利,借记“银行存款”科目,贷记“应收股利”科目。
- 除上述股利外,持有期间对于被投资单位宣告发放的现金股利,应首先借记“应收股利”科目,贷记“投资收益”科目;收到时再借记“银行存款”科目,贷记“应收股利”科目。

六、其他权益工具投资的核算

【例10】承例9。2×17年3月20日,红星公司收到B公司原宣告的现金股利80 000 元。2×18年3月10日,B公司宣告发放2×17年度的现金股利每股0.6元,红星公司于2×18年3月20日收到上述股利。
假定不考虑其他因素,红星公司账务处理如下:

2×17年3月20日。
借:银行存款 80 000
 贷:应收股利 80 000
2×18年3月10日。
 应收取股利金额=200 000×0.6=120 000(元)
借:应收股利 120 000
 贷:投资收益 120 000
2×18年3月20日。
借:银行存款 120 000
 贷:应收股利 120 000

六、其他权益工具投资的核算

2.资产负债表日的核算

- 资产负债表日,其他权益工具投资的公允价值与其账面余额的差额,借记或贷记“其他权益工具投资——公允价值变动”科目,同时,贷记或借记“其他综合收益”科目。

【例11】承例10。2×17年6月30日,B公司股票的市价为每股15元;2×17年12月31日,B公司股票的市价为每股16元。
红星公司账务处理如下:

2×17年6月30日。
借:其他权益工具投资——公允价值变动 60 000
 贷:其他综合收益 60 000
2×17年12月31日。
借:其他权益工具投资——公允价值变动 200 000
 贷:其他综合收益 200 000

六、其他权益工具投资的核算

3.其他权益工具投资出售的核算

- 企业出售其他权益工具投资时,应按实际收到的金额,借记“银行存款”科目;按其他权益工具投资的账面余额,贷记“其他权益工具投资——成本”科目,借记或贷记“其他权益工具投资——公允价值变动”科目;差额贷记或借记“盈余公积”“利润分配——未分配利润”科目。
- 同时,将其他权益工具投资公允价值变动累计确认的其他综合收益转出,借记或贷记“其他综合收益”科目,贷记或借记“盈余公积”“利润分配——未分配利润”科目。

六、其他权益工具投资的核算

【例12】承例11。2×18年4月1日,红星公司将所持有的B公司股票以每股17.5元的价格全部售出,取得价款3 500 000元。假定盈余公积的提取比例为10%。

红星公司账务处理如下:

| | | |
|----------------|-----------|-----------|
| ①借:银行存款 | 3 500 000 | |
| 贷:其他权益工具投资——成本 | | 2 940 000 |
| ——公允价值变动 | | 260 000 |
| 盈余公积 | | 30 000 |
| 利润分配——未分配利润 | | 270 000 |
| ②借:其他综合收益 | 260 000 | |
| 贷:盈余公积 | | 26 000 |
| 利润分配——未分配利润 | | 234 000 |

七、长期股权投资的核算

- **长期股权投资**（long-term stock investment），指通过投出各种资产取得被投资单位股权且不准随时出售的投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的投资。长期股权投资的主要目的是为了长远利益而影响、控制其他被投资企业。企业进行长期股权投资后，成为被投资单位的股东。

- 对子公司投资
- 对合营企业投资
- 对联营企业投资

七、长期股权投资的核算

对子公司投资

- 对子公司投资，是指投资企业能够对被投资单位实施控制的权益性投资。
- **控制**（control），是指有权决定一个企业的财务和经营决策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。控制通常具有如下特征：
 - （1）控制的主体是唯一的，不是两方或多方；
 - （2）控制的内容是另一个企业的日常生产经营活动的财务和经营决策，这些财务和经营决策一般是通过表决权来决定的；
 - （3）控制的目的是为了获取经济利益；
 - （4）控制的性质是一种权力，是一种法定权力，也可以是通过公司章程或协议、投资者之间的协议授予的权力。
- 控制一般存在于以下情况：
 - （1）投资企业直接拥有被投资单位50%以上的表决权资本。
 - （2）投资企业直接拥有被投资单位50%或以下的表决权资本，但具有实质控制权的情况。

七、长期股权投资的核算

对子公司投资

- 投资企业对被投资单位是否具有实质控制权，可以通过以下一种或几种情形进行判定：
 - (1) 通过与其他投资者的协议，投资企业拥有被投资单位50%以上表决权资本的控制权。
如，A公司拥有B公司40%的表决权资本，C公司拥有B公司30%的表决权资本。A公司与C公司达成协议，C公司在B公司的权益有A公司代表。在这种情况下，A公司实质上拥有B公司70%表决权资本的控制权表明A公司实质上控制了B公司。
 - (2) 根据章程或协议，投资企业有权控制被投资单位的财务和经营决策。
 - (3) 有权任免被投资单位董事会等类似权力机构的多数成员。这种情况是指，虽然投资企业仅拥有被投资单位50%或以下表决权资本，但根据章程或协议有权任免董事会中的多数董事，从而达到实质上控制的目的。
 - (4) 在被投资单位董事会或类似权力机构会议上有半数以上投票权。即能控制被投资单位董事会等类似权力机构的会议，从而能够控制其财务和经营决策。

七、长期股权投资的核算

对合营企业投资

- 对合营企业投资，是指投资企业与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制的权益性投资，即合营企业中的任何一方均不能单独控制对被投资单位财务和经营决策。
- **共同控制** (joint control)，是指投资各方按照合同约定对某项经济活动共有的控制。共同控制通常具有以下几个方面的特征：
 - (1) 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。
 - (2) 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。
 - (3) 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同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

七、长期股权投资的核算

对联营企业投资

- 对联营企业投资，是指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**（significant influence），是指投资企业对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业直接或者通过子公司间接拥有被投资单位20%以上但低于50%的表决权股份时，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。
- 在实际工作中，存在下列情况之一的，通常认为投资企业对被投资单位具有重大影响：
 - （1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。
 - （2）参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。
 - （3）与被投资单位之间发生重要交易。
 - （4）向被投资单位派出管理人员。
 - （5）向被投资单位提供关键技术资料。
- 在确定投资企业能否对被投资单位施加重大影响时，一方面应考虑投资企业直接或间接持有被投资单位的表决权股份，另一方面还要考虑投资企业及其他方持有的可执行潜在表决权在确定转换为对被投资单位的股权后产生的影响，如被投资单位发行的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

七、长期股权投资的核算

长期股权投资的初始计量

- 长期股权投资在取得时，应按**初始投资成本**入账。
- 由于对子公司投资属于企业合并形成的长期股权投资，在我国现行会计实务中，其初始投资成本的确定要遵循《企业会计准则第20号——企业合并》的相关规定，因此，长期股权投资的初始投资成本，应分为企业合并和非企业合并两种情况确定。也就是说，在三项长期股权投资中，对子公司投资属于企业合并形成的长期股权投资，其初始投资成本的确定有其特殊性；而对合营企业投资，对联营企业投资属于非合并形成的长期股权投资，其初始投资成本的确定则遵循《企业会计准则第2号——长期股权投资》的相关规定。

七、长期股权投资的核算

长期股权投资的初始计量

除企业合并形成的长期股权投资以外,其他方式取得的长期股权投资应当按照下列要求确定其初始投资成本。

1.以支付现金方式取得长期股权投资

- 应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

2.以发行权益性证券取得长期股权投资

- 应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。为发行权益性证券交付给有关证券承销机构等的手续费、佣金等与权益性证券发行直接相关的费用，应自权益性证券的溢价发行收入中扣除，权益性证券的溢价不足冲减的，应冲减盈余公积和未分配利润。

3.投资者投入的长期股权投资。

- 投资者投入的长期股权投资，是指投资者以其持有的对第三方的投资作为出资投入企业，接受投资的企业原则上应当按照投资各方在投资合同或协议中约定的价值作为取得投资的初始投资成本，但有明确证据表明合同或协议中约定的价值不公允的除外。

七、长期股权投资的核算

【例13】2×17年1月10日，A公司自公开市场买入B公司20%的股份，实际支付价款16 000万元。另外，在购买过程中支付手续费等相关费用400万元。A公司取得该部分股权后能够对B公司的生产经营决策施加重大影响。

假定不考虑其他因素，A公司账务处理为：

| | |
|----------|-------------|
| 借：长期股权投资 | 164 000 000 |
| 贷：银行存款 | 164 000 000 |

七、长期股权投资的核算

【例14】2×17年3月1日，A公司通过增发5000万股（每股面值1元）自身的股份取得对B公司20%的股权，按照增发前后的平均股价计算，该5000万股股份的公允价值为8200万元。为增发该部分股份，A公司支付了300万元的佣金和手续费。A公司取得该部分股权后能够对B公司的生产经营决策施加重大影响。

假定不考虑其他因素，A公司账务处理为：

| | |
|---------------|------------|
| ①借：长期股权投资 | 82 000 000 |
| 贷：股本 | 50 000 000 |
| 资本公积——股本溢价 | 32 000 000 |
| ②借：资本公积——股本溢价 | 3 000 000 |
| 贷：银行存款 | 3 000 000 |

七、长期股权投资的核算

【例14】2×17年3月1日，A公司通过增发5000万股（每股面值1元）自身的股份取得对B公司20%的股权，按照增发前后的平均股价计算，该5000万股股份的公允价值为8200万元。为增发该部分股份，A公司支付了300万元的佣金和手续费。A公司取得该部分股权后能够对B公司的生产经营决策施加重大影响。

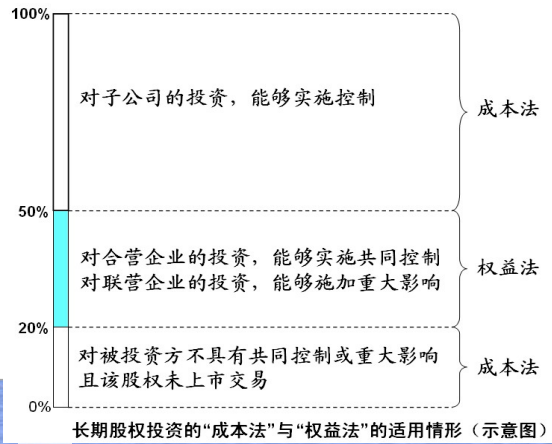
假定不考虑其他因素，A公司账务处理为：

| | |
|---------------|------------|
| ①借：长期股权投资 | 82 000 000 |
| 贷：股本 | 50 000 000 |
| 资本公积——股本溢价 | 32 000 000 |
| ②借：资本公积——股本溢价 | 3 000 000 |
| 贷：银行存款 | 3 000 000 |

七、长期股权投资的核算

长期股权投资的后续计量

长期股权投资在持有期间，投资企业应当根据其对被投资单位的影响和控制程度，分别采用**成本法**（cost method）或**权益法**（equity method）进行核算。



七、长期股权投资的核算

成本法

1.成本法的适用范围

- 根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定，长期股权投资按成本法核算适用于投资企业能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，即**对子公司的投资**。

2.成本法的核算

成本法（cost method），是指长期股权投资按成本计价的方法。

- 在成本法下，长期股权投资的核算应当按照初始投资成本计价，追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其初始投资成本为合并日取得被合并方所有者权益账面价值的份额。
- 被投资单位宣告分配的现金股利或利润，投资企业按享有的部分确认为当期投资收益，借记“应收股利”科目，贷记“投资收益”科目；实际收到现金股利或利润时，借记“银行存款”科目，贷记“应收股利”科目。
- 投资企业在确认自被投资单位应分得的现金股利或利润后，应当考虑长期股权投资是否发生减值。在判断该类长期股权投资是否存在减值迹象时，应当关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位净资产账面价值的份额等情况。

七、长期股权投资的核算

【例15】2×17年1月1日，A公司以5 000万元的价格购入B公司60%的股份，购买过程中另支付相关税费50万元。股权购入后，A公司能够控制B公司的生产经营和财务决策。2×17年3月1日，B公司宣告分配利润500万元；2×17年3月10日，B公司实际分派了利润。假定A公司确认投资收益后，其对B公司的长期股权投资未发生减值。

A公司账务处理为：

- (1) 2×17年1月1日：

借：长期股权投资—B公司50 500 000
贷：银行存款50 500 000
- (2) 2×17年3月1日：

借：应收股利3 000 000
贷：投资收益3 000 000
- (3) 2×17年3月10日：

借：银行存款3 000 000
贷：应收股利3 000 000

七、长期股权投资的核算

权益法

1.权益法的适用范围

根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定，长期股权投资按权益法核算的适用范围为：（1）对合营企业的投资；（2）对联营企业的投资。

2.权益法的核算

权益法(equity method)，是指投资以初始投资成本计量后，在投资持有期间根据投资企业享有被投资单位所有者权益的份额的变动对投资的账面价值进行调整的方法。

权益法的核算包括取得投资时的核算、被投资单位出现净损益时的处理、被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动时的处理、被投资单位分配现金股利或利润时的处理四个环节。

七、长期股权投资的核算

(1) 取得投资时的核算

在权益法下，首先应按前文关于长期股权投资初始计量的要求，正确确定初始投资成本；对于取得投资时投资成本与应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额之间的差额，应区别情况分别处理。

- 初始投资成本大于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不要求对长期股权投资的成本进行调整，该部分差额实质上是投资企业在购入该项投资过程中通过购买作价体现出的与所取得股权份额相对应的商誉。
- 初始投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，该部分经济利益流入应作为收益处理，计入取得投资当期的营业外收入，同时调整增加长期股权投资的账面价值。

七、长期股权投资的核算

【例16】2×17年1月1日，A企业取得B公司30%的股权，实际支付价款6 000万元。取得投资时被投资单位净资产账面价值为15 000万元（假定该时点被投资单位各项可辨认资产、负债的公允价值与其账面价值相同）。

假定在B公司的董事会中，所有股东均以其持股比例行使表决权。A企业在取得对B公司的股权后，派人参与了B公司的生产经营决策。因能够对B公司的生产经营决策施加重大影响，A企业对该投资按照**权益法**核算。

2×17年1月1日，A企业账务处理为：

借：长期股权投资——B公司——成本 60 000 000

贷：银行存款 60 000 000

长期股权投资的成本6000万元大于投资时点应享有的被投资单位净资产公允价值的份额4 500万元（15 000×30%），不对其账面价值进行调整。

七、长期股权投资的核算

【例17】2×17年1月1日，A企业取得B公司30%的股权，实际支付价款4 000万元。取得投资时被投资单位净资产账面价值为15 000万元（假定该时点被投资单位各项可辨认资产、负债的公允价值与其账面价值相同）。

假定在B公司的董事会中，所有股东均以其持股比例行使表决权。A企业在取得对B公司的股权后，派人参与了B公司的生产经营决策。因能够对B公司的生产经营决策施加重大影响，A企业对该投资按照权益法核算。

2×17年1月1日，A企业账务处理为：

借：长期股权投资——B公司——成本 40 000 000
 贷：银行存款 40 000 000

长期股权投资的成本4 000万元小于投资时应享有的被投资单位净资产公允价值的份额4 500万元（15 000×30%），需要对其账面价值进行调整。

借：长期股权投资——B公司——成本 5 000 000
 贷：营业外收入 5 000 000

七、长期股权投资的核算

(2) 被投资单位出现净损益时的处理

- 投资企业取得长期股权投资后，应当按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。
- 当被投资单位出现超额亏损时，投资企业确认被投资单位发生的净亏损，应当以长期股权投资的账面价值减记至零为限，超出部分在账外作备查登记。
- 会计处理时，按应承担的份额，借记“投资收益”科目，贷记“长期股权投资——损益调整”科目。在长期股权投资的账面价值减记至零以后，对超出的部分作备查登记。
- 被投资单位以后期间实现盈利的，扣除未确认的亏损分担额后，恢复长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。即借记“长期股权投资”科目，贷记“投资收益”科目。

七、长期股权投资的核算

【例18】2X17年1月1日，A公司取得B公司20%的有表决权股份，能够对B公司施加重大影响。假定A公司取得该项投资时，B公司各项可辨认资产、负债公允价值与其账面价值相同；两个公司的会计期间及采用的会计政策也相同。B公司2X17年实现净利润1 000万元。

假定不考虑其他因素，A企业账务处理如下：

2X17年度A企业应享有收益=1 000×20%=200 万元

借：长期股权投资——B公司——损益调整 2 000 000

贷：投资收益 2 000 000

七、长期股权投资的核算

【例19】甲公司持有F公司40%的股权，2×17年12月31日，甲公司对F公司长期股权投资的账面价值为1 200万元。F公司2×18年发生净亏损3 200万元。假定取得投资时被投资单位各项资产、负债的公允价值等于账面价值，双方采用的会计政策、会计期间相同。

不考虑其他因素，甲公司账务处理如下：

2×18年度甲公司应分担亏损 = 3 200×40% = 1 280万元。

首先，冲减长期股权投资账面价值：

借：投资收益 12 000 000

贷：长期股权投资——F公司——损益调整 12 000 000

其次，对未确认的投资损失80万元作备查登记。

- 被投资单位宣告分配现金股利或利润时，投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。
- 会计处理时，首先借记“应收股利”科目，贷记“长期股权投资——损益调整”科目；实际收到股利或利润时，借记“银行存款”科目，贷记“应收股利”科目。
- 需要注意的是，上述会计处理仅限于被投资单位宣告分配的现金股利或利润，对于被投资单位宣告分配的股票股利，投资企业则不作会计处理，仅作备查登记，即于除权日注明所增加的股数，以反映股份的变化情况。

七、长期股权投资的核算

【例21】承例18。2×18年3月5日，B公司宣告分配现金股利500万元；A公司于2×18年3月15日实际收到乙公司发放的股利。

不考虑相关所得税的影响，A公司账务处理为：

2×18年3月5日：

借：应收股利 1 000 000
贷：长期股权投资——B公司——损益调整 1 000 000

2×18年3月15日：

借：银行存款 1 000 000
贷：应收股利 1 000 000

七、长期股权投资的核算

长期股权投资的处置

- 企业处置长期股权投资时，应相应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额，应确认为投资损益。
- 采用权益法核算的长期股权投资，原计入其他综合收益中的金额，在处置时亦应进行结转，将与所出售股权相对应的部分在处置时自其他综合收益转入当期损益。
- 处置长期股权投资时，应按实际收到的金额，借记“银行存款”等科目，按其账面余额，贷记“长期股权投资”科目，按尚未领取的现金股利或利润，贷记“应收股利”科目，按其差额，贷记或借记“投资收益”科目。已计提减值准备的，还应同时结转减值准备。
- 采用权益法核算长期股权投资的处置，除上述处理外，还应结转原计入其他综合收益的相关金额，借记或贷记“其他综合收益”科目，贷记或借记“投资收益”科目。

七、长期股权投资的核算

【例22】A公司原持有B公司40%的股权，2×18年12月25日，A公司决定出售对B公司10%的股权，出售所得价款1 410万元。出售时A公司账面上对B公司长期股权投资的构成为：投资成本3 600万元，损益调整（借方）960万元，其他权益变动（借方）600万元。
假定不考虑其他因素，A公司账务处理为：

| | |
|-------------------|------------|
| 1.确认处置损益 | |
| 借：银行存款 | 14 100 000 |
| 贷：长期股权投资——B公司——成本 | 9 000 000 |
| ——损益调整 | 2 400 000 |
| ——其他综合收益 | 1 500 000 |
| 投资收益 | 1 200 000 |
| 2.结转其他综合收益 | |
| 借：其他综合收益 | 1 500 000 |
| 贷：投资收益 | 1 500 000 |

