



第 9 课 长期投资

一、长期投资概述

(一) 长期投资的管理

长期投资，是指企业投资期限在 1 年(含 1 年)以上的对外投资。

(二) 长期投资的内容

企业的长期投资包括**债权投资**、**其他债权投资**、**长期股权投资**、**其他权益工具投资**等对外投资。

【例题 1·多选题】下列各项中，属于长期投资的有（ ）。

- A. 债权投资
- B. 长期股权投资
- C. 交易性金融资产
- D. 其他权益工具投资

【答案】ABD

【解析】长期投资，是指企业投资期限在 1 年（含 1 年）以上的对外投资，交易性金融资产是企业为了近期内出售而持有的金融资产，不属于长期投资。

二、债权投资

(一) 债权投资的务处理

购入债券时：

借：债权投资—成本
 —利息调整（或贷方）

贷：银行存款

债权投资实际获得债权投资的利息收入

借：应收利息/债权投资—应计利息

贷：投资收益

 债权投资—利息调整（或借方）

小企业应当设置“长期债券投资”科目核算小企业准备长期(在 1 年以上)持有的债券投资。该科目应按照债券种类和被投资单位，分别设置“面值”“溢折价”“应计利息”等明细科目进行明细核算。

【例题 2·案例题】甲公司为一家小企业。2019 年 1 月 1 日，从二级市场购入乙公司债券，支付价款合计 510 000 元(含已宣告但尚未领取的利息 10 000 元)，另支付交易费用 10 000 元。该债券面值 50 000 元，剩余期限为 2 年，票面年利率为 4%，每半年付息一次，合同现金流量特征仅为本金和以偿付本金金额为基础的利息的支付。甲企业准备持有至到期，分类为长期债券投资进行核算与管理。假定不考虑增值税等其他因素，甲公司的账务处理如下：

(1) 2019 年 1 月 1 日，购入乙公司债券时：

| | |
|-------------|---------|
| 借：长期债券投资—面值 | 500 000 |
| —溢折价 | 10 000 |
| 应收利息 | 10 000 |
| 贷：银行存款 | 520 000 |

其中：交易费用 10 000 元在“长期债券投资—溢折价”明细科目进行核算，在以后确认投资收益时采用直线法摊销。



老会计，用心传递温度

(2) 2019年1月5日，收到2018年下半年利息10 000元：

| | |
|--------|--------|
| 借：银行存款 | 10 000 |
| 贷：应收利息 | 10 000 |

(3) 2019年6月30日和12月31日及2020年6月30日和12月31日，分别确认投资收益。

每半年应收利息=50 000×4%÷2=10 000(元)；溢折价摊销=10 000÷4=2 500(元)；

| | |
|--------------|--------|
| 借：应收利息 | 10 000 |
| 贷：长期债券投资—溢折价 | 2 500 |
| 投资收益 | 7 500 |

(4) 2019年7月5日和2020年1月5日及2020年7月5日，分别收到各半年的应收利息

| | |
|--------|--------|
| 借：银行存款 | 10 000 |
| 贷：应收利息 | 10 000 |

(5) 2021年1月5日，收到半年利息及本金合计510 000元：

| | |
|-------------|---------|
| 借：银行存款 | 510 000 |
| 贷：长期债券投资—面值 | 500 000 |
| 应收利息 | 10 000 |

假定因债务人依法宣告破产、关闭、解散、被撤销，或者被依法注销、吊销营业执照等原因，其清算财产不足清偿的。小企业应按其账面余额减除可收回的金额后确认的无法收回的长期债券投资，作为长期债券投资损失处理，应当于实际发生时计入营业外支出，同时冲减长期债券投资账面余额。

三、长期股权投资

(一) 长期股权投资的确认与计量

长期股权投资的确认与计量的范围包括：

- (1) 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；
- (2) 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；
- (3) 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。

1. 长期股权投资的初始计量。

(1) 以合并方式取得的长期股权投资。

A. 同一控制下企业合并形成的长期股权投资，合并方以**支付现金、转让非现金资产或承担债务**方式作为合并对价的，应在合并日按取得**被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值**的份额作为初始投资成本计量。

B. 非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，购买方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式等作为合并对价的，按照**确定的企业合并成本**进行初始计量；购买方以发行权益性证券作为合并对价的应在购买日按照发行的**权益性证券的公允价值**作为初始投资成本计量；

C. 企业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作为当期损益计入**管理费用**。

(2) 以非合并方式取得的长期股权投资。

以支付现金、非现金资产等其他方式取得的长期股权投资，应按现金、非现金货币性资产的**公允价值**作为初始投资成本计量；以发行权益性证券取得的长期股权投资应当按照发行的权益性证券的**公允价值**作



老会计，用心传递温度

为初始投资成本计量。

(3) 小企业的长期股权投资应当按照成本进行计量。

以支付现金取得的长期股权投资，应当按照**购买价款和相关税费**作为成本进行计量。实际支付价款中包含的已宣告但尚未发放的现金股利，应当**单独确认为应收股利**，不计入长期股权投资的成本。通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，应当按照换出非货币性资产的评估价值和相关税费作为成本进行计量。

2. 长期股权投资的后续计量。

(1) **成本法**。企业会计准则规定，投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。按照小企业会计准则，长期股权投资应当采用成本法进行会计处理。

(2) **权益法**。企业会计准则规定，投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资应当采用权益法核算。

(二) 长期股权投资的账务处理

1. 企业合并形成长期股权投资的账务处理。

(1) 同一控制下企业合并形成的长期股权投资。

① 合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应在合并日按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额：

借：长期股权投资

贷：银行存款

资本公积—资本溢价或股本溢价（或借方）

资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，应依次借记“**盈余公积**”“**利润分配—未分配利润**”科目。

【例题 3·单选题】甲、乙公司为同一集团下的两个公司，2×19 年 1 月 2 日，甲公司通过定向增发 2 000 万股（每股面值 1 元）自身股份取得乙公司 80% 的股权，并能够对乙公司实施控制，2×19 年 1 月 2 日母公司合并报表中乙公司所有者权益账面价值为 5 000 万元，2×19 年度乙公司实现净利润 950 万元，不考虑其他因素，则 2×19 年 12 月 31 日该长期股权投资的账面价值为（ ）万元。

A. 2 000 B. 4 000 C. 4760 D. 5 000

【答案】B

【解析】同一控制下企业合并，应当在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，即 $5\,000 \times 80\% = 4\,000$ （万元）。同一控制下企业合并的长期股权投资的后续计量采用成本法核算，2×19 年乙公司实现净利润，投资企业不需要进行账务处理，也不影响长期股权投资的账面价值。因此 2×19 年末该长期股权投资的账面价值仍为 4 000 万元。

借：长期股权投资 4 000

贷：股本 2 000

资本公积—股本溢价 2 000

【例题 4·案例题】甲公司和乙公司为同一母公司最终控制下的两家公司。2019 年 6 月 30 日甲公司向其母公司支付现金 43 400 000 元，取得母公司拥有乙公司 100% 的股权，于当日起能够对乙公司实施控制。合并后乙公司仍维持其独立法人地位继续经营。2019 年 6 月 30 日母公司合并报表中乙公司的净资产账面价值为 40 000 000 元。在甲、乙公司合并前采用的会计政策相同。假定不考虑相关税费等其他因素影响。

合并日，甲公司应作账务处理如下：

借：长期股权投资—乙公司 40 000 000

资本公积—股本价 3 400 000

贷：银行存款 43 400 000



老会计，用心传递温度

②合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额：

借：长期股权投资

贷：股本

资本公积—资本溢价或股本溢价（或借方）

资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，应依次借记“盈余公积”“利润分配—未分配利润”科目。

【例题5·案例题】甲公司和乙公司为同一母公司最终控下的两家公司。2019年6月30日，假定甲公司向其母公司发行10 000 000股普通股（每股面值为1元，每股公允价值为4.34元），取得母公司拥有乙公司100%的股权，于当日起能够对乙公司实施控制。合并后乙公司仍维持其独立法人地位继续经营。2019年6月30日母公司合并报表中乙公司的净资产账面价值为40 000 000元。在甲、乙公司合并前采用的会计政策相同。

假定不考虑相关费等其他因素影响。

合并日，甲公司应作账务处理如下：

借：长期股权投资—乙公司 40 000 000

贷：股本 10 000 000

资本公积—股本溢价 30 000 000

(2) 非同一控制下企业合并形成的长期股权投资。

①购买方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式等作为合并对价的，应在购买日按照现金、非现金货币性资产的公允价值作为初始投资成本计量确定合并成本：

借：长期股权投资

贷：银行存款

主营业务收入

资产处置损益

投资收益

【例题6·案例题】甲公司和乙公司为非同一控制下的两家独立公司。2019年6月30日，甲公司以其拥有的固定资产对乙公司投资，取得乙公司60%的股权。该固定资产原值1 500万元，已累计计提折旧400万元，已计提减值准备50万元，投资日该固定资产的公允价值为1 250万元。2019年6月30日乙公司的可辨认净资产公允价值为2 000万元。假定不考虑相关税费等其他因素影响。

投资日，甲公司应作账务处理如下：

借：长期股权投资—乙公司 12 500 000

累计折旧 4 000 000

固定资产减值准备 500 000

贷：固定资产 15 000 000

资产处置损益 2 000 000

②购买方以发行权益性证券作为合并对价的，应在购买日按照发行的权益性证券的公允价值：

借：长期股权投资

贷：股本

资本公积—资本溢价或股本溢价

企业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，应当于发生时：



老会计，用心传递温度

借：管理费用
贷：银行存款

【例7·案例题】甲公司和乙公司为非同一控制下的两家独立公司。2019年6月30日甲公司以发行普通股9 000万股取得乙公司有表决权的股份60%。该股票面值为每股1元，市场发行价格为5元。向证券承销机构支付股票发行相关税费1 350万元。假定不考虑其他因素影响。

购买日，甲公司应作账务处理如下：

借：长期股权投资—乙公司 450 000 000
 贷：股本 90 000 000
 资本公积—股本溢价 360 000 000

支付发行相关税费：

借：资本公积—股本溢价 13 500 000
 贷：银行存款 13 500 000

【例题8·单选题】A公司和B公司是非同一控制下的两家独立公司。2019年5月31日A公司以一项专利技术对B公司投资，取得B公司55%的股权。该专利技术的原值为260万元，已经摊销80万元，已计提减值准备50万元，投资日专利技术的公允价值为180万元。2019年5月31日B公司的可辨认净资产公允价值为300万元。不考虑其他相关因素，投资日，该项长期股权投资的初始投资成本为（ ）万元。

A. 180 B. 130 C. 165 D. 260

【答案】A

【解析】非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，购买方以支付现金、转让非现金资产或承担债务等作为合并对价的，应在购买日按照现金、非现金货币性资产的公允价值作为初始投资成本计量。

分录如下：

借：长期股权投资——B公司 180
 累计摊销 80
 无形资产减值准备 50
 贷：无形资产 260
 资产处置损益 50

2. 以非企业合并方式形成的长期股权投资。

企业以非企业合并方式形成的长期股权投资，其实质是进行**权益投资性质**的商业交易。以支付现金、非现金资产等其他方式取得的长期股权投资，应按现金、非现金货币性资产的**公允价值**或按照非货币性资产交换或债务重组准则确定的初始投资成本，借记以非企业合并方式形成的“长期股权投资”科目，贷记“银行存款”等科目，贷记或借记“资产处置损益”等处置非现金资产相关的科目。按照小企业会计准则规定，资产处置损益应分别借记“营业外支出”科目或贷记“营业外收入”科目。

【例题9·案例题】甲公司和乙公司为非同一控制下的两家独立小型有限责任股份公司。2019年6月30日，甲公司以支付现金200万元取得乙公司有表决权的股份20%。甲公司准备长期持有。假定不考虑其他因素影响。

购买日，甲公司应作账务处理如下：

借：长期股权投资—乙公司 2 000 000
 贷：银行存款 2 000 000



老会计，用心传递温度

3. 采用成本法下长期股权投资的会计处理。

长期股权投资采用成本法核算的，应按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于投资企业的部分，借记“应收股利”科目，贷记“投资收益”科目。

【例题 10·案例题】承【例 9】2019 年 12 月 31 日，乙公司利润表显示当年实现净利润 100 万元。2020 年 2 月 20 日发布经股东会批准的利润决算报告，决定分配现金股利 60 万元的利润分配方案；并于 2020 年 3 月 20 日发放了全部股利。

甲公司对乙公司的股权投资采用成本法核算，2019 年 12 月 31 日被投资方乙公司当年实现净利润，甲公司不需要作会计处理。2020 年 2 月 20 日发布利润分配公告，甲公司应编制如下会计分录：

借：应收股利 120 000
 贷：投资收益 120 000

2020 年 3 月 20 日，收到乙公司发放的股利，应编如下会计分录：

借：银行存款 120 000
 贷：应收股利 120 000

4. 采用权益法下长期股权投资的会计处理。

企业的长期股权投资采用权益法核算的，应当分别下列情况进行处理：

(1) 被投资单位可辨认净资产公允价值发生变动的会计处理。长期股权投资的初始投资成本**大于**投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，**不调整**已确认的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本**小于**投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的：

借：长期股权投资
 贷：营业外收入

(2) 被投资单位实现盈利或发生亏损的会计处理。资产负债表日，企业应按被投资单位实现的净利润(以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础计算)中企业享有的份额，借记“长期股权投资”科目(损益调整)，贷记“投资收益”科目。被投资单位发生净亏损作相反的会计分录，但以“长期股权投资”科目的账面价值减记至零为限；还需承担的投资损失，应将其他实质上构成对被投资单位净投资的“长期应收款”等的账面价值**减记至零为限**；除按照以上步骤已确认的损失外，按照投资合同或协议约定将承担的损失，确认为**预计负债**。除上述情况仍未确认的应分担被投资单位的损失，应在账外备查登记。发生亏损的被投资单位以后实现净利润的，应按与上述相反的顺序进行处理。

【例题 11·案例题】2019 年 12 月 31 日，甲公司持有丙公司发行在外普通股为 15 000 万股，拥有丙公司 30% 的股份。经审计的年度利润表中当年实现净利润 45 000 万元。甲公司应确认投资收益 13 500 万元(45 000×30%)。甲公司应编制如下会计分录：

借：长期股权投资—丙公司—损益调整 13 500 000
 贷：投资收益 13 500 000

被投资单位分配股利或利润的会计处理。取得长期股权投资后，被投资单位宣告发放现金股利或利润时，企业计算应分得的部分，借记“应收股利”科目，贷记“长期股权投资”科目(损益调整)。

收到被投资单位发放的股票股利，不进行账务处理，但应在备查簿中登记。

发生亏损的被投资单位以后实现净利润的，企业计算应享有的份额，如有未确认投资损失的，应先弥补未确认的投资损失，弥补损失后仍有余额的，依次借记“长期应收款”科目和“长期股权投资”科目(损益调整)，贷记“投资收益”科目。



老会计，用心传递温度

【例题 12·案例题】承【例 11】2020 年 3 月 20 日，丙公司经股东大会批准，宣告现金股利分配方案为每 10 股 2 元分配 2019 年度现金股利。甲公司于 2020 年 4 月 20 日收到丙公司发放的现金股利。不考虑所得税等相关因素影响。

2020 年 3 月 20 日，甲公司确认应分配的现金股利为 3 000 万元 ($15\ 000 \times 0.2$)，应编制如下会计分录：

借：应收股利 30 000 000
贷：长期股权投资—损益调整 30 000 000

2020 年 4 月 20 日，甲公司收到现金股利，应编制如下会计分录：

借：银行存款 30 000 000
贷：应收股利 30 000 000

(3) 被投资单位除净损益、利润分配以外的其他综合收益变动或所有者权益的其他变动，企业按持股比例计算应享有的份额，借记“长期股权投资”科目(其他综合收益或其他权益变动)，贷记“其他综合收益”或“资本公积—其他资本公积”科目。

5、计提长期股权投资减值准备。

资产负债表日，企业根据资产减值相关要求确定长期股权投资发生减值的，按应减记的金额：

借：资产减值损失
贷：长期股权投资减值准备

处置长期股权投资时，应同时结转已计提的长期股权投资减值准备。

小企业发生长期股权投资减值损失采用直接转销法核算。根据小企业会计准则规定确认实际发生的长期股权投资损失，应当按照可收回的金额，借记“银行存款”等科目，按照其账面余额，贷记“长期股权投资”科目，按照其差额，借记“营业外支出”科目。

6、处置长期股权投资的会计处理。

处置长期股权投资时，应按实际收到的金额：

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(或借方)

处置采用权益法核算的长期股权投资时，应当采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，对相关的其他综合收益进行会计处理。对于应转入当期损益的其他综合收益，应按结转的长期股权投资的投资成本比例结转原记入“其他综合收益”科目的金额，借记或贷记“其他综合收益”科目，贷记或借记“投资收益”科目。处置采用权益法核算的长期股权投资时，还应按结转的长期股权投资的投资成本比例结转原记入“资本公积—其他资本公积”科目的金额，借记或贷记“资本公积—其他资本公积”科目，贷记或借记“投资收益”科目。