

新会计准则下长期股权投资对企业的影响研究

李 明

齐鲁股权交易中心有限公司, 中国·山东 淄博 255000

【摘 要】论文旨在深入探讨新会计准则下长期股权投资对企业的影响。在明确新会计准则的内涵的基础上, 分析了新会计准则对长期股权投资核算界限和同一控制下企业合并时初始成本确定方式的具体改变。研究发现, 新准则的实施显著影响了企业的财务结构、资金流与盈利能力, 并对不同类型长期股权投资的影响进行了比较分析。研究不仅为企业提供了理论支持, 也对指导企业在新会计准则下的实践具有重要意义。

【关键词】新会计准则; 长期股权投资; 企业影响; 应对策略

前言:

在新会计准则的框架下, 长期股权投资成为企业战略布局与增长的核心力量。其核算和管理方式得到了显著改进, 更加科学、透明, 使得企业能够更准确地评估投资风险与收益, 从而优化资源配置。同时, 新准则促进了企业财务结构的优化, 提升了盈利能力, 为企业发展提供了坚实支撑。此外, 新会计准则还鼓励企业灵活调整投资策略, 积极应对市场变化, 以实现可持续的长期发展。

1 新会计准则的内涵

新会计准则不仅是一系列会计准则的集合, 更是对企业财务信息披露质量、透明度和可靠性的提升。新会计准则的推出, 旨在更好地适应市场经济发展的需要, 保障投资者和债权人的权益, 同时促进企业财务管理的科学化、规范化。它要求企业按照规定的格式和内容, 全面披露财务状况、经营成果和现金流量等信息, 确保投资者和债权人能够获取到真实、完整、及时的财务信息。要求企业遵循严格的会计准则和制度, 确保财务信息的真实性和公正性。此外, 新会计准则还注重了对企业财务管理的规范化和科学化。它要求企业建立健全的财务管理制度, 加强内部控制, 确保财务信息的准确性和可靠性。新会计准则还鼓励企业运用现代信息技术手段, 提高财务管理效率和水平^[1]。

2 新会计准则对长期股权投资所做的改变

2.1 长期股权投资的核算界限变化

新会计准则对长期股权投资的核算界限做出了显著的改变。在旧准则下, 长期股权投资的核算范围主要基于企业对被投资单位的控制程度进行划分, 通常包括控股投资、参股投资等形式。但是, 新会计准则在界定长期股权投资时, 更加强调投资行为的长期性和对被投资单位经营决策的影响力。因此, 新准则下的核算界限不仅包括了传统意义上的控股和参股投资, 还扩展到了能够对企业产生重大

影响的投资活动。这一变化使得长期股权投资的核算范围更加广泛, 涵盖了更多形式的投资行为。同时, 新准则还明确了长期股权投资与其他类型投资的界限, 如金融资产投资等, 从而为企业提供了更清晰的核算指导。

2.2 同一控制下企业合并时初始成本确定的变化

在旧准则下, 同一控制下企业合并的初始成本往往基于被合并方的账面价值或双方协商的公允价值确定, 这可能导致初始成本与实际经济价值之间存在较大差异。而新会计准则下, 同一控制下企业合并的初始成本确定方法得到了改进, 更加注重经济实质和公平性。具体而言, 新准则要求企业在合并时, 以被合并方在合并日的账面价值为基础, 结合合并方支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务或发行的权益性证券的账面价值, 确定长期股权投资的初始成本。这一变化不仅使得初始成本的确定更加贴近实际交易情况, 还提高了会计信息的透明度和可比性。而且, 新准则还规定了在合并过程中发生的各项直接相关费用应计入当期损益, 进一步规范了合并成本的核算^[2]。

3 新会计准则下长期股权投资对企业的影响

3.1 对企业财务结构的影响

新准则对长期股权投资的核算方式进行了调整, 使企业能够更全面地反映其长期股权投资的实际价值。这种变化不仅提高了企业财务报表的真实性和准确性, 也为企业内部管理和外部投资者提供了更为可靠的财务信息。而且, 新会计准则对长期股权投资的成本确认和计量方式进行了明确规定, 要求企业在初始确认长期股权投资时, 除了可以选择继续采用成本法外, 还可以选择以公允价值作为初始计量。这一变化使得企业能够更灵活地处理长期股权投资, 根据市场情况和投资目标选择合适的计量方式, 从而优化企业的财务结构。当企业选择以公允价值计量长期股权投资时, 其财务报表中的资产总额和所有者权益将受到直接影响。随着市场价值的波动, 长期股权投资的公允价

值也会发生变化,进而影响企业的资产负债率和权益乘数等关键财务指标。这种变化使得企业的财务结构更加灵活和动态,能够更好地适应市场环境和经营策略的变化^[3]。

3.2 对企业资金流与盈利能力的影响

新会计准则的实施改变了长期股权投资的核算方式,采用公允价值模式进行核算,可能导致股权投资价值波动较大。这种变化直接影响企业的资金流状况,尤其是在市场波动较大的情况下,股权投资价值的变动可能给企业带来额外的现金流压力或现金流的增加。并且,新会计准则下,企业对于长期股权投资的投资收益处理方式更加灵活,可以根据实际情况选择以权益法计量长期股权投资或以公允价值计量长期股权投资。这种灵活性使得企业能够更准确地反映长期股权投资的实际收益情况,进而影响企业的盈利能力。例如,当被投资单位经营状况良好时,企业可以通过长期股权投资获得稳定的收益,提高盈利能力;而当被投资单位经营状况不佳时,企业则可能面临投资损失,降低盈利能力。

3.3 不同类型长期股权投资影响的比较分析

新会计准则下,长期股权投资对企业的影响因投资类型的不同而呈现出差异化的特点。对于控股投资,新准则要求以公允价值计量,使控股子公司的实际价值得到更准确反映,有助于企业优化财务结构并做出更明智的投资决策。在参股投资方面,企业可选择权益法或公允价值计量,这种灵活性使企业能根据投资特性和市场环境更准确地评估盈利能力。对于共同控制投资,新准则强调了对减值准备计提和投资收益确认的关注,这要求企业更全面考虑投资风险,从而优化管理策略。而对于无控制、无共同控制且无重大影响的投资,虽然影响较小,但企业仍需关注市场价值变动以优化资金配置。整体来看,新会计准则为不同类型长期股权投资提供了更为明确和灵活的核算方式,有助于企业更准确地反映投资价值,更合理地配置资金,并更有效地管理投资风险。但也要求企业具备更高的财务管理能力和市场分析能力,以适应新准则带来的变化和挑战。因此,企业应积极学习和掌握新准则的相关规定,结合自身实际情况,制定合适的投资策略和管理策略,以最大化长期股权投资的效益^[4]。

4 企业在新会计准则下应对长期股权投资的策略

4.1 长期股权投资策略的调整与优化

企业应重新评估其长期股权投资组合,根据新会计准则的要求,将投资分为控股投资、参股投资等不同类型,并分别采用不同的核算方法。例如,对于控股投资,由于其通常涉及较大的资金投入和较高的管理风险,企业可能需要投入至少50%以上的资金,并密切关注被投资公司的经营

状况和财务状况。其次,企业应对长期股权投资进行定期的价值重估。根据新会计准则,长期股权投资需以公允价值进行计量,这就要求企业定期收集市场数据,对投资价值进行实时更新。假设某企业拥有一项长期股权投资,初始投资额为1亿元,经过一年的市场变动,其公允价值增长至1.2亿元,企业应及时调整其账面价值,以反映真实的投资回报。并且,新会计准则要求企业计提减值准备,以应对投资可能出现的损失。因此,企业应建立严格的风险评估机制,对每一项投资进行风险评估,并设定合理的风险阈值。例如,当某项投资的损失率超过5%时,企业应立即启动风险应对措施,如增加减值准备、调整投资策略等。此外,新会计准则对长期股权投资的核算和管理提出了更高的要求,企业需要提升财务团队的专业能力,加强内部控制,确保投资数据的准确性和合规性。企业还应注重培养具备国际视野和跨领域知识的投资人才,以适应日益复杂的投资环境。

4.2 企业在区域股权市场进行长期股权投资的策略

在新会计准则的指引下,企业在区域股权市场进行长期股权投资时,需采取一系列策略来确保投资效益的最大化。首先,企业应明确投资目标,确保投资方向与企业整体战略相契合,如追求稳定回报或参与区域经济发展。其次,深入评估投资区域的经济潜力、政策环境及产业结构,选择具有发展潜力的区域进行投资。在选定投资区域后,企业应精选投资项目,通过深入研究项目的市场前景、盈利能力及发展潜力,筛选出符合企业投资标准和战略的项目。在投资过程中,企业应按照新会计准则的要求,以公允价值计量长期股权投资,确保投资成本的合理性。这要求企业充分了解市场情况,通过专业机构对投资项目进行估值,并根据估值结果确定投资成本。最后,企业应加强投后管理,对投资项目进行持续的跟踪和关注,确保项目的运营状况和盈利情况符合预期。企业应与投资项目的管理层保持密切联系,提供必要的支持和帮助,同时关注市场变化和政策调整,及时应对可能出现的风险和挑战^[5]。

4.3 风险管理与内部控制机制的完善

在新会计准则的框架下,企业对于长期股权投资的管理更加注重风险管理与内部控制机制的完善。具体而言,企业首先需强化风险评估与预警机制,每季度至少进行一次全面的风险评估,确保投资活动的稳健进行。当投资项目出现减值迹象时,将依据会计准则要求,及时计提减值准备,确保财务信息的真实性和准确性。此外,企业还需完善内部控制流程,明确投资决策、资金拨付、投后管理等关键环节的审批权限和责任划分,以防范潜在风险。为

了提升投资活动的透明度，企业应定期向投资者和监管机构报告投资项目的运营情况、财务状况和风险状况，减少信息不对称，增强市场信任。在此过程中，企业应着重加强财务和投资团队的人员培训，确保团队成员对新会计准则有深入的理解和应用能力，从而更好地执行风险管理和内部控制措施^[6]。

表1 风险管理与内部控制机制完善措施表

控制环节	风险点	应对措施	具体方法
投资决策	市场分析不足	定期进行市场调研	每月收集行业数据，分析市场动态
	投资决策失误	设立投资决策委员会	委员会由跨部门专家组成，共同审议投资项目
资金拨付	资金流失风险	设立资金拨付审批流程	审批流程包括多级审批，确保资金安全
	违规操作风险	实时监控资金流动	使用财务软件进行实时监控，确保合规操作
投后管理	信息披露不透明	定期向投资者和监管机构报告	每季度发布投资报告，包括运营和财务数据
	风险控制不当	建立风险预警机制	设定风险阈值，一旦触发即采取应对措施
内部控制	内部控制失效	定期进行内部审计	每年至少进行一次全面内部审计
	违规操作风险	加强员工教育培训	定期组织内控和合规培训，增强员工意识

5 案例分析

5.1 案例背景

某长期投资额超过十亿元的大型制造企业。随着新会计准则的推行，该企业面临着对长期股权投资进行更精准、规范管理的挑战。通过深入分析新会计准则对企业投资决策、资金拨付、投后管理等方面的影响，该企业积极调整管理策略，确保长期股权投资活动的合规性、风险可控性和效益最大化，以应对市场变化并实现持续稳健的发展。

5.2 措施分析

为确保投资决策的精准性，企业每年投入超过500万元用于市场调研和风险评估，形成了详尽的行业数据报告和风险评估模型，为投资决策提供了坚实的数据支持。其次，在资金拨付环节，企业实施三级审批制度（如表2所示），确保每笔投资款项的拨付都经过严格审查和批准，有效防止了

资金流失和违规操作。此外，企业还加强了投后管理，每季度发布投资报告，详细披露被投资企业的运营情况和风险状况，提高了信息披露的透明度和准确性。这些措施的实施，不仅提升了企业长期股权投资的管理水平，也为企业带来了更加稳健的投资回报。

表2 三级审批制度内容表

审批层级	职责	审批内容	审批目的
初级审批	部门负责人	初步审核投资项目的可行性、风险及预期收益	初步筛选投资项目
中级审批	投资决策委员会	对初级审批通过的项目进行进一步审查，评估项目的整体价值和长期影响	确保投资决策的科学性和合理性
高级审批	公司高层管理	最终确认投资项目，并确定资金拨付计划和后续监管措施	决策最终拍板，确保公司战略与投资项目的一致性

结语：

综上所述，新会计准则的实施对长期股权投资产生了显著影响，不仅明确了核算界限，调整了企业合并时的初始成本确定方式，还影响了企业的财务结构、资金流和盈利能力。企业需积极应对，调整并优化长期股权投资策略，以适应新准则的要求。新准则的实施有助于提高企业财务信息的透明度和可比性，有助于投资者做出更明智的决策，同时也促进了资本市场的健康、有序发展。

参考文献：

- [1] 刘名扬. 新会计准则下企业长期股权投资核算研究[J]. 财会学习, 2021, (32): 73-75.
- [2] 付雁薇. 新会计准则下的长期股权投资会计核算方法分析[J]. 中国集体经济, 2022, (25): 116-118.
- [3] 徐浩博. 新会计准则下 破解金融企业长期股权投资核算问题的方案[J]. 中国商界, 2023, (02): 184-186.
- [4] 佟晓飞. 新会计准则下的长期股权投资核算[J]. 大众投资指南, 2023, (01): 137-139.
- [5] 苏柳青. 新长期股权投资准则对企业的财务影响与对策研究[J]. 支点, 2023, (04): 113-115.
- [6] 周佳慧, 姜鑫雨. 新金融工具会计准则实施的相关问题研究——基于中信证券的分析[J]. 中国集体经济, 2023, (06): 86-88.