

第六讲 长期投资质量分析

思考题：

1. 企业长期投资的目的有哪些？
2. 长期投资对投资方财务状况的实质性影响有哪些？
3. 如何对投资进行质量分析？
4. 投资的会计处理与报表披露惯例有哪些？

案例讨论题：

案例一：结合上海交大昂立股份有限公司 2003 年度对投资方式的调整情况，分析调整投资方式的财务后果。讨论以下问题：

1. 通过案例中提供的资料，该公司对募集资金的变动公告与募集资金之间的时间差异将近两年，请分析出现这种时间差异的可能原因。
2. 通过并购方式实施本项目，对上海交大昂立股份有限公司的财务形象有什么样的影响（不必参见上海交大昂立股份有限公司的财务报表）？
3. 如何评价“由于通过自建方式净现金流现值为负值，内部收益率法不使用”的说法？
4. 按照计划，合资组建的植提公司注册资本为 20000 万元，本公司现金出资 14000 万元，其中拟以募集资金 13700 万元和公司自有资金 300 万元，占注册资本的 70%；上海交大科技园（上饶）有限公司现金出资 6000 万元，占注册资本的 30%。但在后面的募集资金的用途中的介绍，植提公司成立后，募集资金 13700 万元，其中 10000 万元将主要用于并购投资，3700 万元主要用于发展。为什么会出现这样的差异？

案例二：结合上海交大昂立股份有限公司 2003 年度的股权转让情况，分析股权转让的财务后果。讨论以下问题：

1. 本次股份转让完成后，原第一大股东在资产结构与质量方面、现金流量方面、投资收益方面以及对上海交大昂立股份有限公司的财务关系方面有哪些变化（不必参见原第一大股东的财务报表）？
2. 本次股份转让完成后，如果交大南洋再成功受让上海茸茸实业公司持有的 300 万股，对交大南洋而言，其关于长期股权投资会计处理中的方法选择、合并报表的编制范围等会出现哪些变化？
3. 在本次股份转让完成的前后，与交易有关的各个经济组织对整个社会创造的价值有无变化？
4. 本次股份转让完成后，上海交大昂立股份有限公司股权结构的变化对该上市公司的长期发展将有哪些影响？