

## 第六章 长期股权投资与合营安排

### 专题四 权益法——投资损益的确定

#### (二) 顺流交易会计处理

1. 对于投资企业向联营企业或合营企业投出或出售资产的顺流交易，在该交易存在未实现内部交易损益的情况下（即有关资产未向外部独立第三方出售或者未被消耗），投资企业在采用权益法计算确认应享有联营企业或合营企业的投资损益时，应抵销该未实现内部交易损益的影响，同时调整对联营企业或合营企业长期股权投资的账面价值。

2. 当投资企业向联营企业或合营企业出售资产，同时有关资产由联营企业或合营企业持有时，投资方因出售资产应确认的损益仅限于与联营企业或合营企业其他投资者交易的部分。即在顺流交易中，投资方投出资产或出售资产给其联营企业或合营企业产生的损益中，按照持股比例计算确定归属于本企业的部分不予确认。

#### 【例题 1】长期股权投资的权益法——顺流交易

甲企业持有乙公司 20% 有表决权股份，能够对乙公司的财务和生产经营决策施加重大影响。20×7 年，甲企业将其账面价值为 600 万元的商品以 1000 万元的价格出售给乙公司。至 20×7 年资产负债表日，该批商品尚未对外部第三方出售。乙公司将该批商品确认为存货处理。假定甲企业取得该项投资时，乙公司各项可辨认资产、负债的公允价值与其账面价值相同，两者在以前期间未发生过内部交易。乙公司 20×7 年净利润为 2000 万元。假定不考虑所得税因素。

##### 1. 个别财务报表

甲企业在该项交易中实现利润 400 万元，其中的 80 万元（ $400 \times 20\%$ ）是针对本企业持有的对联营企业的权益份额，在采用权益法计算确认投资损益时应予抵销，即甲企业应当进行的账务处理为（以万元为单位）：

借：长期股权投资——损益调整 320  $[(2000-400) \times 20\%]$

贷：投资收益 320

或：

借：长期股权投资——损益调整 400  $(2000 \times 20\%)$

贷：投资收益 400

借：投资收益 80

贷：长期股权投资——损益调整 80  $(400 \times 20\%)$

##### 2. 合并财务报表

甲企业如需编制合并财务报表，在合并财务报表中对该未实现内部交易损益应在个别报表已确认投资损益的基础上进行以下调整：

借：营业收入 200  $(1000 \times 20\%)$

贷：营业成本 120  $(600 \times 20\%)$

投资收益 80

【例题 2】承接【例 1】乙公司于 20×8 年将上述商品全部出售，乙公司 20×8 年实现净利润为 3 600 万元。假定不考虑所得税因素。

个别报表应确认投资收益 =  $(3\ 600 + 400) \times 20\% = 800$ （万元）

借：长期股权投资——损益调整 8 000 000

贷：投资收益 8 000 000

合并报表中无调整分录。

【真题·单选题】2×16 年 1 月 1 日，甲公司以其 1 500 万元的价格购入乙公司 30% 股权，能对乙公司施加重大影响。当日，乙公司可辨认净资产的公允价值为 4 800 万元，与其账面价值相同。2×16 年度，乙公司实现净利润 800 万元，其他综合收益增加 300 万元；乙公司从甲公司购入某产品并形成年末存货 900 万元（未发生减值），甲公司销售该产品的毛利率为 25%。2×17 年度，乙公司分派现金股利 400 万元，实现净利润 1 000 万元，上年度从甲公司购入的 900 万元产品全部对外销售。

甲公司投资乙公司前，双方不存在关联方关系。不考虑税费及其他因素，甲公司对乙公司股权投资在其 2×17 年末合并资产负债表中应列示的金额是（ ）。（2018 年）

- A. 1 942.50 万元
- B. 2 062.50 万元
- C. 2 077.50 万元
- D. 2 010.00 万元

【答案】D

【解析】甲公司对乙公司股权投资在其 2×17 年末合并资产负债表中应列示的金额=1500+[（800-900×25%）+300]×30%+[（1 000 +900×25%）-400]×30%=2 010（万元）。

**【小结】未实现内部交易损益的抵销处理（个别报表与合并报表）**

投资企业	逆流交易	顺流交易
个别报表	按照持股比例抵销未实现内部交易损益 借：投资收益 贷：长期股权投资——损益调整 （或上述相反分录）	按照持股比例抵销未实现内部交易损益 借：投资收益 贷：长期股权投资——损益调整 （或上述相反分录） <b>【提示】</b> 不论顺流交易，还是逆流交易，均按持股比例抵销未实现内部交易损益
合并报表	抵销资产： 借：长期股权投资 贷：相关资产项目（存货、固定资产等） （或上述相反分录） 资产对资产	抵销利润（以后年度不需要再做抵销处理）： 借：营业收入 贷：营业成本 投资收益 （或上述相反分录） 损益对损益

3. 应当说明的是：

第一，投资企业与其联营企业及合营企业之间发生的无论是顺流交易还是逆流交易产生的未实现内部交易损失，属于所转让资产发生减值损失的，有关的未实现内部交易损失不应予以抵销。（相关损失与转让交易无关）

**【例题】长期股权投资的权益法——顺流交易**

甲企业持有乙公司 20%有表决权股份，能够对乙公司生产经营决策施加重大影响。2×20 年，甲企业将其账面价值为 400 万元的商品以 320 万元的价格出售给乙公司。2×20 年资产负债表日，该批商品尚未对外部第三方出售。假定甲企业取得该项投资时，乙公司各项可辨认资产、负债的公允价值与其账面价值相同，两者在以前期间未发生过内部交易。乙公司 2×18 年净利润为 1000 万元。

上述甲企业在确认应享有乙公司 2×20 年净损益时，如果有证据表明交易价格 320 万元与甲企业该商品账面价值 400 万元之间的差额是该资产发生了减值损失，在确认投资损益时不应予以抵销。

甲企业应当进行的会计处理为：

借：长期股权投资——损益调整                   200（1000×20%）  
    贷：投资收益                                   200

该种情况下，甲企业在编制合并财务报表，因向联营企业出售资产表明发生了减值损失，有关的损失应予确认，在合并财务报表中不予调整。