



第四节 长期股权投资的核算

第一种情形：逆流交易（个别报表）

对于联营企业或合营企业向投资企业出售资产的**逆流交易**，在该交易存在未实现的内部交易损益情况下，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，即在将该资产出售给外部独立的第三方之前，**不应确认**联营企业或合营企业因该交易产生的损益中本企业应享有的部分。



第四节 长期股权投资的核算

【计算分析】

第一种情形：当年全部结存，第二年全部出售

甲企业于2025年1月取得乙公司20%有表决权股份，能够对乙公司施加重大影响。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。2025年8月，乙公司将其成本为600万元的某商品以1 000万元的价格出售给甲企业，甲企业将取得的商品作为存货。至2025年资产负债表日，甲企业仍未对外出售该存货。乙公司2025年实现净利润为3 200万元。假定不考虑所得税因素。



第四节 长期股权投资的核算

解析：

甲企业在按照权益法确认应享有乙公司2025年净损益时，应在个别报表上进行以下账务处理：

借：长期股权投资——损益调整	5 600 000
[(32 000 000－4 000 000) ×20%]	
贷：投资收益	5 600 000



第四节 长期股权投资的核算

第二年全部出售：

假定甲企业于2026年将上述商品全部出售，乙公司2026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

$$= (3\ 600 + 400) \times 20\% = 800 \text{ (万元)}$$

借：长期股权投资——损益调整 8 000 000

 贷：投资收益 8 000 000



第四节 长期股权投资的核算

第二年部分出售：

若甲企业2026年将上述商品对外出售80%，乙公司2026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

$$= (3\ 600 + 400 \times 80\%) \times 20\% = 784 \text{ (万元)}$$

借：长期股权投资——损益调整 7 840 000

 贷：投资收益 7 840 000



第四节 长期股权投资的核算

第二种情形：当年部分结存

假定至2025年12月31日，甲企业已对外出售该存货的70%，30%形成期末存货。

经调整后的净利润 = $3\,200 - 400 \times 30\% = 3\,080$ （万元）

借：长期股权投资——损益调整 6 160 000

贷：投资收益 $(30\,800\,000 \times 20\%)$ 6 160 000



第四节 长期股权投资的核算

结论：

内部交易调结存，
全部出售不用动，
前期结存以后卖，
卖出多少往回加。



第四节 长期股权投资的核算

第二种情形：顺流交易（个别报表）

对于投资企业向联营企业或合营企业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，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收益时，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，即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。



第四节 长期股权投资的核算

【计算分析】第一种情形：当年全部结存、第二年全部出售

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。2025年，甲企业将其账面价值为600万元的商品以1 000万元的价格出售给乙公司。至2025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2025年净利润为2 000万元。假定不考虑所得税因素。



第四节 长期股权投资的核算

解析：

甲企业在该项交易中实现利润400万元，其中的80（ $400 \times 20\%$ ）万元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，即甲企业应当在个别报表中进行的账务处理为：

借：长期股权投资——损益调整	3 200 000
	[（2 000万元－400万元） $\times 20\%$]
贷：投资收益	3 200 000



第四节 长期股权投资的核算

第二年全部出售：

假定乙公司于2026年将上述商品全部出售，乙公司2026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

$$= (3\ 600 + 400) \times 20\% = 800 \text{ (万元)}$$

借：长期股权投资——损益调整 8 000 000

 贷：投资收益 8 000 000



第四节 长期股权投资的核算

第二种情形：当年部分结存

假定至2025年资产负债表日，该批商品对外部第三方出售70%，30%形成期末存货。

甲企业应当进行的账务处理为（个别报表）：

借：长期股权投资——损益调整	3 760 000
[(20 000 000 - 4 000 000 × 30%) × 20%]	
贷：投资收益	3 760 000



第四节 长期股权投资的核算

结论：

内部交易调结存，

全部出售不用动，

前期结存以后卖，

卖出多少往回加。

做题思路：

无论顺流还是逆流交易，个别报表的处理方式相同，均为扣除未实现内部交易损益以后确认损益金额，后期实现再加回即可。



第四节 长期股权投资的核算

提示：

对于投资方与联营企业、合营企业之间发生顺流交易产生的未实现内部交易损益，因处置或视同处置联营企业、合营企业股权导致未实现内部交易损益得以实现，投资方应作为股权处置损益计入当期投资收益，前期在投资方合并财务报表予以抵销的未实现内部交易损益相关收入、成本或资产处置损益等不予恢复。



第四节 长期股权投资的核算

总结：

项目	投资时点被投资方资产公允价值与账面价值差额对当期损益的影响	内部交易对当期损益的影响
存货	$\text{调整后的净利润} = \text{被投资方当期实现净利润} - (\text{投资时点存货公允价值} - \text{存货账面价值}) \times \text{当期出售比例}$	①交易发生当期 $\text{调整后的净利润} = \text{被投资方当期实现净利润} - (\text{存货内部交易售价} - \text{存货账面价值}) \times \text{结存比例}$
		②后续期间 $\text{调整后的净利润} = \text{被投资方当期实现净利润} + (\text{存货内部交易售价} - \text{存货账面价值}) \times \text{当期出售比例}$ (即上期尚未出售部分，在本期出售)



第四节 长期股权投资的核算

项目	投资时点被投资方资产公允价值与账面价值差额对当期损益的影响	内部交易对当期损益的影响
固定资产或无形资产 (以年限平均法为例)	调整后的净利润 = 被投资方当期实现净利润 - (资产公允价值 / 尚可使用年限 - 资产原价 / 预计使用年限) × (当期折旧、摊销月数 / 12) 或: 调整后的净利润 = 被投资方当期实现净利润 - (资产公允价值 - 资产账面价值) / 尚可使用年限 × (当期折旧、摊销月数 / 12)	①交易发生当期 调整后的净利润 = 被投资方当期实现净利润 - (资产售价 - 资产账面价值) + (资产售价 - 资产账面价值) / 预计尚可使用年限 × (当期折旧、摊销月数 / 12)



第四节 长期股权投资的核算

项目	投资时点被投资方资产公允价值与账面价值差额对当期损益的影响	内部交易对当期损益的影响
固定资产（无形资产）以年限平均法（直线法）为例		②后续期间 调整后的净利润=被投资方当期实现净利润+（资产售价-资产账面价值）/预计尚可使用年限×（当期折旧、摊销月数/12） 提示： 与固定资产（无形资产）相关的未实现内部交易损益的金额是通过在以后期间计提折旧予以实现的，所以在内部交易的以后期间该项资产的公允价值与账面价值的差额对应的折旧（或摊销）的金额应调整增加后续期间的净利润



第四节 长期股权投资的核算

(3) 取得现金股利或利润的处理

按照权益法核算的长期股权投资，投资企业自被投资单位取得的现金股利或利润，应抵减长期股权投资的账面价值。

账务处理：

借：应收股利

贷：长期股权投资——损益调整

借：银行存款

贷：应收股利



第四节 长期股权投资的核算

(4) 超额亏损的确认

a. 基本原则

按照权益法核算的长期股权投资，投资企业确认应分担被投资单位发生的损失，原则上应以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资企业负有承担额外损失义务的除外。



第四节 长期股权投资的核算

解释：

“其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益”通常是指长期应收项目，比如，企业对被投资单位的长期债权，该债权没有明确的清收计划、且在可预见的未来期间不准备收回的，实质上构成对被投资单位的净投资，但不包括投资企业与被投资单位之间因销售商品、提供劳务等日常活动所产生的长期债权。



第四节 长期股权投资的核算

b. 冲减顺序

投资企业在确认应分担被投资单位发生的亏损时，具体应
按照以下顺序处理：

借：投资收益

贷：长期股权投资——损益调整（账面价值为限）

长期应收款

预计负债



第四节 长期股权投资的核算

提示：

(a) 金额为长期股权投资的账面价值，但科目只是冲减“长期股权投资——损益调整”。

(b) 在长期股权投资账面价值减记至零以后，继续确认的投资损失中，属于因顺流交易产生的未实现内部交易损益的抵消部分，确认为递延收益，待后续相关损益实现时再结转至损益。



第四节 长期股权投资的核算

c. 后期盈利

在确认了有关的投资损失以后，被投资单位于以后期间实现盈利的，应按以上相反顺序分别减记账外备查登记的金额、已确认的预计负债、恢复其他长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

账务处理：

借：预计负债

 长期应收款

 长期股权投资——损益调整

贷：投资收益



第四节 长期股权投资的核算

(5) 其他综合收益的处理

被投资单位其他综合收益发生变动的，投资方应当按照归属于本企业的部分，相应调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少其他综合收益。

借：长期股权投资——其他综合收益

贷：其他综合收益

或相反分录。



第四节 长期股权投资的核算

（6）被投资单位所有者权益其他变动的处理

采用权益法核算时，投资企业对于被投资单位除净损益、其他综合收益以及利润分配以外所有者权益的其他变动，应按照持股比例与被投资单位所有者权益的其他变动计算的归属于本企业的部分，相应调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

账务处理：

借：长期股权投资——其他权益变动

贷：资本公积——其他资本公积

或相反分录。



第四节 长期股权投资的核算

(7) 股票股利的处理

被投资单位分派股票股利的，投资企业不作会计处理，但应于除权日注明所增加的股数，以反映股份的变化情况。

(8) 被投资单位编制合并报表情况下的处理

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，应当以合并财务报表中净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行会计处理。



第四节 长期股权投资的核算

【多选·2023】甲公司于2022年1月1日以银行存款3 760万元购买乙公司40%股权，对乙公司具有重大影响，另支付相关税费20万元。当日，乙公司可辨认净资产的公允价值为10 000万元，账面价值为8 000万元，差额为管理部门无形资产所致，甲公司预计该项无形资产剩余使用寿命为20年，预计净残值为零，采用直线法进行摊销。2022年，甲公司向乙公司销售产品产生的未实现内部交易损益为450万元，乙公司当年实现净利润1 800万元，乙公司将自用房地产转为公允价值模式计量的投资性房地产时计入其他综合收益的金额为450万元，无其他所有者权益变动。2023年1月2日，甲公司以4 900万元的价格将持有乙公司的股权全部转让。不考虑其他因素，甲公司下列会计处理正确的有（ ）。



第四节 长期股权投资的核算

- A. 2022年1月1日取得长期股权投资的初始投资成本为4 000万元
- B. 2022年12月31日长期股权投资的账面价值为4 460万元
- C. 2022年度因该长期股权投资确认的投资收益为540万元
- D. 2023年1月2日转让长期股权投资确认的投资收益为400万元
- E. 2022年度应确认的其他综合收益为180万元



第四节 长期股权投资的核算

答案：DE

解析：长期股权投资的初始投资成本 $=3\ 760+20=3\ 780$ （万元），初始入账价值为4 000万元，选项A错误。

相关会计分录为：

2022年1月1日：

借：长期股权投资——投资成本 3 780

贷：银行存款

3 780

初始投资成本小于应享有乙公司可辨认净资产公允价值的份额（ $10\ 000\times 40\%$ ）4 000万元，差额应调整长期股权投资的账面价值：

借：长期股权投资——投资成本 220

贷：营业外收入



第四节 长期股权投资的核算

2022年12月31日：

乙公司调整后的净利润 = $1\ 800 - (10\ 000 - 8000) / 20 - 450 = 1\ 250$

(万元)

甲公司应确认的投资收益 = $1\ 250 \times 40\% = 500$ (万元)，选项C错误。

借：长期股权投资——损益调整 500

贷：投资收益 500

甲公司应确认的其他综合收益 = $450 \times 40\% = 180$ 万元，选项E正确。

借：长期股权投资——其他综合收益 180

贷：其他综合收益 180

2022年12月31日长期股权投资的账面价值 = $4\ 000 + 500 + 180 = 4\ 680$

(万元)，选项B错误。



第四节 长期股权投资的核算

2023年1月2日：

借：银行存款

4 900

贷：长期股权投资——投资成本 4 000

——损益调整

500

——其他综合收益

180

投资收益

220

借：其他综合收益

180

贷：投资收益