

# 投资收益和公允价值变动损益关系研究

陈立斌

(福建师范大学福清分校 福建福清 350300)

**【摘要】**“投资收益”和“公允价值变动损益”作为两个重要的损益类科目,其之间既有联系也有区别。为了更好地理解和掌握二者的内涵、性质、用途及账务处理之间的差异,本文对其做一个比较。

**【关键词】** 投资收益 公允价值变动损益 利润 影响

我国现行企业会计准则及其应用指南较大幅度地修改了原来的会计科目并增加了不少新的科目,其中就包括损益类的“公允价值变动损益”科目。该科目和同为损益类科目的“投资收益”有很大的区别,但同时又存在着一定的联系。对二者的理解和把握应从如下几个方面着手:

## 一、同出一门:二者均属于损益类科目

首先我们来看“公允价值变动损益”科目。《企业会计准则——应用指南》里规定的会计科目6101“公允价值变动损益”明确指出,该科目属于损益类科目,主要用来核算下列有关资产或负债的公允价值变动形成的应当计入当期损益的利得和损失:交易性金融资产、交易性金融负债、采用公允价值模式计量的投资性房地产、衍生工具、套期保值业务、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。本文以交易性金融资产为例进行探讨。

1. 资产负债表日的会计处理。交易性金融资产的公允价值高于其账面价值时,借记“交易性金融资产——公允价值变动”科目,贷记“公允价值变动损益——交易性金融资产”科目;公允价值低于其账面价值时则做相反的会计处理。期末将“公允价值变动损益”科目的余额转入“本年利润”科目,结转后“公允价值变动损益”科目无余额。

从上面的规定可以看出,因为其期末时应结转到“本年利润”科目当中,所以是一个典型的损益类科目。现行企业会计准则在诸多方面都运用了公允价值。公允价值计量直接而客观地反映了企业资产价值的变动,保持“随行就市”,避免了企业资产的账面价值与实际价值的偏离,从而极大地保证了会计信息的有用性和及时性,使企业提供的会计信息更加准确、可靠。在这种观念下,按公允价值模式计量企业的资产更能说明企业的资产状况和经营情况,更能体现该项资产变动对企业损益即利润的影响。

我们还应注意与“公允价值变动损益”很容易混淆的一个科目“公允价值变动”。从上面的叙述可以得知,“公允价值变动”同时属于资产和负债两种性质的科目且为二级明细科目。该科目是设置在相应资产和相应负债底下的明细科目。若是资产性质时,如“交易性金融资产——公允价值变动”、“投资

性房地产——公允价值变动”,则增加记入借方,减少记入贷方;若是出现在“交易性金融负债——公允价值变动”,其增加记入贷方,减少记入借方。不管是出现在资产中还是出现在负债中,期末都很可能有余额。

2. 出售、处置时的账务处理。出售交易性金融资产时,借记“银行存款”(实际收到的金额)科目,贷记“交易性金融资产”(账面余额)科目,借或贷记“投资收益”(差额)科目;同时将原计入该金融资产的累计公允价值变动转出,当公允价值高于其账面价值时,借记“公允价值变动损益——交易性金融资产”科目,贷记“投资收益”科目;当公允价值低于其账面价值时,借记“投资收益”科目,贷记“公允价值变动损益——交易性金融资产”科目。

例:A公司在2009年1月6日以每股10元从二级市场购入乙公司股票10万股,另外支付1万元的交易费用。A公司将该投资划分为交易性金融资产。2009年6月30日该股票的市价涨至16元/股;2009年12月31日该股票市价为15元/股;2010年1月19日A公司将股票以每股18元予以全部出售。

若不考虑其他因素,甲公司的会计处理为:

2009年1月6日购进乙公司股票时:借:交易性金融资产——成本100,投资收益1;贷:银行存款101。

2009年6月30日确认该股票的公允价值变动:借:交易性金融资产——公允价值变动600;贷:公允价值变动损益600。同时,将“公允价值变动损益”科目余额转入本年利润:借:公允价值变动损益600;贷:本年利润600。

2009年12月31日确认该股票的公允价值变动:借:公允价值变动损益100;贷:交易性金融资产——公允价值变动100。同时,将“公允价值变动损益”科目余额转入本年利润:借:本年利润100;贷:公允价值变动损益100。

2010年1月19日出售该股票:借:银行存款1800;贷:交易性金融资产——成本1000、——公允价值变动500,投资收益300。同时,将原计入该金融资产的公允价值变动转出:借:公允价值变动损益500;贷:投资收益500。期末时,借:本年利润500;贷:公允价值变动损益500。借:投资收益

800;贷:本年利润 800。

从上面的分录可以看出,企业最终实现的净收益为最终的售价 180 万元扣除成本 100 万元和 1 万元的手续费之后的余额 79 万元。并且这 79 万元的利润按权责发生制的原则,2009 年应确认 49 万元的收入,2010 年应确认 30 万元的收入。如果单单从上述分录可以看出至 2009 年 12 月 31 日止损益类账户中“公允价值变动损益”没有余额,但是“本年利润”有 50 万元的贷方余额(实际上也是被结转到“利润分配”账户后而没有余额的),而这 50 万元的贷方余额恰恰来源于公允价值的变动。当然,我们通过出售当期期末的结转就能够更加清楚地看出来,当期利润最终增加了 30 万元。这和我们最直观的企业这笔投资活动所产生的收益计算结果是完全一致的:售价-成本-手续费=180-100-1=79(万元)。该投资所经过的会计期间的利润没有虚增或重复计算。

有些学者认为,“公允价值变动损益”账户的使用过程中,虚增或重复计算了企业的利润,下面用一个图表来说明是否真的如他们所认为的那样:

发生时间	涉及的账户及金额						本年利润		说明
	公允价值变动损益			投资收益					
	增加	减少	余额	增加	减少	余额			
2009.6.30	60	60	0				60		未出售,收益确认但未真正实现
2009.12.31	10	10	0					10	未出售,收益确认但未真正实现
2010.1.19		50	0	80			30		已出售,收益确认并真正收到

从上表可以看出,交易性金融资产即便在持有期跨年度的情形,企业的利润也并没有存在哪一个年度被重复计算的问题。2009 年企业因公允价值的变动而带来的本年利润增加额为 50 万元,2010 年因公允价值变动带来的本年利润增加额为 30 万元,扣除最初的交易手续费,企业从该项交易性金融资产中获利入账价值也是 79 万元,与我们从投资学的视野来看给企业带来的收益是一致的。当然,该项投资收益为负时的情形也是同样的道理。

## 二、同根异枝:二者性质上存在较大的差异

“公允价值变动损益”和“投资收益”同属于损益类账户,而损益类账户的一个共同特征均是:为他人作嫁。因为损益类的账户,期末都应将其原来的余额结转到“本年利润”账户,结转后都没有余额。二者的性质除了上述的共同点之外,还存在着较大的差异。虽然二者期末余额都应结转到“本年利润”,但是“公允价值变动损益”只是账面上的盈利或亏损,一切都还是浮云,下一期完全有可能发生相反方向的变动,收益还没有真正流入企业。要正确理解该账户,其实最根本的即是应当牢牢抓住“变动”二字,这一点好比投资者在证券流通市场购买证券时,其账户里发生的变动一样,都还是“纸上富贵”。“投资收益”则是实实在在的落袋为安的收益,是真正的企业经济利

益的流入(亏损则为流出),期末结转到本年利润后就被写进历史,没有下一期的变动。

另外,二者因为上述的不同还会产生所得税费用方面的不一致。从上面的比较来看,二者的变动均引起企业利润的变动,但是该资产的计税基础却并不一致。财政部和国家税务总局明确指出,“企业以公允价值计量的金融资产、金融负债以及投资性房地产等,持有期间公允价值的变动不计入应纳税所得额,在实际处置或结算时,处置取得的价款扣除其历史成本后的差额应计入处置或结算期间的应纳税所得额”。由此可知,公允价值变动损益因期末结转到“本年利润”而影响企业利润总额的变化,但并不会影响企业的应交所得税。因此,在企业持有交易性金融资产期间,当公允价值发生变动时,根据会计准则确认的企业利润和根据税法确认的应纳税所得额之间就存在着一种因时间而产生的暂时性差异,只有在实际处置时该差异才会转回并确认应纳税所得额。但是,“投资收益”作为实实在在实现了的收益,在所得税的计算确认上,会计准则和税法规定二者的口径是一致的,二者之间不存在因确认所得的时间不一致而产生的纳税差异。

## 三、化作春泥:二者有着不可割舍的联系

投资收益是公允价值变动损益的归宿,是公允价值变动损益的目的地。公允价值变动损益只不过是起了一个过渡性的作用,随时都存在被解散的风险。因为资产一旦出售,其收益就实现,那么该账户就将被清零。当然,从上面例子当中的会计分录可以看到,当交易性金融资产被出售时,原来计入“公允价值变动损益”中的账面浮盈或浮亏应当全部先转入“投资收益”,让会计信息使用者明白白地知道原来持有期间该项交易性金融资产所产生的收益或损失的确切数额。该项金融资产原来的账面浮盈或浮亏与出售时直接确认的投资收益之和,即是本项金融资产给企业最终带来的经济收益或损失。

## 四、结语:公允价值计量还应注意的地方

现行会计准则引入“公允价值变动损益”,部分交易或者事项采用公允价值模式计量,强化了为投资者和社会公众提供决策有用会计信息的理念,体现了我国会计收益的计量由利润表观向资产负债表观转变,实现了与国际惯例的趋同。采用公允价值这一会计计量属性,是现行会计准则的一个重大且重要的革新,牵涉面广,关系复杂。除上面以交易性金融资产业务为例进行解析以便掌握两个科目的内涵外,还有其他的方面可以切入。因为除前文介绍的采用公允价值计量的资产和负债外,还有交易性金融负债、采用公允价值模式计量的投资性房地产等。这些资产和负债的变动,平时发生变动和期末及资产负债表日,其价值的变动所带来的损益和处理时最终实现的收益,除归集在“公允价值损益”之外,还应当分别各自归入“资本公积”和“其他业务收入”等,而不全是转入“投资收益”。

## 主要参考文献

财政部.企业会计准则——应用指南.北京:中国财政经济出版社,2006