



第一节 金融资产的核算

【计算分析】（第一种情形：分期付息）2023年1月1日，甲公司支付价款1 000万元（含交易费用）从上海证券交易所购入A公司同日发行的5年期公司债券12 500份，债券票面价值总额为1 250万元，票面年利率为4.72%，于年末支付本年度债券利息（即每年利息为59万元），本金在债券到期时一次性偿还。合同约定，该债券的发行方在遇到特定情况时可以将债券赎回，且不需要为提前赎回支付额外款项。甲公司在购买该债券时，预计发行方不会提前赎回。



第一节 金融资产的核算

解析：

甲公司根据其管理该债券的业务模式和该债券的合同现金流量特征，将该债券分类为以摊余成本计量的金融资产。

假定不考虑所得税、减值损失等因素，计算该债券的实际利率 r ：

$$59 \times (1+r)^{-1} + 59 \times (1+r)^{-2} + 59 \times (1+r)^{-3} + 59 \times (1+r)^{-4} + (59 + 1\,250) \times (1+r)^{-5} = 1\,000 \text{ (万元)}$$

采用插值法，可以计算得出 $r=10\%$ 。



第一节 金融资产的核算

单位： 年份	期初摊余成本 (A)	实际利息收入 (B=A×10%)	现金流入 (C)	期末摊余成本 (D=A+B-C)
2023年	1 000	100	59	1 041
2024年	1 041	104	59	1 086
2025年	1 086	109	59	1 136
2026年	1 136	114*	59	1 191
2027年	1 191	118**	1 309	0



第一节 金融资产的核算

甲公司的有关账务处理如下（金额单位：元）：

（1）2023年1月1日，购入A公司债券。

借：债权投资——成本	12 500 000
贷：银行存款	10 000 000
债权投资——利息调整	2 500 000

债权投资摊余成本	
12 500 000	2 500 000
10 000 000	



第一节 金融资产的核算

(2) 2023年12月31日, 确认A公司债券实际利息收入、收到债券利息。

借: 债权投资——应计利息 (12 500 000×4.72%) 590 000
——利息调整

(倒挤) 410 000

贷: 投资收益 (10 000 000×10%) 1 000 000

借: 银行存款

590 000

贷: 债权投资——应计利息 590 000

债权投资摊余成本	
10 00 000	
410 000	590 000
590 000	
10 410 000	

提示: 本处的科目, 按照教材说法应为“应收利息”。



第一节 金融资产的核算

(3) 2024年12月31日, 确认A公司债券实际利息收入、收到债券利息。

借: 债权投资——应计利息 590 000

——利息调整

451 000

贷: 投资收益 1 041 000

借: 银行存款 590 000

债权投资——应计利息 590 000

10 410 000	
451 000	590 000
590 000	
10 861 000	



第一节 金融资产的核算

(4) 2025年12月31日, 确认A公司债券实际利息收入、收到债券利息。

借: 债权投资——应计利息 590 000

——利息调整

496 100

贷: 投资收益 1 086 100

借: 银行存款 590 000

贷: 债权投资——应计利息 590 000

债权投资摊余成本

10 861 000

496 100

590 000

11 357 100

590 000



第一节 金融资产的核算

(5) 2026年12月31日, 确认A公司债券实际利息收入、收到债券利息。

借: 债权投资——应计利息 590 000

——利息调整

545 710

贷: 投资收益 1 135

710

借: 债权投资——成本

590 000

11 357 100 贷: 债权投资——应计利息

590 000

545 710 590 000

590 000

11 902 810



第一节 金融资产的核算

(6) 2027年12月31日, 确认A公司债券实际利息收入、收到债券利息和本金。

借: 债权投资——应计利息 590 000
 ——利息调整
 597 190

(2 500 000—410 000—451 000—496 100—545 710)

贷: 投资收益 (倒挤) 1 187
 190

借: 银行存款 590
 000

贷: 债权投资——应计利息 590 000
 借: 银行存款 12 500 000

贷: 债权投资——成本 12 500 000

债权投资摊余成本

11 902 810	
597 190	590 000
590 000	
12 500 000	12 500 000
0	
0	



第一节 金融资产的核算

（第二种情形：**到期一次还本付息**）假定甲公司购买的乙公司债券不是分次付息，而是到期一次还本付息，且利息不以复利计算。此时，甲公司所购买乙公司债券的实际利率 r 计算如下：

$$(59 + 59 + 59 + 59 + 59 + 1\,250) \times (1 + r)^{-5} = 1\,000$$

（万元）

由此计算得出 $r \approx 9.05\%$ 。



第一节 金融资产的核算

单位：

万 元 期	期初摊余成本 (A)	实际利息收入 ($B=A \times 9.05\%$)	现金流入 (C)	期末摊余成本 ($D=A+B-C$)
2023年	1 000	90.5	0	1 090.5
2024年	1 090.5	98.69	0	1 189.19
2025年	1 189.19	107.62	0	1 296.81
2026年	1 296.81	117.36	0	1 414.17
2027年	1 414.17	130.83*	1 545	0



第一节 金融资产的核算

甲公司的有关账务处理如下（金额单位：元）：

（1）2023年1月1日，购入A公司债券：

借：债权投资——成本	12 500 000
贷：银行存款	10 000 000
债权投资——利息调整	2 500 000

债权投资摊余成本	
12 500 000	
	2 500 000
10 000 000	

（2）2023年12月31日，确认A公司债券实际利息收入

借：债权投资——应计利息	590 000
——利息调整	315 000
贷：投资收益	905 000

债权投资摊余成本	
10 000 000	
315 000	
590 000	
10 905 000	



第一节 金融资产的核算

(3) 2024年12月31日, 确认A公司债券实际利息收入:

		债权投资摊余成本	
借: 债权投资——应计利息	590 000	10 905 000	
		396 902.5	
——利息调整	396 902.5	590 000	
贷: 投资收益	986 902.5	11 891 902.5	

(4) 2025年12月31日, 确认A公司债券实际利息收入:

		债权投资摊余成本	
借: 债权投资——应计利息	590 000	11 891 902.5	
		486 217.18	
——利息调整	486 217.18	590 000	
贷: 投资收益	1 076 217.18	12 968 119.68	



第一节 金融资产的核算

(5) 2026年12月31日, 确认A公司债券实际利息收入

借: 债权投资——应计利息	590 000
——利息调整	583 614.83
贷: 投资收益	1 173 614.83

债权投资摊余成本	
12 968 119.68	
583 614.83	
590 000	
14 141 734.51	



第一节 金融资产的核算

		债权投资摊余成本	
(6) 2027年12月31日, 确认A公司债券实际利息收入、收			
回债券本金和票面利息:		14 141 734.51	
借: 债权投资——应计利息		718 265.49	
000		590 000	
		15 450 000	15 450 000 (本利和)
——利息调整		0	
(2 500 000—315 000—396 902.5—486 217.17—583		0	
614.83)			
贷: 投资收益——A公司债券 (倒挤)		1 308 265.49	
借: 银行存款		15 450	
000			
贷: 债权投资——成本		12 500	