

经典例题

【例题】2×18年1月1日，甲公司(非金融企业)支付价款1000万元(含交易费用)从公开市场购入乙公司同日发行的5年期公司债券12500份，债券票面总额为1250万元，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提前赎回，且无需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。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。

本例中，甲公司将该债券分类为以摊余成本计量的金融资产，该债券的实际利率 r 计算如下：
 $59 \times (1+r)^{-1} + 59 \times (1+r)^{-2} + 59 \times (1+r)^{-3} + 59 \times (1+r)^{-4} + (59+1250) \times (1+r)^{-5} = 1000$ (万元)

采用插值法，可以计算得出 $r=10\%$ 。

当 $r=9\%$ 的时候，值为 1041.91

当 $r=11\%$ 的时候，值为 959.88

9% 1041.91

r 1000

11% 959.88

$$\frac{r - 11\%}{9\% - 11\%} = \frac{1000 - 959.88}{1041.91 - 959.88}$$

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)
2×18	1000	100	59	1041
2×19	1041	104	59	1086
2×20	1086	109	59	1136
2×21	1136	114	59	1191
2×22	1191	118	1309	0

最后一期现金流入 1309=还本 1250+最后一期利息 59

最后一期实际利息收入 118=最后一期现金流入 1309-最后一期期初摊余成本 1191

根据上述数据，甲公司的有关账务处理如下：

(1) 2×18 年 1 月 1 日，购入债券：

借：债权投资——成本 1 2500000（面值）
 贷：银行存款 1 0000000（实际支付）
 债权投资——利息调整 2500000（倒挤）

◇摊余成本=1 250-250=1 000（万元）

(2) 2×18 年 12 月 31 日：

借：债权投资——应计利息 590000
 ——利息调整 410000（挤）

 贷：投资收益 (1 000×10%) 1000000

借：银行存款 590000

 贷：债权投资——应计利息 590000

◇摊余成本=1 000+100-59=1 041（万元）

(3) 2×19 年 12 月 31 日：

借：债权投资——应计利息 590000
 ——利息调整 450000（挤）

 贷：投资收益 (1 041×10%) 1040000

借：银行存款 590000

 贷：债权投资——应计利息 590000

◇摊余成本=1 041+104-59=1 086（万元）

(4) 2×20 年 12 月 31 日：

借：债权投资——应计利息 590000
 ——利息调整 500000（挤）

 贷：投资收益 (1 086×10%) 1090000

