沙洲职业工学院

# 债权投资与实际利率法

## 第三节 · 债权投资

一、账户设置

二、债权投资的账务处理：（一）初始计量　（二）后续计量

三、债券投资的重分类

财务会计　龚子豪

2026–2027 学年第一学期

# 债券合同中的金额与利率

基础概念

企业付款买入债券，发行方按合同还本付息。单位：万元。

| 名称 | 含义 | 例 4-3 中的金额 |
| --- | --- | --- |
| 本金与**面值** | 本金是合同约定归还的钱；**面值**是债券写明的本金金额 | **面值**1,250 |
| 买价与付款 | 买价是成交价；总付款还可能包含手续费 | 总付款 1,000，含费用 |
| **票面利率** | 合同约定计算**票息**所用的利率 | 年利率 4.72% |
| **票息** | 按**面值**和**票面利率**计算的合同利息 | 每年 1,250×4.72% = 59 |

# 债券的期限与付息方式

基础概念

**期限**是合同持续的时间；**到期**是约定应还本金的时点。**现金流量**指实际付出或收到的钱。

| 合同安排 | 持有期间怎样收钱 | 到期怎样收钱 |
| --- | --- | --- |
| 分期付息、**到期**还本 | 每期先收利息 | 收回本金与最后一期利息 |
| **到期**一次还本付息 | 利息逐期形成，暂不支付 | 本金与累计利息一起收回 |

例 4-3 每年先收 59，**到期**另收本金 1,250；换一种付息合同，收款时间就会改变。

# 债权投资的含义与分类

基础概念

债券是发行方按合同还本付息的凭据。企业付款买入债券，取得以后收回本金和利息的权利。

**业务模式**是企业管理这类投资的方式；本节的目标是**按合同收本息**，合同收款也只包含本金及相关利息。

**计量**就是确定账上记多少金额。**摊余成本**从买入金额出发，随着计息、收款和减值逐期计算账上的金额。

符合**摊余成本计量**条件的债权工具投资，通过“**债权投资**”账户核算。

# 债权投资的账户设置

## 一、账户设置

| 科目 | 记的是什么 | 怎样理解 |
| --- | --- | --- |
| 债权投资——**成本** | 债券面值 | 先把到期本金记下来 |
| 债权投资——**利息调整** | 买入入账金额与面值等的差额 | 逐期分到收益，称为摊销 |
| 债权投资——**应计利息** | 一次还本付息的累计票息 | 利息先记着，到期一起收 |
| **应收利息** | 分期付息等应单列的票息 | 本期应收，收到后冲销 |
| **投资收益** | 本期确认的利息收入 | 与这一期收的现金分开看 |

# 例：债权投资各账户记录的金额

## 一、账户设置

例：面值 1,250，买入支付 1,000（含费用），期限 5 年。
每年末付息，票面利率 4.72%，实际利率约 10%。单位：万元。

| 账户 | 金额 | 这笔金额表示什么 |
| --- | --- | --- |
| 债权投资——**成本** | 1,250 | 按合同面值记录，到期收回本金。 |
| 债权投资——**利息调整** | 贷方 250 | 面值减初始投入：1,250 − 1,000 = 250。 |
| **应收利息** | 59 | 第一年应收票息：1,250×4.72% = 59。 |
| **投资收益** | 100 | 第一年收入：1,000×10% = 100，包含票息 59 和折价摊销 41。 |

若合同改为**到期一次还本付息**、**票息按单利累计**，每年 59 先记入“债权投资——**应计利息**”，5 年累计 295，到期与本金一起收回。

# 债券的平价、折价与溢价



### 面值与合同票息

面值 100 万元，票面利率 5%。每年收息 5 万元，到期收回本金 100 万元。

假如同类债券都能提供更高的收益，这张债券的 5 万元票息就显得少了。

### 买价与面值的比较

买价等于面值 100：**平价买入**。

买价低于面值，如 95：**折价买入**；买价高于面值，如 105：**溢价买入**。

票息相对较低时，折价可补偿少收的票息；票息较高时，购买者可能愿意多付钱。

# 单利与复利



本金 100，年利率 10%。**本利和**就是本金加上累计利息。单位：万元。

| 计算方式 | 第 1 年末本利和 | 第 2 年末本利和 |
| --- | --- | --- |
| **单利**：只按原本金计息 | 100 + 10 = 110 | 100 + 10 + 10 = 120 |
| **复利**：已计利息并入计息基础 | 100×1.10 = 110 | 110×1.10 = 121 |

**复利**逐年使用新的计息基础；把未来金额反推回今天时，要按相应期数折现。

# 现值：未来的 110，今天值多少？



假设一年收益率为 10%，今天投入 100，一年后得到 100×1.10 = 110。

把未来的钱换算成今天的金额，叫**折现**。一年后收到 110，按 10% 折回今天：**110÷1.10 = 100**，这个 100 叫**现值**。

如果 110 要两年后才能拿到，就要折两次：$110 \div 1.10^2 \approx \mathbf{90.91}$。收得越晚，今天对应的金额越小。

债券价格也这样计算：把每笔未来收款按各自的收款时间折回今天，再相加。

# 债券价格与市场收益率



例：面值 100、3 年期、票面利率 5%，年末付息。收款为 5、5、105。单位：万元。

| 同类投资要求的收益率 | 计算出的价格 | 怎样理解 |
| --- | --- | --- |
| 5% | **100.00** | 每年 5 的票息刚好匹配，平价 |
| 3% | **105.66** | 票息相对较高，愿意多付钱 |
| 7% | **94.75** | 票息相对偏低，需要便宜一些 |

买价＝各期票息的现值＋到期本金的现值；同样的收款，按不同收益率折现，价格就不同。

# 公允价值与交易费用



**公允价值**，是市场参与者在正常交易中出售这项资产能够取得的价格，反映当时的市场计量金额。

例：债券面值 100，正常成交价 95；95 反映此时**公允价值**，合同本金仍为 100。

**交易费用**，是为取得这笔投资直接发生的费用，如相关手续费 1。它与债券本身的价格分开看。

**初始入账金额**，是买入当天在账上确认的投资金额。本例按**95 + 1 = 96**入账。

# 债权投资的初始计量



**初始计量**，就是买入时确定这笔投资在账上先记多少。买价 95 万元，相关手续费 1 万元，**初始入账金额**为 96 万元。

**初始入账金额**＝**公允价值**＋相关**交易费用**。取得投资付出的相关手续费，也计入这次的投入。

付款中若含上一期已到期、尚未领取的利息，这部分先垫付、以后领回，单独记入“**应收利息**”。

与交易性金融资产对照：其相关手续费影响买入当期的损益；债权投资的相关手续费计入初始金额，随后参与收益计算。

# 会计分录中的借方与贷方



**会计分录**，是用账户、借**贷方**向和金额，把一笔业务记到账上；每笔分录**借方**合计等于**贷方**合计。

买入资产时，资产增加记**借方**；付出资金时，资金减少记**贷方**。下一笔业务中，资产 100 与**应收**利息 5 增加，投资款 105 减少。

**存出投资款**，是存入证券账户等、准备用于投资的钱，核算在“其他货币资金”下面。

**应收**表示已经形成收款权利，款项还没收到；收到后减少原**应收**记录，就叫**冲销应收**款。

# 已到期未领利息的处理



例：面值与债券买价均为 100，另含已到期未领利息 5，总付款 105。

| 科目 | 借方（万元） | 贷方（万元） |
| --- | --- | --- |
| 借：债权投资——**成本** | 100 | — |
| 借：**应收利息** | 5 | — |
| 贷：其他货币资金——存出投资款 | — | 105 |

投资本身 100 ＋**应收利息**5 ＝总付款 105。

收回 5：借存出投资款 5，贷 **应收利息**5；原应收余额变为 0，这就是冲销应收款。

# 例 4-3：分期付息债券的业务资料



| 项目 | 合同与付款条件 | 能算出什么 |
| --- | --- | --- |
| 购入与期限 | 2023 年 1 月 1 日购入；5 年期 | 到 2027 年末到期 |
| 买债券花的钱 | **1,000 万元，已含交易费用** | **初始入账金额**为 1,000 |
| 面值与票面利率 | **1,250 万元；4.72%** | 每年票息＝ 1,250×4.72% ＝ 59 |
| 怎样收款 | 每年末付息，到期还本 | 前 4 年各 59；第 5 年 59 ＋ 1,250 |

# 票面利率与实际利率



**票面利率**按面值算利息：1,250×4.72% = 59。无论买价多少，合同每年给的票息都是 59。

**实际利率**要看真正投了多少钱、以后在什么时候收回多少。本例今天投**1,000**，今后收 59、59、59、59、1,309。

把这些未来收款折算到今天，合计恰好等于**1,000**时，用的利率约为**10%**。这个利率叫**实际利率**。

按每期期初投资余额乘初始确定的**实际利率**，计算并分配本期收入，就是**实际利率法**。本例折价买入，**实际利率**高于**票面利率**。

# 实际利率的确定：现值试算



把例 4-3 的 59、59、59、59、1,309 分别折现，再相加。单位：万元。

| 试算利率 | 未来收款现值合计 | 与投入 1,000 比较 |
|---|---|---|
| 8% | 1,086.30 | 高于 1,000，折现还不够 |
| **10%** | **999.81** | 非常接近 1,000 |
| 12% | 921.97 | 低于 1,000，折现较多 |

使未来收款现值等于初始投入的利率，约为**10%**；以后按这个利率分配各期收入。

# 交易费用对实际利率的影响



例：一年后收本息 105。买价 95，另付手续费 1，今天合计**投入 96**。

按买价算，105÷95 - 1≈10.53%；按总投入算，105÷96 - 1 =**9.375%**。

这笔投资的**实际利率**为**9.375%**。同样收回 105，开始多付了 1，实际收益率就降低了。

一年确认收入= 96×**9.375%**= 9，其中合同票息 5、**折价摊销 4**；正好与初始差额 100 - 96 = 4 衔接。

# 折价购入的会计处理



面值 1,250，付款 1,000，差额 250 记入“**利息调整**”。

| 科目 | 借方（万元） | 贷方（万元） |
| --- | --- | --- |
| 借：债权投资——**成本** | 1,250 | — |
| 贷：其他货币资金——存出投资款 | — | 1,000 |
| 贷：债权投资——**利息调整** | — | 250 |

把两个明细合起来：**成本**1,250 - **利息调整**250 = **投资余额 1,000**。

这 250 以后逐年摊入收益，买入当天先把差额记下来。

# 溢价购入的会计处理



例：2 年期，面值 1,000，年票息 80；买价**1,036.67**，实际利率约 6%。

| 科目 | 借方（万元） | 贷方（万元） |
|---|---|---|
| 借：债权投资——成本 | 1,000 | — |
| 借：债权投资——**利息调整** | 36.67 | — |
| 贷：其他货币资金——存出投资款 | — | **1,036.67** |

初始投资余额＝成本 1,000 ＋借方**利息调整**36.67 ＝**1,036.67**。

# 计提减值准备的分录



某项债权投资的账面余额为 1,041 万元，原来没有减值准备。期末估计的预期信用损失为**3 万元**。

借：信用减值损失 **3**
贷：债权投资减值准备 **3**

| 科目 | 这笔分录记什么 | 产生的影响 |
| --- | --- | --- |
| 信用减值损失 | 本期确认的预计损失 | 本期利润减少 3 万元 |
| 债权投资减值准备 | 另记一笔资产扣减额 | 投资的账面价值减少 3 万元 |

**一笔分录，两个科目**：借方记录损失，贷方记录准备；计提时没有现金收付。

# 备抵账户与计提后的余额



**备抵账户**：与原资产账户配合，单独记录应从资产金额中扣减的数额。

| 步骤 | 债权投资 | 债权投资减值准备 |
| --- | --- | --- |
| 计提前的余额 | 借方 1,041 | 0 |
| 本次计提 | 不变 | **贷方增加 3** |
| 计提后的余额 | **借方 1,041** | **贷方余额 3** |

表中的“贷方余额 3”，就是上一页计提分录形成的结果，**没有再计提一次**。

**账面价值＝1,041 - 3 ＝1,038 万元**

原投资仍记 1,041 万元，准备另记 3 万元。两者相减，才是扣除预计损失后的净

# 案例分析：收到 59，为什么收入是 100？



期初余额是这一年开始时账上的金额；第一年为实际投入 1,000。单位：万元。

| 要算的数 | 怎么算 | 万元 |
| --- | --- | --- |
| **合同票息** | 面值 1,250× 票面利率 4.72% | 59 |
| **本期利息收入** | 期初投资余额 1,000× 实际利率 10% | 100 |
| **本期折价摊销** | 利息收入 100 - **合同票息**59 | **41** |

59 是按合同收的利息，**41**是这一年分到的折价补偿，合计收入 100。

# 分期付息债券的利息确认



按合同应收 59；本期收入 100；差额 41 借记“**利息调整**”。

| 科目 | 借方（万元） | 贷方（万元） |
| --- | --- | --- |
| 借：**应收利息** | 59 | — |
| 借：债权投资——**利息调整** | 41 | — |
| 贷：**投资收益** | — | 100 |

贷方 250 先被借方 41 抵减，还剩 209；抵减就是把原余额减掉一部分。

年末投资余额＝成本 1,250 - 剩余**利息调整**209 ＝**1,041**。

# 票面利息的收取



59 万元到账，存出投资款增加，**应收利息**减少。

| 科目 | 借方（万元） | 贷方（万元） |
| --- | --- | --- |
| 借：其他货币资金——存出投资款 | 59 | — |
| 贷：**应收利息** | — | 59 |

上一笔已经确认**收入 100**；这一笔完成收款，把**应收利息**冲掉。

收息后，债权投资余额仍为**1,041**，留作下一年的计息基础。

# 第二年的实际利息与摊销



上一年末投资余额 1,041，接着成为第二年**期初余额**。实际利率仍按 10% 计算。

第二年收入＝**1,041×10%**≈104；合同票息还是 1,250×4.72% ＝ 59。

第二年摊销＝ 104 - 59 ＝**45**；收息后的余额＝ 1,041 ＋**45**＝**1,086**。

计息：借应收利息 59，借利息调整**45**，贷投资收益 104。收款：借存出投资款 59，贷应收利息 59。

# 利息调整的逐年摊销



单位：万元。每年摊掉的金额＝本年利息收入 - 合同票息 59。

| 时点 | 本期借记：摊掉多少 | 剩余贷方：还有多少 |
|---|---|---|
| 购入时 | — | 250 |
| 2023 年末 | 41 | 209 |
| 2024 年末 | 45 | 164 |
| 2025 年末 | 50 | 114 |
| 2026 年末 | 55 | 59 |
| 2027 年末 | 59 | 0 |

# 折价债券的摊销表



单位：万元。期末余额＝期初余额＋**本年收入** - **本年收款**。

| 年份 | 期初余额 | 本年收入 | 本年收款 | 期末余额 |
|---|---|---|---|---|
| 2023 | 1,000 | 100 | 59 | 1,041 |
| 2024 | 1,041 | 104 | 59 | 1,086 |
| 2025 | 1,086 | 109 | 59 | 1,136 |
| 2026 | 1,136 | 114 | 59 | 1,191 |
| 2027 | 1,191 | **118** | 1,309 | 0 |

前 4 年按万元取整；末年收入**118**＝当年票息 59 ＋剩余折价 59。

# 债券到期收回的会计处理



前 4 年已摊 41 + 45 + 50 + 55 = 191，最初的 250 还剩 59。**最后一年**把这 59 全部摊完。

确认收入：借应收利息 59，借债权投资——**利息调整**59；贷投资收益 118。收到票息：借存出投资款 59，贷应收利息 59。

收回本金：借存出投资款 1,250，贷债权投资——成本 1,250。收完后各明细余额为 0，即已结清。

五年**总收益**= 1,545 - 1,000 = 545，其中票息 295、折价 250。

# 溢价债券的利息确认与摊销



沿用两年期溢价债券：投入 1,036.67，年票息 80，实际利率约 6%；本期收入 62.20，溢价摊销**17.80**。

| 科目 | 借方（万元） | 贷方（万元） |
| --- | --- | --- |
| 借：应收利息 | 80 | — |
| 贷：**投资收益** | — | 62.2 |
| 贷：债权投资——**利息调整** | — | 17.8 |

收的 80 中，有**17.80**是在收回以前多付的钱；本期收入为 62.20。

余额＝ 1,036.67 ＋ 62.20 － 80 ＝ 1,018.87。

# 溢价债券的摊销与到期收回



单位：万元。每年收 80，两个年度分别摊掉 17.80 和 18.87。

| 年份 | 期初余额 | 本年收入 | 收到票息 | 摊销溢价 | 收息后余额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 第 1 年 | 1,036.67 | 62.20 | 80.00 | 17.80 | 1,018.87 |
| 第 2 年 | 1,018.87 | 61.13 | 80.00 | 18.87 | **1,000.00** |

36.67 全部摊完后，收息后的余额为 1,000；再收本金 1,000，成本明细结清。

# 折价与溢价核算的比较



| 比较项目 | 折价买入 | 溢价买入 |
| --- | --- | --- |
| 初始金额与面值 | 低于面值 | 高于面值 |
| 利息调整初始方向 | 贷方，抵减成本 | 借方，增加成本 |
| 每期收入与票息 | 收入通常大于票息 | 收入通常小于票息 |
| 后续摊销利息调整 | **借记**，冲减贷方余额 | **贷记**，冲减借方余额 |
| 到期前余额变化 | 逐步升到面值 | 逐步降到面值 |

# 一次还本付息债券的现金流量



再看另一种合同：面值 1,250、投入 1,000、5 年期、票面利率 4.72%。到期一次还本付息，票息按单利累计，每年只按面值计算。

每年票息还是 59，**前 4 年不收现金**。到期一次收到 1,250 + 59×5 = 1,545。

这些利息是逐年形成的，只是钱暂时没到收款日。每年先记入“债权投资——**应计利息**”，等到期一起收回。

这份合同更晚收钱，按它的收款安排计算，实际利率约为**9.09%**。

# 一次还本付息债券的实际利率



到期总收款＝本金 1,250 ＋票息 59×5 ＝**1,545**。今天投入 1,000，中间不收现金。

若每年按同一个**实际利率**分配收入，5 年后的金额应满足：$1{,}000\times(1+r)^5=\mathbf{1{,}545}$。

因此 r ＝ (**1,545**÷1,000) 的五次方根 － 1≈**9.09%**。现金只在最后收一次，计算只需要折现这一个到期金额。

59×5 决定合同一共给多少票息；**实际利率**决定这些收入按什么速度分配到各年。

# 一次还本付息债券的摊销表



单位：万元。实际利率约**9.09%**；到期收款 1,545。

| 年份 | 期初余额 | 本年收入 | 本年收款 | 期末余额 |
|---|---|---|---|---|
| 2023 | 1,000.00 | 90.90 | 0 | 1,090.90 |
| 2024 | 1,090.90 | 99.16 | 0 | 1,190.06 |
| 2025 | 1,190.06 | 108.18 | 0 | 1,298.24 |
| 2026 | 1,298.24 | 118.01 | 0 | 1,416.25 |
| 2027 | 1,416.25 | 128.75 | 1,545.00 | 0 |

前 4 年只计息、不收款，所以收入全部留在投资余额里；到期收齐，余额归零。

# 应计利息与利息调整的确认



第一年收入 90.90 ＝票息 59 ＋本期折价摊销 31.90。

| 科目 | 借方（万元） | 贷方（万元） |
| --- | --- | --- |
| 借：债权投资——**应计利息** | 59 | — |
| 借：债权投资——**利息调整** | 31.9 | — |
| 贷：**投资收益** | — | 90.9 |

**应计利息**：先记下以后收的票息。**利息调整**：摊掉原有折价的一部分。

到期收 1,545：借存出投资款 1,545；贷成本 1,250、**应计利息**295。

# 债权投资各明细的余额核对



单位：万元。合计余额＝成本＋应计利息 - 贷方利息调整。

| 时点 | 成本 | 累计应计利息 | 利息调整贷方 | 合计余额 |
|---|---|---|---|---|
| 2023 年末 | 1,250.00 | 59.00 | 218.10 | 1,090.90 |
| 2024 年末 | 1,250.00 | 118.00 | 177.94 | 1,190.06 |
| 2025 年末 | 1,250.00 | 177.00 | 128.76 | 1,298.24 |
| 2026 年末 | 1,250.00 | 236.00 | 69.75 | 1,416.25 |
| 到期收款前 | 1,250.00 | 295.00 | 0 | 1,545.00 |

票息逐年累积，原来的折价逐年减少；两项变化一起使投资余额增加。

# 一次还本付息债券的到期收回



最后一期计息完成后，**应计利息**累计 59×5 = 295，利息调整已摊完。

| 科目 | 借方（万元） | 贷方（万元） |
| --- | --- | --- |
| 借：其他货币资金——存出投资款 | **1,545** | — |
| 贷：债权投资——**成本** | — | 1,250 |
| 贷：债权投资——**应计利息** | — | 295 |

收到**1,545**＝本金 1,250 ＋累计票息 295；两项明细一起结清。

# 两种付息方式的核算比较



| 比较项目 | 每年付息，到期还本 | 到期一次还本付息 |
| --- | --- | --- |
| 每年合同票息 | 59 万元 | 59 万元，先累计 |
| 前 4 年实际收款 | 每年 59 万元 | 0 |
| 票息记在哪里 | **应收利息** | 债权投资——**应计利息** |
| 实际利率（约） | 10% | 9.09% |
| 五年总收益 | **545 万元** | **545 万元** |

总共收的钱相同，收钱的早晚不同，每年分到的收益也不同。

# 债权投资重分类的条件

三、债券投资的重分类

**重分类**，是把同一项金融资产从一种计量类别转入另一种，随后按新类别继续核算。

**业务模式**是企业管理这类资产的方式。只有这种管理方式真正改变，才按规定**重分类**。

某一张债券价格上涨，或临时想把它卖掉，并不直接等于**业务模式**改变。

**重分类**时，**账面价值**是转出前账上已有的金额，**公允价值**是**重分类**日的市场计量金额，两者可能形成**差额**。

# 当期损益与其他综合收益

## 三、债券投资的重分类

**当期**就是本期。收入、费用及相关损益项目形成**当期**盈利或亏损，最终影响本期利润。

**所有者权益**是资产减去负债后，由企业所有者享有的部分。**其他综合收益**按规定在本期利润之外，单独计入权益。

**公允价值变动损益**，是记录有关资产公允价值变动所形成损益的账户；下面的重分类例中，差额 4 就可能记在这里。

同样增加 4：计入**当期损益**，会影响本期利润；计入**其他综合收益**，则在权益中单独列示。

# 转为交易性金融资产的会计处理

三、债券投资的重分类

重分类前账面价值 100，重分类日公允价值**104**。

| 科目 | 借方（万元） | 贷方（万元） |
| --- | --- | --- |
| 借：交易性金融资产 | **104** | — |
| 贷：债权投资 | — | 100 |
| 贷：**公允价值变动损益** | — | 4 |

原来账上 100，转入时按**104**记录，多出的 4 计入当期损益。

# 转为其他债权投资的会计处理

三、债券投资的重分类

同样是账面价值 100、公允价值**104**，只改变转入的类别。

| 科目 | 借方（万元） | 贷方（万元） |
| --- | --- | --- |
| 借：其他债权投资 | **104** | — |
| 贷：债权投资 | — | 100 |
| 贷：**其他综合收益** | — | 4 |

转入金额仍是**104**；差额 4 计入“**其他综合收益**”，在本期利润之外单独计入权益。

原实际利率继续使用，预计收款损失的计量不变。

# 两类债券投资的核算区别

交易性金融资产和债权投资｜回顾对比

同样是买入债券，企业怎样管理这项投资，会影响分类及后续记账。这里对照普通固定利率债券。

| 比较项目 | 交易性金融资产（债券） | 债权投资 |
| --- | --- | --- |
| 管理方式 | 以交易、赚取价格差额为主 | 以收取合同本息为目标，合同收款仅为本金及相关利息 |
| 期末计量 | **公允价值** | 按**实际利率法**计算摊余成本 |
| 主要明细 | 成本、公允价值变动 | 成本、利息调整、应计利息 |
| 减值处理 | 不单独计提信用减值准备 | 按预期信用损失计提减值准备 |

# 初始计量：费用与成本明细的区别

交易性金融资产和债权投资｜回顾对比

| 买入时的项目 | 交易性金融资产（债券） | 债权投资 |
| --- | --- | --- |
| 债券初始金额 | 取得时的公允价值 | 公允价值＋相关交易费用 |
| 交易费用 | **借记投资收益**，当期扣减收益 | **计入初始金额**，以后通过实际利率法影响收益 |
| 已到期利息 | 单独借记应收利息 | 单独借记应收利息 |
| “成本”明细 | 记债券取得时的公允价值 | 记**面值**；差额另记利息调整 |

债权投资的“成本”明细，不等于整项投资的初始入账金额。

# 购入分录对照：例 4-2 的买入条件

交易性金融资产和债权投资｜回顾对比

面值 2,500，价款 2,650（含到期未领利息 100），手续费 30。单位：万元。

**交易性金融资产**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 借： | 交易性金融资产——成本 | 2,550 | |
| 借： | 应收利息 | 100 | |
| 借： | **投资收益** | 30 | |
| 贷： | 存出投资款 | | 2,680 |

债券初始金额：**2,550**。

**债权投资**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 借： | 债权投资——成本 | 2,500 | |
| 借： | **债权投资——利息调整** | 80 | |
| 借： | 应收利息 | 100 | |
| 贷： | 存出投资款 | | 2,680 |

债券初始金额：**2,580**。

债券价款＝ 2,650 - 100 ＝ 2,550；债权投资利息调整＝ 2,550 ＋ 30 - 2,500 ＝ 80。

# 买价中的已到期利息：两类处理相同

交易性金融资产和债权投资｜回顾对比

接上页：买入时已单列应收利息 100 万元，后来收到这笔利息。

**两类投资均作以下分录**

借：存出投资款 100

贷：**应收利息** 100

| 业务环节 | 发生了什么 | 对本次投资收益的影响 |
| --- | --- | --- |
| 买入时 | 付款中含 100，单列为应收款 | 不作为持有期间收入 |
| 实际收到时 | 现金增加 100，应收款减少 100 | 不再确认投资收益 |

这 100 万元是买入时一并支付、等待收回的款项。

# 持有期间：票息相同，确认收入不同

交易性金融资产和债权投资｜回顾对比

另设对照情形：面值 1,250 万元，初始金额 1,000 万元，年票息 59 万元；债权投资实际利率约 10%。不计费用及减值。

**交易性金融资产**

借：　应收利息　59

贷：　**投资收益**　59

按合同票息确认收入：**59**。

**债权投资**

借：　应收利息　59

借：　债权投资——利息调整　41

贷：　**投资收益**　100

收入：1,000×10% ＝**100**。

收到票息时，两类均记：借存出投资款 59，贷应收利息 59。

# 期末计量：市价 980 与摊余成本 1,041

交易性金融资产和债权投资｜回顾对比

接上页，第一年票息已收到，期末债券公允价值为 980 万元。暂不考虑信用减值。

**交易性金融资产**

借：公允价值变动损益 20

贷：交易性金融资产——公允价值变动 20

账面金额：1,000 - 20 = **980**。

**债权投资**

不因上述市价变化编制公允价值调整分录。

收息后余额：1,000 + 100 - 59 = **1,041**。

# 信用减值：债权投资另计提准备

交易性金融资产和债权投资｜回顾对比

在上述期末基础上，假设债权投资原无减值准备，现在估计应计提预期信用损失 3 万元。

**交易性金融资产**

继续按**公允价值 980 万元**列示。

信用风险的影响反映在公允价值中，不另计提债权投资减值准备。

**债权投资**

借：**信用减值损失** 3

贷：债权投资减值准备 3

账面价值：1,041 - 3 = **1,038**。

市价 980 与摊余成本 1,041 的差额 61，**不能直接作为信用损失**。

# 到期收回：本金与利息分开记录

交易性金融资产和债权投资｜回顾对比

先看持有至到期的情形：最后一期票息已收到，面值 1,250 万元，本金全部收回；不考虑减值。

**交易性金融资产**

| | | |
|---|---|---|
| 借： | 存出投资款 | 1,250 |
| 贷： | 交易性金融资产——成本 | 1,000 |
| 贷： | 交易性金融资产——公允价值变动 | 250 |

**债权投资**

| | | |
|---|---|---|
| 借： | 存出投资款 | 1,250 |
| 贷： | 债权投资——成本 | 1,250 |

到期前，两类账面金额均为 1,250，利息调整已摊完。**收回本金**不再计入收益。

# 第一年末出售：按各自账面金额结转

交易性金融资产和债权投资｜回顾对比

第一年末已收票息 59，未计提减值；以 1,050 万元出售，无新增利息及费用。

**交易性金融资产**

| | | |
|---|---|---|
| 借： | 存出投资款 | 1,050 |
| 借： | 交易性金融资产——公允价值变动 | 20 |
| 贷： | 交易性金融资产——成本 | 1,000 |
| 贷： | **投资收益** | 70 |

出售收益：1,050 - 980 = **70**。

**债权投资**

| | | |
|---|---|---|
| 借： | 存出投资款 | 1,050 |
| 借： | 债权投资——利息调整 | 209 |
| 贷： | 债权投资——成本 | 1,250 |
| 贷： | **投资收益** | 9 |

出售收益：1,050 - 1,041 = **9**。

# 累计损益核对：确认过程不同，总额相同

交易性金融资产和债权投资｜回顾对比

接上页，统计从购入到出售的全部损益。单位：万元。

| 损益项目 | 交易性金融资产 | 债权投资 |
| --- | --- | --- |
| 持有期间利息收入 | 59 | 100 |
| 期末公允价值变动损益 | - 20 | 0 |
| 出售时确认的投资收益 | 70 | 9 |
| 累计损益 | 109 | 109 |

**现金也能核对：59 + 1,050 - 1,000 = 109 万元**

两类方法确认损益的环节不同，本例累计损益均为 109 万元。