

《中级会计实务》知识点总结：持有至到期投资中级会计职称考试 PDF 转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/632/2021_2022__E3_80_8A_E4_B8_AD_E7_BA_A7_E4_c44_632251.htm 持有至到期投资 话说中级会计实务是中级考试最难的一门，那究竟难在哪里呢？

本人以为难在难以理解。难在教材比较枯燥无味。倘若以理解知识的角度或者是考生的角度来看待这个资产，摆脱客观介绍的口气，那么知识点就不会近在眼前却又远在天边。

所以本连载希望能以考生的理解的角度说说教材中的知识点，帮助大家先理解后记忆，学习变的更轻松。

一、主要账务处理 持有至到期投资，顾名思义就是你打算把这个东西在手里放到它“死”，痴情的守它一辈子，在这之前不会放弃它，抛弃它，正是因为这个原因，这个资产的核算很有特点，关于他的一切花销你都想着他能给你带来回报，就像在追求女孩子，首先你一定要体现出你想跟她过一辈子，你的付出才有可能被资本化，如果你一开始就抱着对待交易性金融资产的态度，那对方肯定一点安全感都没有，你的付出就费用化吧，还想资本化？还想以后有什么回报？痴心妄想。所以持有至到期投资开始的交易费用资本化了，后面的摊销什么的也就是实际利率摊销法，因为这个前期付出的费用影响了整个期间的感受，也就是你关心的是不是得到了女孩子的芳心，这个收益核算需要长期来考虑，也就是未来现金流量的折现，以及你初始交易费用如何影响了持有期间的收益。

借：持有至到期投资 应收利息 持有至到期投资-利息调整（交易费用影响了利息调整金额） 贷：银行存款 需要注意的是持有至到期投资只能是债券，因为这个债券一般都有期限，你

能熬得过他；如果是股票，你还指不定能不能熬得过他，一般都要长寿的多，更重要的是这个股票没有到期日，到期的时候也就是这个公司破产的时候，你还持有到期干什么呢？看自己究竟能赔进去多少吗？所以股票一般就是做个短线炒炒玩玩，实在有钱的或者是被股市套住的就无奈做个长线好了，所谓长线一般也就是最多几年而已。所以股票在这里更适合交易性金融资产（炒炒就卖了）和可供出售金融资产（介于短线和长线之间，既不想炒炒就卖，还不想踏踏实实做长线）。由于是比较长期持有这个债券，所以持有至到期投资影响的是未来整个期间的收益率，因此任何一项付出和收入都要看整体影响，那么出现一种核算方法：实际利率摊销法。借：应收利息 贷：持有至到期投资 - 利息调整 投资收益

很多人不了解什么叫实际利率摊销法，更不用说如何去计算了。这里的实际利率其实就是你投资这个资产的实际收益率：购买的时候有购买价和交易费用，这两部分共同构成了你的实际投资成本，就像追女孩子的前期投入，你狠狠的花了一笔，很幸运的是她接受了，承认你资本化了，觉得你对她是真心的，是持有至到期的，那么就等着以后她怎么对你好吧，这就是舍不得孩子套不住狼（女郎），究竟能够引来多大的郎呢？对于债券来说，能给你带来的无非就是个利息，还有最后的本金收入了，那么因为持有的期间比较长，地球人都知道应该考虑时间价值，所谓时间价值就是说你之所以选择这个投资是因为比其他投资要好，比如放在银行，那么我们考虑投资是否可行就是借入你从银行借钱投资是否有价值，当然这只是最简单的类比，在实际投资中，你是有一个实际收益率的预期的，看一个投资是否合适，就是要用你的

期望值来看这个资产未来带给你的东西全部打回原形到现在知多少钱，这就是折现的过程，那么你选择的这个折现的利率就是你期待中的收益率，在持有期间你要计算这个资产带给你多少好处，那么每年年初有个摊余成本，乘以你心目中的收益率就是实际上你能够获得的投资收益，这个投资收益金额一般和你当年实际收到的利息不一样，差额部分就是你需要摊销的“利息调整”，这个体现的意思就是你实际收到的钱不一定就是你的真实收益，很明显的一个原因就是你购买的时候有交易费用，当初的资本化的处理给你带来了不一样的收益。上面说的就是所谓的实际利率摊销法的实质，是通过未来的现金流折现=前期投资成本，计算出你实际能够得到的增值率，也就是收益率，然后每年带来的收益就相当于你把这笔资产放到银行吃一年利息能够得到的收入一样，所以当年的投资收益=起初摊余成本*实际利率。当然因为每年你还拿债券的利息，所以债券的摊余成本也就是账面价值是变化的=起初摊余成本 投资收益-应收利息，这里的意思就是说你虽然增值了一个相当于“投资收益”的金额，但是我给了你利息了，所以你这个资产就不值钱了，就应该从摊余成本中扣除。就像是吧女孩子追到手了，她对你很好，随着对你了解的深入，对方会给你一个公平的对待，可能发现你这个人有各种各样的毛病，那么逐渐有点矛盾了，对你的评价可能降低了，这就是溢价发行的债券最后摊余成本逐渐降低，越来越靠近面值的摊销过程，因为之前对你的评价太高了，因为你开始承诺了更高的票面利率，更多的承诺，任何的承诺都会回归到现实一样；另外一种折价发行的债券正好相反，随着摊销的进行，摊余成本逐渐上升，最终回归到真实

水平，这个就像开始虽然大家认为你不值钱，但是后来发现你人品不错，评价越来越高，回归到你的真实水平了，这就是折价债券摊余成本会逐渐升高的原因了。当然对于债券中级不要求过高，但是需要知道一些常识，用对一个人的评价来理解折价和溢价债券的摊销特点，以及实际利率摊销法的本质，对于很好的理解知识是有帮助的。下回书咱们说的是可供出售金融资产。敬请关注。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com