

投资股票的产品如何用摊余成本法——关于摊余成本求法-股识吧

一、什么是摊余成本？

好，我通俗加举例说明之：摊余成本，是指该金融资产的初始确认金额经扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额以及扣除已发生的减值损失等调整后的结果。

摊余成本的公式为：摊余成本 = 初始确认金额 - 已偿还的本金 - 累计摊销额 - 减值损失（或无法收回的金额）。

实际利率率的公式为：实际利率 = 将未来合同现金流量折现成初始确认金额的利率。

例1:假设A公司2008年1月2日购入B公司2008年1月1日发行的五年期债券并持有到期，票面利率14%，债券面值1 000元。

A公司按105 359元的价格购入100份，支付有关交易费2 000元。

该债券于每年6月30日和12月31日支付利息，最后一年偿还本金并支付最后一次利息。

在计算实际利率时，应根据付息次数和本息现金流量贴现，即“债券面值 + 债券溢价(或减去债券折价) = 债券到期应收本金的贴现值 + 各期收取的债券利息的贴现值”，可采用“插入法”计算得出。

根据上述公式，按12%的利率测试：本金：100 000 × 0.55839(n=10, i=6%) = 55 839

利息：7 000 × 7.36(年金：n=10, i=6%) = 51 520 本息现值合计 107 359

本息现值正好等于投资成本，表明实际利率率为12%。

做会计分录如下：借：持有至到期投资—成本 102000 持有至到期投资—利息调整 5359 贷：银行存款 107 359

例2：2008年6月30日收到第一次利息，同时摊销债券投资溢价。

作会计分录如下：借：银行存款 7 000 贷：投资收益 6 441.54

持有至到期投资—利息调整558.46

在6月30日的资产负债表上债券投资的摊余成本为106 800.54元。

二、摊余成本法的概述

目前债券基金的估值方法主要有三种可以选择：成本法、市价法和摊余成本法。成本法主要为用于银行间债券投资的估值，但该方法可能导致基金净值严重偏离公

允价值。

市价法则主要用于交易所债券，不过，由于收盘价格可能异常且波动频繁，该方法容易降低基金净值的稳定性，不利于引导投资者进行长期、理性的投资。

例如：可能当时基金经理在市场上以90元钱折价买入一个票面价值为100元的债券，这当中便获得了10元的收益，如果该债券是30天到期的话，那么就将10元除以30天，将收益摊销到每一天中。

这种方法在债券市场价格向上走的时候是平安无事的，但是当债券市场价格下跌时，这种方法则可能虚高了债券的净值。

再拿上面的例子来说，如果债券价格跌至80元，其实基金已经亏损，但用“摊余成本法”计算，基金表面上看并没有亏损。

而投资者在买卖的时候，却在溢价买入和卖出该基金。

正是由于这种计算方法可能会隐藏风险，因此在“中短债基金”中还存在另一种参考计算方法——“影子定价法”。

三、什么是摊余成本,有什么作用

你买了一个债券（面值1200元，票面利率5%，5年），该债券折价发行，你只花了1000元就买到了，很开心。

但是市场利率是10%。

债券成为了你的资产，期初你付出的成本是1000元，对你来说债券的账面价值是1000元。

持有一年之后，再次进行核算，按市场利率你付出1000元做别的投资应该得到的利息是 $1000 \times 10\% = 100$ 元，但是该债券投资所得的利息只有 $1200 \times 5\% = 60$ 元，你少得利息收入40元。

这40元是你无形中付出的机会成本，于是加上期初的1000，此时摊余成本变为1040元。

第二年底，再次核算，这 $1040 \times 10\% - 60 = 44$ 元，摊余成本变为1084；

第三年第，再次核算， $1040 + 44 = 1084 \times 10\% - 60 = 48.4$ 元，摊余成本变为1132.4。

- 。
- 。
- 。
- 。
- 。
- 。

每年这样成本累计增加，最后你实际上还是花了接近1200买的这个债券，并没有占便宜。

反之亦然。

你买了一个债券（面值1000元，票面利率10%，5年），该债券溢价发行，你花了1200元才买到，但是利率很高。

市场利率才5%。

债券成为了你的资产，期初你付出的成本是1200元，对你来说债券的账面价值是1200元。

持有一年之后，再次进行核算，按市场利率你付出1200元做别的投资应该得到的利息才 $1200 \times 5\% = 60$ 元，但是该债券投资所得的利息却有 $1000 \times 10\% = 100$ 元，你多得利息收入40元。

这40元多的收入可以抵扣成本，于是期初的 $1200 - 40$ 元，此时摊余成本变为1160元。

第二年底，再次核算， $100 - 1160 \times 5\% = 42$ 元，抵扣成本，摊余成本变为1118元。

第三年底，再次核算， $100 - 1118 \times 5\% = 44.1$ 元，摊余成本变为1073.9元。

- 。
- 。
- 。
- 。
- 。
- 。
- 。

每年这样成本累计减少，最后你实际上还是花了接近1000买的这个债券，并没有多得利息占便宜。

反之亦然。

四、股票问题，股票被套算下怎么把摊平成本

解方程 $(30000 + 8.49 \times x) = (30000 / 9.07 + x) \times 8.5$ 得 $x = 188534$ 需要 188534×8.49 160万 来补仓

五、股票 摊平成本 怎么去算？

$(\text{前期买进股票资金} + \text{现在买进股票资金}) / (\text{前期买进股票数} + \text{现在买进股票数})$
就是你的股票成本，如果要精确些，你就把卖出的税收计算进去。

六、有高手知道，持有至到期投资，的期初摊余成本怎么算啊

“期初”摊余成本？你是说买入时的摊余成本么？
就是支付的所有价款和交易费用就行了 =====
我修改回答加图片可能传不上，你如果看不到图的话”追问”一下吧

七、谁能用通俗易懂得语言给我讲一下摊余成本。

这是别的网友发布的我只是黏贴过来你买了一个债券（面值1200元，票面利率5%，5年），该债券折价发行，你只花了1000元就买到了，很开心。

但是市场利率是10%。

债券成为了你的资产，期初你付出的成本是1000元，对你来说债券的账面价值是1000元。

持有年之后，再次进行核算，按市场利率你付出1000元做别的投资应该得到的利息是 $1000 \times 10\% = 100$ 元，但是该债券投资所得的利息只有 $1200 \times 5\% = 60$ 元，你少得利息收入40元。

这40元是你无形中付出的机会成本，于是加上期初的1000，此时摊余成本变为1040元。

第二年底，再次核算，这 $1040 \times 10\% - 60 = 44$ 元，摊余成本变为1084；

第三年第，再次核算， $1040 + 44 = 1084 \times 10\% - 60 = 48.4$ 元，摊余成本变为1132.4。

- 。
- 。
- 。
- 。
- 。
- 。

每年这样成本累计增加，最后你实际上还是花了接近1200买的这个债券，并没有占便宜。

反之亦然。

你买了一个债券（面值1000元，票面利率10%，5年），该债券溢价发行，你花了1200元才买到，但是利率很高。

市场利率才5%。

债券成为了你的资产，期初你付出的成本是1200元，对你来说债券的账面价值是1200元。

持有年之后，再次进行核算，按市场利率你付出1200元做别的投资应该得到的利息才 $1200 \times 5\% = 60$ 元，但是该债券投资所得的利息却有 $1000 \times 10\% = 100$ 元，你多得利息收入40元。

这40元多的收入可以抵扣成本，于是期初的 $1200 - 40$ 元，此时摊余成本变为1160元。

第二年底，再次核算， $100 - 1160 \times 5\% = 42$ 元，抵扣成本，摊余成本变为1118元。

第三年第，再次核算， $100 - 1118 \times 5\% = 44.1$ 元，摊余成本变为1073.9元。

-
-
-
-
-
-
-

每年这样成本累计减少，最后你实际上还是花了接近1000买的这个债券，并没有多得利息占便宜。

反之亦然。

以长期借款举例第一步：一笔100万的长期借款发生，但是实际收到80万，20万差额是利息调整，长期借款贷方100万，借方登记一笔长期借款-利息调整，长期借款整体账面价值=80万第二步：摊余成本：以后各期摊销这20万利息转入财务费用等科目。

摊销后长期借款贷方不变，借方，长期借款--利息调整逐渐减少，摊余成本就是长期借款摊销利息后的整体账面价值。

若长期借款有归还，那归还部分也要相应减少摊余成本。

总结：摊余成本就是长期借款的账面价值！应付债券，长期应付款等类似！不懂续问！

参考文档

[下载：投资股票的产品如何用摊余成本法.pdf](#)

[《股票通常会跌多久》](#)

[《股票冷静期多久》](#)

[《股票多久能买完》](#)

[《法院裁定合并重组后股票多久停牌》](#)

[下载：投资股票的产品如何用摊余成本法.doc](#)

[更多关于《投资股票的产品如何用摊余成本法》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/book/32687595.html>