

ZHAIQUAN KUAJJI
CHULI YU GUZHI

债券会计处理与估值

中央国债登记结算有限责任公司 / 编



经济科学出版社

财务管理理论与估值

中国注册会计师协会教材 中国注册会计师考试教材 中国注册会计师考试教材

中国注册会计师协会
中国注册会计师考试教材

中国注册会计师协会
中国注册会计师考试教材

债券会计处理与估值

中央国债登记结算有限责任公司 编

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

债券会计处理与估值/中央国债登记结算有限责任公司编.
北京: 经济科学出版社, 2008. 9
ISBN 978 - 7 - 5058 - 7534 - 0

I. 债… II. 中… III. 债券 - 财务会计 - 研究
IV. F832. 51

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 137577 号

责任编辑: 黄双蓉
责任校对: 杨晓莹 王苗苗
版式设计: 代小卫
技术编辑: 潘泽新

债券会计处理与估值

中央国债登记结算有限责任公司 编
经济科学出版社出版、发行 新华书店经销
社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142
总编室电话: 88191217 发行部电话: 88191540
网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)
电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

汉德鼎印刷厂印刷

永胜装订厂装订

787 × 1092 16 开 34 印张 700000 字
2008 年 9 月第 1 版 2008 年 9 月第 1 次印刷
ISBN 978 - 7 - 5058 - 7534 - 0/F · 6785 定价: 58.00 元
(图书出现印装问题, 本社负责调换)
(版权所有 翻印必究)

编 委 会

编委会主任：刘成相 吕世蕴 张 元
编委会副主任：王 平 赵兴耀 白伟群
审 稿 人：王 平 刘 凡 管圣义
编 写 人 员：文远怀 薛恒敏 卢遵华 李 婧
(按章节顺序) 牛玉锐 张永民 赵 凌 王超群
何一峰 赵志永 张 莲
策划及总纂：许小玲 范瑞星

前 言

2006年2月，财政部正式发布了新的《企业会计准则》，并将于2009年在整个金融行业全面实施。新准则对金融企业提出了更高的要求，将对金融企业的会计核算和经营管理带来较大影响。从我国金融企业的债券业务来看，执行新准则仍然具有较大难度：对于新准则的理解和掌握需要一定时间；会计内部制度调整需要较长的周期；公允价值的确定也存在困难。

为了帮助读者深刻理解新准则的内涵，尽快建立新的会计业务规范，顺利完成向新准则的过渡，中央国债登记结算有限责任公司组织编写了《债券会计处理与估值》一书。本书以对《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期保值》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》等四项新准则的深入解读为基础，侧重于结合债券会计实践中的业务问题进行案例分析，具有很强的针对性和可操作性，填补了市场的知识空白。针对债券公允价值确定这一难点，本书结合中央国债登记结算有限责任公司的中债收益率曲线、中债估值和中债指数系统，从专业角度对债券估值相关问题进行了深入介绍，并提供了具体的应用指南。本书对于商业银行、证券公司、基金公司、资产管理公司和农村信用社等金融机构的债券前台交易、中台风控和后台会计人员具有较强的指导意义，也适用于其他相关的金融、会计从业人员和高校师生。我们希望这本书的出版能够为目前中国金融市场上债券业务的健康发展起到积极的推动作用。

本书第一部分由经济科学出版社会计学博士文远怀先生编写。本书第二部分由乌鲁木齐市商业银行资金营运中心薛恒敏女士编写，她具有丰富的金融企业会计研究与实务工作经验，此次特别为本书奉献出多年

的研究成果，精心编写了大量案例，以多种形式阐述了债券与商业银行流动性、资本充足率的关系，以及中台风险管理的方法。薛恒敏女士还承担了本书附录中债券业务相关制度文件的汇编工作。本书第三部分由中央国债登记结算有限责任公司相关业务专家编写。在此，向以上各位表示衷心感谢。

中央国债登记结算有限责任公司

二〇〇八年九月

目 录

第一部分 金融工具准则概述

第一章 金融工具准则概述	3
第一节 金融工具准则制定背景及特点	3
第二节 金融工具的定义与分类	9
第三节 金融工具的确认与计量	16
第四节 金融资产转移	21
第五节 套期保值	25
第六节 金融工具的列示与披露	30

第二部分 新会计准则金融资产（债券）交易实例

第二章 新会计准则下的各项债券交易的会计核算实例	37
第一节 新准则下的债券业务日计表格式	37
第二节 交易性金融资产会计核算实例及分析	39
第三节 实际利率法会计核算实例及分析	45
第四节 可供出售金融资产会计核算实例及分析	50
第五节 持有至到期投资（一次还本付息债券）会计核算实例及分析	60
第六节 持有至到期投资（分期付息、到期一次还本债券）会计核算实例及分析	62
第七节 质押式正回购会计核算实例及分析	69
第八节 质押式逆回购会计核算实例及分析	71
第九节 买断式正回购会计核算实例及分析	72

第十节 买断式逆回购会计核算实例及分析	79
第十一节 远期买入交易会计核算实例及分析	81
第十二节 远期卖出交易会计核算实例及分析	87
第十三节 资产支持证券会计核算实例及分析	92
第十四节 利率互换会计核算实例及分析	94
第十五节 混合资本债券会计核算实例及分析	98
第十六节 认股权证会计核算实例及分析	104
第十七节 首次执行新会计准则核算实例及分析	106
第十八节 执行新会计准则对各项分类的影响	111
第三章 债券风险管理衡量与债券指数	115
第一节 2008 年 6 月 30 日债券资产风险管理衡量表	115
第二节 债券资产风险管理衡量表编制说明	115
第三节 本机构债券指数与中债指数的对比及说明	121
第四章 资本充足率与债券选择	125
第一节 商业银行资本充足率的有关规定	125
第二节 《商业银行风险监管核心指标》口径说明	134
第三节 资本充足率汇总表	142
第四节 表内加权风险资产计算表	145
第五节 表外加权风险资产计算表	149
第五章 债券业务风险管理报表	154
第一节 资产负债项目统计表及说明	154
第二节 各项资产减值损失准备情况表及说明	157
第三节 利润表及说明	158
第四节 资产质量五级分类情况表及说明	160
第五节 流动性期限缺口统计表及说明	163
第六节 流动性比例监测表及说明	166
第七节 有价证券及投资情况表及说明	167
第八节 外汇风险敞口情况表	169
第九节 利率重新定价风险情况表（交易账户、银行账户）及说明	169

第六章 发行收益增值理财产品会计核算实例及产品设计文件	174
第一节 收益增值理财产品会计核算实例及分析.....	174
第二节 收益增值理财产品设计说明书范例.....	179
第三节 收益增值理财产品协议书范例.....	181
第四节 理财产品报表.....	184
第七章 ××金融机构债券业务管理制度	186
第一节 ××金融机构金融资产和金融负债分类管理办法.....	186
第二节 ××金融机构人民币利率互换业务操作规程.....	196
第三节 ××金融机构涉及债券业务的明细会计科目说明.....	199

第三部分 中债价格指标产品介绍

第八章 中债收益率曲线	225
第一节 收益率曲线的定义与作用.....	225
第二节 中债收益率曲线编制原理.....	236
第三节 中债收益率曲线的品种与类别.....	244
第四节 中债收益率曲线的应用.....	244
第九章 中债估值	252
第一节 中债估值体系介绍.....	252
第二节 中债估值的应用——中债估值与新会计准则.....	254
第三节 中债估值的应用——中债估值与担保品管理.....	264
第四节 中债估值的质量监控机制.....	273
第十章 中债指数	285
第一节 债券指数简介.....	285
第二节 债券指数在债券投资中的应用.....	288
第三节 中债指数的编制及应用.....	293
第十一章 如何通过下载通道获取中债数据	299
第一节 概述.....	299

第二节 价格产品数据下载·····	301
第三节 下载通道注意事项·····	312
第四节 下载通道常见问题·····	313

附录

一、中国银监会关于银行业金融机构全面执行《企业会计准则》的通知·····	317
二、商业银行市场风险管理指引·····	321
三、中国银行业监督管理委员会关于修改《金融机构衍生产品交易业务管理暂行办法》的决定·····	341
四、全国银行间债券市场债券远期交易主协议·····	351
五、中国人民银行关于开展人民币利率互换业务有关事宜的通知·····	357
六、中国外汇交易中心、全国银行间同业拆借中心关于发布《人民币利率互换交易操作规程》的通知·····	360
七、商业银行银行账户风险暴露分类指引·····	363
八、商业银行次级债券发行管理办法·····	369
九、中国银监会关于建立银行业金融机构市场风险管理计量参考基准的通知·····	374
十、财政部关于印发《信贷资产证券化试点会计处理规定》的通知·····	376
十一、中国银监会关于有效防范企业债担保风险的意见·····	381
十二、商业银行个人理财业务管理暂行办法·····	383
十三、商业银行个人理财业务风险管理指引·····	392
十四、中国银监会办公厅关于进一步规范商业银行个人理财业务有关问题的通知·····	399
十五、中国注册会计师审计准则第 1611 号——商业银行财务报表审计·····	402
十六、中国注册会计师审计准则第 1632 号——衍生金融工具的审计·····	412
十七、关于证券公司风险资本准备计算标准的规定·····	426
十八、证券公司风险控制指标管理办法·····	432
十九、证券公司集合资产管理业务实施细则·····	441
二十、企业会计准则——基本准则·····	452
二十一、企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量·····	458
二十二、企业会计准则第 23 号——金融资产转移·····	472
二十三、企业会计准则第 24 号——套期保值·····	478
二十四、企业会计准则第 30 号——财务报表列报·····	485
二十五、企业会计准则第 31 号——现金流量表·····	491

二十六、企业会计准则第 32 号——中期财务报告	495
二十七、企业会计准则第 34 号——每股收益	499
二十八、企业会计准则第 37 号——金融工具列报	502
二十九、企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则	511
三十、企业会计准则实施问题专家工作组意见 1	515
三十一、企业会计准则实施问题专家工作组意见 2	519
三十二、企业会计准则实施问题专家工作组意见 3	527
参考文献.....	529

第 一 部 分

金融工具准则概述

第一章 金融工具准则概述

第一节 金融工具准则制定背景及特点

一、金融工具准则制定背景

自 1973 年“布林顿森林体系”这一维系世界外汇市场价格稳定的基本机制崩溃以来，全球范围内汇率、利率、股票价格和商品价格呈现出高度波动性，特别是 20 世纪 90 年代后，经济全球化导致企业市场和资源配置的全球化，这又导致了各国金融市场的开放程度不断加深，资本在全球范围内大量、快速和自由流动。为规避金融风险、提高竞争力、逃避管制而展开的金融创新活动在放松管制和技术进步的刺激下异常活跃，形成金融创新浪潮。金融创新的不断发展在很大程度上改变了世界经济的内容和行为规则，衍生金融工具已经成为现代金融市场不可或缺的重要组成部分。衍生金融工具既是重要的风险规避工具，同时又是巨大的风险源，因此对衍生金融工具加强会计监管，研究和制定衍生金融工具会计准则已经成为各国普遍关注的事情。我国金融工具准则的发布，既是顺应中国金融市场发展的客观要求，也是国际经济一体化发展的必然结果。具体来讲，其产生的背景主要有以下四个方面。

1. 金融市场的发展和金融改革的需要

中国金融市场从 20 世纪 80 年代起步，经过 20 多年的发展，已经逐渐形成了一个由货币市场、债券市场、股票市场、外汇市场、黄金市场和期货市场等构成的，具有交易场所多层次、交易品种多样化和交易机制多元化等特征的金融市场体系。参与交易的产品主要包括票据、债券、股票、基金、外汇和黄金等，同时还出现了买断式回购、债券远期交易、利率互换、远期外汇交易、外汇掉期交易、权证等新的金融工具和衍生金融产品，基本涵盖了现货、回购、远期与期货等重要交易

机制，中国金融市场国际地位和影响力不断提升。在发展过程中，我国金融市场法律制度逐渐完善，市场宽度和厚度不断增加，市场功能日趋深化，资源配置能力极大增强，对外开放程度不断提高，已经成为社会主义市场经济体系的重要组成部分。

由于经济市场化的发展，尤其是金融市场的发展和金融改革，需要有高质量的财务报告信息规范和会计准则做支撑，否则，金融系统的许多风险无法得到充分揭示，市场化许多产品无法得到相应的会计处理或者会计处理可能不当，必然会给我

国金融市场的发展带来巨大风险。

2. 经济全球化的需要

作为世界科技革命的产物和市场经济发展的结果，经济全球化已成为一种客观的历史潮流，不以人的意志为转移。经济全球化突出表现为，随着国际分工的深化和世界产业结构的调整，世界贸易和跨国投资快速发展。

在经济全球化的背景下，财务报告成为经贸往来和国际制度交流的语言。过去中国制定自己的会计准则就可以了，可以与国际接轨，也可以不接。最近几年发生了很大的变化，中国和世界经济体的联系无处不在，外国对中国的影响也是无处不在，这在会计领域尤为明显。如果中国的会计准则与国际会计准则有很大的差异，会大大增加中国企业的交易成本和资金成本。所以当会计准则国际趋同成为大势所趋的时候，顺势而为是最佳的选择。

3. 政府监管方式、模式转变的需要

自 20 世纪 70 年代以来，随着金融全球化和金融自由化的发展，金融监管体制也在不断地进行调整和创新。随着市场化的推进，日常监管可能更多地逐步转向通过阅读被监管对象提供的财务报告，从而发现问题并实施监管。在转轨之后，如果监管是高效率的，是真正符合市场化需要的，就必须要求财务报告是高质量的，必须要求规范财务报表的会计准则是高质量的。

4. 企业管理模式、管理方式变化的需要

加强企业内部控制制度是建立现代企业制度的内在要求。美国在发生安然事件以后通过了萨班斯法案，采取一系列举措来保障财务报告信誉度与质量。随着我国国有商业银行改革的完成，金融企业成为市场化自主经营的主体，其运作模式、管理方式也发生了深刻的变化。随着资本市场产品和业务的不断创新，今后上市公司通过股票期权等衍生金融工具进行投资或再融资的机会大大增加，而远期外汇、远期利率等衍生工具的使用也会随着我国金融市场的繁荣而逐渐普遍。新会计准则要求对衍生金融工具进行表内确认和计量，而这种确认和计量要求有完善的风险管理政策、金融工具估值技术、有效的内部控制制度等，否则无法达到表内确认和计量的要求，这些都对上市公司投资风险管理提出了更高要求。顺应企业发展的需要，

我国各大银行、各大金融机构都成立了风险控制部门，而越来越多的企业也开始加强内部控制和风险管理。风险管理很重要的基础就是风险定价和风险披露，为了保证财务报告信誉度与质量，企业必须建立一套非常完善的内部控制体系，或者是风险管理体系，来确保财务报告信息的高质量。

二、金融工具准则的内容

2006年2月16日财政部发布了39项企业会计准则，这标志着我国与国际惯例趋同的企业会计准则体系正式建立。企业会计准则体系以提高会计信息质量，维护社会经济秩序为宗旨，按照国际会计惯例对会计信息的生成和披露作了更加严格和科学的规定，将进一步强化对信息供给的约束，有效地维护投资者的知情权，并有利于社会公众作出理性决策。

在整个准则体系中，与金融工具相关的准则有四个，分别为《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期保值》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》。新会计准则中关于金融工具的准则是最复杂的，运用难度也很大，主要涉及银行业金融机构，填补了我国金融工具会计准则（特别是衍生品交易会计处理）的空白，为我国金融企业开展衍生金融业务、参与国际金融市场业务提供了制度保障。比如，银行业金融机构的资产中有90%以上需要按金融工具的准则进行核算。同时，我国银行业金融机构众多，各银行业金融机构的会计管理水平、人员素质、财务承受能力等方面存在着较大差距，有关的银行业金融机构必须做好充分准备，完善执行新会计准则的基础条件，并逐步建立适应新会计准则要求的内部管理流程和信息处理系统，提高执行新会计准则的质量。

《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》共8章58条，第一章“总则”重点介绍了制定新准则的目的、金融工具的概念及准则适用等；第二章“金融资产和金融负债的分类”重点规范了金融资产和金融负债的分类；第三章“嵌入衍生工具”定义了嵌入衍生工具的概念以及可以分拆为单独衍生工具的条件；第四章“金融工具确认”明确了金融工具初始确认和终止确认的条件；第五章“金融工具计量”明确了金融工具按照公允价值进行初始计量和后续计量；第六章“金融资产减值”明确了计提减值准备的条件和对减值的会计处理；第七章“公允价值确定”明确了公允价值的概念及确定依据；第八章“金融资产、金融负债和权益工具定义”明确了金融资产、金融负债和权益工具的内容。总的来看，新准则重新确立了金融工具确认和计量的方式、更新了资产减值准备计提方式、将衍生金融工具从表外纳入了表内，这些都突破了现有会计体系，将对金融企业的