



财政部“十五”规划教材
全国高等院校财经类专业教材

证券公司会计

ZHENGQUANGONGSISUAIJI

蒋茵主编



中国财政经济出版社

财政部“十五”规划教材
全国高等院校财经类专业教材

证 券 公 司 会 计

蒋 茵 主编

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

证券公司会计/蒋茵主编. —北京: 中国财政经济出版社,
2003.12

财政部“十五”规划教材. 全国高等院校财经类专业教材
ISBN 7-5005-6904-1

I. 证… II. 蒋… III. 证券交易所-财务会计-高等学校-教材 IV. F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 105810 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.com.cn>

E-mail: cfeph@drc.gov.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

850×1168 毫米 32 开 20.625 印张 492 000 字

2004 年 1 月第 1 版 2004 年 1 月北京第 1 次印刷

印数: 1—3 060 定价: 30.80 元

ISBN 7-5005-6904-1/F·6036

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

编 审 说 明

本书是全国财经类通用教材。经审阅，我们同意作为全国高等院校财经类专业教材出版。书中不足之处，请读者批评指正。

财政部教材编审委员会

2003年11月

前 言

现代企业催生了股份制经济，也催生了证券市场。12个春冬过去了，正值青春年华的证券市场伴随着中国经济走过了巨龙腾飞的辉煌时期，见证了中国经济改革开放的伟大成果。上千家大中型企业成功地在沪深证券交易所上市，筹集资金数万亿元，振兴了中国经济。证券市场对中国经济的贡献可谓有目共睹，众所周知。

如今证券市场又步入了全新的发展阶段，正朝着市场化、规范化和国际化的方向迈进。随着中国加入WTO，证券市场和证券服务业也迅速地实施着对外开放，证券市场已成为社会经济必不可少的重要组成部分，证券市场在国民经济中的地位和作用也越来越重要。

证券公司是证券市场重要的组织者和参与者。证券市场经历了风雨艰辛、迅速扩张的创业期。随着证券市场的逐渐成熟与完善，证券行业将从原始积累的高速发展期，步入产业升级、结构优化、存量重组、利润平均化的新时期。证券公司是国家特许经营并重点监管的金

融企业，具有资金密集、知识密集和高风险、高收益等经营特征。为了严密控制风险，规范公司的经营行为，确保公司的低风险与高效益，证券公司应设立完善的公司治理制度，主动接受证券监管部门的监督管理，遵守交易规则，维护市场秩序，确保证券市场的健康与稳定。

证券公司是主要从事证券业务的非银行金融机构。与其他行业会计相比，证券公司会计具有许多特殊性。为广泛介绍证券公司的业务特性，开拓学生视野，培养多面手的会计专门人才，我们在财政部教材编审委员会的组织下编写了这本《证券公司会计》。本教材是专为各高等院校会计学、财务管理、金融学、证券投资等专业编写的专业和专业基础课的教课书。同时，本书也可作为证券公司会计人员的后续培训教材使用。

本书系统、全面地论述了证券业务和其他业务的会计理论和会计处理方法。全书章节框架按证券业务类别和会计要素构建，由六部分组成：一是权益资本和融资业务的核算；二是证券业务的核算，包括证券经纪业务、证券自营业务、证券承销业务、受托资产管理业务、金融期货业务和其他证券业务的核算；三是资产核算，包括货币资金、应收项目、长期投资、固定资产、无形资产和长期待摊费用的核算；四是损益核算，包括营业收入、营业支出、公司利润及其分配的核算；五是会计报表及合并报表的编制；六是公司清算与购并的核算。

本书的特点是：

一、理论与实务相结合，既忠实于现行实务，又具超前性。以现行的会计制度和财务制度为依据，但又不局限于制度所涉及的业务范围；从证券业务的发展角度，将金融期货等成熟的国际证券市场业务纳入教材内容。

二、严格执行现行的会计制度、财务制度和税法，积极借鉴

国外的先进经验、技术和方法。在系统介绍各类证券业务会计理论和会计处理方法的同时，力求给学生一个完整的证券业务视角，着力描述各项证券业务未来的发展趋势、规范的管理办法及其在财务管理上应注意的问题。

三、理论与实务并重，既注重会计理论的阐述，又注重对学生实务操作能力的培养。各章节理论的阐述力求透彻和清晰明了，收集并列示了很多实例和图表，以深入浅出地描述证券公司各项业务的处理程序和方法。全书共分十五章，每章均配有思考题和练习题，以方便教学和学生自学。

《证券公司会计》为财政部“十五”规划教材，由中南财经政法大学会计学院副教授蒋茵同志主编。其中一至五章和九至十二章由蒋茵同志撰写，第六章由长江证券公司熊雷鸣同志与蒋茵同志共同撰写，第七、八章和十三、十四章由深圳证券交易所研究员黄本尧博士撰写，第十五章由中南财经政法大学会计学院博士生刘家松同志撰写。全书由蒋茵同志总纂并定稿。

本教材若存在不妥或错误之处，恳请同行、专家及读者指正。

作者

2003年7月28日于武汉

目 录

第一章 总论	(1)
第一节 证券公司会计概述.....	(1)
第二节 证券公司治理结构.....	(12)
第三节 证券公司经营业务与会计特点.....	(21)
第四节 证券公司风险控制与会计控制.....	(36)
第二章 所有者权益	(46)
第一节 资本金的制度管理.....	(46)
第二节 实收资本 (股本) 的核算.....	(53)
第三节 资本公积与盈余公积.....	(64)
第四节 未分配利润和一般风险准备金.....	(71)
第三章 债权人权益	(76)
第一节 质押借款与银行间同业拆借.....	(77)
第二节 受托资金与卖出回购证	

	券款.....	(80)
	第三节 应付项目.....	(83)
	第四节 应付债券.....	(92)
	第五节 长期借款与其他融资业务.....	(100)
第四章	货币资金及应收项目.....	(110)
	第一节 现金与银行存款.....	(110)
	第二节 清算备付金.....	(128)
	第三节 交易保证金.....	(133)
	第四节 应收项目.....	(134)
第五章	证券承销与兑付业务.....	(147)
	第一节 股票承销业务.....	(147)
	第二节 证券投资基金承销业务.....	(164)
	第三节 债券承销业务.....	(173)
	第四节 债券兑付业务和其他证券业务.....	(186)
第六章	证券经纪业务和代理业务.....	(196)
	第一节 证券经纪业务概述.....	(196)
	第二节 经纪业务的核算.....	(207)
	第三节 代理兑付证券业务.....	(227)
	第四节 受托资产管理业务.....	(232)
	第五节 其他代理业务.....	(237)
第七章	证券自营业务.....	(245)
	第一节 证券自营业务概述.....	(245)
	第二节 股票(基金)自营业务的核算.....	(254)

第三节	债券自营业务的核算·····	(267)
第四节	自营证券期末计价·····	(270)
第八章	金融期货·····	(279)
第一节	金融期货概述·····	(279)
第二节	金融期货在我国的发展状况·····	(283)
第三节	金融期货的会计核算·····	(286)
第四节	金融期货会计处理实例·····	(302)
第九章	长期投资·····	(322)
第一节	长期投资概述·····	(322)
第二节	长期股权投资按成本法核算·····	(333)
第三节	长期股权投资按权益法核算·····	(340)
第四节	长期股权投资的其他问题·····	(350)
第五节	长期债券投资·····	(360)
第十章	其他长期资产·····	(379)
第一节	固定资产·····	(379)
第二节	无形资产与交易席位费·····	(405)
第三节	递延资产·····	(414)
第十一章	营业收入与营业支出·····	(422)
第一节	营业收入·····	(422)
第二节	营业支出·····	(438)
第三节	营业外收支·····	(450)
第十二章	公司利润与所得税·····	(457)

第一节	公司利润的确认	(457)
第二节	所得税费用	(465)
第三节	利润分配	(475)
第四节	以前年度损益的调整	(484)
第十三章	会计报告（上）	(490)
第一节	资产负债表	(490)
第二节	收益表	(500)
第三节	现金流量表	(507)
第四节	其他财务报表附表	(533)
第十四章	会计报告（下）	(544)
第一节	财务报表附注	(544)
第二节	汇总会计报表	(570)
第三节	合并会计报表	(571)
第四节	合并会计报表的编制	(583)
第十五章	证券公司清算与并购	(603)
第一节	证券公司清算概述	(603)
第二节	证券公司清算的会计处理	(607)
第三节	证券公司清算的会计处理实例	(615)
第四节	证券公司并购概述	(631)
第五节	证券公司并购的会计处理方法	(634)
第六节	证券公司并购的会计处理实例	(638)

第一章 总 论

证券公司是伴随着中国证券市场的产生和发展日渐发育壮大起来的非银行金融机构，是国家特许经营并重点监管的金融企业，是中国证券市场重要的组织者和参与者。证券公司作为中介机构，在证券市场上发挥着媒介资金供需桥梁、市场服务中心、优化资源配置、促进产业集中等重要作用。证券公司独特的经营业务和经营方式，使之在会计核算和会计控制上均具有与其他行业不同的特点。

第一节 证券公司会计概述

一、我国证券市场的产生与发展

(一) 我国证券市场的产生

证券市场既是社会化大生产和商品经济发展的产物，也是股份制企业组织形式的伴生物。在人类自给自足的小生产社会中，由于生产力水平的低下，生产所需的资本及其少量、单个生产者的资本积累就足以满足其再生产的需要，因而，在那种经济条件下不存在证券和证券市场。但随着商品经济的发展，社会化的大生产需要巨额资金的支撑。此时，仅靠单一生产者的资本积累已不能满足生产所需的巨额资金，即使依靠银行的借贷资本也难以

解决企业资本扩张的需求。因此，一种新的资本筹集手段即证券筹资手段便顺应而生了。此外，股份制企业组织形式的出现，也促使了证券市场的形成。以往旧中国的独资和封建家族式的企业形式，已远远不能胜任社会化生产对巨额资本的需求，于是产生了合伙企业，随后又由合伙企业逐步演变为股份制企业。股份企业的最大特征是股份的社会化和高度流动性。股份的社会化适应了证券发行的需要，而股份的高度流动，又促使证券市场的产生成为必然。

我国在 19 世纪 70 年代，由清政府洋务派兴办了一些工业。随着这些股份制企业的出现，企业股票和债券应运而生，随之产生了证券市场。我国最早的证券交易市场是清朝光绪末年由上海外商经纪人组织的“上海股份公所”和“上海众业公所”。中国人自己创办的第一家证券交易所是 1918 年夏天成立的北平证券交易所。1920 年，上海证券物品交易所成立。此后，全国各地相继出现了上海华商证券交易所、青岛市物品证券交易所、天津市企业交易所等，逐渐形成了旧中国的证券市场。旧中国的证券市场不但创立早，而且规模大，当时的上海证券交易所在世界上排名为第五大证券交易所。

（二）现阶段我国证券市场的发展

从 1984 年中国首只“飞乐音响”股票公开发行以来，中国的证券市场可以说发生了翻天覆地的变化。1986 年上海设立了第一家证券柜台交易的中介机构（工商银行静安信托证券业务部），开始了以柜台交易形式存在的股票市场和企业债券市场。1990 年中国结束了四十多年无正规证券市场的局面，先后组建了上海证券交易所和深圳证券交易所。上交所和深交所成立至今，其市场规模的发展速度令世人瞩目。1990 年底上交所创办之时，挂牌的上市公司只有 7 家。至 1991 年底，我国也只有 14

家上市公司，总股本仅 6 亿元，总市值 110 亿元，全年市场交易额 43 亿元。然而，据中国证监会的统计，截止到 2000 年，我国上市公司总数（A、B 股）已达 1063 家，股票市价总值已超过 4.6 万亿元，占 GDP 的 50% 以上；在资本市场上的融资额已占整个融资体系的 25%；投资者开户数已突破 5500 万户，年度市场交易额达 5 万亿元（见表 1-1）。中国证券市场成为世界上发展速度最快的证券市场。

表 1-1 1995—2000 年中国证券市场股票市值与 GDP 关系表

	1995 年	1996 年	1997 年	1998 年	1999 年	2000 年
上市公司数（家）	323	530	745	851	949	1088
总市值（亿元）	3474	9842	17529	19506	26471	48090
增长率	-5%	183%	78%	11%	35%	82%
总市值/GDP	5%	14%	23%	24%	32%	54%
流通市值（亿元）	938	2867	5204	5746	8199	16087
增长率	-3%	205%	81%	10%	42%	96%
流通市值/GDP	1%	4%	7%	7%	9%	18%
流通市值/总市值	27%	29%	29%	29%	30%	33%

资料来源：《资本市场》2001 年第 6 期。

（三）未来我国证券市场的展望

在电子通讯技术高度发达和经济全球化、一体化的今天，证券市场的运行方式及规模都与以往大不相同了。

1. 有形市场将不复存在。随着电子计算机技术和通讯技术的发展，交易所可在证券公司营业柜台到交易所的计算机系统之间开辟电子通讯渠道，从而形成了无形市场模式。无形市场即是不设交易大厅作为交易运行的组织中心，投资者利用证券公司与交易所的电脑联网系统，直接将买卖指令输入交易所的撮合系统进行交易。投资者委托买卖、成交回报、股份资金的交割均通过

证券公司与交易所的电脑联网系统实现。在证券交易大厅中，由“红马甲”传递报价的交易方式将成为过去。无形市场的交易是通过无形席位来实现的。无形席位实际上是交易所为证券商提供的与撮合主机联网用的通讯端口，一个无形席位与证券公司的柜台电脑服务器相连后，可以连接几十台报盘终端。每个从证券营业网点通过电话委托、自助委托或柜台委托的投资者，都相当于场内的出市代表，投资者输入的委托直接进入交易所电脑主机进行撮合。无形席位具有有形席位无法比拟的优势，我国在这方面处于世界领先地位，深圳交易所已全部采用无形席位，上海证券交易所也已经向无形席位转变。由此可见，有形市场即传统的交易大厅的交易方式在逐渐变少，世界上大多数证券交易所已不再使用交易大厅。中国大街上众多的证券营业部也将在这场轰轰烈烈的技术革命中成为历史。全球主要证券交易所交易大厅的现在用途见表 1-2。

表 1-2 全球主要证券交易所交易大厅的现在用途

交易所	年 份	现在用途
伦敦证券交易所	1986	现由 Knight 使用
哥本哈根证券交易所	1987	电器音响制品店
巴黎证券交易所	1991	证券博物馆
斯德哥尔摩证券交易所	1991	诺贝尔奖博物馆
米兰证券交易所	1996	会展场所
瑞士证券交易所	1996	办公场所
多伦多证券交易所	1997	办公场所
东京证券交易所	1998	游客、媒体接待中心
维也纳证券交易所	1998	尚在闲置中
都柏林证券交易所	2000	尚在闲置中
雅典证券交易所	2001	会展场所

注：《资本市场》2002 年 9 期。

2. 全球证券市场一体化。从 20 世纪 90 年代开始，经济全球化的浪潮打破了往日各家证券交易所相安无事的平静状态，证券市场开始走向一体化和全球化。如澳元的诞生消除了澳洲各国货币进行转换的风险，使不同国家企业收益和股价的计算有了直接的对照，为证券市场的一体化提供了内在的推动。1998 年 7 月，伦敦证券交易所和法兰克福证券交易所宣布结成战略联盟，向泛澳证券交易所迈出了历史性的一步。1999 年 5 月，包括伦敦、法兰克福、阿姆斯特丹、布鲁塞尔、马德里、米兰、巴黎及苏黎世在内的欧洲八国证券交易所于马德里签署了一项备忘录，同意以联盟的方式成立一个“真正的泛澳股票市场”，并将统一交易系统、交易规则、结算流程以及收费结构，力求创造一个低成本、高效率 and 方便进入的股市，让所有的发行公司、投资者和市场参与者都能利用泛澳证券市场提供的各项机会。纳斯达克澳洲只是全球证券交易所合并浪潮中的一个视点。纳斯达克正在全球范围内创建一个汇集全球资金的交易平台。如纳斯达克日本是 2000 年 6 月投入营运的一个电子股票交易系统，现已有 83 家日本创新公司在此上市交易，该市场每天的点击率是 1 亿次，然而，有 30% 是由美国点击的。由此可见，全球证券市场的一体化已是大势所趋，中国的证券交易所应做好充分的准备，现在中国上海、深圳、香港三大证券交易所并存的格局迟早是要改变的。证券交易市场运作的信息化和投资全球化，促使证券交易所的竞争规则必须向规模经济方向发展，同时，也正是电子化交易模式消除了传统大厅交易的时空限制和信息流动障碍，使全球证券市场的一体化成为现实。

3. 实现证券业务全球网上昼夜营运。近年来，随着互联网用户爆炸性的增长，从根本上引发了证券交易方式的革命，其中最引人注目的变化是网上证券交易方式的发展。网上证券交易是

指投资者利用国际互联网络资源，获取证券信息、即时报价、分析市场行情，并通过互联网下单，从而实现的实时交易。互联网对证券市场的影响遍及证券的发行、交易和清算等各个方面。网上证券交易不但打破了时空的限制，还无限地扩大了服务于客户的区域和证券市场的覆盖面，提高了证券市场的运行效率，降低了市场的运行成本和经营风险。网络已使全球证券市场初步形成一个相互关联的统一整体，网络使任何一个区域性的证券市场都升格为国际性的证券市场。如纳斯达克就正在营造一个全球性的证券交易平台，以吸纳世界各地的证券投资者，并实现每周7天每天24小时不间断的交易，而且结算与清算成本低廉。在美国纳斯达克是一个非常成功的市场，也是全球最大的证券市场。如果用美元来计算的话，纳斯达克的交易额比纽约证券交易所、伦敦证券交易所和巴黎证券交易所加在一起都大。纳斯达克不仅在美国成功，而且在全世界得以复制。纳斯达克日本、纳斯达克澳洲和纳斯达克加拿大相继诞生。总之，一个全球化、自由化的证券市场正随着网络时代的到来而逐渐呈现在人们面前。

二、我国证券机构的设置

我国证券机构按其其对证券会计监督、处理过程联系的紧密程度来讲，主要涉及如下两大机构。

(一) 中国证监会

中国证券监督管理委员会（简称证监会）为国务院直属机构，是全国证券期货市场的主管部门，按照国务院授权履行行政管理职能，依照法律、法规对全国证券、期货业进行集中统一监管，维护证券市场秩序，保障其合法运行。中国证监会成立于1992年10月，设有发行监管部、市场监管部、上市公司监管部、机构监管部、基金监管部、期货监管部、法律部、稽核部、