

期货会计实务

The Practice of Futures Accounting

李军 编著



55

中国财政经济出版社



责任编辑：蔡丽兰

封面设计：张德林

ISBN 7-5005-4966-0



9 787500 549666 >

ISBN 7-5005-4966-0

F·4447 定价：28.00 元



期 货 会 计 实 务

The Practice of Futures Accounting

李 军 编著

中国财政经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

期货会计实务/李军编著. —北京:中国财政经济出版社, 2001. 1
ISBN 7-5005-4966-0

I. 期… II. 李… III. 期货交易—商业会计 IV. F713.35

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 02305 号

中国财政经济出版社出版

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

E-mail: cfeph @ drc.gov.cn

(版权所有 翻印必究)

社址:北京东城大佛寺东街 8 号 邮政编码:100010

发行处电话:64033095 财经书店电话:64033436

北京中财社图书发行有限公司电话:88119132 88119129(传真)

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

850×1168 毫米 32 开 13 印张 308 000 字

2001 年 2 月第 1 版 2001 年 11 月北京第 2 次印刷

印数:3 001—6 000 定价:28.00 元

ISBN 7-5005-4966-0/F·4447

(图书出现印装问题,本社负责调换)

前 言

从国际资本市场发展的成功经验来看，期货市场是市场经济发展的必然产物，是资本市场的一个重要组成部分。我国期货市场的诞生与证券市场大致是同步的，迄今只有 10 年的时间。在期货市场发展初期，由于对市场的功能和风险认识不足，法规监管严重滞后，市场一度陷入无序状态。经过过去几年的努力，我国期货市场的规范整顿取得了显著成绩，为下一步进入有序发展的新阶段奠定了基础。

中国证监会主席周小川在中国期货业协会成立大会上说：“要从国民经济发展的需要和证券市场整体建设的战略角度来认识期货市场；要为国家农产品政策的调整提供依据和为粮食流通体制改革创造条件，没有期货市场是不行的；要有效发现现货价格，保证多层次市场功能的发挥，没有期货市场也是不行的；要提高市场的流动性，为机构投资者进入市场提供资产组合工具，还必须有期货市场”。在我国即将加入 WTO 和资本市场国际一体化进程加速的新形势下，随着我国市场经济特别是资本市场的规范发展，期货市场在本身自律水平不断提高的基础上，需要也完全能够在国民经济生活中发挥更大的作用。

为了规范商品期货交易的财务行为和期货业务的会计核算，维护商品期货市场的秩序，促进商品期货市场的健康发展，财政部先后颁发了《商品期货交易财务管理暂行规定》和《商品期货业务会计处理暂行规定》。这些针对期货市场的财务会计规范，

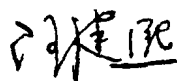
同国务院颁布的《期货交易管理暂行条例》和中国证监会制定的《期货交易所管理办法》等4个管理办法相结合，构建了我国期货市场比较完善的政策法规体系。《商品期货业务会计处理暂行规定》只对期货业务有关的会计处理做出规定，对于非期货类型的普遍经济业务，则要求企业执行通用的会计准则和制度。这样，既保持了企业会计核算的连续性，又解决了期货市场特殊业务的会计处理问题。这种处理方式也是我国会计准则和新型会计制度体系在期货业的首次体现。

我国期货业的会计核算由于缺乏规范，多年来一直处于混乱状态，主要表现在各期货交易所、期货经纪公司分别执行不同的会计制度，如股份制企业、商品流通企业、旅游服务企业、金融企业等的会计，对相同的经济业务在科目设置、账务处理和对外报表方面各行其是。期货投资企业对期货业务要么不做账，要么随意处理。其结果是期货业务得不到适当的记录和反映，期货交易所、期货经纪公司和期货投资企业的会计数据不完整或者被扭曲。十分明显，这种情况不利于投资者、债权人了解企业财务状况和经营成果，不利于市场的公平竞争，不利于企业的合理纳税，更不利于市场的监管和风险控制。《商品期货业务会计处理暂行规定》的实施使上述问题得到较好解决，为期货市场各会计主体的规范运作和政府部门的有效监管提供了坚实的基础。

本书作者李军同志有扎实的财务会计理论基础，并有在大型企业和国家机关长期工作的实践经验。他1980年参加工作，1992年硕士毕业后分配到财政部会计司从事企业会计准则研究，1996年到中国证监会期货部工作。李军同志在多年的期货市场监管工作中，充分发挥其专长特长，对期货市场的财务会计、财务管理、风险控制等有深入的研究。同时，作者也是《商品期货交易财务管理暂行规定》和《商品期货业务会计处理暂行规定》

的起草人之一。在《期货会计实务》一书中，作者以《商品期货业务会计处理暂行规定》为基础，结合我国期货业务实际，对如何做好期货交易所、期货经纪公司和期货投资企业的期货业务会计处理、报表编制以及财务分析做了详细而极具可操作性的论述，实用性强，对相关政策把握准确。因此，本书是期货交易所、期货经纪公司和期货投资企业会计人员的好工具，也是从事期货相关经济活动的人士和财务会计理论工作者了解期货业务与期货会计的参考用书。

由于我国期货市场刚刚步入规范发展的轨道，市场还需要不断地创新，还有许多问题需要探讨，其会计处理的理论与方法也会逐步完善。本书是在我国期货市场进入规范发展新阶段，我国会计准则、制度加速与国际接轨的形势下，对期货业务会计的有益尝试。祈盼作者与期货业界的理论工作者和实务工作者一起，继续深入研究和解决期货市场出现的新问题，共创我国期货市场的新辉煌。



2001年1月9日

目 录

第一章 期货市场与期货会计	(1)
第一节 期货交易的产生及其基本特征.....	(1)
第二节 期货交易的基本业务程序.....	(6)
第三节 期货会计核算原理.....	(11)
第四节 期货会计凭证和会计账簿.....	(26)
第五节 期货会计核算形式和核算方法.....	(30)
第二章 期货交易所期货业务的核算	(33)
第一节 期货交易所概述.....	(33)
第二节 期货业务核算的会计科目设置.....	(39)
第三节 会员资格费的核算.....	(45)
第四节 席位占用费的核算.....	(48)
第五节 会员保证金的核算.....	(51)
第六节 会员盈亏的核算.....	(59)
第七节 实物交割的核算.....	(67)
第八节 强制平仓的核算.....	(87)
第九节 风险准备金的核算.....	(90)
第十节 其他业务的核算.....	(95)
第十一节 会员质押.....	(100)
第三章 期货经纪公司期货业务的核算	(105)
第一节 期货经纪公司概述.....	(105)
第二节 对期货交易所的核算.....	(111)

一、会员资格费的核算·····	(111)
二、席位占用费和年会费的核算·····	(117)
三、保证金划出与划回的核算·····	(119)
四、开仓、持仓与追加保证金的核算·····	(126)
五、浮动盈亏的核算·····	(128)
六、平仓盈亏的核算·····	(129)
七、结算差异的核算·····	(131)
八、手续费的核算·····	(135)
九、实物交割的核算·····	(139)
十、结算准备金存款利息的核算·····	(147)
十一、错单交易的核算·····	(148)
十二、质押品的处理·····	(150)
第三节 对客户的核算·····	(151)
一、对客户的结算及风险控制制度·····	(151)
二、客户出入金的核算·····	(153)
三、客户合约成交与浮动盈亏的核算·····	(154)
四、平仓盈亏的核算·····	(161)
五、实物交割的核算·····	(162)
六、手续费收入的核算·····	(164)
七、客户质押保证金的处理·····	(165)
八、风险准备金和客户违约的核算·····	(166)
第四章 期货投资企业期货业务的核算·····	(169)
第一节 期货投资业务的两种类型·····	(169)
第二节 期货投资的业务内容·····	(183)
第三节 期货投资业务的会计科目设置·····	(194)
第四节 期货投资业务的核算·····	(196)
第五节 企业套期保值业务的核算·····	(221)

第五章 期货会计报表	(239)
第一节 会计报表概述.....	(239)
第二节 期货交易所的会计报表.....	(245)
第三节 期货经纪公司的会计报表.....	(263)
第四节 期货投资企业的会计报表.....	(281)
第六章 期货会计报表分析	(292)
第一节 期货会计报表分析概述.....	(292)
第二节 期货会计报表分析的方法.....	(297)
第三节 经营财务状况分析.....	(310)
第四节 盈利能力分析.....	(324)
第五节 其他指标分析.....	(327)
附录一、财政部关于商品期货业务会计处理的有关规定	
.....	(331)
一、企业商品期货业务会计处理暂行规定.....	(331)
二、企业商品期货业务会计处理补充规定.....	(335)
三、期货经纪公司商品期货业务会计处理暂行规定	
.....	(337)
四、期货交易所商品期货业务会计处理暂行规定.....	(346)
附录二、财政部《商品期货交易财务管理暂行规定》.....	(358)
附录三、中国证券监督管理委员会《期货经纪公司	
年度报告参考内容与格式》.....	(371)
附录四、期货经纪公司内控制度指南(选).....	(386)
一、期货经纪公司财务会计管理制度.....	(386)
二、期货经纪公司结算管理制度.....	(393)
三、期货经纪公司保证金管理制度.....	(399)
后记.....	(404)

第一章 期货市场与期货会计

第一节 期货交易的产生及其基本特征

一、期货交易的产生

期货交易的产生是商品经济发展的必然结果。商品经济是为交换而生产、为市场而生产的经济，促进商品经济发展的最主要机制是价格运行机制，正是通过市场价格的波动，价值规律在调节经济运行中的作用才得以发挥，使社会生力不断提高。也正是由于价格的波动，使商品市场上的买方和卖方时刻面临着因商品价格波动而遭受经济损失的风险。人们为了防止市场过度波动而造成的社会资源浪费，回避或限制价格波动的风险以保证生产经营的正常进行，经过不断的实践和探索，在现货交易的基础上，期货交易逐渐地产生和发展起来。

现代意义上的期货交易最早出现在美国西部城市的芝加哥期货交易所（简称 CBOT），该交易所建立于 1848 年，获特许注册后于 1865 年开始做期货交易，主要以谷物等农产品为主。芝加哥期货交易所为满足期货交易的发展，逐步设计出标准化的期货合约，建立了履约保证金制度，并于 20 世纪 20 年代成立了结算公司形成比较完善的期货结算体系，使期货交易更加规范，推动了期货业的发展。

期货交易产生后，它的功能和作用也逐渐被人们所认识和利用，并向世界各地传播。在我国，1991年3月22日，在郑州粮食批发市场签订的一笔半年后交货的1000吨小麦远期合约，标志着我国期货交易的萌芽。期货交易不仅推动了商品交换的发展，这一新型的交易方式，还进一步完善了市场体系和市场机制，为交易者提供了一条比较理想的转移价格风险的途径，并可利用期货市场达到资本增值的目的。到20世纪70年代出现了金融期货，到80年代期权也被引入到期货交易中来，各种衍生工具的出现使现代期货市场更加丰富多彩。

期货交易自产生后，规模越来越大，发展速度迅猛惊人，目前已成为一种相当成熟、高层次的贸易方式，并成为国际贸易中的重要组成部分。期货交易之所以发展迅猛，是由它的经济功能所决定的。

(1) 期货交易具有转移价格风险的功能。期货交易的出现，对于现货交易者来讲等于增加了另外一个交易市场，在现货市场上可进行实物现货的买卖，在期货市场上则可进行期货合约的买卖。由于两个市场同时存在，同一商品在两个市场上的价格一般会保持一个相同的走势，就为经营者提供了一条可以同时利用两个市场来互相弥补的途径。经营者可以在现货市场上买进的同时，在期货市场上卖出，或者相反，在现货市场上卖出的同时在期货市场上买进。若在两个市场上买卖的商品数量相同，现货价格和期货价格之差，在前后两个时间内保持不变，则经营者就可以在两个市场之间建立起一个相互冲抵的机制。无论价格如何变动，都能取得在一个市场上亏损的同时在另一个市场上盈利，并且亏损额和盈利额大致相等，两者相抵，使价格变动的影响基本得以消除，从而把价格变动的风险转移出去。

(2) 期货交易可以形成权威价格，具有发现价格的功能。现

期货市场是分散的，市场的正规化和组织化程度都较低，现货市场上的交易主要是由少数买主和卖主之间经过讨价还价之后形成的，经营者很难及时全面地收集到所需要的价格信息。再者，现货交易价格只代表少数买主和卖主的供求情况，因而现货价格的代表性差，对于未来供给和需求变动进行预测的能力也比较低。而期货交易是在专门的期货交易所进行的，期货交易所作为一种正规化的统一市场，聚集了众多的买方和卖方。期货市场是一个公开的自由竞争的市场，买卖双方都可公开表达自己的愿望，期货合约的价格通过公开竞争的方式达成。某种商品的供应和需求信息都汇集在交易场内，通过公开、公平竞争的方式，使供需因素转化为一个个比较统一的期货价格。此外，期货交易的价格报告制度，使交易场内达成的每一笔交易的价格，都能及时地公诸于众，经营者对供需因素的判断，最后再反映到期货价格中去，从而进一步提高期货价格的真实性和预测性，成为权威性的价格。

(3) 期货交易为风险投资者提供获取风险收益的功能。获取投资收益是投机者进行风险投资的根本目的。投机者的存在活跃了市场，扩大了交易规模，为套期保值者回避和转移价格内在风险创造了条件，投机者同套期保值一样也是期货市场的主体之一。在期货市场中的投机者其风险与收益并存。投机者依其对市场价格变动的预测一方面可能由此获取收益，另一方面也有可能因此而蒙受损失。只是这种损失是投机者早有心理准备的，也是甘心承担的风险。

(4) 期货交易可以防止市场过度波动，对价格起到调控作用。期货交易中形成的市场价格是供需双方根据各自对将来某一时点市场供需状况的预测。经过公开竞争后确定的，因而期货市场的价格既能预告反映未来市场供求情况，也能对未来某个时期

的价格进行超前调节。如某一商品的期货价格上升，对买方有警告作用，同时也提醒生产者可增加产量；若期货价格下跌，对卖方有警告作用，同时也提醒生产者应减少产量。合理地利用期货交易发出的超前性价格信息，就能有效地克服现货市场价格失真和对生产滞后调节的问题，使供应在期货价格的调节下有可能恰到好处地达到需求点上，起到防止市场波动和对价格起到调控的作用。

(5) 期货交易可以提高营销效率，稳定经济效益。期货市场是买卖双方聚集的中心，交易者较易找到成交对象，减少了物流环节，节约了商品流通时间，从而使交易效率大大提高。期货交易是保证金交易，无需付出全部货物或全额货款，可以减少经营者的资金占用；并且期货合约成交到实物交割需要一段时间，为经营者的资金融通创造了条件，经营者可以利用这段时间进行生产的调整，真正做到按需生产，减少资金积压降低经营成本。经营者还可以利用期货交易进行套期保值，锁定经营成本或价格，达到稳定经济效益的目的。

二、期货交易的特征

期货交易的特征是同现货交易相比较而言的，通常所讲的现货交易有两种形式：一种是一手交钱一手交货的交易形式，另一种是根据签订的购销合同由供方向需方出售商品，需方接受商品并按规定支付价款的交易形式。这两种交易形式有一个共同点，那就是交易过程都实现了商品所有权的转移。期货交易虽然是以现货商品流通为基础，但它已从现货商品流通领域独立出来，期货交易除了很少导致商品所有权的转移外，还有许多有别于现货交易的特征。

(1) 期货交易是通过买卖合约进行的，而期货合约是标准化

的合约。期货合约的标准化是指，对合约标的物规定有统一标准的数量、质量、交割地点、交割月份等。在合约成交后，所有的因素中只有价格是变动的。可以大大减少交易手续，降低交易成本，防止交易双方因对合约条款的理解不同而产生争议和纠纷。同时，期货合约的标准化也为合约买卖创造了十分方便的条件。

(2) 期货交易是在期货交易所内进行的交易，一般不允许进行场外交易。期货交易所不但提供了一个交易场所和必要的交易设备，而且还为期货交易制定了许多严格的规章制度，使期货市场成为一个组织化、规范化程度很高的市场。期货交易所为合约的买卖双方提供担保，使交易者不必担心交易的安全性，可以大胆地进行合约买卖。

(3) 期货交易由期货结算机构进行统一的结算。在期货交易所中达成的期货合约买卖交易，只有通过结算机构的认可，才是有效的交易，才能得到相应的担保。每一笔交易经过期货结算机构确认后，交易双方互无关系，各自的权利或义务都转向了期货结算机构。期货结算机构既是买方的卖方，又是卖方的买方。这样既简化了交易手续和交割程序，更为交易者在期货合约到期前进行“对冲”操作创造了条件，所以期货交易中真正进行实物交割的比例很小，一般不超过合约总量的3%。

(4) 期货交易是一种保证金交易。期货交易者在进行交易之前，要交纳一定数额的保证金，在交易过程中还必须维持一个最低的保证金水平，为交易提供一种财力保证。保证金制度的实施，增强了期货交易的安全性。

第二节 期货交易的基本业务程序

现代期货市场是一种具有高度系统性和严密性的规范化市场，完整的期货交易过程就是由期货市场的四个组成部分按不同的职能，在相互依赖、相互制约中完成的。期货交易所为交易双方提供标准化期货合约买卖的场所，是期货市场运作的载体，它是期货市场的“龙头”。期货结算机构的职能是对成交的每一笔合约进行结算、监管实物交割、报告交易数据，对所有的交易者来讲交易结算机构既是买方的卖方，又是卖方的买方。期货经纪公司是期货交易者进入市场的中介，绝大部分的期货交易都通过期货经纪公司代理成交的。期货交易者是期货交易的主体，他们自己或通过经纪公司代理从事套期保值交易或投机交易。

一般情况下，期货投资企业要通过经纪公司代理进行期货交易，从开始选择代理经纪公司到交易了结清算大致包括以下几个步骤。作为会员单位的期货投资企业，无需通过代理、在交易程序上也相对更简化。

第一步，进入期货市场

1. 选择代理经纪公司和经纪人

由于交易所席位有限，它只接纳其会员进行交易，而结算部门也只对结算会员进行结算服务。所以对于绝大多数要进行期货交易的非会员单位（简称客户）来讲，首要的问题就是选择经纪公司和经纪人为其进行交易代理。

经纪公司一般有两种：一种是其本身即为交易所会员的经纪公司，他们资金雄厚信誉好、交易通讯工具先进、市场信息灵

通、服务规范、保证金和佣金收取合理。另一种经纪公司，其本身不是交易所会员，是依附于大经纪公司或交易所会员来开展业务。这种经纪公司的软硬件都不如大经纪公司，但其最大的优点是取费低廉。所以客户在选择经纪公司时，应从自身条件出发并持谨慎的态度做出明智选择。按我国现行制度规定，期货经纪公司目前只能在其作为会员单位的交易所，为客户从事代理交易，不能进行二级代理。

具体代理客户进行期货交易的是经纪公司的经纪人。一个优秀的经纪人应当精通期货交易的有关法律、条例及各种规章制度，具有进行期货交易代理的丰富经验，有对客户负责的认真工作态度，能经常及时地向客户通报期货交易情况及价格变动趋势，细心答复客户的有关咨询。按我国目前期货经纪公司的内部控制制度，由客户自己选择代理经纪人的情况并不多，实务中往往由期货经纪公司为客户指定投资顾问，为客户进行期货投资提供服务。

选择合适的经纪公司和经纪人是客户进行期货交易的关键的第一步。

2. 开户

客户选定经纪公司及经纪人后，经纪公司就会按一定的标准，严格审查客户的开户资格和财务状况。若符合条件，经纪公司就会帮助客户开设一个期货交易账户。

账户开立后，客户首先要按规定交付一定数额的保证金，作为将来履约的财务保证。交纳保证金后，客户就可以随时进行期货交易了。由于期货交易所采用每日结算制度对其会员进行结算，经纪公司对于客户一般也采用同样的结算方式。