

主编 / 季凯国 张俊民

中国期货会计

天津人民出版社



96
F830.9
511
2

XAL62/20

中国期货会计

主编:季凯国 张俊民
编著(按姓氏笔划为序):
刘桂萍、季凯国、宋立才、
赵铁流、赵 息、张俊民、
张小兵、薛红岩、韩 涛



天津人民出版社



C 250051

中国期货会计

李筑国 张俊民

*

天津人民出版社出版、发行

天津市保自道路188号

天津新华印刷二厂印刷

*

850×1168毫米 32开本 9.375印张 180千字

1996年1月第1版 1996年1月第1次印刷

印数:1-2000

ISBN 7-201-02476-0/F·262

定 价:18.00元

序

时值岁末,天津的朋友送来《中国期货会计》一书请我做序。我对期货会计没有专门研究,但是对于1995年期货市场上的暴风骤雨却刻骨铭心!

新年伊始,巴林银行倒闭的消息震撼了全球,为95年的金融市场蒙上了阴影。已有233年悠久历史的巴林银行号称英国银行界的泰斗,英女皇伊丽莎白二世也是它的客户。然而28岁的巴林银行驻新加坡银行期货交易负责人尼克·利森在短短一个月的时间里,购入价值70亿美元的日经225指数期货合约和价值220亿美元的日元利率期货和约,造成10亿美元的帐面亏损,2月24日,当这个消息披露出来,百年老行顷刻烟消云散。

时隔半年有余,纽约和东京又传来惊人消息:日本大和银行纽约分行的美国国债交易员井口俊英在过去11年中在帐外交易美国国债,造成11亿美元亏损。美国证券管理部门已对大和银行纽约分行提出起诉,日本大藏省停止了大和银行的全部国际业务,大和银行不得已与住友银行达成合并协议。

无独有偶,几乎就在人们为巴林事件感到震惊的同时,中国的期货市场也掀起惊涛骇浪。1995年2月23日下午4时22分13秒,上海万国突然抛出数百万口卖盘,将国债期货327品种的价位在不到8分钟的时间内,从151.3元雪崩式地打落到147.5元,令整个市场愕然。这8分钟成交合约的价值达3000多亿元。而92年国债的发行量不过380亿元,93年国债的发行量为370亿元,94年国债发行量为1070亿元,三年合计1770亿元。由于绝大多数国债由居民个人持有,且94年三年期国债700亿不可流通,因此进入二级市场的部分最多不会超过500亿元。

327 违规事件的硝烟尚未散去,4 月 14 日、4 月 26 日、5 月 2 日和 5 月 10 日又连续发生多起违规事件。5 月 11 日,国债期货 319 品种交易再度出现空头主力蓄意大量抛空,引起期货市场大幅动荡。当日该品种成交金额超过 51 亿,动用资金量超过 327 风波的一倍。在这种情况下,经国务院同意,中国证监会迫不得已于 5 月 17 日宣布暂停国债期货交易试点。

商品期货市场也不平静。3 月 29 日上午 10 时 40 分 26 秒至 10 时 54 分之间,上海物资贸易中心在上海商品交易所输入 9505 期普通胶合板卖单 29 笔,计 200,148 手,将胶合板期货炒爆,导致上海商品交易所采取了令市场瞠目地宣布当日交易无效的作法。

今年 4—7 月,长春联交所玉米期货交易中多次发生违规行为,特别是该所定点交割仓库洮南国家粮食储备库与联交所部分会员私定协议,开具并出借了超出实际储备 3 万余吨的空头玉米标准仓单,从中牟利。而联交所则批准 6 万吨空头仓单作为交易保证金抵押,因而造成在交割时无法提取现货,引发重大经济纠纷。10 月 30 日中国证监会责令长春联交所停业整顿 6 个月。

以上只不过是突出的几个例子。事实上,期货风潮每天不绝于耳!

既然如此,为什么有那么多人对此乐而不疲?在中国,期货市场的从业人员要多于证券从业人员,期货交易要远大于股票交易量。

既然如此,为什么这种历史久远的交易方式非但没有死亡,反而愈加生机勃勃、兴旺发达?现在全球每天外汇期货的交易量已达到 1 万亿美元,新的金融期货品种层出不穷,期货业务已成为世界上任何重要金融中心不可或缺的重要组成部分。

我想起前不久听说的一个故事,或许它能部分地回答我们的问题。一位从美国芝加哥期货交易所来的副总裁告诉我,他曾在世界银行工作,负责证券期货市场的调研。一次他来到巴西亚马逊河

热带雨林地区,在密林中发现了一个住在草棚中的农民,以种植玉米为生。草棚中的摆设十分简陋,却有一块黑板记录着芝加哥交易所的玉米价格。农民是通过收听美国之音广播而记录下这些数据。因为这些期货价格对农民的生产起着重要的指导作用。

我又想起一个痛心疾首的事实,或许它也能部分地回答我们的问题。80年代初期和中期,为加速我国经济发展速度,有关部门,特别是石油部向日本取得大量日元长期贷款。当时人民币对美元的官方汇率大约在1美元等于2—3元人民币,而美元对日元的汇率大约在1美元等于230—250日元。石油部门取得日元贷款之后要先换为美元,进口设备,用于国内石油勘探开发生产。90年代初期到中期进入日元贷款的偿还期,这时人民币对美元的市场汇率在8元左右兑换1美元,而美元对日元的汇率是1美元还换不到100日元。人民币比美元贬值2.5—3倍,而美元比日元也贬值2.5—3倍。由于我们对这些日元贷款没有,也很难采取任何套期保值的措施,因此我们在偿还这些贷款时,必须多支付70亿美元以上的资金。这一隐形损失并不少于任何期货投机失败造成的损失。

由此,我们或许可以得出结论:随着人们对生产经营活动认识的深化,随着经济活动、特别是金融业务的国际化、全球化,随着科学技术的飞速发展,人们试图将生产经营活动中的不确定性减到最小,或者将融资成本降到最低(实际上是融资成本趋向平均化的过程)以求得合理的利润水平。于是就要借助某些手段和方法。这样的方法就是期货、期权及其他衍生产品。期货、期权及其衍生产品利用时间或空间上的变化来化解此时此地的不确定性和差异性。当然事物的另一方面是必须有人来承担生产经营者转嫁的不确定性和风险,这样才能构成市场,构成一个事物的两个方面。因而,只要有生产经营过程中不确定因素和融资成本的差异存在,只要有追求合理利润水平的动机存在,就会有期货市场的存在,也就

会有期货交易的巨大风险存在。

既然期货市场的存在是一个无可争议的事实,人们对之如何趋利避害呢?请看巴林的例子。此案发生不久,监管机构国际组织(IOSCO)技术委员会于5月16日、17日在温莎召开会议,发表了“温莎”宣言,提出加强监管合作的主张。接着,国际期货业公会金融体系健全性全球工作小组于5月和6月分别在华盛顿和伦敦召开会议,发表了金融体系健全性建议书,向监管机构、交易所/结算所、经纪商和客户提出了60条建议。建议之第一条即为“财务健全性”。

财务健全性的基础是会计核算。没有正确的会计政策和健全的核算制度,就谈不上财务健全性。《中国期货会计》就是讨论期货行业一个既重要又基础的问题——期货行业的会计核算。

我们的期货市场虽已有了好几年轰轰烈烈的历史,但是期货会计基本还是空白。天津汇金期货经纪有限公司和天津商学院的专家们,现在把自己的实际工作经验加以总结和升华,形成了本书。本书既介绍了期货市场的知识,又介绍了会计知识;既论及到期货交易所的会计核算,又论及到期货经纪公司的会计核算;既讨论了传统方式的会计核算,又讨论了计算机核算和风险控制的设计,为期货市场的规范化做了有益的探索,更为我国会计界开创了期货会计的先河。

希望《中国期货会计》能够引起我国会计界同仁对这个新兴的、充满生命力的同时也是高风险的行业的兴趣,把对期货会计的研究推向深入。

祝愿我国年轻的期货市场能够规范、健康地发展!

汪建熙

1995年12月

于北京

前 言

鉴于“期货交易”这一新生金融衍生产品交易行为的特殊性，国家曾多次提出要对其进行深入地研究和有效地监管，以便我国这一新生行业健康、稳步发展。作为期货交易所、期货经纪公司和从事期货交易行为的各企业单位，均应在国家宏观监控的指导下，针对业务开展、会计核算、行政管理诸方面的实际需要，制订科学、合理的行为规范，以实际行动做好行业自律是很重要的。天津汇金期货经纪有限公司（原名“中国天津期货经纪公司”）在这方面进行了有益的尝试。

会计管理和核算工作是企业管理体系中的一个重要组成部分。在期货会计实践过程中，我们觉得如果进行行业间的比较，这个行业的经济行为与证券业有相似之处，但从会计角度看仍在诸如保证金制度、风险控制制度、随行结算盈亏制度、经纪人运用及其佣金管理，以及手续费标准多样化、实物交割细则多样化，还有区别对待套期保值客户和投机套利客户的规定等一系列方面表现出了期货行业的特殊点。因此，目前已有的各行业会计核算方法对于期货业来说，是无法完全套用的，尽快制订统一的期货行业会计管理和会计核算法规，特别是加强期货会计理论研究尤为必要。

天津汇金期货经纪有限公司和天津商学院会计系的一批长期从事会计实践和会计理论、教学研究的同行们，根据我国颁布的“两则”“两制”的精神，在吸取国内期货业同行经验和总结自身会计工作实践的基础上，参考美国、英国、香港等地一些资料中涉及期货会计的有关论述，编写了这本《中国期货会计》一书，以供广大

会计同行及大专院校在学的经贸及会计专业同学们查阅参考。

在本书即将付梓之际,承蒙中国证监会首席会计师汪建熙博士审阅了全书并撰写了序言。在本书编写出版过程中,还得到其他各方人士的多方指导和热情支持,在此一并表示由衷的谢意。

由于成书时间仓促,加之编者水平有限,缺点、错误和遗漏势所难免,诚请读者批评指正。

编者

1995年9月6日

目 录

第一章 总论	1
第一节 期货会计本质	1
第二节 期货会计对象	9
第三节 会计基本职能及会计目标	15
第四节 会计基本前提及一般原则	19
第五节 会计核算方法	24
第二章 商品交易所会计	44
第一节 商品交易所的性质、功能与组织形式	44
第二节 商品交易所的基本制度	50
第三节 期货合约与期货交易的基本流程	53
第四节 期货结算与帐务处理	60
第三章 期货经纪公司会计	67
第一节 期货经纪公司简介	67
第二节 期货经纪公司的交易盈亏结算与报告	81
第三节 期货经纪业务会计核算概述	88
第四章 资产的核算	92
第一节 资产概述	92
第二节 流动资产的核算	93
第三节 投资的核算	105
第四节 固定资产的核算	115
第五节 无形及递延资产的核算	130
第五章 负债的核算	136

第一节	负债的种类及计价	136
第二节	流动负债的核算	138
第三节	长期负债的核算	143
第六章	所有者权益的核算	155
第一节	所有者权益种类及计价	155
第二节	所有者权益的核算	157
第三节	股东权益的核算	160
第七章	收入、费用及利润的核算	164
第一节	收入的核算	164
第二节	费用及支出的核算	167
第三节	期货交易盈亏核算	179
第四节	利润的核算	182
第八章	会计报表	188
第一节	会计报表的概念、种类及编制要求	188
第二节	资产负债表	192
第三节	损益表	197
第四节	财务状况变动表	200
第五节	现金流量表	204
第九章	风险控制	208
第一节	风险概述	208
第二节	期货风险投资	219
第三节	期货公司的财务风险及其管理	229
第十章	期货行业的微机应用	244
第一节	数据库系统	244
第二节	信息输入系统	247
第三节	信息输出系统	250
第四节	风险控制软件模块连接	250
第五节	风险控制程序设计	253

第一章 总论

第一节 期货会计本质

一、期货会计的发展

会计是适应人类进行物质资料生产的需要而产生与发展的。据史料记载,我国“会计”一词起源于西周时代,当时在朝廷中设立“大宰”、“司会”的专门官职,掌管朝廷中的财物、钱粮、官吏俸禄和一切贡、赋、徭役等的收支和管理大权。宋朝为了适应经济管理的客观要求,把财政收支分为:元管、新收、已支、现在四个部分,作为计算财产物资增减变化情况的方法;在元代这一方法传入民间;明朝初年又把它概括为“四柱清册”记帐法。明末清初,出现了一种更加完善的会计核算方法,称之为“龙门帐”,它把全部帐目分为:“进”、“缴”、“存”、“该”四大类,用“进一缴=存一该”计算盈亏数额,并分别编制“进缴表”和“存该表”。清代又产生了“天地合帐”,将一切帐项分为“来帐”和“去帐”在帐簿中记录。

近代中国会计先学习日本,后学习欧美,中西并存,进展迟缓。中华人民共和国成立以后,引进前苏联的会计管理制度和方法,历经几起几落。1985年颁布《中华人民共和国会计法》,使会计工作进入法制阶段。1992年适应社会主义市场经济需要,财政部颁布了《企业会计准则》,从1993年7月1日起施行,这是我国会计与国际会计接轨的一项重大改革举措,标志着我国会计发展的又一里程碑。

在西方,会计历史也很长久。大约距今四千年以前,巴比伦就开始在金属或瓦片上作商业交易的记录。在纪元前三、四千年,古埃及法老(国王)已设有专职的“录事”,管理宫廷的赋税收入和各项军饷、官吏俸禄等各项支出。在印度太古的共同体里,农业上已有“记帐员”(《资本论》第1卷396页)。到了中世纪封建时期,在基督教廷中设专职官员管理赋税收入和各项开支,并设专门的帐簿进行记录和报表制度。

十三世纪到十五世纪,意大利沿地中海一带城市里,商品货币经济日益活跃,为适应借贷资本和商业资本的需要,产生了借贷记帐法。1494年意大利数学家卢卡·帕乔利(Luca Pacioli)著《算术、几何、比及比例概要》一书,其中含有世界上最早对复式簿记的系统描述,这是簿记史上的新纪元。

十八世纪末、十九世纪初,股份公司的出现和发展,使资本所有权同经营权分离,产生了审核经营者履行职责维护股东集团和债权人利益的代理人——独立职业会计师。这一时期,股东集团和债权人所关心的是企业财务状况和盈利及其分配情况,向股东集团、债权人及外部利害关系人提供各种财务报表成为企业会计的中心任务,从而形成了“财务会计”概念,并普遍运用。二十世纪三十年代以后,为了使会计核算工作规范化,增强会计报表的真实性和可比性,西方各国先后研究和制订了会计准则,进一步将会计理论和方法推上了一个新的水平。二次大战后,出现了大规模的企业经营,适应国内外市场激烈竞争需要,迫切需要企业内部经济活动和经营管理的合理化,迫使企业经营管理与企业会计结合起来,又由于信息论、控制论、系统论、行为科学等的引入会计,从而产生了同传统“财务会计”相并列的“管理会计”,丰富了会计学的内容。伴随跨国公司的蓬勃兴起,出现了国际会计新领域。

随着现代科学技术的发展,会计技术也有突飞猛进的发展,从手写核算发展到电动机械化核算,尤其是电子计算机在会计上的

应用,不仅代替了会计人员从审核凭证到会计报表编出的全部核算过程的工作,更重要的是它能快速而准确地提供所需要的各种会计数据资料,这也给会计工作及会计理论带来了极大的变革,成为现代会计的重要标志。

期货会计是伴随期货交易的出现、期货市场的形成而逐渐形成并发展的。期货市场交易的初级形式是远期合同交易方式,它早在公元前的希腊和罗马就已产生了。1570年伦敦开设了第一家交易所,从事先签合同后交割的远期交易,被认为是近代商品期货市场的雏形。1730年,日本大阪创办了专门进行大米远期合同交易的“米相場”;同一时期,荷兰的阿姆斯特丹也建立了远期合同交易的粮谷交易市场,比利时的安特卫普也出现了咖啡远期合同交易市场。采取远期合同交易方式,由于产品销路及出售价格在事先都已得到落实,因而有助于减少商品生产者的市场风险,特别是购货方在合同成立时常常要预付一部分定金,更有利于生产的继续进行。但是,随着现代商品经济的发展,商品劳动生产率的极大提高,国际贸易的普遍开展和世界市场的形成,市场供求变化更为频繁,仅一次性地反映市场供求预期变化的远期合同交易价格已不能适应现代商品经济的发展,而要求有能连续反映潜在供求变化全过程的价格,以便及时调整商品生产,使商品经济更为顺利地发展。于是,1848年在美国建立了专门从事谷物期货合约交易的芝加哥商品交易所。在这一商品交易所中,在期货合约未到期前,买卖双方都可以通过合约转让或反相买卖,来解除履约义务,而无需征得交易对方的同意。这标志着现代期货交易市场的建立。可以说,在远期合同交易过程中,由于存在着预付或预收定金事项,必定需要会计进行计量和记录,现代期货交易市场形成后,由于期货交易更加频繁,更需要会计进行计量和记录,并及时反映盈亏,这些都是期货会计的萌芽。随着期货市场的不断发展,在美国,为了规范商品期货合约的财务报告,1984年美国财务会计准则委员会

(FASB)发表了第 80 号公告;并在第 52 号(FASB-52)公告中及其它相关公告中规定了有关外汇期货合约的会计准则,在美国及广大西方国家会计界作为公认会计原则得到贯彻执行。标志着规范的期货会计的形成。在我国,对于期货会计的理论和实践的研究,则是随着社会主义市场经济理论的建立和市场体系的逐步健全而提出的新课题。1994 年我国财政部会计司将期货会计列入具体准则进行研究制定。可以相信,随着社会经济的发展,市场体系的不断完善,期货会计必将成为期货经济管理,甚至社会经济发展的一个不可或缺的组成部分。

从会计以及期货会计的产生与发展的历史过程来看,会计是基于社会再生产过程中劳动耗费和劳动成果的记录、计量、比较、评估考核的客观需要而产生,并随着经济的发展、经营管理水平的不断提高,而不断发展和完善,由生产职能的附带部分逐渐分离出来,成为经济管理的重要部分。历史证明,经济越发展,会计越重要。从会计产生与发展的过程看,会计随着社会生产力的发展而发展,会计的内容及方法,由简单到复杂,由低级到高级,逐步完善成为一门比较完善的科学,会计同社会生产力水平的这种紧密联系是不以人的意志为转移的,是会计的自然属性,表现为会计具有一整套专门的技术方法,即技术性。另一方面,会计是经济管理的一个组成部分,必然有其经济管理的目的性,为一定的经济、政治、法律、文化等社会环境所支配,这使会计具有一定的社会属性,即社会性。

二、期货会计概念

所谓概念就是一事物区别于他事物特征的概括与表述。期货会计的概念就是期货会计本质特征的概括与表述。会计无论是最初作为生产职能的附带部分,还是以后独立于生产职能之外,都是经济管理的职能,只是会计的管理职能在未从生产职能中独立出来之前,是由生产组织者直接进行的;会计从生产职能中独立出来

之后,则是由专门的会计人员来进行的,这当然不会从根本上改变会计所具有的管理职能的性质。在我国古代,对会计的解释是:“零星算之为计,总合算之为会”(清代焦循《孟子正义》)会计兼有计量、计算、记录、汇总、检查和考核之义,可见会计是通过对社会再生产过程的核算和控制来执行其管理职能的。为了保证会计核算的综合性,会计主要是运用了货币计量,采用了一系列专门技术方法。总之,会计是主要运用货币计量,采用专门的技术方法,对社会再生产过程中企、事业单位的经济活动过程及其结果,进行连续、系统、准确地核算和控制的一种经济管理。

期货作为一个行业,主要包括期货市场、期货经纪行和期货交易者三部分内容。期货市场是指进行期货交易的场所,通常称为期货交易所或商品交易所,它是由生产、经营或代理买卖同类或几类商品的企业和个人为进行期货交易而设立的经济组织,商品交易所本身不参加交易,也不拥有任何商品,只是为期货交易提供场地、设备等各种条件,其基本业务是为维持期货交易的正常进行购置一定的交易场地和设施,雇佣一定数量的工作人员,向进入市场交易的企业或个人即会员,收取一定数额的手续费和会员会费,由商品结算所负责期货合约的结算,包括期货合约到期的交割和未到期合约的平仓,并承担保证每笔交易的清算和保证期货合约购入者能最终拥有其所需商品的担保责任。期货经纪行是专门接受委托、代客做期货交易并收取一定佣金的商品期货交易经纪人,它是一个代客进行期货买卖并收取一定佣金的居间公司,期货经纪人的责任是接受委托,负责记录和结算每一客户的未平仓合约、所存放的保证金盈余、登记期货合约的买卖及平仓的交易,提供设施和人力替客户在期货市场上买卖期货合约或提供信息咨询服务,期货经纪人除了代理客户进行期货交易外,也可以运用自有资金直接从事期货合约的买卖活动。期货交易者又称期货买卖人,是指凡是通过经纪人(有时也不通过经纪人)并按照交易各方一致同意

的交易规则和惯例在商品交易所进行商品期货买卖活动的人或企业,根据商品期货交易者的交易目的和动机的不同,商品期货交易者可大致分为套期保值者和期货投机者。期货交易是一项风险很大的合约买卖行为,无论是商品交易所,还是期货经纪行,还是期货交易者,都必须建立健全各项规章制度,加强财会核算与管理。所谓期货会计是指运用货币计量、采用一整套专门的技术方法,对期货合约的买卖或提供场所,或居间服务的活动及其结果,进行连续、系统、准确地核算和控制的一种期货经济管理。

按照期货市场交易的商品分,期货会计可分为商品期货会计和金融期货会计两种。所谓商品期货会计是指以商品期货合约的买卖活动及其结果为对象进行会计核算和控制的一种期货会计;所谓金融期货会计是指以未来的外汇、利息、股票价格指数等的合约买卖活动及其成果为对象进行会计核算和控制的一种期货会计。

按照买卖合约的目的和动机不同,期货会计可分为套期保值合约会计和投机谋利期货合约会计。所谓套期保值合约会计是指以套期保值为目的的期货合约买卖行为及其结果为主要对象所进行的会计核算与控制的一种期货会计;所谓投机谋利期货合约会计是指以远期商品或金融期货为买卖对象,以投机谋利为目的,所进行的会计核算和控制的一种期货会计。

按照买卖期货合约的责任和权利的不同,期货会计可以分为商品结算所会计(或商品交易所会计)、期货经纪人(即期货经纪公司)会计和期货交易会计。所谓商品结算所会计(或商品交易所会计)是指以每笔会员交易的结算、履约责任的完成(或以商品交易所所发生各项经济业务)等情况为会计核算和控制对象的一种期货会计;所谓期货经纪人(即期货经纪公司)会计是期货经纪公司用以核算和控制自身资金运动以及以会员身份代客户买卖期货合约而收、付款项业务而进行会计业务活动的一种期货会计;所谓期