

ACCOUNTING STANDARDS
RESEARCH COLLECTED
WORKS

会计准则研究文库

金融工具会计与保险会计

财政部会计准则委员会 编

课题主持人：

李 伟 衍生金融工具会计

宋献中 金融工具会计

吴小平 保险会计

 大连出版社
DALIAN PUBLISHING HOUSE

会计准则研究文库

财政部会计准则委员会编

课题主持人：

李 伟

金融工具会计

宋献中

金融工具会计

吴小平

保险会计

金融工具会计与保险会计

大连出版社

© 财政部会计准则委员会 2005

图书在版编目(CIP)数据

金融工具会计与保险会计/财政部会计准则
委员会编.—大连:大连出版社,2005.12
(会计准则研究文库)
ISBN 7-80684-365-5

I.金... II.财... III.①财务会计—
研究报告—中国②保险业—会计—研究报告
—中国 IV.F276.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 147464 号

责任编辑:卢 锋
封面设计:张 金
责任校对:金 琦

出版发行者:大连出版社
地址:大连市西岗区长白街 10 号
邮编:116011
电话:(0411)83627430/83621147
传真:(0411)83610391
网址:<http://www.dl-press.com>
电子信箱:cbs@dl.gov.cn
印刷者:沈阳全成广告印务有限公司
经销者:各地新华书店

幅面尺寸:230mm×170mm
印 张:25.875
字 数:355 千字

出版时间:2005 年 12 月第 1 版
印刷时间:2005 年 12 月第 1 次印刷
定 价:39.00 元

如有印装质量问题,请与我社营销部联系
购书热线电话:(0411)83627430/83621147
版权所有·侵权必究



李伟

毕业于上海电视大学中文专业。现任国务院国有资产监督管理委员会党委副书记、副主任，财政部会计准则委员会委员。历任上海市化工进出口公司组织科副科长、团委书记、党委委员、上海市委组织部经济

干部处干部，上海市政府办公厅、上海市委办公厅秘书，国务院办公厅秘书，国务院总理办公室主任，国务院研究室副主任、党组成员，中央金融工委副书记，中国银行业监督管理委员会副主席、党委委员。



宋献中

博士、教授、博士生导师，暨南大学管理学院会计系主任。财政部会计准则咨询专家组成员、全国会计专业硕士（MPAcc）教育指导委员会委员，广东省会计学会副秘书长。其研究领域主要是企业社会责任会计、财务理论与机制。在《会计研究》《财政研究》等杂志上公开发表论文70余篇，主要著作有《企业社会责任会计》《财务理论与机制》等十几部。

在《会计研究》《财政研究》等杂志上公开发表论文70余篇，主要著作有《企业社会责任会计》《财务理论与机制》等十几部。



吴小平

中国保险监督管理委员会副主席。兼任中国国债协会副会长，财政部会计准则委员会委员，清华大学、中国人民大学客座教授，中国人民银行研究局金融研究所博士后工作站导师。在保险监管的政策制定和执行方面具有丰富的经验，并在金融界具有较高声望。

在保险监管的政策制定和执行方面具有丰富的经验，并在金融界具有较高声望。

序

为完善我国会计准则体系,加强会计准则的研究工作,财政部会计准则委员会于2003年9月组织了42项会计准则重点科研课题,由会计准则委员会委员和部分会计准则咨询专家承担。这些科研课题基本上是结合我国当前制定会计准则的需要而确定的,涉及财务会计概念框架、企业会计准则和政府会计等领域中的基本问题和热点、难点问题。

对会计准则科研课题展开研究是我国会计准则建设的一项重要基础工程。为确保课题研究质量,自立项启动以来,财政部会计准则委员会办公室进行了严格的跟踪管理,各课题组本着理论联系实际的原则,对相关会计问题进行了广泛、深入的研究。许多课题组结合我国的实际情况,采取了实地调研、调查问卷、专题研讨等形式,取得了较好的效果。经过一年多的研究,大部分课题如期提交了科研成果,截至目前,会计准则委员会办公室共收到36份课题研究报告,并全部通过了会计准则委员会组织的课审和结项鉴定。为了进一步宣传、推广这些研究成果,现将这些研究报告汇编成册,分为十辑出版,以飨读者。欢迎批评指正。

财政部会计准则委员会

2005年7月

目 录

■ 衍生金融工具会计(课题主持人:李伟)

前言	(003)
第一章 衍生金融工具发展综述	
一、衍生金融工具的定义、特点及分类	(006)
二、国外衍生金融工具发展概况	(008)
三、我国衍生金融工具发展综述	(012)
四、我国衍生金融业务的监管状况	(020)
五、我国衍生金融工具的发展趋势	(021)
第二章 国外衍生金融工具会计准则制定及发展	
一、美国财务会计准则委员会(FASB)关于衍生金融工具会计准则的制定及发展	(023)
二、国际会计准则理事会(IASB)关于衍生金融工具会计准则的制定及发展 ..	(025)
三、衍生金融工具会计准则国际发展的特点及比较	(028)
四、实施衍生金融工具会计准则对银行业的影响	(031)
第三章 我国衍生金融工具会计理论研究和实务发展	
一、我国衍生金融工具会计理论研究的发展	(034)
二、我国关于衍生金融工具会计核算的现行规定	(041)
三、我国商业银行衍生金融工具会计核算的现状	(042)
四、我国商业银行衍生金融工具会计核算存在的主要问题	(047)
第四章 衍生金融工具会计的基本问题研究	
一、衍生金融工具会计的确认与计量	(050)
二、衍生金融工具会计的披露与列报	(059)
三、套期会计问题	(063)

第五章 完善我国衍生金融工具会计的建议

- 一、建立健全我国衍生金融工具会计标准的基本原则 (069)
- 二、建立健全我国衍生金融工具会计标准的具体建议 (071)

■金融工具会计(课题主持人:宋献中)

- 前言 (075)

第一章 金融工具的概念与经济实质

- 第一节 金融工具的概念与范围 (077)
- 第二节 衍生金融工具的概念及经济实质 (082)
- 第三节 嵌入式衍生金融工具 (088)

第二章 金融工具的确认与计量

- 第一节 金融工具分类:服务于金融工具的确认与计量 (091)
- 第二节 金融工具的确认 (096)
- 第三节 金融工具的计量 (104)
- 第四节 公允价值的确定 (115)
- 第五节 金融工具损益的确定 (128)

第三章 金融工具的列报与披露

- 第一节 有关金融工具的列报和披露准则制订情况 (134)
- 第二节 金融工具的列报 (135)
- 第三节 表外披露的方式和内容 (141)

第四章 套期会计研究

- 第一节 套期的有关定义 (150)
- 第二节 套期核算对象范围的确定 (153)
- 第三节 认定套期关系、采用套期会计的条件 (157)
- 第四节 套期有效性评价 (159)
- 第五节 套期的会计核算 (166)

第六节	套期的披露	(177)
第七节	套期会计存在的问题	(178)

第五章 金融工具会计准则——比较与分析

第一节	FASB 金融工具会计准则制定情况	(181)
第二节	IASC 金融工具会计准则制定情况	(185)
第三节	中国台湾地区金融工具会计准则制定情况	(189)
第四节	其他地区金融工具会计准则制定情况	(190)
第五节	IASB 和 FASB 金融工具会计准则的比较	(191)
第六节	IAS32、IAS39 与我国相关会计准则、制度的比较	(195)

第六章 我国金融工具的创新及金融工具会计的现状

第一节	我国金融工具的发展与创新	(209)
第二节	我国金融工具会计现状	(215)

第七章 建立我国金融工具会计准则的几点思考

第一节	会计标准国际化的新制度经济学分析	(269)
第二节	制定我国金融工具会计准则的几点建议	(275)
参考文献	(281)

■ 保险会计(课题主持人:吴小平)

引言	(287)
----	-------	-------

第一章 《国际财务报告准则第4号》研究

第一节	《国际财务报告准则第4号》的基本情况	(291)
第二节	保险合同研究	(295)
第三节	会计处理和信息披露	(304)
第四节	《国际财务报告准则第4号》的使用现状	(317)
第五节	《国际财务报告准则第4号》对我国保险业的影响	(320)

第二章 新型寿险产品会计问题研究

- 第一节 新型寿险产品的发展历程、现状和问题 (326)
- 第二节 关于新型寿险产品的几个会计理论问题 (331)
- 第三节 我国新型寿险产品会计处理的改进建议 (338)

第三章 保险负债的公允价值计量问题研究

- 第一节 公允价值会计概况介绍 (351)
- 第二节 公允价值会计的理论基础与实证支持 (359)
- 第三节 保险业的公允价值会计 (366)
- 第四节 保险负债公允价值评估的原则与方法 (375)
- 第五节 非寿险负债风险调整的估计方法 (384)
- 第六节 保险负债公允价值评估的可行性分析 (398)
- 参考文献 (402)

李 伟:

衍生金融工具会计

衍生金融工具发展综述
国外衍生金融工具会计准则
制定及发展
我国衍生金融工具会计理论
研究和实务发展
衍生金融工具会计的基本问
题研究
完善我国衍生金融工具会计
的建议

财政部会计准则委员会课题研究报告

项目批准号:2003CASC01121

课题主持人:

李 伟(主持人) 中国银监会

乔志敏(副主持人) 中国银监会财会部

课题组成员:

窦仁政 中国银监会财会部

余 洁 中国银监会财会部

郗永春 中国银监会财会部

姜玉英 中国银监会财会部

宋 常 中国人民大学

王奇波 中国人民大学

谷 澍 中国工商银行

顾 顺 中国工商银行

江 东 中国银行

李惠萍 中国建设银行

董雨红 中信实业银行

张海琳 中国光大银行

马丽霞 华夏银行

张红梅 中国民生银行

前言

一、课题研究的背景

随着经济全球化的不断加深,金融创新突飞猛进,金融工具尤其是衍生金融工具交易规模急剧扩大,品种更加多样,技术更加复杂,并对金融领域的风险管理提出了新挑战。中国加入世界贸易组织后,国内企业将更加紧密地融入国际经济中,为了应对国际竞争,规避风险,企业对衍生金融工具的需求日益增多。与此同时,国内金融改革逐渐加速,资本市场发展迅猛,为我国衍生金融工具的发展创造了有利条件。2004年,中国银行业监督管理委员会(简称银监会,下同)发布《金融机构衍生产品交易业务管理暂行办法》,标志着我国衍生金融业务正向规范发展阶段迈进。

20世纪70年代以来,国际会计界一直致力于研究和建立衍生金融工具会计准则,以加强对衍生金融工具的规范与监管,并取得了一系列的研究成果,其中以国际会计准则理事会(IASB)和美国财务会计准则委员会(FASB)最具代表性。如IASB^①的《金融工具:披露与列报》(IAS32)、《金融工具:确认与计量》(IAS39),FASB^②的《金融工具公允价值披露》(FAS107)、《衍生金融工具和套期活动的会计处理》(FAS133)等,这些准则对金融工具的列报与披露、确认与计量做出了初步规范,取得了一定的成效。由于国际会计准则提倡和坚持的双重计量模式和套期会计在理论上存在较大争议,国际会计准则和美国财务会计准则关于衍生金融工具会计部分仍在不断的完善和修订过程中。

我国对衍生金融工具会计的研究始于20世纪90年代初,研究重点多为介绍国外相关准则的研究成果。这些研究工作在一定程度上填补了我国衍生金融工具理论研究的空白,促进了金融风险管理的深入,为实际业务的开展提供了必要的理

^① 2001年4月,由国际会计准则委员会(IASC)改组而来的国际会计准则理事会(IASB)成立。该组织把建立高质量国际会计准则、推动会计准则国际一体化作为目标。为简化起见,涉及国际会计准则理事会(委员会)的,本报告以IASB表示。其具体含义为:在2001年4月前表示国际会计准则委员会,而在2001年4月后表示国际会计准则理事会。

^② 1973年设立的美国家务会计准则委员会,是专门制定财务会计准则的权威机构,具有独立性、广泛性、研究工作、权威地位、文告的概念基础等特征,与美国会计程序委员会(CAP)和会计原则委员会(APB)在结构和活动上形成互补。

论指导。但总体上看,我国衍生金融工具会计的研究仍然相对滞后于经济的发展,有关理论与具体实践相脱节,而且尚未出台任何关于衍生金融交易的会计规范,严重影响了衍生金融业务的健康发展。因此,研究并建立一个能够适应金融创新和国内市场需要、具有操作性的衍生金融工具会计规范成为当前会计理论与实务界需要着力解决的一个重大课题。

2003年12月,根据财政部会计准则委员会2003年重点研究计划,银监会副主席、财政部会计准则委员会委员李伟领导成立了《衍生金融工具会计》课题研究组,重点研究商业银行的衍生金融工具会计问题。课题组由银监会财会部、中国人民大学、中国工商银行、中国银行、中国建设银行、中信实业银行、中国民生银行、华夏银行、中国光大银行等单位有关人员组成。

二、课题研究的目 的

本课题研究的目的是为了适应日益增多的衍生金融交易活动,满足金融业以及相关监管部门对衍生金融工具会计核算的要求,并为我国制定相应的会计准则及核算办法提供调研成果和政策建议。

会计是对经济业务活动本质进行反映,通过规范会计核算可以促进经济业务的发展。因此,本课题研究将有助于理解衍生金融业务风险,同时为监管机构提供分析风险、完善监管奠定基础,并最终有利于衍生金融业务的健康发展。

三、课题研究的方法

本课题主要采用规范研究的方法,并运用了实证研究的基本方法。首先,充分吸收借鉴国际上已有的理论与实务成果,尤其是IASB和FASB制定的衍生金融工具会计准则,对国内已有的研究进行系统整理,为理解国内外衍生金融业务的会计核算奠定理论基础。其次,课题研究采用书面调查和实地考察等手段,深入分析我国衍生金融工具及其会计的发展现状,结合有关金融机构办理衍生金融业务的经验总结和国际上衍生金融工具会计发展的前景判断,探索并提出我国衍生金融工具会计准则的发展方向、制定原则及相关政策建议。

四、课题报告的内容

本课题报告由四个部分构成,除前言外,其余主要内容包括:

综述了衍生金融工具及国际上衍生金融工具会计的发展;概括了我国衍生金融工具会计理论研究和实务发展的现状;研究了衍生金融工具会计的确认与计量、披露与列报及套期会计等基本问题;提出了完善我国衍生金融工具会计的基本原则和具体意见等。

第一章

衍生金融工具发展综述

一、衍生金融工具的定义、特点及分类

(一) 衍生金融工具的定义和特点

1. 衍生金融工具的定义

1998年6月, FASB发布了《衍生金融工具及套期活动的会计处理》(FAS133), 其对衍生金融工具的定义是具有以下三个特征的金融工具或其他合约:

- (1) 一种或多种标的物, 一个或多个名义数量或支付条款;
- (2) 不要求初始净投资, 或与对市场因素变动具有类似反应的其他类型合约相比, 要求较少的净投资;
- (3) 要求或允许净额交割。

IASB在2003年12月发布了《金融工具: 确认和计量》(IAS39), 其对衍生金融工具的定义是满足下述三个特征的金融工具或其他合约:

- (1) 根据特定利率、金融工具价格、商品价格、外汇汇率、价格或利率指数、信用等级或信用指数, 或其他变量(有时被称作“标的”)的变动而发生价值变动;
- (2) 不要求初始净投资或要求的初始净投资小于预计对市场因素变化有类似反应的其他类型合约所要求的初始净投资;
- (3) 在未来某日进行结算。

IAS39与FAS133对衍生金融工具的定义有一点差异, 即IASB认为衍生金融工具要求在未来日期结算, 而FASB认为能够进行净额交割是衍生金融工具的重要特征, 不具备这个特征的金融工具就不是衍生金融工具。

2. 衍生金融工具的特点

根据上述定义, 衍生金融工具具有以下基本特点:

- (1) 衍生性。衍生金融工具通常以一个或几个基本金融工具作为标的, 其价值随着基础工具的价值变动。
- (2) 杠杆性。衍生金融工具要求的初始净投资很少, 通常采用保证金交易方

式,结算时采用净额交割,能显著提高资金利用率和经济效益,但同时也带来巨大风险。

(3)灵活性。衍生金融工具的设计可根据各种参与者所要求的时间、风险等级、杠杆效率、价格等指数的不同进行设计及组合,而且衍生金融交易的大部分交易活动是通过场外交易方式进行的,这些交易通常是非标准化的,具有较强的灵活性。

(4)风险可转移性。衍生产品交易能够将风险在交易者之间进行转移,由此也决定了交易者既可进行套期保值,也可进行投机套利。

(二)衍生金融工具的分类

1. 根据交易方式及特点,可分为金融远期、金融期货、金融期权和金融互换

(1)金融远期。金融远期包括外汇远期和远期利率协议。外汇远期又称期汇交易,指客户与经营外汇的银行之间或经营外汇的银行相互之间签订合同,在双方约定的未来日期按约定的远期汇率将一种货币兑换成另一种货币的交易行为。远期利率协议双方协定以未来一定期间、一定名义的本金额为计算基础,将约定利率与约定期间开始日的市场利率之间形成的利息差额的现值,由一方支付给另一方的合约。通过这种合约,买方和卖方可以锁定未来的利率。

(2)金融期货。金融期货包括外汇期货、利率期货和股票指数期货等,一般是交易双方在有组织的交易场所,按照交易规则通过公开竞价买卖标准合约的交易。如外汇期货是买卖特定币种、特定数量、特定交割期的外汇合约。

(3)金融期权。金融期权包括外汇期权、股票期权、利率期权、股票指数期权等。金融期权是合约买方支付权利金后,有权在规定期限内按合约双方约定的价格购买或出售一定数量外汇、股票等;合约卖方有义务在买方要求履约时进行出售或购买。

(4)金融互换。金融互换包括利率互换和货币互换。利率互换是在货币互换的基础上产生的,通常为计息方法不同或利率水平不同的债权或债务之间进行的转换。货币互换是以一种货币表示的一定数量的资金及在此基础上产生的利息支付义务,与另一种货币表示的相应数量的资金及在此基础上产生的利息支付义务进行相互交换。

2. 根据基础工具的不同,可分为外汇衍生金融工具、利率衍生金融工具和股票衍生金融工具

(1)外汇衍生金融工具。外汇衍生金融工具指以各种货币为基础工具,应用于外汇市场避险、投机或理财的衍生金融工具,主要包括外汇远期、外汇期货、外汇期权、货币互换以及上述合约的混合交易合约。外汇衍生金融工具是最早出现的衍

生金融工具。

(2)利率衍生金融工具。利率衍生金融工具是指以利率的载体为基础工具或以利率为标的,应用于利率市场规避风险、投机或理财的衍生金融工具。主要包括远期利率协议、利率期货、利率期权、利率互换以及上述合约的混合交易合约。

(3)股票衍生金融工具。股票衍生金融工具是指以股票为基础工具或以股票指数为标的,应用于股票市场避险、投机或理财的衍生金融工具。主要包括股票指数期货、股票期权、股票指数期权、可转换债券、认股权证及上述合约的混合合约。

二、国外衍生金融工具发展概况

根据国际清算银行发布的有关报告,2000年7月,全球衍生产品涉及的名义本金为108万亿美元;^①2004年6月,全球衍生产品涉及的名义本金已经上升为304万亿美元,而同期全球GDP总值为40万亿美元。总体上,国外衍生金融工具的发展主要呈现以下态势:

(一)场内外交易规模大、发展快

从国际衍生产品交易规模在交易所市场和场外交易市场(OTC)的分布来看,场内、外市场的规模迅速扩大。

从场内交易看,2000年年末未交割本金为15.7万亿美元,2002年年末为18.5万亿美元;交易金额在2000年年末为384.3万亿美元,到2002年年末已上升到692.5万亿美元。(详见图1)

从场外交易看,1995年开始到1998年期间,OTC衍生产品日交易额从0.87万亿美元上升到1.3万亿美元,增长了49%,而同期交易只增长了16%。从交易总量看,1998年到2003年6月,OTC衍生产品交易涉及的名义本金金额由72万亿美元上升到170万亿美元,总市场价值从2.6万亿美元上升到8万亿美元。具体情况见“1998-2003全球OTC衍生产品交易(总市值/名义金额)统计图”(图2-1、2-2)。

^① 本节数据来源于国际清算银行1998-2004年的相关报告。