

新编行业会计丛书

XIN BIAN HANG YE KUAI JI CONG SHU

证 券 会 计

王君彩 主编

人 民 出 版 社

新编行业会计丛书

证 券 会 计

王 君 彩 主 编

人 民 出 版 社

责任编辑：韩忠本

装帧设计：桑培中 邢 艳

责任校对：王旭江

图书在版编目 (CIP) 数据

证券会计/王君彩主编

ZHENG QUAN KUAI JI

—北京：人民出版社，1993.8

(新编行业会计丛书/王君彩主编)

ISBN 7—01—001563—5

I 证……

II 王……

III 证券投资—会计

IV F830.9

人民出版社出版发行

(100706 北京朝阳门内大街166号)

北京市怀柔县渤海印刷厂印刷 新华书店首都发行所经销

1993年8月第1版 1993年8月北京第1次印刷

开本：850×1168毫米1/32 印张8 插页1张

字数：210千字 印数：1—5000册

定价：为7.80元

《新编行业会计丛书》编委会

顾问 杨纪琬 皮兆根 戴凤举
魏振雄 张汉兴 王柯敬

主编 王君彩

编委 王柯敬 王瑞华 王允平 李建国 郜进兴
董 锋 谢叙生 王国柱 夏振林 王君彩

序 言

经国务院批准，财政部于1992年11月30日发布了《企业财务通则》、《企业会计准则》。此后，根据国务院授权，财政部又陆续发布了工业、邮电、交通、商品流通、农业、对外经济合作、施工和房地产开发、旅游和饮食服务、电影和新闻出版、金融等十大新的行业财务制度和会计制度，并决定从1993年7月1日开始施行。这标志着我国的企业财务管理、会计核算揭开了适应建立社会主义市场经济体制的要求，创立具有中国特色、贴近国际惯例的重大改革的新篇章。正如人们所说的，财务与会计改革正进入快车道，可以预见，随着这些重大步骤的实施，我们将告别财务会计制度门户林立的昨天，告别与国外同行难以沟通的昨天，迎来基本规范统一便于业务交流与人才流动、与国际会计接轨的新时代。

好的开始是成功的一半。但是，改革措施能否得到有效贯彻，能否做到改而不乱，却是摆在我们面前的又一重大课题。由于财务会计工作具有较强的专业技术性，由于财会队伍中的多数同志对我国会计将与之接轨的国际惯例知之不多，由于我国拥有一千万会计人员，等等，这些都告诉我们，今后的路还很长，任务还相当艰巨。

作为财政经济部门的专业干部，作为财经院校的专业教师，我们愿尽绵薄之力。我们有责任、有条件为财务与会计改革呐喊，更有必要做点时效更长、更扎实的工作。这就是编写这套《新编行业会计丛书》的背景或者动机。

行业会计学及财务管理学，是属于管理科学中的应用学科。不论书上是否标有“实务”字样，都必须是以讲解实务为主要内容的。无论是作为教材，还是自学用书、业务参考书，其前提是力求准确，不致南辕北辙。因此，在业务处理上，必须有所本，

就是要依据国家已经发布的通则、准则和各大行业的财务、会计制度。但是，有所本又不等于照葫芦画瓢。各种制度是规定应该怎样做，而教科书是教人怎样去做的。这就要求我们遵循专业教学规律，对业务基本理论进行多角度论证，对业务基本知识进行具体解说，还要有各种类型的便于掌握业务基本技能的实例。可以说，实用性强是这套丛书的重要特点之一。

我国的财务与会计改革已经迈出了一大步，但改革并未终结。尽管我们是为满足目前急需、以最新制度为蓝本编写的，但还必须看得更远些。因此，这套丛书在结构设计上力求体系完整，在内容选择上力求全面。我们尽力采选一些国内久已存在今天依然有用的内容，尽力多介绍点国际通行的作法。当然，由于篇幅限制，我们在这方面做得还很不够，各本书的侧重也有所差别，但作为构思这套丛书的立意，或者说是本套书的另一特点，我们还是想借此机会敬告读者的。

这套丛书的编写，得到中国会计学会副会长杨纪琬教授、财政部商贸金融司司长皮兆根同志、中国人民保险公司副总经理戴凤举同志、财政部会计管理司副司长张汉兴同志、中国会计学会常务理事魏振雄教授的热情指导与大力支持，得到人民出版社有关同志和北京市理财电子科技有限公司总经理李建国等同志的帮助，在此一并表示谢意。

以上是《新编行业会计丛书》的总序。

《证券会计》由王君彩担任主编，参加编写的有：余应敏、冼国义、王淑芳、林金炳、邢艳，王君彩对全书进行了总纂定稿。

由于编写者水平有限，加之时间仓促，本书难免有错误疏漏之处，敬请读者不吝赐教指正。对本书的意见或建议，请直接与本册主编或丛书主编联系。

1993年5月

目 录

第一篇 概 论

第一章 证券与证券会计	(1)
第一节 证券	(1)
第二节 证券会计	(8)
第二章 证券会计核算基本规定和工作组织	(14)
第一节 证券会计核算基本前提和一般原则	(14)
第二节 证券会计核算基本方法	(19)
第三节 证券会计工作组织	(25)
第三章 票据	(28)
第一节 票据概述	(28)
第二节 票据业务核算	(30)

第二篇 证券公司经营业务和会计报表

第四章 证券市场和证券公司	(46)
第一节 证券市场	(46)
第二节 证券公司	(49)
第五章 证券公司自营证券业务	(53)
第一节 自营证券业务概述	(53)
第二节 柜台自营证券买卖的核算	(54)
第三节 在证券交易所进行自营证券买卖的核算	(59)
第四节 自营库存证券盘盈、盘亏和毁损的核算	(65)
第六章 证券公司代理发行证券业务	(67)
第一节 代理证券业务的分类	(67)
第二节 代理发行证券业务的核算	(67)
第三节 代销发行证券业务的核算	(71)
第四节 全额包销发行证券业务的核算	(72)

第五节	余额包销发行证券业务的核算·····	(74)
第七章	证券公司代理兑付证券业务·····	(77)
第一节	代理兑付证券业务概述·····	(77)
第二节	代理兑付证券业务的核算·····	(77)
第八章	证券公司代理买卖证券业务·····	(80)
第一节	代理买卖证券业务概述·····	(80)
第二节	在证券公司进行代理买卖证券的程序·····	(80)
第三节	在证券交易所进行代理买卖证券的程序·····	(83)
第四节	代理买卖证券业务的核算·····	(84)
第五节	证券公司代保管证券业务的核算·····	(89)
第九章	证券公司其他证券业务·····	(91)
第一节	证券公司买入返售证券业务的核算·····	(91)
第二节	证券公司卖出回购证券业务的核算·····	(92)
第三节	证券公司办理证券贴现业务的核算·····	(93)
第四节	证券公司办理证券抵押贷款业务的核算·····	(97)
第五节	证券公司代办证券过户的核算·····	(99)
第六节	证券公司办理证券咨询业务的核算·····	(100)
第十章	证券公司会计报表·····	(101)
第一节	会计报表的意义、种类和编制要求·····	(101)
第二节	资产负债表·····	(105)
第三节	损益表·····	(112)
第四节	财务状况变动表·····	(115)
第五节	会计报表分析·····	(122)
第三篇 证券发行		
第十一章	债券发行·····	(130)
第一节	企业债券概述·····	(130)
第二节	企业债券发行价格的计算·····	(139)
第三节	企业债券发行的核算·····	(143)
第四节	企业债券折价、溢价的摊销·····	(145)

第五节	企业债券的应计利息·····	(152)
第六节	企业债券偿还的核算·····	(157)
第十二章	股票发行 ·····	(162)
第一节	股票的基本概念·····	(162)
第二节	股票发行事项·····	(173)
第三节	股票发行的核算·····	(182)
第四篇 证券投资		
第十三章	证券投资概述 ·····	(192)
第一节	证券投资的原则·····	(192)
第二节	证券投资的选择·····	(194)
第三节	证券收益率·····	(202)
第四节	证券投资核算概述·····	(204)
第十四章	债券投资 ·····	(208)
第一节	短期债券投资的核算·····	(208)
第二节	长期债券投资的核算·····	(212)
第十五章	股票投资 ·····	(231)
第一节	股票短期投资的核算·····	(231)
第二节	股票短期投资的计价·····	(233)
第三节	股票长期投资的核算·····	(236)
附录一 ·····		(242)
附录二 ·····		(243)
附录三 ·····		(244)

第一篇 概 论

第一章 证券与证券会计

第一节 证券

一、证券的内容

证券的涵义相当广泛。从法律的角度看，所有反映某种法律行为结果的书面证明都可称为证券。它一般包括以下三类：（1）证据证券，是一种单纯证明某种事实的文件，如借据、证据（书面证据）等，这类证券不仅仅局限于经济意义上的凭证；（2）所有权证券，是认定持证人为证券所表示财产的合法所有者的证明，如存单（折）等；（3）有价证券，是表示持券者对某一有价物拥有所有权，或拥有获取一定收入的权利，并可合法转让的证券。有价证券根据其所表示权利的性质不同，可进一步分为商品证券和价值证券两大类。商品证券，是指对某项财产物资拥有索取权和处置权的有价证券，如提货单、运货单，其实质上是特定商品的等价物，产生于商品交易活动，与金融交易无直接关系；价值证券，是指对一定的货币额拥有索取和处置权利的有价证券。价值证券，按其发行目的和经济性质不同又可分为货币证券和资本证券：①货币证券是指能代表或能转化为一定的货币额的有价证券，如期票、汇票、支票等；②资本证券：是指能反映投资事实的有价证券，表明筹资和投资双方的权利和义务，一般产生于企业增加资本和货币持有者进行的投资活动，如股票、企业债券（公司债）等。货币证券和资本证券都是按货币额表示的，都表现为一定金额货币的索偿权；同时都反映的是信用关系，是融资的

工具。但二者所表示的信用关系的时间长短不同：货币证券所表示的信用关系均是短期的，是短期融资的工具，如商业汇票等，而资本证券均表示一种一年以上的长期信用关系，是长期融资的工具。另外二者的职能也不同：货币证券与货币的交换手段、支付手段紧密相联，在商品流通领域代替货币执行商品流通媒介的职能；而资本证券除具有交换手段和支付手段的货币职能外，还具有与资本生息、增值特性相联的扩大生产能力和增值的职能。

习惯上，通常人们所说的证券仅指资本证券而言。因而，证券市场（即以有价证券的发行和流通为目的形成的市场或说成是买卖证券的场所）也称作资本市场。本书所要研究的证券是较广泛意义上的证券，它不仅包括股票、债券等资本证券，而且也包括各种票据等货币证券。因此本书所介绍的证券是指有价证券中的价值证券而言的。

票据是一种具有一定格式、载明一定金额、由付款人无条件应允在指定日期将款项支付给受款人或持票人的凭证。票据在原则上可由持票人自由地背书转让给他人作支付手段，故也可称为流通证券，又由于它是一种无条件地书面承诺，又称承诺票据。票据通常有本票、汇票、支票等多种。（1）本票是由付款人签发（即出票人为付款人），在约定的日期无条件付款的票据。由企业签发的本票称为商业本票；由银行签发的叫银行本票。（2）由出票人通知另一方（即付款人）在一定日期，支付一定票款给持票人所开出的票据，叫做汇票。其当事者一般为三方，即出票人、承兑付款人，收款人或持票人。由企业签发的汇票称为商业汇票；由银行签发的汇票，称为银行汇票。（3）支票是由存款人签发的委托开户银行将款项支付给持票人或办理转帐结算的票据，按是否可以支取现金（即其用途）可分为现金支票和转帐支票两种。支票可流通转让，具有更大的流动性，故在会计上常将其视为货币资金。票据按到期日的不同，可分为即期票据和远期票据两种，即期票据是指见票须立即支付票款的票据；远期票据则有一定的付款

期限，在该期限到期前，付款人不必立即付款，又称定期票据。

债券是指筹资者为了筹措资金而按法定程序发行，规定在一定期限内还本付息的一种资本证券，它反映筹资者（发行者）和投资者（购买者）之间的债权债务关系。债券可按不同标志进行分类，从而可有不同的种类：（1）按发行者分，可分为：政府债券、企业债券和金融债券三种。政府债券，又称公债，是指国家政府部门为筹集预算资金而向投资者出具的承诺在一定时期内还本付息的债券。投资于公债风险小，并在税收上享受优惠条件。政府（公）债券又可分为：中央政府发行的国债、地方政府发行的地方债券等种类；企业债券是指企业为筹集大量资金而发行的债券，又称为公司债。我国自1987年以来发行的重点企业债券就属于企业债券。随着经济体制改革进一步深入，企业通过发行债券来筹集大量资金将愈益普遍。由于投资于企业债券比投资于政府债券要冒较高的风险，故一般而言，企业债券的利率通常要高于政府债券利率。金融债券是由银行等金融机构为筹资而发行的债券，严格地讲，金融机构也是企业，故其发行的债券也可作为企业债券中的一种。一般而言，金融机构信誉好，故其债券利率通常要低于企业债券，但比公债略高。（2）按期限分，可分为短期债券（还本期限在一年以内）、中期债券（还本期限一般为1~5年）、长期债券（还本期限在5年以上的债券）。短期债券多为筹集临时的周转性资金而发行的，其性质、作用与货币证券（如商业票据）十分接近。我国自1989年开始，允许企业发行“企业融资债券”筹集临时周转资金，规定期限分别为3、6、9和12个月四种。中长期债券是企业、政府、金融机构常用的筹资工具。（3）按有无担保品分，可分为抵押债券和信用债券。抵押债券，指发行单位以物质财产（实物资产）作担保（抵押）、保证按期还本付息的债券。前述公债和金融债券被认为不存在违约风险，因此无须提供担保品。除了少数信誉卓著、经营效益好的企业被允许发行无抵押品的信用债券外，多数企业发行的债券均须以一定的实

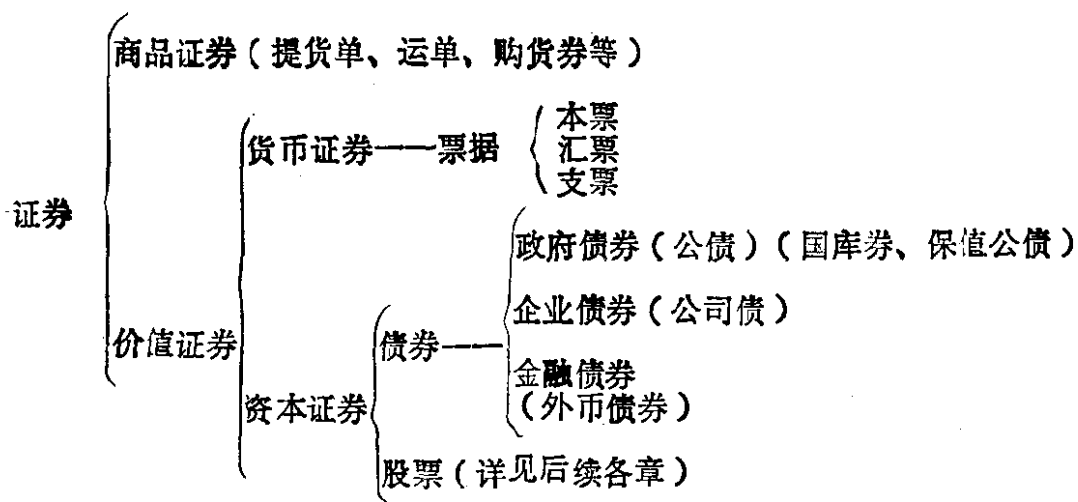
物资产（包括动产、不动产）作担保。（4）按还本方式分，可分为到期一次还本债券和分期还本债券两种。（5）依发行条件分，债券还可分为普通债券和优惠债券两种。普通债券是指按预定（约定）的利率和期限用货币资金支付债券本息的债券。如不特别说明，本书所介绍的债券均为普通债券。优惠债券是指除按约定利率和期限还本付息外，还附加一些优惠条件如：利润分配公司债券（即有权参与企业的盈利分配，兼有股票的一些特征）和可转换公司债券（即按规定，债权人除可享受一般债券的约定利息外，还可按规定条件将债券兑换为债券发行企业的股票）。另外，企业有时也发行可赎回公司债券（即根据规定，在市场利率预期要大幅度下降时，发行企业可提前赎回的债券），政府部门和银行等金融机构还可发行免税债券（即购买这些债券所得利息收入可以免交所得税，我国自1981年以来发行的公债、金融债券多属免税债券）等等。作为证明债权债务关系的书面凭证，债券应具备以下基本内容：①发行单位的名称、地址；②债券发行总额和每种债券的票面金额（面值）；③债券的票面利率、付息方式和时间。债券的票面利率又称为债券的设定利率或名义利率，它表示债券应付利息的年利率，为应付利息与债券面值的比率，受下列因素的综合影响：发行单位的信誉高低、债券期限的长短、同期银行定期存款的利率（即金融市场上的通行市场利率）、预期物价指数的总水平、预期经济效益的高低、债券的发行价格及资金市场的供求状况等；④债券的有效期限和还本方式；⑤债券发行日期和编号；⑥发行单位的印鉴和法人代表签章；⑦审批机关批准发行的文号和日期；⑧其他应予说明的事项。

股票是股份公司发行的用以筹集资本，证明其持有者在公司中投资入股的股份和金额并据以取得股息收入的一种有价证券。其持有者为公司的股东，股东通过购买股票实现对公司的投资，并参与企业的经营管理和盈利分配。与其他证券一样，股票可在证券市场上买卖，实现所有权的转让。因股票实质上是一种投资入

股的“股权证书”，故与债券（票据也同）为“债权证书”有以下不同：（1）发行者不同。股票只能由股份制企业发行，而债券则可由企业（不一定是股份制企业）、政府部门、金融机构发行。（2）有效期限和性质不同。股票筹集的资金作为企业的股本在性质上属于资本金，不是企业的负债，故一般不需要偿还，可以由企业永久支配使用，无到期还本之时，只允许转让，因此股票实质上是一种股权（所有权）证书；债券筹集的资金虽可与发行股票筹集的资金一样地可由企业自主地安排使用，但在发行单位的财务结构中属于发行企业的负债：对持有者而言，它实质上是一种“债权证书”。因而债券都有一定的有效期限，到期（定期）要还本付息；③投资者的权利不同。股东为企业的所有者，有权参与企业的经营管理决策，有参与企业盈利分配的权利；债券投资者（债权人）只是企业资金的提供者，与企业只发生债权债务关系，只享有收取利息和到期索还本金的权利；一般无权过问企业的生产经营活动，无权参与企业盈利的分配；④投资收益的稳定性不同。债券的持有者可以定期获得较稳定的利息，而股票一般没有固定的收益，其收益的大小由股份公司的盈利状况决定，具有极大的不稳定性，风险较大；同时由于债券收益率（债券利率）固定，到期偿付本金，因而债券的买进、卖出价格波动不大，投资者从中难以获得“投资收益”；而股票则不同，股票的买卖价格往往不受票面价值（面值）大小的影响，而由股利和市场收益率（即证券市场上一般的投资收益率决定），这就为投资者进行股票买卖获取“投资收益”提供了条件，从而股票往往比债券具有更大的吸引力和投机性，也具有较大的风险性。当然，股票和债券的区别也不是绝对的，二者间还有一定的兼容性。随着信用关系的日益发展，二者的兼容性将日趋明显。

归纳起来，证券的内容有如图表1—1所示。

图表1—1 证券的内容



二、证券的特征

证券，尤其是资本证券，通常均具有以下特征：

1. 收益性。证券是投资权益的证书，它具有金融索偿权，可为其持有者带来一定的投资收益。投资者投资在证券上的资金，到时能获得预期的投资收益，对收益性的追求是人们从事股票、债券等证券投资活动的主要目的。由于购买证券尤其是购买股票进行投资带有较大的收益不确定性即风险性，因而证券的收益也由两部分组成：其一是证券投资者获得的按当时证券市场上的实际投资收益率（市场利率）计算的收益，或称为货币的时间价值；其二是证券投资者冒风险进行投资所得到的补偿——超额利润即风险报酬。正因为如此，资本证券又被称为收益性证券。

2. 流动性。流动性亦即可变现性、市场性，是指投资在证券上的资金能及时转变为现金，从而能保证在价值上不遭受损失，即其持有者可随时将证券转让出售，收回投资。证券的流动性特征，来自于：（1）法律保证，得到政府的认可；（2）完善的、有组织的市场保证。又受到下述因素的影响：①证券本身因素如证券发行者的信誉高低、期限的长短、是否有浮动利率等；②投资者的倾向如选择投资收益高而稳定的证券；③国家政策及管理方式如

允许上市的证券种类多少、市场完善情况等因素。由于证券具有较强的流动性，易吸引各阶层的投资者，能在极短的时间里筹集到巨额资金；同时，无论投资者怎样变换，投资于证券的资金的稳定性不会受到较大的影响。

3. 风险性。证券的风险性是指投资者得不到预期的收益或有丧失本金的危险和可能性。证券的风险性产生的因素很多，总的说来，主要来自两个方面：其一是证券收益率的不确定。投资者（即购买并持有证券者）能否获得收益和获益的多少，要取决于企业的经营状况及市场状况。如果一个投资者购买A公司股票预计股票的投资收益率为15%，但由于该公司当年经营状况不佳，实际上只达到6%，比期望收益率低9%，则该投资者遭受了约9%的风险；其二来自于证券的中途转让买卖。由于证券的市场利率变化，使投资者的预期收益无法实现甚至低于证券面值。例如，某投资者在市场利率为5%时以100元购入一张票面利率为5%的债券，过了一段时间因投资者急需现金，故将其持向市场出售。由于此时的市场利率已降至7%，因而该债券只有按71.43元（即 $100 \times 5\% \div 7\% = 71.43$ ）出售，才能有人购买。债券持有者（原投资者）因此将损失28.57元。无论是借贷关系中的利息收入还是股权分配关系中的股利收益都存在风险。风险只是一种可能性，衡量风险性的大小可用这种可能性出现的概率来表示。某种证券达不到预定收益出现损失的可能性（概率）愈大，投资的风险性就愈高，反之则愈低。对于股票而言，投资者获得收益的不确定性比债券更高，尤其是体现股权资本的股票，其收益多少是随企业实际生产经营状况而转移的，不象债券有固定的利息率作保证，故股票风险性大小尤其同企业生产经营净收益的多少密切相关。因而，证券本身的性质及其具有变现能力的强弱，都会给投资者带来潜在或现实的投资风险。

由于证券是筹集资金的有效手段，利用证券进行投资又可取得显著的经济效益，因此加强对证券发行、购买、持有、交易等

环节的会计处理有着十分重要的意义。

第二节 证券会计

一、证券会计的概念

会计产生于经济管理的客观需要，自产生之时起就是经济管理的重要组成部分，并随着经济发展而不断发展，日渐显示其参与经济管理的重要作用，作为会计分支的证券会计更是如此。回顾会计的发展史，有助于我们进一步认识开展证券会计的重要性，并更好地认识证券会计及其性质。

会计作为一种计量、计算、记录和考核收支的实践活动，可以追溯到人类社会早期，迄今已有几千年的历史了；会计作为一种专业知识形成一门独立理论学科，也有几百年的历史。在人类社会早期，人们为了在猎取、种植等原始的生产实践活动中帮助记忆、比较得失和掌握生产活动的过程及其结果，在客观上就需要进行计量和记录。因而就出现了“结绳记事”、“刻木记数”等原始的会计实践活动。只不过那时的会计是作为“生产职能的附带部分”，作为一种简单粗略的管理行为。随着社会生产力的发展和经济关系的日趋复杂，会计逐步从生产职能中分离出来，成为一种独立职能。早在3000多年前的我国西周春秋战国时期，就已有会计一词及相应的官吏，据《周礼》记载：“司会以岁会考岁成”，“听出入以要会”，并进一步解释为“月计曰要，岁计曰会”；“岁计曰会，以一岁之会计，考当岁成事文书”。（所谓岁计就是计算全年的收入和支出，司会根据当年的会计记录来考核当年岁入岁出的情况。）这里所说的“司会”，实际上就是掌管财权的会计官员。据《孟子》记载：“孔子尝为委吏矣，曰：‘会计当而已矣’。”意即孔子曾任司会之职，认为“会计计算、计量要正确，管理要适当”。可见，古代会计已有计算、记录、管理、考核的含义。到了宋朝（北宋），以核算和监督国家