

会计核算操作指南(续)

期货与租赁 会计核算

李百兴 魏立谦 胡荣林 琳 编著

经济管理出版社

会计核算操作指南（续）



期货与租赁会计核算

李百兴 魏立谦 编著
胡 荣 林 琳

11298.102

中央财经大学图书馆藏书章

登录号 171189

分类号 F715.51/5

经济管理出版社

责任编辑 凌 霄
版式设计 陈 力
责任校对 全志云

图书在版编目 (CIP) 数据

期货与租赁会计核算/李百兴等编著. - 北京: 经济管理出版社, 1999.1

(会计核算操作指南 (续) /庄恩岳主编)

ISBN 7-80118-700-8

I. 期… II. 李… III. ①期货交易-商业会计 ②租赁-商业会计 IV. F715.51

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (98) 第 27933 号

会计核算操作指南 (续)

期货与租赁会计核算

李百兴 魏立谦 编著
胡 荣 林 琳

出版: 经济管理出版社

(北京市新街口六条红园胡同 8 号 邮编: 100035)

发行: 经济管理出版社总发行 全国各地新华书店经销

印刷: 北京银祥福利印刷厂

787×1092 毫米 1/32 10.5 印张 222 千字

1999 年 1 月第 1 版 1999 年 1 月北京第 1 次印刷

印数: 1—6000 册

ISBN 7-80118-700-8/F·664

定价: 15.60 元

·版权所有 翻印必究·

(凡购本社图书, 如有印装错误, 由本社发行部负责调换。

地址: 北京阜外月坛北小街 2 号 邮编: 100836)

《会计核算操作指南(续)》

编委会名单

主 编:庄恩岳

副主编:尹 平 朱从敏

编 委:庄恩岳 尹 平 朱从敏 刘淑玲

赵玉霞 胡 荣 林 琳 李百兴

魏立谦 吴正大 陈永东 郑兴良

刘建军 陈丹萍 季小琴 王清刚

马晓康 余丽芳 郭丽娜 汪士果

武 戈

前 言

为了帮助广大财会人员较为全面、系统地了解 and 掌握国际会计准则和我国的会计准则及会计核算,我们在 1996 年编写了《会计核算操作指南》丛书,内容包括应收帐款、投资、固定资产、资产负债表、损益表、现金流量表、合并会计报表、所得税会计、银行基本业务、存货、应付项目、借款费用资本化、所有者权益、外币业务、收入确认、无形资产、会计政策和会计估计的变更、长期工程合同和递延资产等。在这个基础上,我们又编写了《会计核算操作指南(续)》丛书,内容包括非货币交易、费用与成本、租赁、期货、联营企业、合伙企业、股份有限公司、企业合并、社会保障、企业清算、关联方以及独资企业、公司企业、会计制度设计、企业资产重组等,具体介绍了国际会计准则和我国的会计准则及会计业务核算和报表编制的操作方法以及我国现行会计制度在向会计准则转换过程中会计业务的核算和会计报表的编制等业务操作。

希望《会计核算操作指南(续)》丛书的出版,对广大财会人员学习和掌握会计准则有所帮助。

庄恩岳

1998 年 10 月

目 录

上篇 期货会计核算

第一章 期货和期货市场	(3)
第一节 期货和期货交易	(3)
第二节 期货市场	(12)
第二章 期货交易所、期货结算公司和期货经纪公司	
会计核算	(30)
第一节 期货交易所和期货结算公司会计核算 ..	(30)
第二节 期货经纪公司会计核算	(40)
第三章 商品期货交易会计核算	(46)
第一节 投机交易的会计核算	(46)
第二节 套期保值交易会计核算	(72)
第四章 金融期货交易会计核算	(78)
第一节 金融期货交易概述	(78)
第二节 利率期货交易会计核算	(83)
第三节 外汇期货交易会计核算	(89)
第四节 股票指数期货交易会计核算	(94)
第五章 美国期货会计核算介绍	(102)
第一节 期货保证金	(102)
第二节 客户账户管理	(113)
第三节 期货交易会计核算准则	(120)

第四节	期货交易所的财务管理和会计核算·····	(125)
第六章	其他国家和地区的期货会计核算介绍·····	(134)
第一节	英国的期货市场·····	(134)
第二节	日本的期货市场·····	(147)
第三节	澳大利亚和香港的期货市场·····	(151)

下篇 租赁会计核算

第七章	我国现行制度的规定·····	(167)
第一节	我国租赁财务、会计制度的演变·····	(167)
第二节	经营租赁的核算·····	(170)
第三节	融资租赁的核算·····	(174)
第八章	我国会计准则（征求意见稿）的规定·····	(178)
第一节	概述·····	(178)
第二节	租赁的确认与计量原则·····	(184)
第三节	经营租赁实务操作范例·····	(198)
第四节	融资租赁实务操作范例·····	(208)
第九章	国际会计准则的规定·····	(224)
第一节	租赁的分类·····	(225)
第二节	租赁业务的会计处理·····	(226)
第三节	国际租赁会计准则的最新发展·····	(242)
第十章	美国租赁会计·····	(245)
第一节	美国租赁业发展概况·····	(245)
第二节	美国租赁会计准则·····	(247)
第三节	租赁的类型·····	(251)
第四节	承租人的会计处理·····	(265)
第五节	出租人的会计处理·····	(279)

第六节	杠杆租赁会计处理·····	(296)
第七节	其他租赁业务会计处理·····	(306)
第八节	租赁揭示·····	(325)

上篇 期货会计核算

第一章 期货和期货市场

第一节 期货和期货交易

期货是相对于现货而言的。人类商品交易的最初形式是以现货方式进行的，即一手交钱、一手交货。现货交易比较简单，通常由交易各方同意交易内容，并立即办理交易手续，履行交易义务。但现货交易价格易受市场供需变化的影响，给生产和消费带来一定的困难。为了解决因供需变化而产生的生产和使用，以及价格波动等方面的矛盾，于是出现了远期交易，在远期交易方式下，交易双方在交易合同中订明交易商品的数量、品种规格、价格、付款方式、交货时间等，在合同规定的时间内履行交付商品或支付货款的义务。远期合同虽然解决了现货交易存在的问题，但仍存在一些弊端，如在履行交割义务时，买卖双方有时由于现货市场价格的影响而导致一方不愿履行合同的情况等，即在价格上升的情况下，卖方不愿按原合同价出售商品；相反，在价格下降的情况下，买方不愿按原合同价购入商品。

期货的出现不仅解决了现货交易下的种种矛盾，同时也弥补了远期合同的不足。期货是标准化了的远期商品。通过期货市场，生产者和使用者达到了回避风险的目的。

所谓期货交易，就是在期货交易所内买卖标准化的期货合约的交易。这种买卖是由转移价格波动风险的生产经营者

和承受价格风险的风险投资者参加的，在交易所内依法公平竞争而进行的，并且有期货保证金制度作保障。

一、期货交易的特点

与现货交易和远期合同交易相比，期货交易具有以下特点：

第一，期货合约标准化，期货合约通常规定交易单位、交易规格、交割月份、交易时间、最后交易日、最后交割日、交割等级和方式、涨跌停板幅度，等等。如芝加哥商品交易所的玉米期货，其交割月份是3月、5月、7月、9月和12月；期货合约有特定的商品，即代表品，如玉米是2号黄色玉米；重量也是标准化的，如芝加哥商品交易所的谷物大多是一个合约5 000蒲式耳；报价的单位也是标准化的，如大豆为美元/蒲式耳；交割地点是特定的，如芝加哥商品交易所所有3个交货定点仓库，分别在芝加哥、圣路易士和多伦多；交易时间也是固定的，如芝加哥商品交易所大豆的交易时间为上午9：30～下午1：15，到期合约的最后交易日交易截止时间为当日中午；最后交易日也是特定的，如芝加哥商品交易所将交割月最后营业日往前数的第7个营业日作为大豆的最后交易日。

第二，期货交易的买卖对象是期货合约，而不是商品。现货交易买卖的对象是商品本身，有样品、有实物、可看货定价。而期货交易买卖的对象是期货合约，买进或卖出多少手或多少张期货合约，其合约是标准化了的，规定好了在某一特定时间交割某一标准商品，所以，商品本身并不带到期货交易来。如某企业5月份在芝加哥商品交易所买入10张（手）7月份的玉米期货。

第三，期货交易的基本目的不是到期获得实物，而是通

过套期保值回避价格风险或投机获利。现货交易是一手交钱、一手交货，马上或在一定时期内进行实际交运和货款清算。企业购买期货合约大多是为了避免由于市场价格变化而给企业的生产和经营带来的风险和为了进行投机，因此，在期货交易中最终进行实物交割的很少，只占期货交易总量的2%~3%左右。

第四，期货交易以公开、公平竞争的形式进行交易。现货交易一般是一对一谈判签订合同，具体内容包括交易商品的数量、单价、规格、交货时间、交货方式等，都由交易双方协商确定，如签订合同之后一方违约或不能兑现，将要诉诸于法律。期货交易则是以公开、公平竞争的方式进行的交易。在这里，一对一谈判交易被视为违法的，即期货合约的购买者是通过和其他的购买者竞价的方式而最终取得其所购的期货合约的。

第五，期货交易是以保证金制度作保障，以保证到期兑现。现货交易有《合同法》等法律作保障，合同不兑现即毁约时要用法律或仲裁的方式解决。期货交易以交保证金的方式，通过期货交易所撮合，能够保证合约双方履约，在期货合约到期前可以反向操作平仓，也可以到期办理交割手续。在办理交割时，如一方无法进行实物交割，则由交易所扣罚违约方保证金并对另一方给予补偿。

第六，期货交易的场所固定。现货交易一般分散进行，如粮油、日用工业品、生产资料，都是由一些贸易公司、生产厂商与消费厂家分散进行交易的，只有一些生鲜食品和个别农副产品以批发市场的形式来进行集中公开的交易。期货交易则必须在交易所内依照法规进行公开、集中的交易，它不能分散地进行交易，即期货交易只能在期货交易所里完

成。

第七，期货交易可以以少量的资金获取较高的利益，即其具有投机性。现货交易的购买者购入商品或者自用或者再行出售，前者一般不会产生什么利益，而后者只能赚取进销差价，一般其利润率较低，大都在 10% ~ 20% 左右。而期货交易由于大都不进行实物交割，在到期前进行反向平仓操作，所以在交易商品价格上涨时，期货合约的购买者就可以通过卖出期货合约的方式，以较少的保证金取得较高的利润；相反，在交易商品价格下跌时，期货合约的卖出者可以通过买入期货合约的方式，同样以较少的保证金获取较高的利润，有时这样所获利润是其所交保证金的几倍、十几倍，甚至几十倍。与期货交易的高收益性相对，期货交易的风险性也较高，如在某种期货商品的价格上涨时，一旦购买方要求进行实物交割，则势必给期货合约的卖出者造成很大的损失。可见，期货交易高收益性和高风险性并存，即其投机性较大。

第八，期货交易的范围较小。现货交易的品种是一切进入流通的商品，而期货交易品种是有限制的，主要集中在农产品、石油、金属、一些初级原材料和金融商品上。

二、期货交易和股票交易的异同

从证券市场上买卖股票，属于直接金融投资的范畴，股票不还本，所获股利高低与股票发行公司的经济效益相联系，所以属于一种高风险投资。在期货市场上买卖期货合约，也是一种风险投资。以下我们对二者进行比较，说明其异同。

(一) 二者的共同性

第一，都属于风险投资。股票市场上的投机活动和期货

市场上的投机活动都是风险性很高的投资，都是价格相对低的时候买进，待价格涨了之时卖出，赚取价差。同样地，若预测判断不准，有可能马上赔钱。

第二，买卖方式、业务流程相同。个人对股市进行投资，要到证券经纪公司开户，通过证券公司买卖。该证券公司若是交易所的会员，则有出市代表在场内竞价买卖，若不是交易所的会员，还要通过其关系公司进行买卖。期货交易也是一样，个人投资要到期货经纪公司开户，并发布买卖指令，由期货经纪公司在期货交易所内代为买卖，同样有市场出市代表。

（二）二者的相异性

第一，杠杆作用的度不同。二者都是风险投资，都是价差买卖，但“以小博大”的杠杆作用不同。股票必须全额买卖，而期货只需要交5%左右的保证金，即可买卖。就是说投资与真正的交易额比是1:20的关系，交5%的保证金，就可以买卖一笔期货。从这个意义上讲，期货交易的风险性更大一些，杠杆作用异常明显。

第二，交易的目的不同。期货交易的目的，一是通过套期保值回避价格风险，一是赚取价差，可见期货交易是风险的转移；股票交易是产权转移，因此股票投资的目的，一是赚取价差，一是作股东，获取股利或控制被投资企业。

第三，期货交易的一个大特点是有保证金制度，无论买卖都要交保证金。股票投资属现货交易，购买或卖出股票时不需交纳保证金，即没有保证金制度，只是在购买和卖出股票时，向证券公司交纳一定比例的手续费。

第四，就等额投资来讲，期货的投资风险小于股票。因为股票本身的价值在企业倒闭的情况下可能为零，某一种股

票的暴跌是随时有可能的。但是期货某一种商品的涨和落虽然有一定的幅度，可不会本身价格为零，最低到合约到期日可能实物交割，变成现货。但是，期货投资风险在于“以小搏大”的杠杆作用，过分买卖会有很大的风险。

第五，两种交易的结果不同。股票交易可以通过交割获得股票；期货虽然也可以提货，但是大部分期货投资人是为了回避价格风险或投机，因此很少进行实物交割。

此外，两者在交易程序上也有不同：股票必须先买后卖；期货交易则可以先卖而后买，也可以先买而后卖。原则上两者都须通过交易所交易，股票一般由证券公司，期货则由期货经纪商来进行交易。股票一般来说是地区或国家经济的产物，其行情比较容易受操纵；期货是国际性经济的产物，其行情不容易被操纵。股票可以长期保管，期货则有月份的限制。股票获利在涨停时一般为7%，期货则在30%以上。

三、期货交易的种类

期货交易按交易的内容可分为商品期货、金融期货和选择权交易三种，现分别介绍如下：

(一) 商品期货

在期货合约上规定一定数量的某种商品所进行的期货交易，称为商品期货交易。具体内容如下：

1. 农产品，如黄豆、玉米、燕麦、小麦、砂糖、黄豆油、黄豆粉、葵花油、菜籽油、棕榈油、亚麻仁油、亚麻仁、椰干、咖啡、可可、木材、棉花、红豆、生丝、橙汁、马铃薯等。

2. 软性商品，主要包括农产品中的咖啡、十一号原糖、可可和橙汁。

3. 畜产品，包括肥育牛、活牛、活猪和其他家畜。这些项目是美国芝加哥商业交易所的主力商品。

4. 工业用品，包括橡胶和棉纱等。这些项目是东京工业品交易所的主要商品。

5. 贵金属品，包括黄金、白银、白金和钯等。

6. 基本金属，包括铝、铜、铅、镍等。这些商品主要在伦敦金属交易所和芝加哥期货交易所上市。

7. 能源产品，包括热燃油、轻原油、无铅汽油、含铅汽油和燃料油等。

(二) 金融期货

以有关外汇、利率、股票价格指数在未来交割的合约为对象的交易活动，称为金融期货交易。具体内容如下：

1. 外汇期货，主要有英镑、加拿大元、澳元、日元、德国马克、瑞士法郎、美元期货。

2. 利率期货，包括美国政府公债、欧洲美元、欧洲日元、通货期货等。

股票指数期货，指按股票指数进行的期货业务。

(三) 选择权交易

美国有各种选择权交易，如银、黄金和原油等选择权交易。另外还有各种股票、债券、通货等选择权交易。目前世界上的选择权交易大致可以分三项：

1. 日本选择权交易。

2. 欧洲选择权交易。

3. 美国选择权交易。

当然，以上所述是就目前世界范围而言的，某个交易所交易项目可能只是很少的几项。目前，我国主要允许商品期货交易，因此本书将主要讲述商品期货交易的会计核算，同