

金融工具 会计



刘婉立 苏君 著

广东经济出版社

金融工具会计

刘婉立 苏 君 著

广东经济出版社

责任编辑：姚丹林

封面设计：冯树恩

责任技编：梁碧华

金融工具会计

刘婉立 苏君 著

出版发行	广东经济出版社（广州市环市东路水荫路11号5楼）
经销	广东省新华书店
印刷	广东科普印刷厂（广州市广花四路棠新西街69号）
开本	850×1168毫米 1/32
印张	6
字数	149 000字
版次	1999年5月第1版
印次	1999年5月第1次
印数	1~5 000册
书号	ISBN 7-80632-406-2 / F·196
定价	10.00元

如发现印装质量问题，影响阅读，请与承印厂联系调换。

读者热线：发行部〔020〕83794694 83790316

·版权所有 翻印必究·

《现代会计丛书》编委会

- 主 编：李殿富 北京商学院副院长、教授
- 副主编：杨有红 北京商学院会计系副主任、教授、
博士
- 编 委：王建英 中国人民大学会计系讲师、博士
- 苏 君 北京商学院会计系副教授
- 刘婉立 北方工业大学经管学院讲师
- 陈 冰 北京商学院会计系副教授
- 胡 燕 北京商学院会计系副教授
- 张跃进 北京商学院会计系讲师

总 序

会计作为经济活动的核算与监督系统，是随着经济的不断发展而发展的。正如我们经常所说的：经济越发展，会计越重要。在我国现代经济生活中，会计作为一个成熟的信息系统和管理系统，发挥着越来越重要的作用。随着我国改革开放的深入发展和社会主义市场经济体制的逐步建立，研究解决新经济形势下产生的会计确认、计量、记录和报告问题，保证社会主义市场经济的健康发展已成为当务之急。

1997年9月党的十五大提出了“要从战略上调整国有经济布局。……可以通过资产重组和结构调整，提高国有资产的整体质量。”此后，资产重组、盘活存量资产，促进生产要素优化配置，推动经济结构的优化升级成为我国经济体制改革的一个重要方面。企业股份制改组、企业并购和破产的规范日渐成为资产重组的重要核心形式。正是在这一形势下，我们结合国有企业的股份制改组、企业并购和破产三种主要资产重组方式，借鉴国外企业并购和我国政府有关管理部门的相关规定，研究阐述了在资产重组过程中的财务会计问题，试图填补我国在资产重组过程中会计处理的空白。

资本市场的建立和快速发展，是我国经济体制改革中出现的一个新生事物。证券市场的发展和完善以及基金规模和种类的不断扩大，基金投资的风险管理已成为我们当前无法回避的问题。

为了保证基金运作过程中的会计确认、计量、记录和信息披露的科学、恰当，使基金的投资决策和管理健康发展，针对基金会计处理方面的空白，我们在丛书中对基金会计的有关问题进行了较为全面系统的探索性论述。

90年代以来，随着国际金融市场逐步趋于全球一体化，融资方式趋于证券化，金融工具不断创新。由于金融工具特别是衍生金融工具具有较高的流通性、风险性和复杂性，关于金融工具的会计信息披露就显得更加重要。为了揭示金融工具中可能潜藏的极大风险，为信息使用者提供更为充分的金融工具信息，我们在本丛书中专门探讨了衍生金融工具的基础内容和各种金融工具运用中的会计问题。在阐述中特别强调金融工具的会计披露，并结合中国的会计准则和惯例对金融工具的会计核算方法作了较为系统的研究，使之更符合中国实际。

在我们所处的这个信息时代，古老的会计信息系统与现代信息技术的结合，产生了会计电算化这门新兴学科。会计电算化是一个不可回避的浪潮，它将席卷会计领域的每个方面，在会计学科中引发一场深刻革命；它将从根本上改变传统会计的手工操作方式，并且极大地、全方位地提高会计信息的质量，革命性地提高会计工作的效率，更加充分地发挥会计在企业管理中的核算与监督职能。我国近年来会计电算化工作已取得了长足的发展，但由于思想观念上、整体规划上和关键技术上尚有一些认识模糊、层次不清和不成熟之处，使会计电算化的发展受到阻碍。为了让更多的企业管理人员和会计工作者成功地掌握建立会计电算化系统的科学观念和基本理论、基本技能，帮助企业解决在开展会计电算化工作时具体的理论问题和实际操作问题，我们在借鉴很多学者的研究成果和总结一些企业的成功经验及失败教训的基础上，试图全新地阐述企业会计电算化系统。

基于以上几点，在本丛书中我们编写了《投资基金会计》、

《金融工具会计》、《企业会计电算化》和《资产重组会计》，以求对新经济形势下有关会计理论和实际问题的研究尽我们的一点微薄之力。限于我们的有限水平，丛书中难免会有缺点和错误，望广大读者不吝赐教！

《现代会计丛书》编委会

1998 年 12 月

前 言

金融工具，尤其是衍生于金融资产、商品、指数的衍生金融工具，由于近 20 年来的迅速推广和广泛运用，已经成为国际金融的主流。全世界每年的交易额已达天文数字，几乎所有的大型银行和金融机构都在积极从事衍生金融工具的创造和交易。它可以为企业保值、获利、规避风险，也可使企业面临极大的风险。它能够使一个具有 200 多年历史的跨国金融机构倒闭，也能够危及国际金融市场的稳定。因此，加强金融工具尤其是衍生金融工具的管理，是各国共同的刻不容缓的大事，而金融工具会计所提供的信息是管理所必须的。但在传统会计模式下，由于会计确认原则及会计计量原则的局限性，金融工具信息的披露不够充分，特别是衍生金融工具一般均只能以表外业务的形式出现，这种缺乏约束的披露形式，使会计信息中可能掩藏着极大的风险，可能误导报表使用者，因此，关于金融工具会计，特点是关于衍生金融工具的会计问题研究十分必要，这也正是我们研究、立著的原则。金融工具会计可以说是会计界前沿性的课题，在国内外均尚处于探讨阶段，还未形成一整套科学严谨的理论体系，我们通过对基本金融工具的不同运用以及衍生金融工具的基础内容的有关会计问题的探讨，提出了一些自己的观点，希望能对金融工具会计有所贡献。

本书的第一部分、第二部分的一和第三部分的一、二、三由

刘婉立执笔，第二部分的二、三和第三部分的四由苏君执笔。

在本书写作过程中，我们学习、借鉴了许多国内外专家在金融工具以及金融工具会计研究方面的研究成果，为表达我们的谢意，特将主要参考文献附于书后。由于初次涉及这个领域，我们的许多看法尚不成熟，也难免存在错误与不当之处，恳请读者批评指正。

作者

1998 年 4 月

目 录

第一部分 概述

一、金融工具概述.....	(1)
(一) 金融工具的概念	(1)
(二) 金融工具的分类	(1)
(三) 金融工具的特点	(4)
二、金融工具会计的基本问题.....	(6)
(一) 衍生金融工具会计对传统会计模式的冲击	(7)
(二) 金融工具会计的一般问题	(8)

第二部分 基本金融工具会计

一、票据	(12)
(一) 票据概述.....	(12)
(二) 支票.....	(14)
(三) 本票.....	(15)
(四) 汇票.....	(22)
二、股票	(27)
(一) 股票的种类.....	(27)
(二) 股票与金融工具的关系.....	(31)
(三) 股票的会计计量.....	(32)
(四) 股票的会计处理.....	(33)

(五) 股票的会计报告.....	(45)
三、债券	(51)
(一) 债券的种类与要素.....	(52)
(二) 公司债券与金融工具的关系.....	(54)
(三) 公司债券的计量.....	(55)
(四) 公司债券作为金融资产的会计处理.....	(60)
(五) 公司债券作为金融负债的会计处理.....	(69)
(六) 公司债券作为混合金融工具的会计处理.....	(75)
(七) 公司债券的会计报告.....	(76)

第三部分 衍生金融工具会计

一、远期外汇交易	(81)
(一) 相关概念.....	(81)
(二) 远期外汇交易的用途.....	(83)
(三) 远期外汇交易的会计处理及报告方法.....	(88)
二、外汇期货交易	(108)
(一) 相关知识	(108)
(二) 外汇期货交易的用途	(112)
(三) 外汇期货交易的会计处理及报告方法	(114)
三、外汇期权交易	(137)
(一) 相关知识	(137)
(二) 外汇期权交易的用途	(140)
(三) 外汇期权交易的会计处理及报告方法	(141)
四、互换交易	(160)
(一) 互换交易的种类	(160)
(二) 利率互换的会计处理与会计报告	(166)
(三) 货币互换的会计处理与会计报告	(174)
主要参考书目	(180)

第一部分 概 述

一、金融工具概述

(一) 金融工具的概念

金融市场是为了高效能地运用资金，资金供给者与资金需求者通过某种市场方式进行资金融通和有价证券交易的场所。金融市场是伴随着商品经济的发展而产生和发展的，是信用制度高度发展的产物。90年代以来，国际金融市场的三大发展趋势是：国际金融市场的全球一体化、融资方式的证券化和金融工具的创新。

金融工具是金融市场的交易对象，是指同时增加一个企业的金融资产和另一个企业的金融负债或权益工具的合同。金融资产是指企业所拥有的下列资产，包括现金、从另一个企业收取现金或另一项金融资产的合同权利、在潜在有利条件下与另一个企业交换金融工具的合同权利以及另一个企业的权益工具。金融负债是指企业所具有的下列合同责任，包括向另一个企业交付现金或一项金融资产的合同责任以及在潜在不利的条件下与另一个企业交换金融工具的合同责任。权益工具是指表明拥有自一个企业的资产中减除所有负债后的剩余权益的合同，包括普通股、某些类型的优先股以及认购或购买发行企业普通股的认股权证或期权认购证等。

金融工具可分为基本金融工具和衍生金融工具。

(二) 金融工具的分类

1. 基本金融工具。

基本金融工具是指货币及能够证明权益拥有、债权债务关系存在的一切具有法律效力的书面文件。主要包括外汇、商业及银行票据、股票及债券。基本金融工具又称传统金融工具，具有悠久的历史，在商品经济中发挥着重要作用。

(1) 外汇。外汇是国际汇兑的简称，是指超越国界进行的具有国际性的清偿活动。从动态看，外汇是指用一国货币兑换成另一国货币，并用于清偿国际间的债权债务。从静态看，外汇则是指用外币表示的，用于进行国际结算的支付手段。汇率是以本国货币表示外国货币的价格，由外汇市场决定。

(2) 票据。票据是具有专门格式，用以表明将以货币清算的债权人权利和债务人义务的书面证明。票据包括支票、本票、汇票等。票据可以作为结算工具、信用工具、流通手段，并可以用于抵消债务。票据的发展具有悠久的历史，据考证，早在古希腊罗马时代就出现了票据的雏形，称为“自笔证书”。在我国票据的发展也有悠久的历史，西周时期出现的“借据”被认为是我国票据的雏形。票据在现代市场经济中扮演着越来越重要的角色，起着越来越重要的作用。为使我国的社会主义市场经济健康发展，维护票据活动中债权人、债务人的合法权利，我国 1995 年 5 月 10 日通过了《中华人民共和国票据法》。

(3) 股票。股票是股份公司发行给股东用以证明其投入股本的一种有价证券。股票可分为普通股和优先股。股票的持有者可以据此向股份公司领取股息和红利。在金融市场中股票可以作为交易对象和抵押品。股份公司起源很早，1602 年建立的荷兰东印度公司是世界上第一家股份公司，随着经济的发展，股份公司盛行于 19 世纪下半叶。在我国，自改革开放以来，股份制企业最初萌芽于城乡集体经济，进而在沿海经济较发达地区得到壮大，最终在全国范围内得到发展。随着股份制经济的发展，我国的股票发行市场与股票交易市场也应运而生。1990 年 12 月 19

日，上海证券交易所正式营业，1991年7月4日，深圳证券交易所正式营业。

(4) 债券。债券是筹资人（即债务人）向投资人（即债权人）出具的承诺在将来一定时间偿还本金并支付利息的凭证。债券可按发行主体不同分为政府债券、金融债券和企业债券。债券表明的是投资者与被投资者之间的一种债券债务关系。我国自改革开放以来，以1981年的国库券发行为证券市场的起步，经过近20年的发展，债券的品种已从单一的国债，发展到包括国库券在内的各种国家债券、国家投资公司债券、企业债券、短期融资债券和金融债券等十余个品种，债券市场也得到了相应的发展。

2. 衍生金融工具。

衍生金融工具是在基本金融工具的基础上派生出来的金融工具。1973年布雷顿森林体系的瓦解，浮动汇率制的实行，汇率波动明显加剧；70年代中期以后许多国家取消了利率管制，利率波动明显加剧；80年代以来股票市场的全球化趋势以及90年代中期以后全球性的金融自由化趋势，使得外汇风险、利率风险等不断加剧，为规避上述风险，各种各样的衍生金融工具应运而生。据不完全统计，目前衍生金融工具的种类已超过1200种，其中常见的有远期外汇合约、外汇期货、期权，利率期货、期权，股票指数期货期权，货币互换、利率互换等。衍生金融工具不仅为套期保值者提供了更为便捷的风险管理工具，同时也为投机者提供了更多的冒险机会。

(1) 金融远期合约。远期合约是由买卖双方签订的，在未来某一特定时间按约定价格买入或卖出某种交易对象的契约。远期合同交易具有悠久的历史，据考证早在古希腊、罗马时代就已出现。远期合约有以外汇、股票或债券等基本金融工具为交易对象而签订的，也有以石油、金属等实物为交易对象而签订的，但只

有以基本金融工具为交易对象而签订的远期合约才属于衍生金融工具的范畴。金融远期合约是最为简单的一种衍生金融工具，它的合约是非标准化的，一般在场外进行。

(2) 金融期货。期货交易与远期交易相似，也是由买卖双方根据事先约定的，在未来某一时间按照某一约定价格买入或卖出某种交易对象的交易。1848年芝加哥期货交易所的建立、1865年标准化合约及保证金制度的推出以及1891年明尼波利斯谷物交易所的一个完整的结算系统的建立，标志着现代意义上的期货交易市场的建立。期货交易的对象有商品，也有基本金融工具。商品包括铜、铝、黄金、小麦、稻米等；基本金融工具如外汇、股票指数、债券等。但只有以基本金融工具为交易对象的期货交易合约才属于衍生金融工具的范畴。与远期合约不同，期货合约是标准化合约，期货交易为场内交易。

(3) 金融期权。期权交易是指期权合约的买方以支付一定的货币为代价，从卖方获得在一定时间内自由决定是否按照合约约定的价格买入或卖出约定数量的交易对象的选择权的交易。1973年股票期权第一次在有组织的交易所内进行，从此期权市场迅猛发展。期权交易的交易对象可以是外汇、股票、股票指数、债务工具，也可以是商品或期货合约等。但只有以基本金融工具为交易对象的期权交易合约才属于衍生金融工具的范畴。

(4) 互换合约。互换合约是交易双方为了确定在未来某一段时间内交换一系列的货币流量而签订的远期合约。第一份互换合约签订于1981年，随后互换市场得到迅猛发展。互换交易主要包括利率互换和货币互换。互换合约通常为非标准化合约。

(三) 金融工具的特点

1. 流通性。

流通性是指金融工具在金融市场上的可转让性。仅从上述金融工具的基本内容就可以看出，基本金融工具具有很强的流通

性,可以随时变现,衍生金融工具也大多具有较强的可转让性。实际上,金融工具在现代经济中的作用正是以其高度的市场流通性为基本前提的。

2. 风险性。

金融工具的风险性是指因金融市场各种未来事项的不确定性,而造成的金融工具自身的不确定性。风险包括价格风险、信用风险、流动性风险和现金流量风险。

(1) 价格风险。价格风险中又包括货币风险、利率风险和市场风险。其中货币风险是指由于外汇汇率波动而造成的金融工具价值的不确定性;利率风险是指由于市场利率波动而造成的金融工具价值的不确定性;市场风险,是指由于市场价格波动而造成的金融工具价值的不确定性。

(2) 信用风险。信用风险是指由于各种原因造成的对方履约的不确定性。

(3) 流动性风险。流动性风险是指由于某些金融工具是场外交易签订的契约或某些金融工具缺乏二级市场而造成的变现能力的不确定性。

(4) 现金流量风险。现金流量风险是指与货币性金融工具相关的未来现金流量的不确定性。

(5) 法律风险。法律风险是指由于缺乏法律约束或企业对相关法律缺乏了解,而造成的金融工具法律保护程度的不确定性。

3. 复杂性。

复杂性是指金融工具内容的多样性和手段的灵活性。特别是衍生金融工具,近年来国外一些银行和其他金融机构为满足客户的要求不断在开创、设计新的衍生证券,有时为增加债券、股票的吸引力,还将衍生证券加入股票或债券中。在创新的过程中,有时只做简单的组合,有时则十分复杂,可以说衍生证券创新的可能性是无限的。

从金融工具的特点可以看出，关于金融工具的会计信息披露是十分重要的，但在传统会计模式下，由于会计确认原则及会计计量原则的局限性，金融工具中的衍生金融工具都不能作为报表的正式项目在资产负债表中反映，而只能以表外业务的形式出现，这样处理不能很好地反映衍生金融工具对企业资产负债关系的真实影响，同时又因为衍生金融工具具有很强的杠杆作用，金融合约的价值往往高于保证金价值的几倍、甚至几十倍，如果衍生金融工具不能在会计报告中进行充分揭示，将可能隐藏极大的风险，可能误导报表使用者，使之作出错误的决策。因此，关于金融工具会计，特别是关于衍生金融工具的会计问题的研究十分重要。

二、金融工具会计的基本问题

如前所述，金融工具，尤其是衍生金融工具，都具有很强的流通性、很强的自身风险及运用的复杂性，因此，企业在运用金融工具时，有关会计信息的披露显得十分重要。而传统会计模式是以已实现原则为确认基础，以历史成本为计量标准，以表内货币性指标揭示为主要报告模式的。在这样的会计模式下，基本金融工具得以确认、计量与报告，而以合同形式出现的衍生金融工具却无法纳入其中，只能以表外业务的形式出现，这种处理方法显然缺乏约束力，不能满足充分披露的要求。随着衍生金融工具的发展，随着对衍生金融工具的普遍运用及对衍生金融工具认识的不断深入，不论是企业内部加强管理的需要，还是企业外部对会计信息的需求，都对衍生金融工具的会计信息披露提出了更高的要求。而要将其从表外纳入表内，将是对传统会计模式的严峻挑战。