

證券會計學

主編 毛 炳 副主編 胡仙榮 楊硯怡

Security Accounting Security Accounting

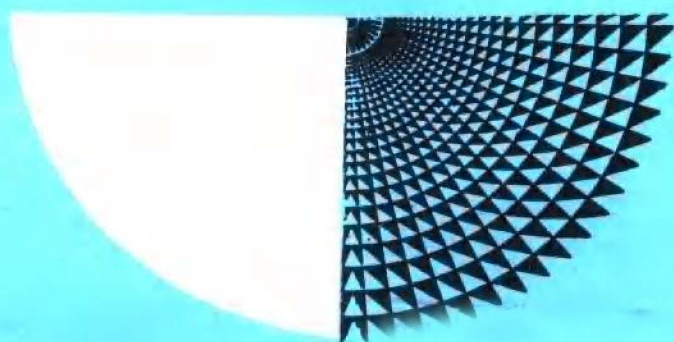


經濟出版社

證券會計學

主編 毛 炳

副主編 胡仙榮 楊硯怡



山西經濟出版社

【晋】新登字 4 号

责任编辑 林晓靖

封面设计 朱 珠

版式设计 白彦红

英文翻译 段伟玉

证 券 会 计 学

毛 炳 主编

*

山西经济出版社出版发行 (太原市并州北路 11 号)

新华书店经销 山西太原印刷厂印制

*

开本: 787×1092 1/32 印张: 10 字数: 215 千字

1991 年 12 月第 1 版

印数: 1—10,000

*

ISBN 7—80577—124—3

F·124 定价: 5.90 元

願本書爲您提供科學的決策和
精確的核算。

●談股說市叢書●

●炒股導 嚮

●股市風雲

●炒股實戰錄

●證券會計學

●股市經濟學

●談股說市趣味集

前 言

证券会计在中国是一门新兴学科。党的十一届三中全会以来，中国有计划的商品经济迅速发展，促进了证券市场的形成和发展。证券会计也随其发展而独立出来成为会计学的一个分支。

任何事物的产生都是基于客观需要，按照一定规律而发展的。研究证券会计的发展历程，有助于加深人们对证券会计工作的地位、作用及其方法的认识，并从中探索证券会计发展的内在规律性。

中国有计划的商品经济发展过程中出现的股份制、股票以及证券市场。必然引起宏观和微观经济管理机制的深刻变化。作为政府或企业经营管理基础工作的会计核算方法，也应该适应管理机制发展变化的需求，对这些新的经济因素及其引起的金融资产变动应提供具体的会计处理方法，以适应具有中国特色的社会主义股份制度发展的需要。

有价证券的交易，在西方国家经济生活中极为普遍。有价证券的会计核算也有不少经验可资借鉴。目前，中国商品经济正在迅速崛起，具有中国特色的证券市场正在进一步完善，特别是搞活大中型企业和加快股份公司的发展，客观上推动了金融体制的深化改革，证券市场的发展，正是社会主义商品生产发展的必然产物，是完善社会主义市场经济体系的一个重要组成部分。随着坚持以公有制为主体，多种经济成分并存的格局形成；随着坚持计划经济与市场调节相结合原则的全面实施；随着贯彻以按劳分配为主体，其他分配形式为补充的分配制度的全面展开，必然带来全社会资金运动的复杂化与金融业务多样化的趋势，这在客观上要求建立与之相适应的广泛性金融市场（主要指证券市场），形成一个具有多种信用功能，纵横交错的资金融通系统，充分发挥资金使用的社会整体效益。

90年代是中国社会主义现代化建设的一个重要时期。我们要实现经济发展第二步战略目标，使国民生产总值再翻一番，人民生活达到小康水平，无疑需要保持较大的资金投入，把国民经济的整体素质提高到一个新的水平。而90年代经济发展中资金短缺将是困扰我们的一个主要问题。毋庸置疑证券市场已经成为中国筹措建设资金的一条重要渠道。

首先，必须规范现有的股份制企业 and 股份制试点工作，证券市场的发展才会完善。因为股票市场发展的根基

在于股份制。股份制适应了社会经济发展对企业组织工作的两个要求：一是吸收社会闲散资金，满足企业规模扩大的资金需要；二是所有者与经营者的日趋分离，两者各司其职。股份制的先进性还在于它的产权边界非常清晰，形成一个严密的权力、责任和利益、动力运行机制等。也就是说，股份制从利益主体的角度出发，明确了所有权、经营权、收益权等各个方面关系。运用股份比重做为经营权划分与利益分配的依据，用董事会组织形式，保证了股份公司经营权与所有权的适当分离，因此，用股份制处理各种形式的企业内部复杂的经济关系无疑也是一种有效的方式。

随着证券市场的兴起和繁荣，探索和总结有价证券的会计核算方法已被提到议事日程上来。证券会计，作为一种经营管理活动，就必须对各种证券的发行、交易等经济现象进行观察、计量、登记和监督，组织必要的经济核算，这种核算是在遵循一般会计原理与会计处理惯例的基础上，依据证券市场实务的具体特点及法律要求而建立的一整套得到公认的证券会计处理的惯例（包括原则、程序与方法）。同时也说明了深化金融体制改革，需要证券会计发挥核算与监督作用。

本书从实际出发，根据中国证券市场的发展状况和发展趋势，结合证券会计工作的实际需要，提出证券在政府、股份公司以及证券市场方面的具体会计处理方法，使

之成为证券交易经营管理和决策的重要工具。在编著过程中，我们也妥善处理了西方财务会计与中国会计相结合的关系，克服了单纯介绍西方东西，生搬硬套不适合中国国情的弊端。为建立具有中国特色的社会主义证券市场的——证券会计学，作了有益的尝试。

本书在编著过程中，曾得到在英国讲学的康景灏教授的诸多指点，在此深表谢意。

由于我们水平有限，书中难免有遗漏和不妥之处，敬请读者批评指正。

作者

1991年10月15日写于深圳上海饭店
1991年12月5日修毕于北京

目 录

第一章 总 论	(1)
第一节 证券会计的性质	(1)
第二节 证券会计的特点	(4)
第三节 证券会计的内容	(6)
第二章 国债的核算	(9)
第一节 国债的性质和种类	(9)
第二节 国库券的核算	(14)
第三节 特种国债的核算	(36)
第四节 保值公债的核算	(42)
第五节 银行办理国债还本付息的核算	(48)
第三章 证券收益率	(69)
第一节 附息票债券收益率	(70)
第二节 债券持有期间收益率	(78)
第三节 复利到期证券收益率	(82)
第四节 政府短期证券收益率	(92)
第四章 股东收益	(96)
第一节 股东收益	(97)
第二节 股息与留存收益	(102)

第三节	股票的核算	(106)
第五章	其他有价证券的核算	(118)
第一节	发行证券的核算	(121)
第二节	公司债券的核算	(137)
第三节	财政结余购买有价证券的核算	(151)
第六章	股份公司各项会计业务核算	(154)
第一节	股份公司会计概论	(154)
第二节	西方股份公司会计业务核算	(158)
第三节	中国股份公司会计业务核算	(165)
第四节	股本稽查	(190)
第五节	企业投资	(192)
第七章	证券市场各项会计业务核算	(213)
第一节	证券市场概述	(213)
第二节	证券会计核算的基本原理	(256)
第三节	证券市场各项会计业务核算	(285)

第一章 总 论

第一节 证券会计的性质

证券会计学在中国是一门新兴科学，它研究的对象是股份制度。它的产生是基于客观的需要，按照一定的规律而发展的。研究会计的历史沿革，有助于人们加深对开展证券会计的地位、作用和方法的认识，从中探索证券会计发展的内在规律性。

据史料记载，会计从产生到现在已有几千年的历史。在人类社会的早期，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结果，客观上需要进行一些简单的计量和记录，于是就产生了“结绳记事”、“刻木记数”等原始的会计实践行为。当然，那时的会计作为“生产职能的附带部分”只是一种极其简单和粗略的管理行为。随着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，成为特殊的、专门委托当事人的独立职能”。据马克思考证，“在远古的印度公社中，已经有一个农记帐员。在那里，簿记已

经独立为一个公社官员的专职”。(见《马克思恩格斯全集》第24卷第151页)。在中国西周时期,也曾出现专事会计工作的官员“司会”。到了宋朝,以核算和监督国家财政收支为主的“官厅会计”,已经日趋成熟和完善起来。特别是14至15世纪以后,由于欧洲资本主义商品货币经济的迅速发展,使会计的发展过程有了一个巨大的飞跃。其标志突出表现在两个方面:一是利用货币计价,进行价值核算;二是广泛采用复式记帐法。近代会计正是以这两点为标志而形成起来的。20世纪以来,随着生产社会化程度的不断提高和股份公司、股份集团的涌现,近代会计逐步分离为以外向服务为主的财务会计和着重于内部管理的管理会计。进入70年代后,会计活动范围进一步扩大,出现了从宏观上对整个国民经济活动进行干预和调控的社会会计。会计产生和发展的历史证明,会计是一种社会现象,它产生于社会生产实践和经济管理的需要,随着社会经济的发展和管理要求的提高而得以不断发展,并发挥巨大的作用。

尽管会计的历史渊源流长,但到底什么是证券会计?

证券会计是一种经济管理活动,是股份制度的重要组成部分。证券会计是以一定的货币单位作为统一计量标准,对股份制度下的经济活动,借助于专门的方法和程序进行连续、系统、完整的记录、计算和分析,并据以进行预测、决策控制和考核,以加强经济管理,提高经济效益。

在日常经济生活中,人们所作的决策和经营,往往不

能得预期的效果。正如一个医务人员要了解病人的健康情况，就要掌握这个人的脉搏、体温、血压、血液等各种医疗数据，才能正确诊断病情，对症下药，药到病除。同样道理，发行证券的企业，必须经过详细的财务决策，即证券种类决策、期限决策、股息、债息决策以及证券发售技术决策等，在进行这些决策时，企业必须在财务收益与财务风险之间寻求一种合理的均衡，同时在证券吸引力与筹资成本之间寻求一种合理的均衡。这样，才能使企业做到在保证证券能够卖得动的前提下，尽量减少企业的筹资成本。一般说，证券会计是满足上述决策需要的一种重要手段。它是对某一组织各项活动的财务信息进行积累、汇报和解释，便于组织者做出明智的决策。证券会计的核算一般以货币为量度，按照一定的方法，对日常许多财务性质的经济活动，加以记录、归类和汇总，并按一定格式进行报告，以便于利用报告进行分析，并据以处理各种新情况。总之，证券会计是在遵循一般会计原理与会计处理惯例的基础上，依据公司实务的具体特点及法律要求而建立的一整套得到公认的证券公司会计处理的惯例（包括原则、程序与方法）。

随着科学和经济的不断发展，信息交流制度的方法和内容，也在不断更新和发展，但不论是在手工操作，机械操作或电子计算机操作制度中，证券会计在人们从事的各种证券交易中提供的是本质上属于财务方面的定量信息，这一特性是始终不变的。所以，证券会计的产生是人类管理经济的客观需要。它总是伴随生产、并为管理生产而存

在和发展的。证券会计的这种客观存在的必然性，是由于客观事物本身所具有的数量及量变现象和规律所决定的。人们在各项经济活动过程中，必须认识并掌握这种数量及量变现象和规律，才能有效地组织各项经济活动，并达到预期的目标。

另一方面必须看到，证券会计作为证券管理的重要组成部分，它的形成和发展，既和生产力的发展有关系，又和生产关系的变革紧密联系着。在这特定的流通市场，证券会计总是通过提供各种财务信息，对证券发行、流通进行管理。正如马克思把会计“当作生产过程的控制和观念的总结”，是对会计的一般性质和作用，所作最精辟最科学的概括。

第二节 证券会计的特点

改革开放十年中，中国有价证券累计发行量已超过 2000 亿元。证券交易总额累计到 1991 年底将超过 500 亿元。证券的品种也从单一的国债发展到国债、企业债、金融债、股票等多品种并存。特别是截止 1991 年底，经中国人民银行批准的证券公司已有 59 家，另外还有 300 多家证券营业部和众多的证券代办点，上海和深圳成立了证券交易所，连通各地的全国金融市场报价交易、信息中心的开通，中国集中和分散相结合的、多层次的证券市场体系初步形成。因此，提供相应的会计核算就尤为重要，以

保证其有中国特色的社会主义证券市场健康发展，股份制度包括股份公司、股票和股票市场。股份公司拥有很大的筹资能力，较高的管理水平和较为科学的经营决策能力，它适应了商品经济的发展和对企业搞活的两个需要：一是吸纳巨大的社会资本，增强企业规模扩大的资金需要，另一个则是满足国家经济建设项目所需资金。

股份公司在组织形式上有别于其他的企业组织形式；它自己独特的会计原则、程序与方法。例如：作为股份公司，区别于其他企业组织形式的特点在于它发行股票，那么新设公司股票的发行怎样记帐，若发行价与股票面值不一致怎么处理、未发行完的股票怎么办、怎样分发股利，怎样视不同种类的股票（如优先股和普通股）入帐等问题，就成为证券会计的内容之一，也成为证券会计与一般会计原理及独资企业和合资企业会计处理差异化的要点之一；又如，股份公司可以发行债券，这同样涉及一系列问题如怎样入帐，怎样计息等。在实际交易中，还有国债的代办发行、兑付、证券公司的柜台交易以及更多更细致而复杂的问题，这就使证券的会计处理有必要独立出来成为一门相对独立的会计学分支——证券会计。

第三节 证券会计的内容

有价证券是指载有一定金额的，代表财产所有权或债权的一种书面证书或凭证。通常也简称证券。从广义上讲，证券可分为三类：

(1) 代表对一定数量商品请求权的物品证券，如货物提单、栈单等；

(2) 代表对一定量货币请求权的货币证券，如支票、汇票、商业票据等信用支付工具；

(3) 代表对一定资本所有权和一定利益分配请求权的资本证券，如债权、股票、股权信托证等。

从狭义上讲，是指后两种证券。以支票、商业票据、汇票等形式存在的证券，属于短期信用工具，在货币市场上，一定条件下可以转让和流通。以债券、股票等形式存在的证券，属于长期信用工具，在资本市场上，可以流通，具有交易价格。习惯上，人们通常所说的证券，是指资本市场上的债券、股票等信用工具，资本市场也因此称作证券市场。

有价证券（或证券）因各国的证券法不同而有所差异，怎样定义有价证券（或证券）是各国证券管理当局面临的一个问题。通常有两种定义方法：一是列举法，排列所有证券种类的名称，非列举的证券不属于证券法中的证券。如日本、南朝鲜等。二是广泛定义法，系指任何票

据、债券、股票、受益证券、参与证书、委托证书、信用证书等，如美国。因此，有价证券（或证券）的定义也因国别不同有所区别。

证券一概具有四个特征：（1）偿还期。这是指债务人在必须还债前所剩余的时间。

（2）流通性。这是指证券在极短时间内变为现金而不致亏损的能力。

（3）安全性。这是指证券的本金是否遇到损失的风险可能性。证券的风险通常包括违约风险和市场风险。

（4）收益率。这是指净收益对本金的比率。证券的流通性是证券信誉的生命线。在中国暂没有全国性的证券法，从法律上讲，证券的含义尚未定性。经济生活中，主要证券种类有国债、企业债券、股票、金融债券、大额可转让存单、特种债券等。

根据以上内容，证券会计核算的内容应包括以下内容。

一、对国家财政发行的有价证券的帐务处理，银行代办兑付以及相关方面的会计手续。

二、股份公司发行筹资、与盈余分配的会计处理。它包括公司发行股票和债券的会计处理、公司投资的会计处理、公司增资和减资的会计处理、公司盈余分配的会计处理等等。

三、股份公司组织形式的会计处理。它包括股份公司改组的会计处理，公司合并的会计处理，公司重整的会计处理，公司清算破产的会计处理等等。