

证券公司会计

主 编： 王 鸿 祥
瞿 灿 鑫
陈 耀 华



复旦大学出版社

证券公司会计

主编 王鸿祥 瞿灿鑫 陈耀华
顾问 曹福海
主审 周勤业

复旦大学出版社

02226/23

(沪)新登字 202 号

3108

证券公司会计

复旦大学出版社出版

(上海国权路 579 号)

新华书店上海发行所发行 江苏句容排印厂印刷

开本 787×1092 1/32 印张 9.375 字数 241,000

1993 年 2 月第 1 版 1993 年 11 月第 2 次印刷

印数 5,001—15,000

ISBN7-309-01021-3/F·220

定价: 6.20 元

序

上海万国证券公司总经理 管金生

我国经济发展的根本出路在于改革。培育和完善包括证券市场在内的社会主义市场经济体系,发展社会主义市场经济,是经济体制改革的方向和根本目的。证券和证券市场是商品经济发展到一定阶段的产物,虽然它萌生于资本主义时代,并在资本主义社会得到发展,但绝非资本主义制度的必然产物,社会主义可以而且应当利用它为自己服务。近十年来,我国利用证券和证券市场,筹集了大量的社会闲散资金,用于社会主义现代化建设,对国民经济持续、稳定、协调地发展起到了积极的作用,更说明了这一点。当然,我国证券的品种不多,证券发行量在国民收入中所占的比例也不高,与发达国家相比有较大差距;证券市场也不够完善,在证券市场占有重要地位的股票流通市场,还仅限于上海、深圳两地进行试点;因此,证券和证券市场在我国还处于初级阶段。但随着经济的发展和金融改革的不断深化,证券在社会经济生活中的作用将越来越大,证券市场必将日趋成熟和完善。

证券市场的建立和发展,使一大批专营证券业务的证券公司及证券经营部在全国各地相继成立,截止1992年9月止,全国已有专业证券公司69家,另有700多个证券营业部和众多的证券代办点。证券公司作为专营各类有价证券发行

和买卖的中介金融机构，在证券市场上起着重要的作用。在一级市场上，通过代理发行、承购、包销各类有价证券，促使发行市场圆滑运行，在二级市场上，通过代理或买卖有价证券，使有价证券按市场价格在投资者之间自由转移，同时，还可通过自营吞吐一定量的证券，维护市场行情的稳定，保护投资者的利益。虽然目前我国证券发行和流通的有关法规尚待完善，但毫无疑问，证券公司的建立和发展为我国证券市场的进一步繁荣和发展并向规范化、制度化迈进无疑起到了积极的推动作用。

伴随证券市场的发展，证券公司和各个金融机构设置的证券业务部也将愈益增加。如何加强证券经营部门的管理，培养证券经营部门的管理人才就成为一个亟待解决的问题。会计作为一项经济管理工作，一种管理活动，是证券公司加强经营管理所不可缺少的。但长期来，证券公司会计是会计领域中的一个空白点，现在由上海财经大学会计系和万国证券公司部分同志合作编写的《证券公司会计》，经过一年的努力，终于与大家见面了。我相信，这对开展证券公司会计的研究，加强证券公司的经营管理，培养证券公司会计工作的人才，有着积极的意义。

1992年9月

前 言

在我国对外开放、对内搞活经济的方针指导下，随着经济体制改革的深入发展，我国的金融运行机制与管理体制也发生了一系列重大的变革，其中特别引人注目的是我国证券市场的形成和发展。作为证券市场的专业中介机构，专营各类有价证券发行与买卖的证券公司以及其他证券经营机构近年来发展迅速。无论是证券公司本身，还是证券公司主管部门和财政、税务、银行等部门，都亟需一批精通证券公司会计的人才。但是，证券公司在我国还是个新生事物，现有这方面的人才远远满足不了需要。因此，加速这方面人员的培训就显得十分必要了。

本书共分十二章，以证券公司的自营证券业务和代理证券业务为主要线索，全面地系统地阐述了证券公司会计的理论和方法。虽然本书阐述的是证券公司的会计方法与理论，但它对其他各类证券经营机构同样适用。本书可用作高等财经院校证券专业的教学参考书；也可作为证券公司干部培训班开设证券公司会计课程用的教材；对会计教师、自学会计专业人员和从事证券业的经济管理干部，也有参考作用。

本书由王鸿祥、瞿灿鑫、陈耀华、李林、王珏、沈建新、张峻、方鸣等同志编写，最后由王鸿祥、瞿灿鑫负责全书初稿的修改、补充、统纂和定稿。

本书在编写过程中，得到上海万国证券公司和上海财政

证券公司领导的热情关怀和支持，特别是万国证券公司总经理管金生从百忙中为本书作序，上海财政证券公司副总经理曹福海为本书写作提供了资料并提出了宝贵的意见，这些对我们是极大的支持，在此一并表示感谢。

由于证券公司会计是一个尚待研究的新领域，加上作者水平有限，因此书中难免存在缺点乃至错误，敬请广大读者批评指正。

编者

1992年9月

目 录

序	1
前言	1
第一章 总论	1
第一节 证券的涵义	1
第二节 证券市场的意义及组成	12
第三节 证券公司会计的任务和组织	22
第二章 记帐原理	31
第一节 资产、负债和所有者权益	31
第二节 帐户和会计科目	37
第三节 记帐方法	44
第四节 会计凭证和帐簿	53
第五节 帐务处理程序	65
第三章 货币资金和应收、应付款的核算	67
第一节 货币资金和应收、应付款核算的任务	67
第二节 货币资金的核算	69
第三节 应收、应付款的核算	80
第四章 自营证券业务的核算	84
第一节 自营证券业务概述	84
第二节 购入和售出库存证券的核算	88
第三节 在证券交易所进行自营证券买卖的核算	95

第四节	自营库存证券盘盈、盘亏和毁损的核算·····	102
第五章	代理证券业务的核算·····	104
第一节	代理证券业务概述·····	104
第二节	代理发行证券业务的核算·····	105
第三节	代理买卖证券业务的核算·····	118
第四节	其他代理业务的核算·····	182
第六章	存货的核算·····	139
第一节	存货核算的意义和任务·····	139
第二节	材料物资的核算·····	140
第三节	低值易耗品的核算·····	152
第七章	固定资产和长期投资的核算·····	160
第一节	固定资产和长期投资的概念·····	160
第二节	固定资产的核算·····	165
第三节	长期投资的核算·····	183
第八章	借款的核算·····	193
第一节	借款核算的意义·····	193
第二节	短期借款的核算·····	194
第三节	长期借款的核算·····	196
第九章	经营基金和专用基金的核算·····	205
第一节	经营基金的核算·····	205
第二节	专用基金的核算·····	207
第十章	业务管理费和税金的核算·····	214
第一节	业务管理费的范围和核算任务·····	214
第二节	业务管理费的核算·····	216
第三节	税金的核算·····	223
第十一章	利润和利润分配的核算·····	229

第一节	利润和利润分配核算的任务·····	229
第二节	利润总额的核算·····	229
第三节	利润分配的核算·····	235
第十二章	会计报表的编制和分析·····	250
第一节	会计报表的意义和种类·····	250
第二节	资产负债表的编制·····	253
第三节	利润表的编制·····	265
第四节	其他报表的编制·····	271
第五节	会计报表的分析·····	275
附录一	证券交易营业部管理暂行办法·····	281
附录二	证券公司管理暂行办法·····	284

第一章 总 论

第一节 证券的涵义

一、证券的概念

证券是以证明或设定权利为目的所作成的凭证。它用来证明证券持有者有权按其所载取得相应的权益。因此,凡是表明各类经济权益的凭证都可称作证券。它包括:无价证券,如粮票、油票等;证据证券,如借据、收据、保险单等;以及有价证券如股票、债券等。

有价证券是指载有一定金额,表示一定的财产权或债权的证书。它又可分为商品证券、货币证券和资本证券三类。商品证券为证明有领取商品权利的证券,如提货单等。货币证券是对货币享有请求权的证券,如本票、汇票、支票等各种票据。资本证券则是指经审批机关审查批准后发行的,具有一定面值,代表一定量财产价值,表明筹资投资双方权利和义务的证券。上述股票和债券就是有价证券中的两大类。

为简便起见,在很多场合下,人们通常把资本证券直接称为证券,这便是狭义的证券概念。而包括资本证券在内的上述各类证券则构成广义的证券概念。本书以下所称证券仅指狭义证券,即资本证券。

二、证券的产生和发展

证券是商品经济发展和社会化大生产的必然产物，它萌芽于工业革命的襁褓里，发展于工业革命的浪潮之中。现代大工业与工场手工业的最大不同，就是生产走出了小私有的狭隘领地，进入了社会化的广阔天地。生产的社会化不仅包括直接生产过程的社会化、生产资料使用的社会化，而且还包括资本运用的社会化。证券的两大门类是股票和债券。股票的发行和流通是资本社会化的一种具体形式。它的产生源于现代大工业的重要组织形式——股份有限公司。因为随着商品经济的发展和生产规模的不断扩大，迫切需要建立为大工业服务的基础产业部门，如铁路、电力、通讯等。这些产业大大提高了生产社会化的程度和资本集中的规模。而单个资本既难以筹集投资这些产业所需的巨额资金，也无力承担巨额投资所带来的风险。在这种情况下，以资本共筹与风险共担为特点的股份公司便应运而生。股份公司通过发行股票筹集资本，可迅速将分散的资本集中起来，形成巨额资本，从而使这些产业的建立和发展成为可能。由于股份公司顺应了资本主义发展大工业的需要，因而它一问世就显示出强大的生命力。在经历数百年的发展后，已成为当前欧美资本主义国家中占统治地位的企业组织形式。

股份公司在发展过程中，其组织形式和法律制度也迅速完善，使伴随股份公司产生的股票不仅在数量上规模越来越大，而且在种类上也呈现多样化，以满足不同投资者的需要。由于建立了高效和完善的股票发行和转让市场，又反过来推动股份公司的发展。今天，股票市场上股票的行情，已成为观

察股份公司乃至整个国家经济状况的“晴雨表”。

证券的另一重要门类是债券，从历史上考察，要早于股票。它最早是由政府发行的，主要是用于弥补因战争或行政费用的庞大开支造成的财政收入不足。今天，发行债券已成为国家筹措财政资金的重要手段。债券虽然不是现代大工业的产物，但它作为一种普通化的筹资方式，却与现代大工业密切相关。从政府债券的发行来看，现代大工业的发展对国家的作用提出了新的要求，特别是现代大工业所需的各种基础设施，私人企业一般不愿意也无力承办，必须由国家投资兴建。当国家财政收入无法承受建设基础设施的巨额投资时，不得不举债弥补，通过向社会发行债券吸收闲散资金。从企业债券的发行来看，现代大工业也促进了企业债券的发展。随着企业规模的扩大，对资金的需求越来越大，仅靠发行股票筹集资金已不能满足需要，必须同时开辟多种渠道的资金来源。债券与银行借款相比，由于很少或没有中间环节，筹资成本低且筹措便利及时，形式和期限灵活多样，因而为企业所广泛采用。虽然企业债券的风险要大于政府债券，但其收益比政府债券高，因而同样受到投资者的欢迎，成为证券市场上重要的交易对象。

综上所述，股票和债券虽然产生于资本主义社会，但他们都是伴随社会化大生产和商品经济的发展必然出现的，并非为资本主义所特有，社会主义可以而且应当利用它为自己服务。可是，长期来，受“左”的影响，证券被贴上了“资本主义”的标签，一直不敢加以利用，直至改革开放才突破了禁区。当前，我国正全力进行经济建设，为了使我国生产力得到更大的发展，必须大力发展商品经济，以发行股票、债券等证券形式

筹措建设资金,健全金融市场,是促进商品经济发展的一个重要手段。也是我国商品经济发展的客观要求。1981年我国首先恢复发行了国库券,1984年,又首次公开发行股票,使在中国大陆销声匿迹长达三十余年的证券重新回到社会经济生活中,从此证券在我国得到迅猛发展。截止1991年全国发行的各类证券已达3770亿元,在社会主义经济建设中发挥出巨大作用。

三、证券的特性

证券是一种特殊的金融资产,证券持有人可运用证券为其带来一定的经济利益,但它又与一般的金融资产(如银行存款)不同,它具有以下特性:

1. 收益性。

指证券作为表示投资权益的证书,可为其持有人带来一定的投资收益。证券的收益性是相对而言的,因为其他金融资产也能为其所有者带来收益。但由于证券是货币资本化的手段,它的收益直接来自资本增殖的产业利润,是现实投资的结果,而且它的收益一般还要高于其他金融资产,原因在于证券的收益是不确定的,持有证券需担一定的风险。尤其是股票,它的收益完全取决于公司的经营成果。因此,作为冒风险的代价或补偿,自然就应有比其他金融资产为高的一份“风险收益”。此外,证券还可因买卖过程中的低进高出获取差价收益,这是一般金融资产所不具备的。

2. 流通性。

指证券持有者在急需现钱时,能方便和迅速地将证券还原为现金的能力。因此,流通性也称市场性或变现性。证券

具有流通性,是因为它的持有者可视市场的实际情况,随时将其转让出售,收回投资。证券的变现性虽不及银行存款,但证券流通性有法律上的保障以及有高效完善和有组织的市场提供的便利,使证券的变现能力提高到了市场性的高度。在证券流通市场发达的国家,证券的变现能力是相当强的。证券流通性的强弱,与证券期限、利率形式、证券发行者的信用状况、知名度和市场便利度等各种因素密切相关,证券的期限越短,证券发行者的信用度和知名度越高,市场机制越发达,证券的流通性就越强。证券正是凭藉其流通性,吸引投资者,把分散的短期货币资金转化为巨额的长期投资资金,为扩大生产,促使国民经济的不断增长服务。

3. 风险性。

指证券存在使其持有者部分或全部地丧失投资本金或预期收益的一种可能。这是因为证券是一种长期金融资产,它需经过转让买卖实现其流通性。证券一经投入市场成为买卖对象,就会形成市场价格,并受复杂的因素影响不断波动。当证券出售时,如果市价高于最初购入价,则会给证券出售者带来收益,反之,则给证券出售者带来投资本金的部分丧失。甚至在证券持有期内,如果企业破产,还可能丧失全部投资本金。当证券被长期持有,以图获取预期的收益时,因收益的多少取决于企业的经营状况,因此,也可能由于企业经营状况不好,使证券持有者部分或全部丧失预期收益。但并不是说,所有证券的风险是等同的。实际情况是有的风险大,有的风险小,比如政府债券的风险就小于股票和企业债券。作为对风险大小的补偿,就是收益的高低。一般来说,证券的风险与其收益成正比,风险大的证券其收益就大,反之则收益就小。比

如股票的风险较大,但其收益要高于风险较小的各种债券。

四、证券的种类

证券的品种很多,各种证券之间又存在着显著的差异。因此,对证券加以分类是十分重要的。证券分类的方法有多种,但最基本的分类是按证券所代表的权益不同,将证券分为股票、债券、认股权证、投资信托受益凭证和大面额可转让存款证等五类。其中,股票和债券是证券的两个主要类别。

(一) 股票

股票是股份有限公司签发的证明股东按其所持股份享有权利和承担义务的一种书面凭证。持有某股份公司一定比例的股票,就意味着对该公司拥有一定比例的所有权。股票的持有者作为股东与股份公司间的关系是所有权的关系。股东享有参与公司经营和利润分配等权利的同时,也负有按所持股份大小承担相应的公司亏损的责任。股票没有到期日,也不能要求退回股本,但股东可在证券市场上转让股票。股票上一般载有公司名称、注册资本、股东姓名、每股金额、股票面值、发行股数和发行日期等内容。

股票如按股东承担风险的程度和享有权利的不同,还可分为普通股和优先股两大类。

普通股是指其收益随公司利润变动而变动,股东权利不受限制的一种股票,它构成股份公司的基本股份。普通股的股东享有经营参与权、新股认购权、股息请求权和剩余财产分配要求权等权利。

优先股指在利润及剩余财产分配的权利方面,优先于普通股的股票。与普通股相比,优先股的股东不能参与公司的

经营管理，但可获取固定的收益，且不受公司经营好坏的影响。优先股往往具有可赎回的性质。即公司在一定年限后，可按规定的价格将其赎回。优先股按其股息可否累积又可分为累积优先股和非累积优先股两类。前者可将当年未支付的股息累积起来至下一年度一起支付，后者则不能。对于累积优先股公司只有在将积欠的优先股股息全部付清后，才能支付普通股股息；对于非累积优先股，则公司不论是否付清以前的股息，都可以发放普通股股息。此外，某些优先股还可在取得固定比例的股息后，同普通股一样参与分享剩余红利，称为参与优先股。

（二）债券

债券是政府、公司为筹措资金而按法定程序向社会公众发行的一种表明持券人有权在规定日期获取利息和收回本金的书面凭证。它体现着债券持有者与债券发行者之间的债权和债务关系，所以，实际上是一种债权债务凭证。但它与一般的借贷凭证又有不同，它可以转让，而且因为债务人是政府或信誉卓著的公司，故其安全性也较高。债券上一般载有发行单位、面额、利率及偿还期等内容。

债券和股票虽然都可用来筹措资金，但两者间的区别也是明显的。首先，债券是一种债权证书，而股票则是一种所有权证书。其次，债券有期限到期可还本，而股票则无期限也不还本。再次，债券收益具有稳定性，不随企业经营状况波动，而股票收益则与企业经营状况密切相关，随经营状况好坏而上下波动。最后，在公司破产清算时，债券可优先于股票得到清偿。

债券品种较多，它可按各种不同的标志进行分类。较为