

# 金融期货会计处理探微

武汉大学经济与管理学院 余国杰(教授) 罗奕

金融期货,是指交易的买卖双方承诺在未来某一日期或某一段时间内,以事先约定好的价格交付某种特定数量金融工具的合约。金融期货主要包括利率期货、外汇期货和股指期货。金融期货属于典型的衍生金融工具。按照企业会计准则的规定,衍生工具不作为有效套期工具的,一般应按交易性金融资产或金融负债核算。

其主要账务处理为:①向期货经纪公司申请开立金融期货买卖账户,按存入的资金,借记“其他货币资金”科目,贷记“银行存款”科目。②企业取得衍生工具时,按其公允价值,借记“衍生工具”科目,按发生的交易费用,借记“投资收益”科目,按实际支付的金额,贷记“其他货币资金”科目。③资产负债表日,衍生工具的公允价值高于其账面余额的差额,借记“衍生工具”科目,贷记“公允价值变动损益”科目;衍生工具的公允价值低于其账面余额的差额,做相反的会计分录。④衍生工具终止确认时,应当比照“交易性金融资产”、“交易性金融负债”等科目的相关规定进行处理。

下面分别以利率期货合约、外汇期货合约和股指期货合约为例进行说明。

积(卖出期货损益)”科目;⑨为“资本公积——其他资本公积(被套期项目损益)”科目;⑩为“资本公积——其他资本公积(买入期货损益)”科目。

表3 W榨油厂期货套期平仓、购销实物分录表 单位:万元

月份	摘要	借方		贷方	
		科目	金额	科目	金额
5月	对冲平仓并计算平仓时应计套期损益	资本公积⑧	140	套期工具②	140
		金融工具结算①	140	存出保证金	140
		被套期项目③	210	资本公积⑨	210
		套期工具④	1 100	资本公积⑩	1 100
		存出保证金	1 100	金融工具结算⑤	1 100
		套期工具②	1 340	金融工具结算①	1 340
		金融工具结算⑤	4 100	套期工具④	4 100
	支付手续费	套期损益⑦	0.6	存出保证金	0.6
	收回保证金	银行存款	1 293.4	存出保证金⑪	1 293.4
	出售菜子油	银行存款	1 480.3	主营业务收入	1 310
				应交税费⑫	170.3
	结转销售成本	主营业务成本	1 050	被套期项目⑬	1 050
	结转套期损益	主营业务收入	240	资本公积⑧	240
	结转套期损益	资本公积⑨	250	主营业务成本	250
购入菜子	库存商品(菜子)	4 200	银行存款	4 200	
结转套期损益	资本公积⑩	1 300	库存商品(菜子)	1 300	

## 一、利率期货合约的会计处理

所谓利率期货,是指买卖双方在期货交易所内买卖标准数量的特定金融证券的合约。利率期货的种类可分为:①短期信用工具,如短期国库券、商业票据等;②长期信用工具,如中长期国库券、房屋抵押债券等。根据上海证券交易所的有关规定,国债期货的交易单位为面值2万元,合约月份为每年的3、6、9、12月份。客户在开仓时,一手合约需要向期货经纪公司交纳保证金500元,一手表示一个标准合约。期货经纪公司须按每手200元的标准向证券交易所交纳保证金。期货经纪公司为客户买卖每手合约收取的佣金最高不超过5元,最后结算时的结算费为每手合约5元。国债期货按每万元报价,持仓盈亏和平仓盈亏的计算公式如下:持仓盈亏=(当日结算价-持仓价)×200×持仓合约数;平仓盈亏=(卖出价-买入价)×200×平仓合约数。

例1:假设20×8年度A公司发生以下期货投资业务:①11月1日向期货经纪公司申请开立期货买卖账户,存入资金800 000元;②11月2日,以120元报价买入国债期货合约10手,交易保证金500元/手,交易手续费5元/手;③11

注:①~⑩,同表2;⑪平仓时存出保证金余额=234+200+1 100-100-140-0.6=1 293.4(万元);⑫为“应交税费——应交增值税(销项税额)”科目;⑬平仓时“被套期项目——库存商品(菜子油)”科目余额=800+40+210=1 050(万元)。

## 3. 简单分析。

(1)菜子油因有现货存在,因此作为被套期项目予以确认,其公允价值变动损益也直接计入所有者权益;拟购菜子现货属预期交易,在价格变动时既可确认损益,也可不确认损益,本案例中采用了后一种做法。

(2)两宗期货套期:①菜子油套期损失为240.4万元(240+0.2×2),抵消了大部分现货涨价的收益,但如果立仓后菜子油跌价,W榨油厂则将因此受益。②菜子套期收益为1 299.2万元(1 300-0.4×2),抵消了因菜子涨价而多付的成本[实购价-预期价=(0.42-0.3)×10 000=1 200(万元)]后还略有盈余,达到了锁定采购成本的目标。但如果立仓后菜子跌价,W榨油厂将会蒙受损失。因此,期货套期是一柄双刃剑,关键在于投资者的预测判断。

(3)两宗保值期货合计净收益1 058.8万元(1 300-240-0.6×2)。W榨油厂付出现金234.6万元,收回现金1 293.4万元,现金净流量为1 058.8万元,与实际净收益相等。○

月30日结算价123元;④12月31日将上述国债期货全部平仓,平仓成交价125元,交易手续费5元/手。

A公司的有关会计处理如下:①11月1日向期货经纪公司申请开立期货买卖账户,存入资金800000元;借:其他货币资金——存出投资款800000元;贷:银行存款800000元。②11月2日买入国债期货10手,交纳交易保证金5000元(10×500),交易手续费50元(10×5);借:衍生工具——国债期货5000元,投资收益50元;贷:其他货币资金——存出投资款5050元。③11月30日,国债期货合约盈利6000元[(123-120)×200×10];借:衍生工具——国债期货6000元;贷:公允价值变动损益6000元。④12月31日,国债期货合约盈利4000元[(125-123)×200×10];借:衍生工具——国债期货4000元;贷:公允价值变动损益4000元。⑤12月31日,将上述国债期货全部平仓,并支付交易手续费;借:其他货币资金——存出投资款15000元;贷:衍生工具——国债期货15000元。借:投资收益50元;贷:其他货币资金——存出投资款50元。借:公允价值变动损益10000元;贷:投资收益10000元。

## 二、外汇期货合约的会计处理

所谓外汇期货,是指买卖双方承诺在未来某一特定日期,以当前所约定的价格交付某种特定标准数量外币的合约。目前国际资本市场上交易的外汇期货合约,通常涉及的外币是英镑、美元、欧元、日元、瑞士法郎、澳元。

例2:假设20×8年度B公司发生以下期货投资业务:①11月1日向期货经纪公司申请开立期货买卖账户,存入资金8000000元;②11月2日,以1美元=7.2元人民币报价买入美元期货合约10手,每手10万美元,交易保证金20000元/手,交易手续费100元/手;③11月30日汇率为:1美元=7.3元人民币;④12月31日将上述美元期货全部平仓,平仓成交价1美元=7.4元人民币,交易手续费100元/手。

B公司的有关会计处理如下:①11月1日向期货经纪公司申请开立期货买卖账户,存入资金8000000元;借:其他货币资金——存出投资款8000000元;贷:银行存款8000000元。②11月2日买入美元期货10手,交纳交易保证金20000元(10×2000),交易手续费1000元(10×100);借:衍生工具——美元期货20000元,投资收益1000元;贷:其他货币资金——存出投资款201000元。③11月30日,美元期货合约盈利100000元[(7.3-7.2)×100000×10];借:衍生工具——美元期货100000元;贷:公允价值变动损益100000元。④12月31日,美元期货合约盈利100000元

[(7.4-7.3)×100000×10];借:衍生工具——美元期货100000元;贷:公允价值变动损益100000元。⑤12月31日,将上述美元期货全部平仓,并支付交易手续费;借:其他货币资金——存出投资款400000元;贷:衍生工具——美元期货400000元。借:投资收益1000元;贷:其他货币资金——存出投资款1000元。借:公允价值变动损益200000元;贷:投资收益200000元。

## 三、股指期货合约的会计处理

股指期货,是指以股票价格指数为交易标的物的期货,是由交易双方订立的约定,在未来某一特定时间按成交时约定的价格进行股票指数交易的一种标准化合约。合约的价格为当前市场股价指数乘以每一点所代表的金额。股指期货的交割采用现金形式,而不用股票。

例3:假设20×8年度C公司发生以下期货投资业务:①11月1日向期货经纪公司申请开立股指期货买卖账户,存入资金2000000元;②11月10日购入沪深300指数股指期货合约10手,当天的沪深300指数为5000点,每份沪深300指数股指期货合约的价值为指数乘以300元,即1500000元(5000×300),交易保证金为合约价值的8%,交易手续费30元/手;③11月30日,沪深300指数上涨为5400点;④12月31日,公司卖出股指期货合约时沪深300指数回落为5300点,交易手续费30元/手。

C公司的有关会计处理如下:①11月1日向期货经纪公司申请开立期货买卖账户,存入资金2000000元;借:其他货币资金——存出投资款2000000元;贷:银行存款2000000元。②11月10日购入沪深300指数股指期货合约10手,交纳交易保证金1200000元(1500000×10×8%),交易手续费300元(10×30);借:衍生工具——股指期货1200000元,投资收益300元;贷:其他货币资金——存出投资款1200300元。③11月30日,股指期货合约盈利1200000元[(5400-5000)×300×10];借:衍生工具——股指期货1200000元;贷:公允价值变动损益1200000元。④12月31日,股指期货合约盈利300000元[(5400-5300)×300×10];借:公允价值变动损益300000元;贷:衍生工具——股指期货300000元。⑤12月31日,公司卖出上述股指期货合约,并支付交易手续费;借:其他货币资金——存出投资款2100000元;贷:衍生工具——美元期货2100000元。借:投资收益300元;贷:其他货币资金——存出投资款300元。借:公允价值变动损益900000元;贷:投资收益900000元。○