

浅谈期货的主要功能及会计核算会计从业资格证考试 PDF 转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/647/2021_2022__E6_B5_85_E8_B0_88_E6_9C_9F_E8_c42_647278.htm id="xx21"

class="mar10"> 一、引言 期货市场作为资本市场的有机组成部分，在现代市场体系中具有重要地位和独特作用。经过清理整顿，我国期货市场已步入规范发展的新时期，其发现价格和规避风险的积极功能已初步显现。期货市场在我国发展的的事实足以证明其已成为我国经济生活中一个不可或缺的组成部分。据中国期货业协会最新统计资料表明。2008年7月份全国期货市场稳步增长，7月份共成交期货合约112280976手，成交金额为64498.24亿元，同比分别增长了97.74%和75.72%，环比分别增长了29.06%和16.82%。1 - 7月份全国期货市场累计成交期货合约689550138手，成交金额为414543.49亿元，同比分别增长138.14%和128.26%。二、期货和期货市场 在我国，期货市场尚属新鲜事物。那么，什么是期货和期货市场呢？期货，一般指期货合约，是指由期货交易所统一制定的、规定在将来某一特定的时间和地点交割一定数量标的物的标准化合约。企业从事商品期货交易是通过买卖期货合约进行的，期货合约是指期货交易的买卖对象或标的物。期货的特点是：
：一是期货是保证金制，即只需缴纳成交额的5%至10%，就可进行100%的交易，这就是以小博大。二是期货既可以先买进也可以先卖出，这就是双向交易。三是期货是必须到期交割的，否则交易所将强行平仓或以实物交割。四是期货投资的盈亏在市场交易中就是实际盈亏，到时间就会生效。五是在某种意义上讲，投资分险大。期货可以使人一夜暴富，也

可能使人顷刻间一贫如洗。期货市场是进行期货交易的场所，是多种期货交易关系的总和。

三、期货市场的主要功能

期货市场有以下主要功能：

(一)发现价格 由于期货市场交易相对集中、交易量大、规则一致、公开竞争，能较为真实地反映价格变动的趋势。因为来自各个方面的市场参与者带来各种不同的市场信息，他们能从不同的角度对市场价格趋势做出判断，所以使期货交易所形成的价格对全社会都具有明显的指示作用，使交易所的“投入信息，产出价格”的功能得以充分发挥。

(二)回避价格风险 在商品生产交换活动中，各类生产者、经营者都会遇到不同程度的价格风险。为避免商品价格的千变万化导致成本上升或利润下降，可利用期货交易进行套期保值，即在期货市场上买进或卖出与现货市场上数量相等但交易方向相反的商品，使两个市场交易的损益相互抵补。期货市场是现货市场发展的高级形式，是现货市场回避风险的有力工具。

(三)为企业提供信息 现代社会是信息社会，随着计划经济体制的改革和市场经济的建立，企业必须根据市场反馈的信息来制定企业生产计划。由于期货市场交易量大，可以发现人们对商品未来的需求数量和价格波动趋势，从而可根据市场容量以销定产，以防止盲目生产，造成不必要的浪费。

四、期货交易的会计处理

(一)商品期货交易会计处理 企业可以通过获取期货会员资格的形式，在期货交易所取得基本交易席位后进行期货交易，也可以通过期货经纪机构代其进行交易。在进行交易之前都必须交纳一定金额的符合保证量的准备资金。在会计核算中，对企业交纳的保证金，应单独设置“期货保证金”科目，核算企业向期货交易所或期货经纪机构划出和追加的用于办理期货业务的保

证金。“期货保证金”科目除了用于核算企业划出和追加的保证金外，还用于办理企业与期货交易所或期货经纪机构的资金结算。

1划出和追加保证金。企业划出和划回的期货交易保证金通过“期货保证金”科目核算。按照规定，期货交易所或期货经纪机构在每个交易日结束时，通过结算部门计算会员或客户的保证金账户是否有足够的保证金，以维持持仓合约所需的保证金。如果会员或客户的保证金账户不足持仓合约所需时须追加保证金。

2提交质押品。如果企业的期货保证金账户资金不足，按期货交易所或期货经纪机构的规定需要追加保证金，但企业的资金有困难不能按期追加保证金时，可以用企业持有的仓单(即提货单)或国债抵押，期货交易所或期货经纪公司收到会员或客户提交的质押品后。按一定的比率折价(如按规定以国债抵押时，按市值折价的比率不得小于10%)后将资金划入会员或客户的保证金账户。企业根据期货交易所或期货经纪机构提供的有关凭据，按实际划入保证金账户的资金进行账务处理。企业提交质押品并收到期货交易所或期货经纪机构划入的保证金资金后，待有资金时再收回质押品；如果企业不能及时追加保证金并收回质押品，期货交易所或期货经纪机构可以处置质押品。处置质押品应分情况进行处理：

(1)质押品为国债。期货交易所或期货经纪机构处置作为质押品的国债时，应将处置收入与原由期货交易所或期货经纪机构划入的保证金的差额记入“期货保证金”科目；国债的账面价值与处置收入的差额作为投资收益处理。

例1，某企业由于期货保证金账户余额不足，按期货经纪机构的要求需要追加保证金，企业以五年期国债作为抵押。国债的账面价值45万元，期货经纪机构划入企业保证

金账户的金额为40万元。由于企业不能以货币资金追加保证金并收回作抵押的国债，期货经纪机构按规定将国债出售，所得价款52万元。企业应作如下会计处理：第一，以国债抵押划入保证金时：借：期货保证金400000 贷：其他应付款质押保证金400000 第二，处置质押品：借：其他应付款质押保证金400000 期货保证金120000 贷：可供出售金融资产450000 投资收益70000 (2)质押品为仓单。如以仓单作为质押品，期货交易所或期货经纪机构处置作为质押品的仓单时，企业应作销售处理。例2，接上例1，假如企业是以仓单作为质押品，上述处置收入不含增值税，增值税税率为17%，企业应作如下会计处理：第一，以仓单抵押划入保证金时借：期货保证金400000 贷：其他应付款质押保证金400000 第二，处置质押品借：其他应付款质押保证金400000 期货保证金208400 贷：其他业务收入520000 应交税费应交增值税88400 借：其他业务支出450000 贷：材料采购450000 3开新仓、对冲平仓和实物交割。(1)开新仓。开新仓是企业首次买入或卖出一种期货台约的行为。由于企业在进行期货交易前必须交纳一定数额的保证金，开新仓时可不作会计处理。(2)对冲平仓。对冲平仓是企业同一期货交易所内，通过买进(或卖出)相同月份的期货合约，对冲在手的原卖出(或买进)的合约，以解除原持有期货合约所需承担的到期交割义务。对冲平仓的期货合约必须是相同的商品期货张数。企业通过卖出或买入以前持有的买入或卖出的合约以了结交易，发生的平仓盈亏增减“期货保证金”。平仓盈亏是指按台约的初始成交价与平仓成交价计算的已实现盈亏。企业对于平仓实现的盈亏，应单独设置“期货损益”科目，核算企业在办理期货业务过程中所发

生的手续费、平仓盈亏和会员资格变动损益。例3，某企业3月2日在某期货交易www.Examda.CoM考试就到百考试题来源：考试大的美女编辑们采集者退散来源：考试大的美女编辑们百考试题论坛采集者退散所买入30手大豆期货合约(假如每手10吨)，每吨价格7500元；该企业3月15日卖出3月2日买入的期货合约，每吨价格8000元。该企业的平仓盈利及会计处理：第一，平仓盈利 = $(8000 - 7500) \times 10 \times 30 = 150000$ (元) 第二，会计处理：借：期货保证金150000 贷：期货损益150000 期货交易所因会员或客户违规而强制平仓，其实现的平仓盈利不再划归会员或客户；如因国家政策变化及连续涨、跌停板强制平仓，其平仓盈利划归会员或客户时，其会计处理与对冲平仓盈利相同。(3)实物交割。在期货交易中，了结合约的方式主要有平仓、实物交割两种。当企业买入或卖出的期货合约到期未对冲平仓，买卖双方需要通过实物交割来了结合约。在会计核算中，进入实物交割的期货合约首先应当进行对冲平仓，即企业应根据期货交易所或期货经纪机构资金结算及有关单据，按平仓进行会计处理。在实物交割时，企业被确认为买方的，根据收到的增值税专用发票上记载的应计入采购成本的金额，借记“材料采购”科目；按注明的增值税额，借记“应交税费应交增值税”；按交割货款的金额，贷记“期货保证金”科目。在实物交割时，企业被确认为卖方的，按期货交易所单据列明的交割货款金额，借记“期货保证金”科目；按实现的销售收入，贷记“主营业务收入”科目；按收取的增值税额，贷记“应交税费应交增值税”科目。(4)支付交易手续费。企业在进行期货交易时，期货交易所或期货经纪机构应按规定向会员收取交易手续费，交易手

续费包括开仓手续费、平仓手续费和交割手续费。企业交纳的交易手续费计入期货损益，借记“期货损益”科目，贷记“期货保证金”科目。

(二)商品期货套期保值业务 办理商品期货套期保值业务的企业，在“期货保证金”科目下设置“套保合约”和“非套保合约”明细科目，分别核算企业进行套期保值业务和非套期保值(投机)业务买、卖期货合约所占用的资金。同时。企业还需要设置“递延套保损益”科目，核算企业在办理套期保值业务过程中所发生的手续费、结算盈亏。企业从事商品期货套期保值业务时，应当遵循的原则为：如果现货交易尚未完成，而套期保值合约已经平仓的，套期保值合约平仓损益不确认为当期损益，而记入“递延套保损益”科目。待现货交易完成时，再将期货上的盈亏与被套期保值业务的成本相配比，冲减或增加被套期保值业务的成本；如果现货交易已经完成，套期保值合约必须立即平仓，以实现套期保值的目标。

1企业开仓建立套期保值头寸追加套期保值合约保证金时，应根据结算单据列明的金额，借记“期货保证金套保合约”科目，贷记“期货保证金非套保合约”或“银行存款”科目。

2现货交易尚未完成。套期保值合约已经平仓的会计处理。企业套期保值合约平仓及结算盈亏时，若是盈利，借记“期货保证金套保合约”科目，贷记“递延套保损益”科目；若是亏损，则作相反的会计分录。同时，结转其占用的保证金，借记“期货保证金非套保合约”科目，贷记“期货保证金套保合约”科目。企业套期保值合约在交易或交割时发生的手续费，按结算单据列明的金额，借记“递延套保损益”科目，贷记“期货保证金套保合约”科目。企业套期保值合约了结，将套期保值合约实现的

盈亏，同被套期保值业务的成本相配比时，若期货市场上的套期保值合约实现盈利，则借记“递延套保损益”科目，贷记“库存商品”科目；若套期保值合约实现亏损，则作相反的会计分录。

3如果现货交易已经完成，套期保值合约必须立即平仓，并按上述方法进行核算。

例4，某企业为套期保值目的，于4月20日在某期货交易所买入30手豆油期货合约(假如每手10吨)，每吨价格8500元；该企业5月15日卖出4月20日买人的30手豆油期货合约，每吨价格9200元。6月1日被套期保值业务现货交易完成。会计处理如下(不考虑交易手续费)：

第一，期货套期保值平仓盈利 = $(9200 - 8500) \times 10 \times 30 = 210000$ (元)

第二，会计处理：借：期货保证金套保合约210000 贷：递延套保损益210000

第三，与被套期保值业务发生的成本配比 借：递延套保损益210000 贷：库存商品210000

百考试题：报关员网校 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com