

## 融资融券会计处理之我见

郑州大学西亚斯国际学院 张春红

融资融券,是指证券公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出,并由客户交存相应担保物的经营活动。在融资交易中,客户从证券公司借入资金购买证券,到期归还资金并支付利息;在融券交易中,客户从证券公司借入证券卖出,到期归还证券并支付利息。笔者认为2010年在沪深两市开始交易的融资融券业务符合交易性金融负债定义,应作为交易性金融负债核算。

例:甲公司2012年4月1日向证券公司融入某公司股票15 000股进行出售,每股市价16元,相关交易费用1 000元,融券年利率为5%。2012年6月30日,股票每股市价为17元;2012年9月30日,每股市价为15元;2012年11月30日甲公司以10元/股的价格买入15 000股该公司股票还入证券公司账户。假定甲公司按季编制报表。

相关会计处理如下:

1. 2012年4月1日,甲公司向证券公司借入证券15 000股以高价出售,而后以低价买入股票归还证券公司,从而赚取差价收益,是一种投机行为,因此借入证券的手续费作为投资收益的抵减项处理。借:其他货币资金239 000元,投资收益1 000元;贷:交易性金融负债——

本金240 000元。

2. 2012年6月30日和9月30日,计提借入证券承担的利息费用3 000元( $240\ 000 \times 5\% \div 12 \times 3$ ),本应计入财务费用,但融资融券业务实质上是一种投资活动,承担利息费用是为了获得更多的投资收益,因此为了综合反映整个交易中获得的总损益,将融资利息也作为投资收益的抵减项处理。借:投资收益3 000元;贷:应付利息3 000元。

另外,如果借入的股票公允价值发生变动,将直接影响甲公司偿还股票时支付款项的多少及取得投资收益的多少,因此,资产负债表日甲公司有必要反映公允价值的波动。6月30日负债公允价值上升15 000元( $15\ 000 \times 17 - 240\ 000$ ),会计分录为:借:公允价值变动损益15 000元;贷:交易性金融负债——公允价值变动15 000元。9月30日公允价值下降30 000元( $15\ 000 \times 17 - 15\ 000 \times 15$ ),会计分录为:借:交易性金融负债——公允价值变动30 000元;贷:公允价值变动损益30 000元。

3. 2012年11月30日,计提借入证券承担的最后两个月的利息费用2 000元( $240\ 000 \times 5\% \div 12 \times 2$ ),借:投资收益2 000元;贷:应付利息2 000元。2012年11月30日甲公司还以10元/股的价格买入15 000股该公司股票,还入证券公司账户,会计分录为:借:交易性金融负债——本金240 000元,应付利息8 000元;贷:交易性金融负债——公允价值变动15 000元,其他货币资金158 000元,投资收益75 000元。同时,借:公允价值变动损益15 000元,贷:投资收益15 000元。

11月30日,甲公司以10元/股的价格买入15 000股股票归还证券公司,从中获得价差收益90 000元( $240\ 000 - 150\ 000$ )。而甲公司整个交易过程共获利81 000元( $16 \times 15\ 000 - 10 \times 15\ 000 - 1\ 000 - 3\ 000 - 3\ 000 - 2\ 000$ )。○

### 二、“应付账款”、“预付账款”项目的填列

1. 汇总“应付账款”所属明细账户借贷方各自的余额合计数。

2. 应付账款本质上是负债,若明细账余额在贷方,则说明它代表的是负债,若明细账余额在借方,则说明它实际上是资产,发挥着预付账款的作用,需要编制调整分录:借:预付账款;贷:应付账款。

3. 汇总“预付账款”所属明细账户借贷方各自的余额合计数。

4. 预付账款本质上是资产,若明细账余额在借方,则说明它代表的是资产,不需要调整;若明细账余额在贷方,则说明它实际上是负债,发挥着应付账款的作用,需要编制调整分录:借:预付账款;贷:应付账款。

5. 汇总调整后的应付账款和预付账款明细账的金额,会发现应付账款的余额全在贷方,预付账款的余额全

在借方,各明细账余额合计数即为报表中应填列的金额。

例2:沿用前例资料。

经过分析:需要调整的是“预付账款”贷方余额3万元、“应付账款”借方余额6万元,调整分录如下:借:预付账款——丙公司60 000、——B公司30 000;贷:应付账款——丙公司60 000、——B公司30 000。

经调整后应付账款的余额为: $36 - 6 + 9 = 39$ (万元),预付账款的余额为: $15 - 3 + 9 = 21$ (万元)。所以资产负债表中:“预付账款”项目填列210 000元,“应付账款”项目填列390 000元。

此方法的最大优点是简化了往来项目的日常处理,缺点是报表编制最后阶段的工作有些繁琐。

#### 主要参考文献

熊娇. 预付账款业务会计核算的改进. 财会月刊, 2013; 11