

学校编码: 10384

分类号 _____ 密级 _____

学号: 15120051301188

UDC _____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

网络化条件下衍生金融工具会计问题研究

Research on Issues of Derivative Financial
Instruments Accounting under the Condition of
Cyberization

祝 勇 军

指导教师姓名: 庄明来 教授

专业名称: 会计学

论文提交日期: 2008 年 4 月

论文答辩日期: 2008 年 6 月

学位授予日期: 2008 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2008 年 4 月

厦门大学学位论文原创性声明

兹提交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

1、保密（ ），在 年解密后适用本授权书。

2、不保密（ ）

（请在以上相应括号内打“√”）

作者签名：

日期： 年 月 日

导师签名：

日期： 年 月 日

内容摘要

持续的金融创新创造出丰富多彩的衍生金融工具成为现代金融的重要特征。经过二十多年的持续研究,各大会计准则机构对衍生金融工具会计的研究已经取得很大的突破和进展。对衍生金融工具的会计处理方法已经从最初的简单表外披露完全转向表内确认和表外披露相结合的报告模式。

本文从定义和特点分析着手,探讨网络化条件下衍生金融工具的会计确认、计量和报告问题。

会计应当在合约签订时将衍生金融工具纳入表内核算,并且确认为资产或负债。衍生品价值可能在短时间内发生巨大变动,蕴含着非常高的风险。因而,应以电子数据原始凭证作为确认依据来及时确认衍生品的巨大价值变动,并且有必要将衍生品的风险纳入会计核算对象。

衍生品特有的杠杆性要求衍生品计量必须采用公允价值,并且只有对市场报价进行一定的调整来确定公允价值,才能提高资产负债表日衍生品公允价值信息的相关性。计算机网络技术的迅速发展,使得以公允价值计量活跃市场和非活跃市场的所有衍生品成为可能,使得采用 VaR 模型量化衍生品所蕴含的风险成为可能。

衍生金融工具的会计报告需要采用表内列报和表外披露相结合的方式。表内列报衍生金融工具的价值变动,需要突破传统的收益实现原则。表外披露应注重加强对衍生金融工具风险信息的披露。衍生品价值可能在短时间内发生颠覆性变动,因而使用者对衍生品会计信息的时效性要求比任何其他项目都要强烈得多。只有网络财务报告才能满足衍生品会计信息的及时性需要。

关键词: 网络化; 衍生金融工具; 会计问题

Abstract

Creating colorful derivative financial instruments by continuing financial innovation is the important feature of modern finance. After twenty years of continuous research, the major accounting standard setters have made great breakthroughs and progress in the research of derivative instruments accounting. The initial accounting method on derivative instruments—non-financial statement disclosure has already replaced by the combination method of recognition with financial statement and non-financial statement disclosure.

From the analysis of the definition and characteristics of derivative financial instruments, this article inquires into some issues of the derivative recognition, measurement and reporting under the network environment.

Derivative should be put into balance sheet and recognized as assets or liabilities when derivative contract is signed. Derivative's value could be a great change in a short period of time and contains a huge risk. Therefore, for confirming the large change of derivative's value in time, electronic data should become a sort of reliable source document as the basis of accounting recognition and it is necessary to regard the risk contained by derivative as a new accounting object and provide users of accounting report with risk information.

Because of the unique leverage of derivative instruments, derivative must be measured by fair value. In order to promote the relevance of accounting information of derivative's fair value on the balance-sheet date, market price should properly be adjusted to confirm derivative's fair value. With the rapid development of computer and network technology, it is able to measure all kinds of derivative instruments in the active and non-active market by fair value attribute and quantifying the inherent risk of derivative by the VaR model will become possible.

To report the accounting information of derivatives fully, presentation in statement and non-financial statement disclosure should be adopted at the same time. If the huge and rapid value change of derivative be presented within statement, the

traditional principle of income realization should be broken through. The risk information should be the most important emphasis on non-financial statement disclosure. The value of derivative may cause tremendous changes in a short period of time, so the users' requirement to timeliness of derivative accounting information is much stronger than other assets or liabilities. Only the internet financial report could meet these special requirements of timeliness on the derivatives accounting information.

Key Words: Cyberization; Derivative financial instruments; Accounting issues

目 录

引 言	1
一、问题的提出	1
二、研究背景	2
三、研究方法与研究框架	3
四、本文创新与不足	4
第一章 文献综述	6
第一节 国际研究成果	6
一、美国财务会计准则委员会 FASB 的研究	6
二、国际会计准则理事会 IASB 的研究	7
第二节 我国的研究成果	9
一、国内学术研究	9
二、准则制定	10
第二章 衍生金融工具的概念及其发展历程	11
第一节 衍生金融工具的定义、分类与特点	11
一、衍生金融工具的定义	11
二、衍生金融工具的分类	14
三、衍生金融工具的特点	15
第二节 衍生金融工具的发展历程	16
一、世界范围内衍生金融工具的发展与现状	16
二、我国衍生金融工具的发展与现状	18
第三节 计算机网络技术对衍生金融工具发展的影响	19
一、计算机网络技术对金融业发展的影响	19
二、计算机网络技术对衍生品发展的推动作用	20
第三章 衍生金融工具的会计确认	22
第一节 会计确认的含义与确认标准	22
一、会计确认的含义	22
二、会计确认的一般标准	23

第二节 衍生金融工具的初始确认	23
一、衍生金融工具给传统要素定义带来的挑战	23
二、对衍生金融工具初始确认的重新审视	24
三、初始确认的时点	26
第三节 衍生金融工具的终止确认	27
一、美国财务会计准则委员会 FASB 的终止确认标准	27
二、国际会计准则理事会 IASB 的终止确认标准	28
三、比较与分析	30
第四节 网络化条件下衍生金融工具会计确认的发展构想	30
一、改变会计确认依据，采用电子数据原始凭证	31
二、将风险作为会计对象纳入会计核算系统	32
第四章 衍生金融工具的会计计量	34
第一节 会计的基本计量属性	34
第二节 衍生金融工具的计量属性	36
一、衍生金融工具对传统会计计量提出的挑战	36
二、衍生金融工具的计量属性选择	36
第三节 公允价值的计量问题	38
一、公允价值的定义及特点	38
二、衍生金融工具公允价值的确定	39
三、会计人员在衍生金融品公允价值计量中的定位	43
第四节 网络化条件下衍生金融工具会计计量的发展构想	43
一、采用公允价值法对衍生金融工具进行计量	44
二、计量金融风险，并作为货币价值计量的补充	44
第五章 衍生金融工具的财务报告	48
第一节 衍生金融工具财务报告的内容	48
一、衍生金融工具的表内列报	48
二、衍生金融工具的表外披露	49
第二节 衍生金融工具财务报告的披露方式创新	51
一、衍生金融工具会计信息时效性的特殊要求	51

二、网络财务报告是及时披露衍生品会计信息的必然选择.....	52
第三节 网络化条件下衍生金融工具财务报告的发展构想	53
一、准则制定机构改进会计报告及时性的措施.....	54
二、衍生金融工具会计的实时联机报告系统.....	55
三、动态快报方式.....	56
结束语	59
参考文献	60
后 记.....	65

厦门大学博硕士论文摘要库

Contents

Introduction	1
Section 1 Raise of question	1
Section 2 Research backround	2
Section 3 Research method and structure	3
Section 4 innovation and shortage	4
Chapter One Review of Related Research	6
Section 1 Results of international research	6
Section 2 Results of domestic research	9
Chapter Two Concept and Development of Derivative Financial Instruments	11
Section 1 Definition、classification and characteristics of derivative financial instruments	11
Section 2 Development of derivative financial instruments	16
Section 3 Computer and network technology's influence over the development of derivative financial instruments	19
Chapter Three Derivative Instruments Recognition	22
Section 1 Definition and standards of Recognition	22
Section 2 Initial recognition of derivative financial instruments	23
Section 3 Derecognition of derivative financial instruments	27
Section 4 Idea about recognition of derivative financial instruments under the condition of cyberization	30
Chapter Four Derivative Instruments Measurement	34
Section 1 Fundamental measurement attribute	34
Section 2 Measurement attribute of derivative	36
Section 3 Measurement of fair value	38
Section 4 Idea about measurement development on derivate under the	

condition of cyberization	43
Chapter Five Derivative Instrumens Reporting	48
Section 1 Contents of derivative’s reporting	48
Section 2 Innovation of method on derivative financial instruments reporting	51
Section 3 Idea about development of reporting on derivative under the condition of cyberization	53
Conclusion	59
Reference	60
Acknowledgement	65

厦门大学博硕士学位论文摘要

厦门大学博硕士学位论文摘要库

引 言

一、问题的提出

自 20 世纪 70 年代以来, 衍生金融工具作为金融行业最重要的创新工具得到飞速发展, 成为国际金融领域内非常重要的投资工具。自诞生之日起, 衍生金融产品就如一把双刃剑, 饱受争议, 因为它既可能是天使, 也可能是魔鬼。对于风险防范者而言, 衍生金融工具就像天使, 因为它是一个很有效的, 可以防范利率风险、汇率风险、商品价格风险等各种市场风险的有力工具; 对于投机者而言, 衍生金融工具就有可能是魔鬼, 因为它可以在相当短的时间内产生天文数字般的损失。衍生金融工具被喻为潜伏于沼泽中的“鳄鱼”, 对世界经济构成永远的潜在威胁。

2008 年 1 月 24 日, 法国第二大市值的上市银行法国兴业银行 (Societe Generale) 对外披露, 该银行因期货交易员热罗姆·凯维埃尔 (Jerome Kerviel) 违规操作致使出现约 49 亿欧元 (折合 71 亿美元) 的巨额损失。年仅 31 岁的交易员热罗姆·凯维埃尔违规建立了高达 500 亿欧元的期货头寸, 主要对全球各大股指期货做多。2008 年初以来, 受美国次贷危机影响, 全球股市接连遭受重创, 热罗姆·凯维埃尔做多的股指期货合同出现巨额的账面亏损, 被迫平仓, 导致 49 亿欧元的实际亏损。这是世界金融历史上因单个交易员投资失误而发生的最大损失额。有着 144 年历史的法国兴业银行也因此面临着空前的破产危机。

实际上, 自上世纪 90 年代以来, 包括我国在内的许多国家都曾出现许多起因衍生金融工具交易操作不当而导致巨额亏损, 甚至破产的事件。例如, 1995 年英国的巴林银行事件、2004 年我国著名的中航油 (新加坡) 事件等等, 详见表 1。

表 1 上世纪 90 年代至今因衍生品交易而遭受损失的著名事件

公司名称	发现时间	损失额	交易内容
日本昭和壳牌石油	1993 年 2 月	1650 亿日元	外汇交易
日本鹿岛石油	1994 年 4 月	1500 亿日元	外汇交易
美国宝洁	1994 年 4 月	1.6 亿美元	利率互换交易
美国基得比价证券	1994 年 11 月	2 亿美元	抵押证券交易
日本东京证券	1994 年 11 月	320 亿日元	债券期货交易
美国加州橙郡	1994 年 12 月	15 亿美元	抵押证券交易
英国巴林银行	1995 年 2 月	11 亿美元	期货期权交易
中国万国证券	1995 年 2 月	10 亿人民币	国债期货交易
英国西敏寺银行	1997 年 3 月	1.4 亿英镑	期权交易
中航油（新加坡）公司	2004 年 11 月	5.5 亿美元	期权远期交易
法国兴业银行	2008 年 1 月	49 亿欧元	股指期货交易

资料来源：《财务会计四大难题》，常勋，立信会计出版社，2002 年，并增加中航油和法国兴业银行事件。

分析上表可以看出，因衍生品交易操作不当造成的损失非常巨大，对企业甚至会产生致命的打击。产生这一系列衍生金融危机的原因是多方面的，但会计未能承担起应尽的披露责任是一个重要原因。“巴林银行的倒闭，给全世界敲响了警钟。客观地说，会计因未能及时披露衍生金融交易所潜在的巨大风险，负有一定责任。”^①因此，会计不能再对衍生品仅仅做简单表外披露，甚至不予披露。会计有责任及时全面地反映衍生品的价值和所蕴含的风险信息，并及时提供给会计报表使用者。

二、研究背景

自上世纪九十年代中后期以来，国际会计准则委员会 IASC 和美国财务会计准则委员会 FASB 在衍生金融工具会计研究领域内都取得了重大突破和进展，相继颁布了一些具有重大里程碑意义的会计准则，包括 SFAS 133《衍生工具及套值

^① 冯淑萍. 市场经济与会计准则[J]. 《会计研究》，1999. 1

保值活动的会计处理》、IAS 32《金融工具的列报与披露》和IAS 39《金融工具的确认与计量》等。我国于2006年2月颁布了四项与衍生金融工具相关的会计准则，包括《企业会计准则第22号—金融工具确认与计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期保值》和《企业会计准则第37号—金融工具列报》。我国这四项会计准则全面采用了国际会计准则理事会IASB发布的IAS 32和IAS 39的相关规定，实现了与国际会计准则的实质性趋同。但是这些会计准则的颁布并不意味着衍生金融工具的会计准则已经尽善尽美。由于衍生金融工具本身的复杂性和特殊性，新的衍生金融品层出不穷，对衍生金融工具的相关会计研究仍在全世界范围内继续，并且将会在一段较长时期内依然是会计的热点问题。

自2001年成功加入WTO之后，我国企业面临的市场风险加大，企业对衍生金融工具作为风险防范工具的迫切需求迅速膨胀。目前，我国衍生金融品交易市场已经初具规模，正步入快速发展的轨道。总体而言，我国金融市场与西方发达金融市场尚有较大差距，机构投资者尚不成熟，还没有占据绝对的主流地位，会计人员的素质还有待提高。在这样的现实背景下，我国衍生金融工具会计准则如何既能成功实现与国际惯例接轨，使我国会计走出国门，又能符合我国现实的国情，这更是一个值得深入研究的问题，也是本文研究的出发点。

三、研究方法与研究框架

本文主要采用规范研究方法，充分借鉴已有的研究成果，尤其是国际会计准则理事会IASB和美国FASB的会计准则。通过比较分析，来研究与衍生金融工具会计相关的会计理论和实务问题。

本文从分析衍生金融工具的定义和特点着手，以衍生金融工具的确认、计量和报告三个环节为基础来展开对衍生金融工具会计的系统研究。衍生金融工具特有的杠杆性对其确认、计量和报告产生了非常大的影响，需要突破传统的会计确认、计量和报告模式，因而本文首先在传统会计理论和方法下，论述衍生金融工具会计的相关理论和实务问题，随后在每一环节分别探讨结合计算机网络技术采取改进措施来拓展原有的确认、计量和报告方法，以提供更及时和相关的衍生品会计信息。

本文共分为五章。第一章综述已有的研究成果，第二章探讨衍生品金融工具的定义和发展等情况，第三章论述衍生金融工具会计确认问题，第四章研究衍生金融工具的会计计量问题，第五章对衍生金融工具的财务报告问题进行探讨。

四、本文创新与不足

与普通金融工具和实物资产相比，衍生金融工具的价值可以在短时间内发生颠覆性变动，蕴含极高的风险。这一特性对其确认、计量和报告产生极其重要的影响，传统会计方法提供的衍生品会计信息很难满足使用者的决策需求。

本文主要创新在于，充分认识到衍生品的杠杆性，深刻剖析杠杆性对衍生金融工具会计的影响，并且认为只有结合计算机网络技术采取改进措施，突破传统的衍生金融工具会计确认、计量和报告模式，才能提供高质量的衍生品会计信息。本文主要的具体创新有以下几项：

(1) 在深刻分析衍生金融工具合约本质的基础上，认为衍生金融工具符合传统资产或负债的定义，应将衍生金融工具纳入表内核算，并且不需要修改原有的资产或负债定义。

(2) 与普通金融工具相比，衍生品价值变化非常迅速，风险极高。因而本文认为，一方面会计上为了及时确认衍生品的价值变动，不能仅以纸质原始凭证作为衍生品会计确认的依据，还应采用通过网络传输的电子数据作为记账的依据；另一方面，会计上不能再忽视衍生品的极高风险，有必要拓展会计对象，将风险这一非货币性信息纳入会计核算对象。

(3) 杠杆性是衍生金融工具区别于普通金融工具的重要特性，因而在以公允价值计量衍生金融工具时，不能采用资产负债表日的单一报价直接确定衍生品公允价值，需要采取改进措施对报价进行一定调整。

(4) 衍生品的杠杆性使得衍生品会计信息对时效性的要求比任何其他项目都要强烈得多。只有网络财务报告才能满足衍生品会计信息的极高时效性要求。衍生品实时联机报告系统和动态快报方式是两种比较可行的方案。

由于时间限制，加之水平有限，文中难免还在一些缺陷，甚至错误。①文中提及的一些相关问题需要进一步深入探讨和研究，比如缺乏对场外交易的衍生金融工具公允价值计量模型的深入研究，缺乏对衍生金融工具的终止确认标准更详

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库