



期货交易是相对于现货交易而言的，是指买卖双方支付一定数量的保证金，通过期货交易所进行的在将来某一地点和时间交割某一特定数量和质量商品的标准合约的买卖。随着企业经济关系的多样化及国际化的发展，期货投资将构成企业资产的重要组成部分。了解和掌握企业商品期货交易的核算方法，正确组织核算，十分必要。本文拟就此内容作些粗浅探讨。

企业商品期货交易业务的核算主要包括五个方面：

（一）会员资格费和席位占用费的核算

在我国，期货交易所实行会员制。企业要进入期货交易所从事当场的期货交易，首先必须申请取得期货交易所会员资格。期货交易所会员，不同于一般股份公司的股东，其权利不是取得股息，而是拥有在交易所为自己或别人进行交易的资格。企业通过申请并取得期货交易所会员资格，必须向期货交易所支付一笔会员资格费。为了核算企业的这笔投资，应在“长期投资”科目中设置“期货会员资格投资”明细科目。企业应按实际支付的款项，借记“长期投资——期货会员资格投资”科目，贷记“银行存款”科目；企业申请退会、转让会员资格或被取消会员资格，应按实际收到的转让收入或期货交易所实际退还的会员资格费，借记“银行存款”科目，按期货会员资格投资的账面价值，贷记“长期投资——期货会员资格投资”科目，按其差额借记（或贷记）“期货损益”科目。

企业成为期货交易所的会员，就拥有在期货交易所进行当场交易的一个基本交易席位。如果企业在基本交易席位之外，要增加席位，则须向期货交易所

另外交纳席位占用费。由于企业在基本席位之外增加的席位，期货交易所可根据交易发展情况随时予以收回，因此，其支付的席位占用费只能作为企业的一种暂付款，而不作为企业的一项长期投资处理。为了核算企业为取得基本席位之外的席位而交纳的席位占用费，应设置“应收席位费”科目。其核算是：企业应按实际支付的增加席位的款项，借记“应收席位费”科目，贷记“银行存款”科目；如企业退还席位，收到期货交易所退还的席位占用费，作相反的会计分录。

（二）保证金的核算

在期货市场中，保证金又称履约担保金，是指在期货交易中确保买卖双方履约的一种财力保证。在期货投资企业，具体表现为企业存入期货交易所或期货经纪机构一定数量的货币资金。在期货交易中，企业支付的保证金可分为初始保证金和追加保证金。初始保证金又称基础保证金，是企业初次买卖期货合约时交存的保证金，一般为买卖合约总值的5%—10%，该保证金企业必须在合同签订后的一定日期内交纳，否则，期货交易所将取消合约认可。追加保证金是指交易开始后，企业按期货交易所或期货经纪机构通知补充的保证金。一般情况下，期货交易所或期货经纪机构每天检查企业未平仓的合约数以及保证金数额，如果市场价格发生较大幅度波动，初始保证金不能有效保证履约时，则期货交易所或期货经纪机构将通知企业追加保证金数量，以达到所规定的最低保证金水平。企业在收到交纳追加保证金的通知后，必须在规定的日期内汇出应交数额，否则，期货交易所将停止企业参与当日的交易，并对其合约代为平仓，平仓后的损失和有关费用均由企业负担。

企业支付的保证金,无论是初始保证金还是追加保证金,不是部分货款的支付,而是一种“履约信用”。为了加强对这笔资金的管理,企业应单独设置“期货保证金”科目,同时按期货交易所或期货经纪机构设置二级科目,并按每一合约设置明细科目进行明细分类核算。其核算是:企业按规定划出和追加保证金时,借记“期货保证金”科目,贷记“银行存款”科目;划回保证金时作相反的会计分录;收到划转的期货保证金存款利息时,借记“期货保证金”科目,贷记“财务费用”科目。

(三) 平仓盈亏的核算

在期货交易中,平仓亦称对冲或了结,指的是通过买进或卖出合约,取得与交易者最初交易部位相反的而数量相等的另一个交易部位。企业每一合约平仓后应计算其平仓盈亏。平仓盈亏的计算公式为:

平仓盈亏=(卖价-买价)×合约数量×合约单位

按上述公式计算的结果如果是正数,则为企业实现的平仓盈利;负数则为企业实现的平仓亏损。

为了核算企业在办理期货交易过程中所发生的平仓盈亏、手续费等,应设置“期货损益”科目。其核算是:企业期货合约平仓了结时,应根据期货交易所或期货经纪机构的结算单据列明的盈亏金额入账,对于实现的平仓盈利,借记“期货保证金”科目,贷记“期货损益”科目;实现的平仓亏损则作相反的会计分录。

(四) 实物交割的核算

企业买入或卖出的期货合约到交货月份仍未作相反的等量交易的,均须以实物交割。实物交割的日期为交货月份月底前5至7个营业日(即每周一至周五,节假日不在内),即大约在该月20日前后,一到达此时,交货月份的期货交易即行停止,俾买主或卖主分别接受或运交货物。企业因合约到期未平仓而履行实物交割时,其核算分两步进行:

首先,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,按结算价对冲平仓。其对冲平仓实现的盈利或亏损与上述平仓盈亏的核算方法相同,此处不再重述。

其次,实物交割的核算。一般纳税企业在实物交割期被确认为买方的,应根据收到的增值税专用发票,按发票上记载的价款,借记“材料采购”等科目,按专用发票上注明的增值税额,借记“应交税金——应交增值税(进项税款)”科目,按交割货款的金额,贷记“期货保证金”科目;若一般纳税企业在实物交割期被确认为卖方的,应按期货交易所单据

列明的交割货款金额,借记“期货保证金”等科目,按实现的销售收入贷记“产品销售收入”等科目,按收取的增值税额,贷记“应交税金——应交增值税(销项税额)”科目。

在实物交割过程中,因对方出现质量、数量等方面的违约行为而收取的违约罚款收入,借记“期货保证金”科目,贷记“营业外收入”科目;如为本企业责任,应向对方缴纳的违约罚款支出,应借记“营业外支出”科目,贷记“期货保证金”科目。

(五) 年会费和交易手续费的核算

企业作为期货交易所的会员,除了向期货交易所一次性交纳会员资格费以外,每年还必须根据本企业占用席位的数量和期货交易所理事会审议通过的标准向期货交易所交纳年会费。企业按期交纳年会费时,借记“管理费用——期货年会费”科目,贷记“期货保证金”科目。

交易手续费是指期货交易所或期货经纪机构按每轮合约成交额的一定比例向企业收取的劳务费等。企业向期货交易所或期货经纪机构支付手续费时,应按结算单列明的金额,借记“期货损益”科目,贷记“期货保证金”科目。月末,应将“期货损益”科目本期借、贷发生额相抵后的差额转入“本年利润”科目。期末结转后,“期货损益”科目应无余额。

以上阐述了企业商品期货交易业务的基本核算方法。现举例说明:

某企业1997年4月15日经上级主管部门批准入W粮油期货交易所当场从事期货交易。该企业通过申请获准成为W粮油期货交易所会员,当即划出人民币存款10000元支付会员资格费。该企业5月10日买进W粮油期货交易所小麦期货合约10手,价格为1500元/吨,每手合约小麦5吨,W粮油期货交易所按购进合约总值的10%向企业收取初始保证金7500元(1500元×10手×5吨×10%)。6月25日,该企业以1530元/吨价格将其手中的小麦合约全部卖出,W粮油期货交易所按每手平仓合约向企业收取交易手续费30元,共计300元,已从该企业期货保证金账户中划出。6月30日,接W粮油期货交易所通知支付年会费800元,已从该企业期货保证金账户中划出。

根据以上资料,该企业有关期货交易的会计处理如下:

①4月15日,用银行存款支付会员资格费时,会计分录为:

借:长期投资——期货会员资格投资 10 000

