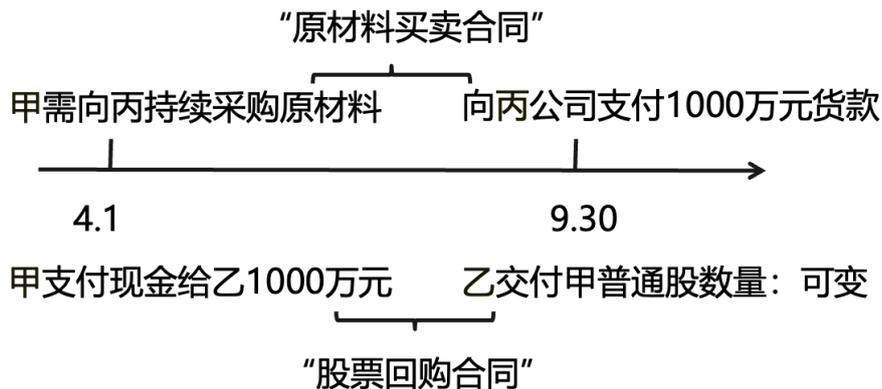


第一节 金融工具概述

3. 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将收到可变数量的自身权益工具。



【例题】甲公司为上市公司，在生产经营过程中需持续采购原材料。2×22年4月1日，甲公司普通股股价为每股20元，与此同时，甲公司与丙公司签订原材料采购合同，约定甲公司需在2×22年9月30日向丙公司支付1000万元货款。为筹集支付手段，甲公司于同日与乙公司签订股票回购合同，并向乙公司支付1000万元现金。合同约定，乙公司将于2×22年9月30日向甲公司交付与1000万元等值的甲公司普通股股票。假设不考虑货币时间价值、相关税费等其他因素，2×22年9月30日，甲公司股票价格涨至每股40元。要求：对以上甲公司的股票回购业务进行会计处理。

2×22年4月1日：

签订股票回购合同并支付现金：此时，甲公司支付1000万元，获得一项在未来特定日期收取等值自身普通股的权利，应将其确认为一项金融资产。

借：衍生工具——远期回购合同 1000万

贷：银行存款 1000万

2×22年9月30日：

结算股票回购合同：9月30日，甲公司股票价格为每股40元，乙公司交付的股票数量=1000÷40=25万股。结算时，冲销原确认的衍生工具。

借：库存股 1000万

贷：衍生工具——远期回购合同 1000万

用股票结算货款：使用库存股支付货款时，本质是将库存股转出以结清债务。

借：应付账款——丙公司 1000万

贷：库存股 1000万

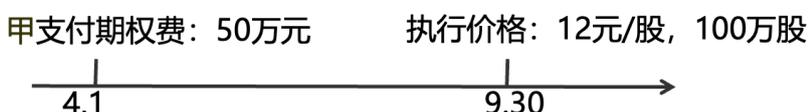
分析：

本例中，甲公司2×22年9月30日将收到可变数量的自身权益工具。在这种情况下，表明企业将自身权益工具作为现金或其他金融资产的替代品（例如作为商品交易中的支付手段），该结算条款使得该合同构成了甲公司的一项金融资产。

提示：

股票回购合同属于常见的非衍生工具合同之一。

4. 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。



情形一：净额结算

9.30日 20元/股→行权→ $(20-12) \times 100/20=40$ 万股

9.30日 25元/股→行权→ $(25-12) \times 100/25=52$ 万股

情形二：总额结算

9.30日 20元/股→行权→ 12×100 万股=1200 万元

9.30日 25元/股→行权→ 12×100 万股=1200 万元 权益工具

【例题】甲公司于2×22年4月1日向乙公司支付50万元购入以甲公司普通股股票为标的的看涨期权。根据该期权合同，甲公司有权以每股12元的价格向乙公司购入甲公司100万股普通股股票，行权日为2×22年9月30日。在行权日，期权将以甲公司普通股股票净额结算。

【提示】什么是股票净额结算

行权日甲公司普通股的每股市价为20元。

若行权日甲公司普通股的每股市价为20元，则期权的公允价值为800万元 $[(20-12) \times 100]$ ，甲公司会收到40万股 $(800/20)$ 自身普通股对看涨期权进行净额结算。

【分析】本例中，期权合同属于将来须用甲公司自身权益工具进行结算的衍生工具合同，由于合同约定以甲公司的普通股股票净额结算期权的公允价值，而非按照每股12元的价格全额结算100万股甲公司普通股股票，因此不属于“以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金”。在这种情况下，甲公司应当将该看涨期权确认为一项衍生金融资产。

借：衍生工具——看涨期权 500000

贷：银行存款 500000

【提示】甲公司在财务报表中将该项衍生工具（看涨期权）作为一项金融资产列示。

本章不涉及以下金融资产的会计处理：

①长期股权投资（即企业对外能够形成控制、共同控制和重大影响的股权投资）；

②货币资金（即现金、银行存款、其他货币资金）。

知识点：衍生工具

衍生工具	是指属于金融工具准则范围并同时具备下列特征的金融工具或其他合同： (1) 其价值随特定利率、金融工具价格、商品价格、汇率、价格指数、费率指数、信用等级、信用指数或其他变量的变动而变动，变量为非金融变量的，该变量不应与合同的任何一方存在特定关系。 (2) 不要求初始净投资，或者与对市场因素变化预期有类似反应的其他合同相比，要求较少的初始净投资。 (3) 在未来某一日期结算。
------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------