

金融理财产品的会计核算探析

▶ 郭云华

随着我国经济的发展，对部分销售及回款较好的企业来说，在满足正常生产经营后仍存在大量流动资金结余。这些流动资金或短暂结余，或长期留存，如何为这些资金找到流动性及收益性兼具、风险相对较低的投资途径，成为亟需解决的问题。目前，很多金融机构根据企业的现实需求，推出了各种理财产品，其利率相对定期存款较高，有些有保本承诺，有些收益率固定或浮动，有些期限固定或不定期，在一定程度上满足了不同资金状态及风险偏好的需求。

一、理财产品的属性

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》，金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。金融工具可分为基础金融工具和衍生工具。基础金融工具主要包括企业持有的

现金、存放于金融机构的款项，以及代表在未来期间收取或支付金融资产的合同权利或义务等。衍生工具是指金融工具确认和计量准则涉及的，具有如下特征的金融工具或其他合同：（1）其价值随着特定利率、金融工具价格、商品价格、汇率、价格指数、费率指数、信用等级、信用指数或其他类似变量的变动而变动；变量为非金融变量的，该变量与合同的任一方向不存在特定关系；（2）不要求初始净投资，或与对市场情况变动有类似反应的其他类型合同相比，要求很少的初始净投资；（3）在未来某一日期结算。由此可见，理财产品符合金融资产的定义，适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定。

二、金融工具的分类

理财产品的会计核算分类在会计处

理实务中较为模糊。主要处理方式有：将其作为货币资金、交易性金融资产、持有至到期投资、其他应收款及其他流动资产等。理财产品在可变现性、流动性、风险性及支付手段等方面不同于一般的货币资金，其到底应如何核算，有必要先就金融工具分类及其特点简要归纳说明。

金融工具在初始确认时划分为以下五类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；（2）持有至到期投资；（3）贷款和应收款项；（4）可供出售金融资产；（5）其他金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产可以进一步分为交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，其主要特点系持有目的是为了近期出售、回购或赎回，一般具有活跃市场，公允价值能够通过活跃市场获取，除特



保本且收益固定的理财产品不存在活跃的市场报价，因其到期日固定且回收金额可确定，符合贷款和应收款的特点，应分类为贷款和应收款项在其他应收款核算；如该理财产品存在活跃的市场报价且以短期持有获利为目的，其符合交易性金融资产特点，应分类为交易性金融资产核算；如管理层有明确的持有至到期的意图和能力，应分类为持有至到期投资核算，根据到期日是否在一年以内，分别在其他流动资产和持有至到期投资列报。



定条件外（如被指定为有效套期工具）的衍生工具通常划分为此类。持有至到期投资主要为到期日固定、回收金额可确定，且有明确意图及能力持有至到期的非衍生金融资产。贷款和应收款项主要特点为活跃市场中没有报价、回收金额可确定的非衍生金融资产。对于公允价值能够可靠计量的金融资产，企业可以将其直接指定为可供出售金融资产；如无法将其划分为其他三类金融资产，则应作为可供出售金融资产处理。

三、理财产品的几种模式

下文将根据各类金融工具的特点，就不同的收益及期限模式逐一进行分析探讨。

（一）理财产品保本且收益固定

保本且收益固定的理财产品不存在活跃的市场报价，因其到期日固定且回收金额可确定，符合贷款和应收款的特点，应分类为贷款和应收款项在其他应收款核算；如该理财产品存在活跃的市场报价且以短期持有获利为目的，其符合交易性金融资产特点，应分类为交易性金融资产核算；如管理层有明确的持有至到期的意图和能力，应分类为持有至到期投资核算，根据到期日是否在一年以内，分别在其他流动资产和持有至到期投资列报。

（二）理财产品保本但收益浮动

保本但收益浮动的理财产品，不应直接分类为贷款和应收款项及持有至到期投资。

1. 如果理财产品收益与市场利率、汇率、价格指数、信用指数等基础金融变量挂钩，那么这种理财产品收益部分为衍生工具，属于在债务合同中嵌入衍生工具的混合金融工具，其保本部分符合贷款和应收款的定义，应分类为贷款和应收款项在其他应收款核算；浮动收益部分属于衍生工具，分类为交易性金融资产。实务中往往为简化核算，该类理财产品一般可采用预期收益率作为公允价值的估值基础，整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

2. 如果理财产品收益浮动，但与市场利率、汇率、价格指数、信用指数等基础金融变量不挂钩，那么该种理财产品公允价值无法通过活跃市场获取，可分类为可供出售金融资产。采用预期收益率作为公允价值的估值基础，根据到期日是否在一年以内，分别在其他流动资产或可供出售金融资产列报。如该理财产品预期收益及风险相对较低，也可采用历史成本计量（近似公允价值）。

（三）理财产品不保本且收益浮动
对于不保本但收益浮动的理财产品，分以下两种情况：

1. 如果理财产品收益与市场利率、汇率、价格指数、信用指数等基础金融变量挂钩，则该理财产品属于在债务合同中嵌入衍生工具的混合金融工具，应对产品进行拆分。其本金部分应分类为可供出售金融资产，浮动收益部分属于衍生工具，分类为交易性金融资产。因上述核算较为复杂，实务中可简化采用预期收益率作为公允价值的估值基础，整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

2. 如果理财产品收益浮动但与市场利率、汇率、价格指数、信用指数等基础金融变量不挂钩，其核算与本文“二之2”情况类似，分类为可供出售金融资产，按历史成本（近似公允价值）或预期收益率作为公允价值的估值基础。根据到期日是否在一年以内，分别在其他流动资产或可供出售金融资产列报。

综上所述，企业应根据不同资金状态确定相应的理财产品投资决策，并制定合理的内部控制制度并有效执行，财务部门根据不同的理财产品种类、持有期限和意图，对理财产品进行准确分类核算并列报。