

21. 就證券購買及認購而應從客戶收取的款項

(2)持牌法團可就其所有客戶，選擇就逐一客戶將應從某客戶收取的款項與應向該客戶支付的款項互相抵銷，但該等款項須是因該客戶以銀貨兩訖形式買賣證券而產生的，而該法團亦已獲該客戶書面授權 —

- (a) 將該等款項互相抵銷；及
- (b) 為清償該客戶應支付予該法團的款項而處置為該客戶持有的證券。

(3)在符合第(7)款的規定下，如持牌法團根據第(2)款作出選擇，它須就因某客戶以銀貨兩訖形式買賣證券而產生的應從該客戶收取的款項及應支付予該客戶的款項，將就逐一客戶計算得出的以下兩個數額中的較低者列入該法團的速動資產內 —

- (a) 將在第(2)款提述的抵銷作出後所餘下的應收取的款項減去就該款項提撥的壞帳或呆帳特定準備金所得的數額；及
- (b) 將為客戶持有的證券的市值減去該等證券的扣減數額所得的數額。

注意： 此條給持牌法團提供毛額基準(gross basis)以外的選擇，持牌法團可以選擇維持以毛額基準計算有關的應收款項及應付款項，不作互相抵銷。

例子:

10.2.2003

- (a) 以\$3,000,000買證券“ A ” 100,000股
- (b) 以\$2,000,000賣證券“ B ” 50,000股

日終為客戶持有的證券:

	(以交易日期作為基準)	(以交收日期作為基準)
證券 “ A ”	100,000股 (市值\$3,200,000)	
證券 “ B ”		50,000股 (市值\$1,900,000)
證券 “ C ”	80,000股 (市值\$500,000)	80,000股 (市值\$500,000)

證券“ A ”、“ B ”、“ C ”的扣減百分率同樣是 30%

答案:

抵銷(a)及(b)項的買賣後所餘下的應收款項淨額

$$= \$3,000,000 - \$2,000,000$$

$$= \$1,000,000$$

為客戶持有的證券市值減扣減數額

$$= [\$3,200,000 \times 70\% + \$500,000 \times 70\%]$$

$$= [\$2,240,000 + \$350,000]$$

$$= \$2,590,000$$

列入速動資產數額

$$= \$1,000,000$$

注意: 在計算規定速動資金時, 已抵銷的應付款項毋須包括在經調整負債內。如上述抵銷出現應付款項淨額的情況, 則只須把該應付款項淨額包括在經調整負債內。