

# 第一章

# 总论

## 本章学习提示

**本章重点：**财务会计的定义、财务会计的特征、财务报告概念框架的相关内容、公允价值计量的相关理论与应用

**本章难点：**有用财务信息的质量特征、公允价值的应用、公允价值估值技术

## 本章导入案例

上海证券交易所 2022 年 4 月 18 日发布〔2022〕38 号纪律处分决定书，对天津市房地产发展（集团）股份有限公司（以下简称“公司”，股票代码：600322）时任董事长和董事会秘书予以通报批评。原因是：2020 年 7 月 23 日，公司披露股东协议转让公司股份暨公司控股股东拟变更的提示性公告称，公司第二大股东天津津诚国有资本投资运营有限公司（以下简称“津诚资本”）与第三大股东天津国有资本投资运营有限公司（以下简称“津投资本”）签署《股份转让协议》，津诚资本拟向津投资本协议转让其持有的公司股份 146 067 416 股，占公司股份总数的 13.21%；公司同时披露，在本次协议转让完成后，公司控股股东将变为津投资本，持股 181 537 240 股，占公司股份总数的 16.42%，天津市人民政府国有资产监督管理委员会仍为公司的实际控制人。

2021 年 4 月 30 日，公司披露 2020 年年度报告显示，公司股东持股较为分散，不存在控股股东。2021 年 12 月 7 日，公司披露 2020 年年度报告和报告摘要更正公告称，公司发现原披露的报告和报告摘要中个别信息出现错误，对 2020 年年度报告及其摘要的部分内容进行更正，将控股股东更正为津投资本。该公司 2020 年年报披露是否违背了会计信息质量要求？上海证券交易所为什么要对时任董事长和董事会秘书进行纪律处分？

资料来源：作者根据“上海证券交易所〔2022〕38 号纪律处分决定书”整理编写。

## 第一节 财务会计概述

### 一、财务会计的定义

在源远流长的会计发展史中，财务会计始终占据着重要的地位。在市场经济快速发展的今天，任何一个单位，都应当是一种经济组织，因此，都离不开财务会计核算。当今社会人们一说到会计，首先想到的是财务会计。在现代会计学科体系中，相对比较成熟和完善的当属财务会计，应用最为经常、普遍、广泛的也是财务会计。由此可见，财务会计在社会经济发展中是不可或缺的，对促进社会经济发展具有重要的意义。

虽然财务会计发展得相对比较成熟，但是，随着时代列车前进的速度不断加快，“创新”成为21世纪的主流发展趋势，由此不断涌现出新的科学技术和经济现象，无法预料的不确定交易和事项也会悄然而至，使财务会计的不断变革成为会计界经常议论的话题，因此导致了对财务会计如何定义成为会计界的一个难题。

纵观会计定义的讨论，围绕对会计本质的理解不同，已经先后出现过“技术论”“管理工具论”“艺术论”“商业语言论”“信息系统论”“管理活动论”等不断进步的理论界定。而对财务会计的定义，是在现代会计分化为外部披露会计和内部管理会计之后的相当长一段时间里，才开始引起人们的注意，并且一般都将其简单归纳为“对外报告的会计”。在已出版的有关财务会计的著作中，有些对其进行了专门定义，但有些却对其含糊其词甚至避而不谈。我们认为，作为会计学科体系中的一个重要分支，应当对其作出科学定义，这样才能符合科学理论的要求。由于现代社会经济组织分为政府、企业 and 非营利组织三个门类，这些都需要财务会计，但根据学科分工，一般都将其对象限定为企业，本书同样遵循这样的限定。根据现有成熟的有关文献资料分析，在对财务会计进行定义时，需要考虑以下几个方面的因素。

(1) 财务会计的学科特性是对外报告企业财务状况、财务资源的利用及其效果（即经营成果或收益）、财务状况变动的质量（即现金流量）等信息的会计，是企业会计中独立于管理会计的学科分支之一。

(2) 财务会计的主体限定为企业这样的营利组织，服务对象主要是企业外部的有关利益集团。

(3) 财务会计的过程特征是以财务报告为中心，通过会计的确认、计量、记录等环节，对财务信息（或称会计信息）进行收集、加工、处理、汇总，最终形成对外可报送的财务信息资源，并且在这些过程中有一套严格、完整、公认的规范约束。

(4) 现代财务会计的目标是提供关于报告主体（企业）的、有助于决策是否需要向企业提供资源和这些资源是否被管理层有效利用的财务信息。会计理论上所说的会计目标，实际上就指财务会计目标。

由此，我们将财务会计定义如下。

财务会计是以对外报告与企业财务状况、经营成果和现金流量有关的财务信息为核心，

依据公认的会计规范，采用会计确认、计量、记录和报告等专门程序和方法，对企业经济活动所引起的各种财务报表要素的变化及时进行加工、整理，并定期形成综合的财务报告信息，借以提供关于企业的、有助于决策是否需要向企业提供资源和这些资源是否被管理层有效利用的财务信息的一种对外报告的企业会计。

## 二、财务会计的特征

财务会计是会计学科的一个独立分支，与会计学科中的其他分支学科相比较，具有以下几个特征。

(1) 财务会计是一门技术性、分析性和应用性很强的专门学科。虽然它有一套基本理论作指导，但其本质在于应用，即通过一系列的程序和方法，对企业发生的交易、事项进行确认、计量、记录和报告，对财务信息使用者的决策产生重要影响，相关的理论均为其实际应用所服务。

(2) 财务会计的对象，就是企业经营活动中所涉及的各种财务报表要素的变化，并最终归结为财务状况、经营成果、现金流量等。财务报表要素的确定要符合企业所发生的交易、事项和其他情况的经济特征，包括资产、负债、所有者权益、收入、费用和利润。这些财务报表要素在时间上都是过去日常经营活动中发生的交易、事项和其他情况所形成的，在确认和计量上都有明确的归属和准确的数额，记录与报告的结果均为财务信息使用者所关注。这些都与管理会计、成本会计有明显的差别。

(3) 财务会计目标非常明确，主要是向企业的外部信息使用者提供决策和受托责任履行情况的相关财务信息，这不同于管理会计主要服务于企业管理层的经济管理决策。

(4) 财务会计的行为过程和结果需要共同遵守一套统一、公认的会计规范。这是因为，财务信息使用者具有广泛的社会性，主要是现实的和潜在的投资者、贷款人和其他债权人等，要满足他们的公共利益要求，就必须受到严格的行为规范和准则的制约，不可存在随意性或偏向性，这是衡量有用财务信息质量的统一标准，也是国际上的统一惯例，讲究的是“合法合规”。最为直接的会计规范，在国际上一般都称为“会计准则”。而管理会计的行为过程则相当灵活机动，一切都是为了企业决策科学，能够为企业产生尽可能多的经济效益，讲究的是“合理”。

(5) 财务会计的方法主要是会计核算方法，同时还贯穿着各种具体的会计确认和计量方法。这些方法基本上都是约定俗成的，系统性很强，且不具备其他学科的借用性。而管理会计、成本会计等的方法则具有较多的灵活性，并且应用数学、统计学及其他科学的方法较多。

(6) 财务信息具有很强的时效性。由于激烈和严酷的市场竞争，财务信息使用者在利用财务信息进行决策时的机会性很强，因此，必然要求财务会计报告的编制和提供应当保证及时，从而也就要求财务会计工作的每项内容应当及时快捷，没有任何理由可以使财务报告滞后拖延，否则，财务会计的目标就难以实现。

(7) 财务会计必须有明确的主体限定，否则，财务信息就无从解释。该主体都能够

进行独立的会计确认、计量和报告，且具有可持续性，界限分明，责任清晰。我国《企业会计准则——基本准则》规定，企业应当对其本身发生的交易或事项进行会计确认、计量和报告。

## 第二节 财务报告概念框架

### 一、财务报告概念框架的含义

财务会计是一门实践应用性很强的学科，但这种实践应用并非盲目，而是有一系列科学的概念框架作为方向性指导。正因为如此，才使财务会计成为一门非常理性的学科，认识和理解财务会计，应对其相关、系统的概念进行认真界定和分析。

概念，简单地说就是定义，是指能够把某个现象或观念与其他现象或观念加以识别、划分、归类的科学表述，以表达人们对某种事物的正确理解。概念有设想的、现实的、本身固有的、外借的、独立的、分层次系统的。概念十分有用，但却极少是完整无缺的。这些概念的种类和规律性，在财务会计学科中均有不同程度的体现。

财务报告概念框架也可以称为财务会计理论结构，是指人们在长期的财务会计实践活动中，经过不断有意识地总结、提炼、升华、抽象与概括所形成的、以财务报告为核心的一系列专门用来解释、评价、指导财务会计实践的理论结构体系。由于该理论结构体系是由鲜明的层次性、系统性和逻辑性的一系列概念所构成的，所以，人们将其称为“概念框架”。

扩展阅读 1-1



财务报告概念  
框架教学视频

### 二、财务报告概念框架的主要内容

随着社会经济发展对财务会计目标要求的不断提高，各国会计界都在积极地进行研究，试图建立一套完整的、符合时代要求的“财务会计概念框架”。1978—1985年，美国财务会计准则委员会（FASB）将以前的各种理论成果集中整理后，陆续发布了6辑《财务会计概念公告》。美国是最早提出“概念框架”的国家。继美国之后，英国会计准则委员会（ASB）于1990年也颁布了《原则公告》；国际会计准则理事会（IASB）的前身国际会计准则委员会（IASC）1989年4月批准、1989年7月公布了《编报财务报告的框架》，并于2001年4月被IASB采纳，2004年起，IASB和FASB开始对其进行联合修订，并将其更名为《财务报告概念框架》；2010年，双方理事会发布了修订的《财务报告概念框架》的“通用财务报告的目标”和“有用财务信息的质量特征”两个章节，之后因故暂停该项修订工作；自2012年起，IASB单方重启修订，直到2018年3月29日修订完成并发布。

我国至今没有制定专门的财务会计概念框架，但是，1992年财政部颁布的《企业会

计准则》和《企业财务通则》，在一定意义上可以看成是我国财务会计“概念框架”的雏形；2006年2月15日修订发布《企业会计准则——基本准则》，2014年7月23日又对其进行修订并重新发布，虽然在名称上没有称其为“概念框架”，但从内容上来看，基本上可以称为“概念框架”，或者说是概念框架的过渡形式。

下面分别介绍IASB《财务报告概念框架》和我国《企业会计准则——基本准则》的主要内容。

### （一）IASB《财务报告概念框架》的主要内容简介

IASB 2018年3月29日修订完成并发布《财务报告概念框架》（以下简称“概念框架”）的目的是：帮助IASB基于统一的概念制定国际财务报告准则；帮助编报者在无具体准则适用于特定交易或其他事项，或者具体准则允许会计政策选择时，选择一致的会计政策；以及帮助所有相关方理解和解释具体准则。但其地位并不是一项国际财务报告准则，任何内容也均不超越任何具体准则或准则中的任何要求，其修订并不必然导致具体准则的变动。新修订的“概念框架”主要包括以下几部分内容。

#### 1. 通用目的财务报告的目标

这是“概念框架”的基础，主要内容分为：通用目的财务报告的目标、有用性及其局限；有关报告主体的经济资源、要求权及资源与要求权变动的信息；以应计制会计反映的财务业绩；以过去现金流量反映的财务业绩；非财务业绩导致的经济资源与要求权的变动；主体经济资源使用的信息等。

#### 2. 有用财务信息的质量特征

有用财务信息的质量特征是告诉现实的和潜在的投资者、贷款人和其他债权人，以报告主体的财务信息为基础作出有关报告主体的决策时，能够识别哪种类型的信息最为有用。有用性财务信息的质量特征分为三个层次。

第一层为基本质量特征，包括相关性和忠实表述。

如果财务信息有预测价值、证实价值或二者兼有，能够使使用者作出的决策有所不同，则财务信息具有相关性。如果财务信息能够被使用者在其预测未来结果的过程中用作参考，则该财务信息具有预测价值；如果财务信息提供关于之前评价的反馈（证实或更改），则该财务信息具有证实价值；财务信息的预测价值和证实价值是相互关联的，具有预测价值的财务信息通常具有证实价值。而重要性则是针对特定主体相关性的一个特定层面，如果省略或误报某项信息，将影响使用者基于财务信息作出的关于特定报告主体的决策，则该信息具有重要性。

为具有有用性，财务信息不仅必须表述相关现象，而且还要如实表述其意欲表述的经济现象。在很多情况下，经济现象的实质与其法律形式是相同的，如果不同，则仅提供有关法律形式的信息，将无法如实表述经济现象，因此要考虑实质重于形式的运用。为完美体现忠实表述，应具备完整、中立和免于错误的特点；而中立性还要由谨慎性来支持，这样将有助于达到应用会计政策的中立性及对资产、负债、权益、收益和费损的如实反映。

扩展阅读 1-2



关于忠实表述的  
深入解析

当然，绝对完美表述是很少能达到的，如中立并不是指没有目的或对行为没有影响的信息，免于错误也不是指在所有方面都完全精确。此外，要实现忠实表述，还需要可验证性做保证。

第二层为强化质量特征，包括可比性、及时性和可理解性。财务信息若可比、及时且可理解，则可强化相关性和忠实表述，提升其有用性。如果需要考虑为经济现象提供同等的相关性和忠实表述信息，则这些可能有助于确定应采用两种方式中的哪一种来描述该经济现象。强化质量特征的应用是一个持续反复的过程，且并不依照既定的顺序进行。

第三层为有用财务报告的成本约束。有用财务报告的成本约束是指成本对财务报告所能提供的信息构成普遍约束，财务信息提供者不仅对财务信息的收集、处理、验证和发布需要花费成本，使用者对财务信息的分析、解释也需要花费成本，因此，准则制定者在制定特定准则时需要对其成本和效益进行比较，以评估成本是否合理。

上述“概念框架”共提出了财务信息的14项质量特征，也可称为质量要求，它们之间形成的逻辑关系可归纳为：财务信息若要有用，必须相关且忠实表述其所意欲表述者（基本质量特性）；财务信息若可比、及时且可理解，则可强化其有用性（强化质量特性）；财务信息不仅须表述相关的现象且可验证，还须忠实表述其所意欲表述的现象的实质，方为有用（实质重于形式）；重要性是相关性的某一主体特定层面；为完美忠实表述，应具备完整、中立及免于错误（中立性是由审慎性的运用所支持）；一致性则有助于可比性目标的实现；成本是对财务报告所能提供的信息的普遍限制（成本限制）。

### 3. 财务报表和报告主体

财务报表提供符合财务报表要素定义的报告主体的经济资源、对主体的请求权及该资源与请求权的变动的信息，主要内容分为财务报表的目的及范围、报告期间财务报表所采取的观点、持续经营假设等。

报告主体是指须编制或选择编制财务报表的主体，可为单一主体或主体的部分或可由超过一个的主体所组成但并非必然为法律主体。由此出现的财务报表可能有合并财务报表（母、子公司的）、未合并财务报表（母公司的）、汇总财务报表（两个以上的主体所组成但并非全以母子公司关系而相连接的）。

### 4. 财务报表要素

财务报表要素包括反映与报告主体财务状况有关的资产、负债、所有者权益和与财务业绩有关的收益、费损，而这些都与报告主体的经济资源、请求权及经济资源与请求权的变动相关联，因此需要对其定义、特征及构成内容等作出相关界定。

### 5. 确认及终止确认

确认及终止确认主要围绕财务报表规定了确认程序、确认条件（主要涉及相关性、不确定性、经济效益流入或流出的低可能性、忠实表述、计量的不确定性及其他因素）、终止确认的相关要求。

### 6. 计量

计量的主要内容包括：历史成本和现时价值（公允价值、资产的使用价值及负债的履

#### 扩展阅读 1-3



关于强化质量特征的深入解析

约价值、现时成本) 计量属性及选择特定计量属性所提供的信息的性质是否重要和计量方法; 选择计量属性时考虑的因素(如相关性、资产或负债的特性、对未来现金流量的贡献、忠实表述、强化质量特性及成本限制、初始计量的特定因素、多个计量属性的运用等); 权益的计量; 基于现金流量的计量技术等。

## 7. 列报与披露

本部分主要包括: 列报与披露作为沟通工具的相关要求, 列报与披露的目的与原则, 财务报表要素的分类, 汇总列报要求等。

## 8. 资本与资本保全的概念

本部分主要包括: 资本的概念及其选择(财务资本、实物资本), 资本保全的概念与利润决定的关系, 资本保全调整(额)及其列示(以资本保全调整或重估价准备纳入权益中)。

上述“概念框架”的内容及逻辑关系可列示如图 1-1 所示。

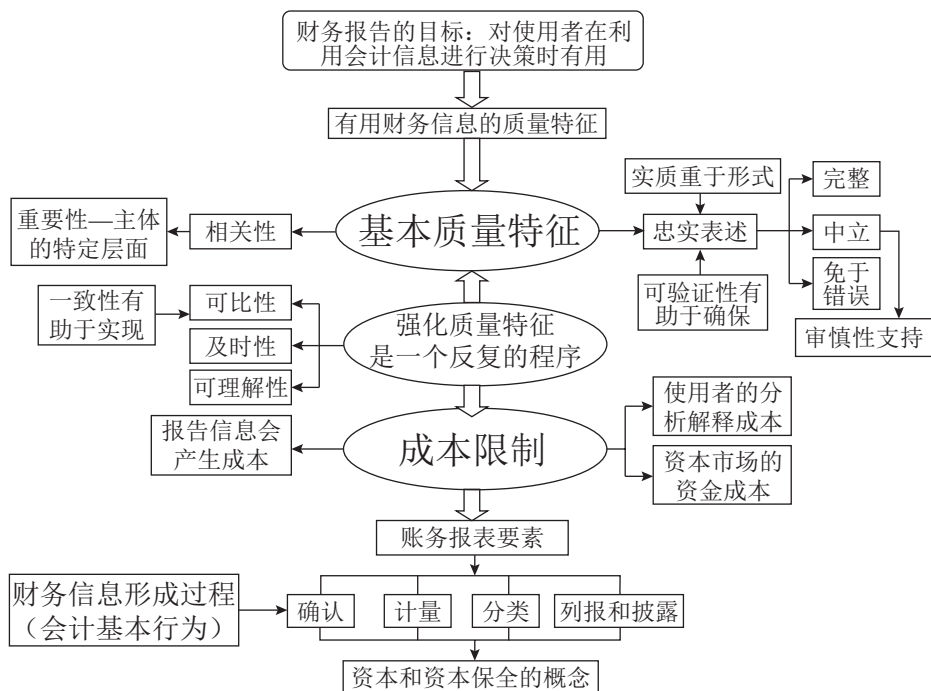


图 1-1 财务报告概念框架内容逻辑关系图

## (二) 我国《企业会计准则——基本准则》的主要内容简介

我国的《企业会计准则——基本准则》，类似于 IASB 的“概念框架”，基本体现了与国际财务报告准则的趋同。它既用来指导具体会计准则的制定，又用来指导在具体会计准则中没有规范的新发生交易的处理。其内容和逻辑关系若按照概念框架来理解，可归纳如图 1-2 所示。

### 扩展阅读 1-4



资本保全的含义

### 扩展阅读 1-5



会计信息质量要求教学视频

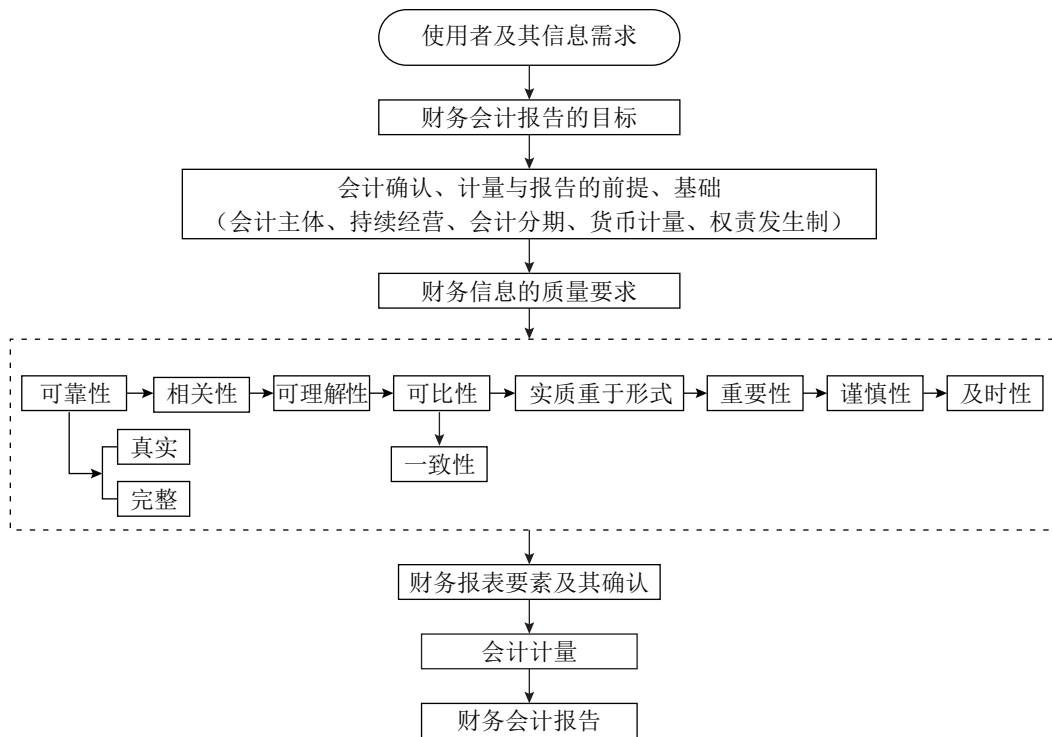


图 1-2 我国《企业会计准则——基本准则》内容逻辑关系图

8

由图 1-2 可知，满足不同会计信息使用者的要求，是财务会计的直接目的，而财务会计的目的是概念框架的最高层次，由此引发出一系列的财务会计理论概念；圆满实现财务会计目的的主要途径需要借助财务报告这一载体提供的会计信息，因此必须对会计信息的质量提出要求；通过财务报告提供满足质量要求的会计信息时，需要将符合财务报表要素定义的交易或事项进行确认、计量、记录与报告；在具体进行会计确认、计量和报告时，又需要通过会计假设、核算前提来制约。

扩展阅读 1-6



会计信息质量  
要求的关系

### 第三节 公允价值计量

公允价值计量的相关理论和应用非常复杂，对初学会计者而言难度很大，因此，在《会计学原理》教材和讲授中一般只做概念性说明，但在《财务会计学》教材和内容讲授中却是一项经常用到的基础性知识，必须对其充分了解，所以，在本书开篇章特将其专辟一节。限于篇幅，仅以我国财政部 2014 年 1 月 26 日发布的《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》（CAS39）及应用指南为主要参考依据进行阐述。

## 一、公允价值的含义及计量的基本要求

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或转移一项负债所需支付的价格。该定义涉及以下三项关键内容。

### 1. 市场参与者

市场参与者是指在相关资产或负债的主要市场（或最有利市场）中，相互独立的、熟悉资产或负债情况的、能够且自愿进行资产或负债交易的买方和卖方。企业在确定市场参与者时，应当考虑所计量的相关资产或负债、该资产或负债的主要市场（或最有利市场）及在该市场上与企业进行交易的参与者等因素，从总体上识别市场参与者。其中，主要市场是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或以最低金额转移相关负债的市场；活跃市场是指相关资产或负债交易量及频率足以持续提供定价信息的市场。

#### 扩展阅读 1-7



市场参与者的特征

### 2. 有序交易

有序交易也称为正常交易，是指在计量日前一段时期内相关资产或负债具有惯常市场活动的交易。清算等被迫交易不属于有序交易。企业在确定一项交易是否为有序交易时，应当全面理解交易环境和有关事实。企业应当基于可获取的信息，如市场环境变化、交易规则和习惯、价格波动幅度、交易量波动幅度、交易发生的频率、交易对手信息、交易原因、交易场所和其他能够获得的信息，运用专业判断对交易行为和交易价格进行分析，以判断该交易是否有序。

#### 扩展阅读 1-8



非有序交易的判断

### 3. 交易价格

交易价格在市场上因交易者的身份不同将会出现两种交易价格：一是换入价格，也称为进场价格是指取得某项资产所支付或承担某项负债所收到的价格；二是换出价格也称为出场价格或脱手价格是指出售某项资产所能收到或转移某项负债所需支付的价格。公允价值计量使用的是换出价格。

公允价值计量存在三个假定，即在假定的主要市场（或最有利市场）的假定有序交易下假定采用换出价格完成了相关资产或负债的交易。在计量时应当符合下列基本要求。

(1) 计量时应当考虑相关资产或负债的特征，即市场参与者在计量日对该资产或负债进行定价时考虑的特征，包括资产状况及所在位置、对资产出售或使用的限制等。具体特征对计量所产生的影响将取决于该特征因如何被市场参与者所考虑而不同。

(2) 计量的相关资产或负债可以是单项资产或负债，也可以是资产组合、负债组合或资产和负债的组合。企业是以单项还是以组合的方式对相关资产或负债进行公允价值计量，取决于资产或负债的计量单元。计量单元是指资产或负债以单独或组合方式进行计量的最小单位。企业以公允价值计量相关资产或负债，应当按照相关会计准则规定的计量单元进行计量。

（3）应当假定出售资产或转移负债的交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，应当假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。

（4）应当以主要市场（或最有利市场）的换出价格计量相关资产或负债的公允价值，不论该价格是直接可观察或使用其他估值技术估计，都不应当因交易费用对该价格进行调整。交易费用是指在相关资产或负债的主要市场（或最有利市场）中，发生的可直接归属于资产出售或负债转移的费用。

（5）当计量日不存在能够提供出售资产或转移负债的相关价格信息的可观察市场时，应当从持有资产或承担负债的市场参与者角度，假定计量日发生了出售资产或转移负债的交易，并根据该假定交易的价格计量公允价值。

（6）计量时应假设市场参与者在对相关资产或负债定价时实现其经济利益最大化。

（7）计量时应假定市场参与者在计量日的交易是在当前市场条件下的有序交易。

## 二、公允价值计量的应用范围

公允价值计量是为特定资产或负债的计量而进行的，而非企业特定的计量。从准则规定的内容来看，公允价值计量主要应用于以下三个方面。

### （一）应用于非金融资产

非金融资产是指除投资性融资工具（如股票、债券）和货币（包括银行存款）以外的资产，包括固定资产、无形资产、商誉、材料等。一般来说，公司持有的股票、债券等融资工具和货币为金融资产，其他为非金融资产。

#### 1. 计量时应考虑的因素

非金融资产以公允价值计量时，应当考虑市场参与者通过直接将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者通过将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力等因素进行计量。

#### 2. 最佳用途及其判断

最佳用途，是指市场参与者实现一项非金融资产或其所属的一组资产和负债组合的价值最大化时该非金融资产的用途。企业判断非金融资产的最佳用途时应当考虑：①法律上是否允许，即市场参与者在对资产定价时所考虑的资产使用在法律上的限制，如适用于不动产的地区法规或规范；②实物上是否可能，即市场参与者在对该非金融资产定价时所考虑的资产实物特征，例如，一栋建筑是否能够作为仓库使用；③财务上是否可行，即考虑在法律上允许且实物上可能的情况下，使用该非金融资产能否产生足够的收益或现金流量，从而在补偿该非金融资产用于这一用途所发生的成本后，仍然能够满足市场参与者所要求的投资回报。

最佳用途应当从市场参与者的角度来确定。通常情况下，非金融资产的现行用途可以视为最佳用途，除非市场因素或其他因素表明市场参与者按照其他用途使用该资产可以实

扩展阅读 1-9



非金融资产最佳用途确定示例

现价值最大化。

### 3. 非金融资产的估值前提

非金融资产以公允价值计量时，应当基于最佳用途确定该资产的以下估值前提。

(1) 市场参与者单独使用一项非金融资产产生最大价值时，该非金融资产的公允价值应当是将其出售给同样单独使用该资产的市场参与者的当前交易价格。

(2) 市场参与者将一项非金融资产与其他资产（或其他资产和负债的组合）组合使用产生最大价值时，该非金融资产的公允价值应当是将其出售给以同样组合方式使用该资产的市场参与者的当前交易价格，并且假定市场参与者可以取得组合中的其他资产和负债。其中，负债包括企业为筹集营运资金产生的负债，但不包括企业为组合之外的资产筹集资金所产生的负债。最佳用途的假定应当一致地应用于组合中所有与最佳用途相关的资产。

因此，应从市场参与者的角度判断该资产的最佳用途是单独使用、与其他资产组合使用、还是与其他资产和负债组合使用，但在计量非金融资产的公允价值时，应假定按照确定的计量单元出售该资产。

## （二）应用于负债和企业自身权益工具

### 1. 计量的一般原则

企业以公允价值计量负债或自身权益工具（如发行股票作为企业合并对价），应假定在计量日将负债或企业自身权益工具转移给市场参与者，且转移后该负债或自身权益工具均继续存在。其中对于负债，应假定由作为受让方的市场参与者履行相关义务；对于企业自身权益工具，应假定由作为受让方的市场参与者取得与该工具相关的权利、承担相应的义务。在计量时应遵循下列原则。

(1) 存在相同或类似负债或企业自身权益工具可观察的市场报价的，应以该报价为基础确定负债或企业自身权益工具的公允价值。

(2) 不存在(1)的情况但其他方将该负债或自身权益工具作为资产持有的，企业应当在计量日从持有该对应资产的市场参与者角度，以该对应资产的公允价值为基础确定该负债或自身权益工具的公允价值。当对应资产的某些特征不适用于负债或自身权益工具时，应根据该资产的市场报价进行调整，以调整后的价格确定其公允价值。这些特征包括资产出售受到限制、资产与所计量的负债或企业自身权益工具类似但不相同、资产的计量单元与负债或企业自身权益工具的计量单元不完全相同等。

(3) 不存在(1)(2)情况的，应从承担负债或发行权益工具的市场参与者角度，采用估值技术确定其公允价值。

### 2. 计量时需要考虑的因素

(1) 不履约风险。不履约风险是指企业不履行义务的风险，包括但不限于企业自身信用风险。计量负债时应当考虑不履约风险，并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。

(2) 转移受限。计量负债或自身权益工具存在限制转移因素时，如果公允价值计量的输入值中已经考虑了该因素，企业不应当再单独设置相关输入值，也不应当对其他输入值进行相关调整。

（3）要求即付。活期存款等具有可随时要求偿还特征的金融负债的公允价值，不应低于债权人要求偿还时的应付金额，即从可以要求偿还的第一天起折现的现值。

### （三）应用于市场风险或信用风险可抵销的金融资产和金融负债

#### 1. 计量的一般原则

企业以市场风险和信用风险的净敞口为基础管理金融资产和金融负债群组的，可以以计量日市场参与者在当前市场条件下有序交易中出售净多头（即资产）或转移净空头（即负债）的价格为基础，计量该金融资产和金融负债组合的公允价值。与市场风险或信用风险可抵销的金融资产和金融负债相关的财务报表列报，应当适用其他相关会计准则。

#### 2. 计量要求

企业以公允价值计量金融资产和金融负债组合的，应当同时满足下列条件。

（1）企业在风险管理或投资策略的正式书面文件中已载明，以特定市场风险或特定对手信用风险的净敞口为基础，管理金融资产和金融负债的组合。

（2）企业以特定市场风险或特定对手信用风险的净敞口为基础，向企业关键管理人员报告金融资产和金融负债组合的信息。

（3）企业在每个资产负债表日持续以公允价值计量组合中的金融资产和金融负债。

企业以公允价值计量是基于特定市场风险的净敞口管理的金融资产和金融负债的，金融资产和金融负债应当具有实质上相同的特定市场风险的期限。因期限不同而导致在一段时期市场风险未被抵销的，企业应当分别计量其在市场风险被抵销时期的市场风险净敞口及在其他时期（即市场风险未被抵销的时期）的市场风险总敞口。如果企业已与交易对手达成了在出现违约情况下将考虑所有能够缓释信用风险敞口的安排，则应在公允价值计量中考虑交易对手信用风险的净敞口或该交易对手对企业信用风险的净敞口。企业以公允价值计量相关资产或负债，应当反映市场参与者对这些安排在出现违约情况下能够依法强制执行的可能性的预期。

## 三、初始确认时的公允价值计量

企业在取得资产或承担负债的交易中，交易价格是取得该资产所支付或承担该负债所收到的价格，即进入价格。而公允价值是出售该资产所能收到的价格或转移该负债所需支付的价格，即脱手价格。相关资产或负债在初始确认时的公允价值通常与其交易价格相等，但如果存在交易发生在关联方之间（但企业有证据表明该关联方交易是在市场条件下进行的除外）、或交易是被迫的、或交易价格所代表的计量单元与按照资产或负债组合确定的计量单元不同、或交易市场不是相关资产或负债的主要市场（或最有利市场）等情况时，两者可能不相等。

在判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等时，企业应当考虑相关交易性质和资产或负债的特征等因素。其他相关会计准则要求或允许企业以公允价值对相关资产或负债进行初始计量，且其交易价格与公允价值不相等的，企业应当将相关利得或损失计入

当期损益，但其他会计准则另有规定的除外。

## 四、公允价值计量中的估值技术

### （一）估值技术的种类

企业以公允价值计量相关资产和负债时，应当采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，目的是为了估计在计量日当前市场条件下，市场参与者在有序交易中出售一项资产或转移一项负债的价格。估值技术主要包括以下三种。

#### 1. 市场法

市场法是利用相同或类似的资产、负债或资产和负债组合的价格及其他相关市场交易信息进行估值的技术。企业在使用市场法时，应当以市场参与者在相同或类似资产出售中能够收到，或者转移相同或类似负债需要支付的公开报价为基础。企业在市场价格或其他相关市场交易信息的基础上，应当根据该资产或负债的特征，如当前状况、地理位置、出售和使用的限制等，对相同或类似资产或负债的市场价格进行调整，以确定该资产或负债的公允价值。

#### 2. 收益法

收益法是将未来金额转换成单一现值的估值技术。企业使用收益法时，应当反映市场参与者在计量日对未来现金流量或收入费用等金额的预期。企业使用的收益法包括现金流量折现法、多期超额收益折现法、期权定价模型等估值方法。

#### 3. 成本法

成本法是反映当前要求重置相关资产服务能力所需金额的估值技术，通常是指现行重置成本法。在成本法下，企业应当根据折旧贬值情况，对市场参与者获得或构建具有相同服务能力的替代资产的成本进行调整。折旧贬值包括实体性损耗、功能性贬值及经济性贬值。企业主要使用现行重置成本法估计与其他资产或其他资产和负债一起使用的有形资产的公允价值。

企业应当使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值。企业使用多种估值技术计量公允价值时，应当考虑各估值结果的合理性，选取在当前情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

### （二）估值技术的应用

企业在应用估值技术时，应当优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

输入值是指市场参与者在给资产或负债定价时所使用的假设，包括可观察输入值和不可观察输入值。其中：可观察输入值是指能够从市场数据中取得的输入值，反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设；不可观察输入值是指不能从市场数据中取

扩展阅读 1-10



现金流量折现法  
的深入解析

得的输入值，应根据市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息确定。

企业以交易价格作为初始确认时的公允价值，且在公允价值后续计量中使用了涉及不可观察输入值的估值技术的，应当在估值过程中校正该估值技术，以使估值技术确定的初始确认结果与交易价格相等。企业在公允价值后续计量中采用估值技术的，尤其是涉及不可观察输入值的，应当确保该估值技术反映了计量日可观察的市场数据，如类似资产或负债的价格等。

使用的估值技术一经确定，不得随意变更，但变更估值技术及其应用能使计量结果在当前情况下同样或更能代表公允价值的情况除外，包括但不限于：①出现新的市场；②可以取得新的信息；③无法再取得以前使用的信息；④改进了估值技术；⑤市场状况发生变化等。

若变更估值技术及其应用的，应作为会计估计变更，并对估值技术及其应用的变更进行披露，但不需要对相关会计估计变更进行披露。

采用估值技术计量公允价值时，应当选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，包括流动性折溢价、控制权溢价或少数股东权益折价等，但不包括与资产或负债组合规定的计量单元不一致的折溢价。企业不应考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的折价或溢价。该折价或溢价反映了市场正常日交易量低于企业在当前市场出售或转让其持有的相关资产或负债数量时，市场参与者对该资产或负债报价的调整。

以公允价值计量的相关资产或负债存在出价和要价的，企业应当以在出价和要价之间最能代表当前情况下公允价值的价格确定该资产或负债的公允价值。企业可以使用出价计量资产头寸、使用要价计量负债头寸，且不限使用市场参与者在实务中使用的在出价和要价之间的中间价或其他定价惯例计量相关资产或负债。

## 五、公允价值的层级

### （一）公允价值层级及其确定

估值技术中的输入值可以划分为三个层次，从而构成了公允价值的层级：第一层次为在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次为除第一层次外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次为相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层级决定。企业应当在考虑相关资产或负债特征的基础上判断所使用的输入值是否重要。公允价值计量结果所属的层次，取决于估值技术的输入值，而不是估值技术本身。

### （二）公允价值层级的运用

企业应最优先使用第一层次输入值；其次使用第二层次输入值；最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值为公允价值提供了最可靠的证据。在所有情况下，企业只要能够获得相同资产或负债在活跃市场上的报价，就应当将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量，但下列情况除外：①企业持有大量类似但不相同的以公允价值计量的资产或负债，这些资产或负债存在活跃市场报价，但难以获得每项资产或负债在计量日的单独的定价信息，此时企业可以采用不单纯依赖报价的其他估值模型；②活跃市场报价未能代表计量日的公允价值，如因发生影响公允价值计量的重大事件等导致活跃市场的报价不代表计量日的公允价值；③不存在相同或类似负债或企业自身权益工具可观察市场报价，但其他方将其作为资产持有的，企业应当在计量日从持有该资产的市场参与者角度，以该资产的公允价值为基础确定该负债或自身权益工具的公允价值。

企业因上述情况对相同资产或负债在活跃市场上的报价进行调整的，公允价值计量结果应当划分为较低层次。

第二层次输入值是对于具有合同期限等特定期限的相关资产或负债，应当在其几乎整个期限内可观察，包括：①活跃市场中类似资产或负债的报价；②非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；③除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率、收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；④市场验证的输入值，即通过相关性分析或其他手段获得的主要来源于可观察市场数据或经过可观察市场数据验证的输入值等。

企业在使用第二层次输入值对相关资产或负债进行公允价值计量时，应当根据相关资产或负债的特征，对第二层次输入值进行调整。这些特征包括资产状况或所在位置、输入值与类似资产或负债的相关程度、可观察输入值所在市场的交易量和活跃程度等。企业使用重要的不可观察输入值对第二层输入值进行调整，且该调整对公允价值计量整体而言是重要的，公允价值计量结果应当划分为第三层次。

第三层次输入值（即不可观察输入值）只有在相关资产或负债不存在市场活动，或者市场活动很少导致相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才能使用。不可观察输入值应当反映市场参与者对相关资产或负债定价时所使用的假设，包括有关风险的假设，如特定估值技术的固有风险和估值技术输入值的固有风险等。企业在确定不可观察输入值时，应当使用在当前情况下可以合理取得的最佳信息，包括所有可合理取得的市场参与者假设。企业可以使用内部数据作为不可观察输入值，但如果有证据表明其他市场参与者将使用不同于企业内部数据的其他数据，或者这些企业内部数据是企业特定数据、其他市场参与者不具备企业相关特征时，企业应当对其内部数据作出相应调整。

关于采用公允价值计量的相关信息在财务报表附注中的披露，请参见 CAS39 的具体规定。

### 复习思考题

1. 你认为对财务会计应如何定义？
2. 相对于管理会计和成本会计来说，财务会计有什么特征？
3. 什么是《财务报告概念框架》？《财务报告概念框架》是会计准则吗？为什么？
4. 《财务报告概念框架》包括哪些内容？它们之间存在什么样的逻辑关系？

5. 我国的《企业会计准则——基本准则》在准则体系中处于什么地位？与 IASB 的《财务报告概念框架》有什么不同？
6. 什么是公允价值？应从哪些方面理解公允价值的定义？
7. 公允价值计量存在哪些假定？应用公允价值计量时需要遵循哪些要求？
8. 为什么说公允价值计量是为特定资产或负债的计量，而非企业特定的计量？
9. 公允价值计量主要应用在哪些方面？
10. 资产或负债初始确认时交易价格与公允价值一定相等吗？如果不等该如何处理？
11. 公允价值中的估值技术有几种？如何应用？
12. 公允价值的层级划分依据是什么？如何选择应用公允价值的层级？

案例分析



即测即评



准则实录

