



21世纪高等院校教材·会计与财务管理系列

财务分析

卢雁影 主编



科学出版社

www.sciencep.com

21 世纪高等院校教材·会计与财务管理系列

财 务 分 析

卢雁影 主编

科学出版社

北 京

内 容 简 介

本书以2007年实施的新会计准则为基础,借助于企业财务报表及一系列财务指标,系统地介绍财务分析的基本理论和方法,帮助读者理清财务报表的分析思路和方法。本书特色在于:①每章以我国上市公司财务信息案例为基础,阐述财务报表分析问题的重点和难点;②从合并报表的编制入手,比较合并报表与母公司报表分析的差异与重点;③从表外的其他财务信息中,阐述会计政策变更、关联方交易等经济业务对财务分析的影响。同时,本书吸收了财务分析研究和实践中新的理念,介绍了经济增加值分析和财务预警分析等。

本书配有制作完备的电子课件,可作为高等院校会计和财务管理专业的教材,同时也可作为经济管理类其他专业学生及从事财务分析工作人员的参考书。

图书在版编目(CIP)数据

财务分析/卢雁影主编. —北京:科学出版社,2009

21世纪高等院校教材·会计与财务管理系列

ISBN 978-7-03-023996-9

I. 财… II. 卢… III. 会计分析-高等学校-教材 IV. F231.2

中国版本图书馆CIP数据核字(2009)第017579号

责任编辑:马跃 胡志强/责任校对:钟洋

责任印制:张克忠/封面设计:耕者设计工作室

科学出版社出版

北京东黄城根北街16号

邮政编码:100717

<http://www.sciencep.com>

新蕾印刷厂印刷

科学出版社发行 各地新华书店经销

*

2009年2月第一版 开本:B5(720×1000)

2009年2月第一次印刷 印张:18 1/2

印数:1—3 500 字数:353 000

定价:32.00元

(如有印装质量问题,我社负责调换<新蕾>)



前 言

《财务分析》是 21 世纪高等院校教材·会计与财务管理系列教材之一。财务分析所涵盖的内容十分广泛,包括财务报表分析、经营能力分析、经营风险分析、财务风险分析、资本结构分析、信用等级分析、企业价值评估等,本书无力全部包容。因此在设计全书内容框架时,以尽量避免与同类教材内容的重复及保持本书体系的完整为原则,借助于企业财务报表及一系列财务指标,系统介绍了财务分析的基本理论和方法。本书在内容结构上有五个特点:①以 2007 年实施的新会计准则为基础,全面、系统地阐述财务报表的分析思路和方法;②每章以我国上市公司财务信息案例为基础,系统阐述财务报表分析问题的重点和难点;③从合并报表的编制入手,重点比较了合并报表与母公司报表分析的差异与重点;④从表外的其他财务信息中,重点阐述了会计政策变更、关联方交易等经济业务对财务分析的影响;⑤借鉴和吸收了财务分析新的理念,介绍企业绩效评价经济增加值分析和财务预警分析。

本书由武汉大学经济与管理学院会计系卢雁影教授任主编,并负责设计全书内容体系、编写提纲、组织分工和审纂定稿。具体编写分工为:第一章、第六章和第八章由卢雁影编写,其中第六章的第五节和第八章的第一节由刘蓉编写,第八章的第二节由阳佳编写;第二章由杨红梅编写;第三章由刘隽编写;第四章和第五章由程敏编写;第七章由胡远和卢雁影编写。第一章至第四章的课后练习题由刘蓉编写,第五章至第八章课后练习题由阳佳编写。

在本书的编写过程中,借鉴和吸收了中外财务分析理论及研究成果,并在书后参考文献中一一列出。可以说,没有这些前期研究,难有我们今天的成果,在此向这些文献的作者表示深深的敬意和谢意。由于我们才疏学浅,不足之处在所难免,恳请广大读者批评指正。

作 者

2009 年 2 月 12 日

目 录

| | | |
|------------|----------------|-----------|
| | 前言 | 1 |
| 第一章 | 财务分析概述 | 1 |
| 第一节 | 财务分析的含义和体系 | 2 |
| 第二节 | 财务分析的主体和标准 | 3 |
| 第三节 | 财务报表的内容及形成基础 | 6 |
| 第四节 | 财务分析的程序和方法 | 12 |
| 第五节 | 财务信息规范体系 | 19 |
| | 课后练习 | 26 |
| 第二章 | 利润表分析 | 28 |
| 第一节 | 利润表概述 | 29 |
| 第二节 | 收入的分析 | 33 |
| 第三节 | 成本费用分析 | 37 |
| 第四节 | 利润分析 | 45 |
| 第五节 | 盈利能力分析 | 49 |
| | 课后练习 | 60 |
| 第三章 | 资产负债表分析 | 63 |
| 第一节 | 资产负债表概述 | 64 |

| | | |
|------------|-----------------------------|-----|
| 第二节 | 资产分析 | 69 |
| 第三节 | 负债分析 | 76 |
| 第四节 | 所有者权益分析 | 83 |
| 第五节 | 企业偿债能力分析 | 89 |
| 第六节 | 资产使用效率分析 | 101 |
| | 课后练习 | 115 |
| 第四章 | | |
| | 现金流量表分析 | 118 |
| 第一节 | 现金流量表概述 | 119 |
| 第二节 | 现金流量规模与结构分析 | 124 |
| 第三节 | 现金流量比率分析 | 137 |
| | 课后练习 | 146 |
| 第五章 | | |
| | 合并财务报表分析 | 153 |
| 第一节 | 合并财务报表概述 | 153 |
| 第二节 | 合并资产负债表的分析 | 159 |
| 第三节 | 合并利润表的分析 | 174 |
| 第四节 | 合并现金流量表分析 | 180 |
| | 课后练习 | 188 |
| 第六章 | | |
| | 企业其他财务信息分析 | 197 |
| 第一节 | 财务报表附注的内容 | 198 |
| 第二节 | 审计报告的分析 | 207 |
| 第三节 | 会计政策、会计估计变更和前期差错更正的分析 | 216 |
| 第四节 | 关联方及其交易的分析 | 221 |
| 第五节 | 企业股利政策及利润分配分析 | 224 |
| | 课后练习 | 230 |
| 第七章 | | |
| | 财务报表综合分析 | 233 |
| 第一节 | 企业财务报表的内容及综合分析 | 234 |
| 第二节 | 杜邦分析体系 | 237 |
| 第三节 | 企业绩效评价体系 | 242 |
| 第四节 | 经济增加值 | 251 |
| 第五节 | 财务预警分析 | 258 |

| | |
|--------------------------|-----|
| 课后练习····· | 265 |
| 第八章 | |
| 财务信息质量分析 ····· | 267 |
| 第一节 评价财务报表信息质量的主要标准····· | 267 |
| 第二节 财务报表粉饰与识别····· | 272 |
| 课后练习····· | 284 |
| 主要参考文献 ····· | 288 |

第一章

财务分析概述

聚焦营口港 (600317)

2008年1月22日首家披露了2007年年度报告的营口港务股份有限公司(简称营口港, 600317)引起我们的关注。该公司是2000年3月6日经辽宁省人民政府批复,由营口港务局作为主发起人,联合大连吉粮海运有限公司、辽宁省五金矿产进出口公司、吉林省利达经济贸易中心、中粮辽宁粮油进出口公司四家发起人共同发起设立,于2000年3月22日在辽宁省工商行政管理局登记注册成立,注册资本为15000万元,股票于2002年1月31日在上海证券交易所挂牌上市,主营港口装卸、堆存、运输服务。

管理层在其经营分析中称:“2007年度,公司实现营业收入108161.54万元,同比增长20.56%;实现营业利润24556.90万元,同比增长18.54%;实现净利润18462.32万元,同比增长14.18%。公司本年度拟订的经营计划营业收入为100000万元,实际完成108161.54万元,完成经营计划的108.16%;拟订的营业成本为68000万元,实际完成72518.59万元,完成计划的106.64%;拟订的利润总额为24000万元,实际完成24619.36万元,完成计划的102.58%。”我们摘取了营口港2005~2007年的主要财务数据,如表1-1所示。

表 1-1 营口港 2005~2007 年财务基本数据

| 项 目 | 2007 年 | 2006 年 | 2005 年 |
|-----------|------------|------------|------------|
| 主营业务收入/万元 | 108 161.54 | 89 714.93 | 74 829.99 |
| 营业利润/万元 | 24 556.90 | 20 715.39 | 15 047.64 |
| 投资收益/万元 | 3 582.80 | 2 673.72 | 1 921.09 |
| 利润总额/万元 | 24 619.36 | 20 131.54 | 16 345.37 |
| 净利润/万元 | 18 462.32 | 16 169.48 | 13 076.02 |
| 销售毛利率/% | 32.95 | 36.90 | 36.79 |
| 资产总额/万元 | 323 776.61 | 298 459.07 | 298 713.96 |
| 负债总额/万元 | 126 817.74 | 185 218.26 | 181 929.73 |

续表

| 项 目 | 2007 年 | 2006 年 | 2005 年 |
|--------------|------------|------------|------------|
| 股东权益/万元 | 196 958.87 | 113 240.81 | 116 784.23 |
| 资产负债率/% | 39.1682 | 62.0581 | 60.9043 |
| 净资产收益率/% | 9.37 | 14.28 | 11.20 |
| 每股收益/元 | 0.57 | 0.64 | 0.52 |
| 每股净资产/元 | 5.65 | 4.40 | 4.65 |
| 经营活动现金净流量/万元 | 15 998.18 | 9928.35 | 18 402.69 |
| 现金净流量/万元 | 741.47 | -9350.67 | 3233.56 |
| 每股经营活动现金流量/元 | 0.4586 | 0.3861 | 0.7332 |
| 每股现金流量/元 | 0.0212 | -0.3637 | 0.1288 |

初次进行财务报表分析的读者一定想了解该公司收入及利润增长的原因？公司是否具有投资价值？公司的经营风险和财务风险如何？公司的发展前景如何？本书正是从不同的方面来回答这些问题。

第一节 财务分析的含义和体系

一、财务分析的含义

一般认为，财务分析最早产生于美国，是美国工业发展的产物。在美国大发展前，企业规模较小，银行根据个人信用贷款。然而，随着经济的发展，企业不能根据个人的信用贷款，这样银行就更关心企业的财务状况，关心企业是否具有偿债能力。自 19 世纪末 20 世纪初起，美国银行要求申请贷款的企业提供资产负债表。随后，美国银行家亚历山大·沃尔（Alexander Wall）首开财务分析和评价的先河，创立了比率分析体系。在当时，沃尔的比率分析体系，仅限于“信用分析”，所用的财务比率指标只有流动比率，主要为银行提供信用分析服务，以防范贷款的违约风险，对贷款人进行信用调查和分析，据以判断客户的偿债能力。

到了 20 世纪 20 年代，随着资本市场的形成，财务分析由主要为贷款银行服务扩展到为投资人服务。在资本市场上，社会筹资范围扩大，非银行的贷款人和股权投资人增加，公众进入资本市场和债券市场，投资人对财务信息分析的要求更为广泛，财务分析从涵盖偿债能力、盈利能力、筹资结构、利润分配等分析内容，发展到比较完善的外部财务分析体系。公司制的企业组织形式运行后，为改善企业的内部管理，财务分析从利用对外会计报表的分析，发展到不仅利用对外会计报表，更利用内部数据来进行分析；从对企业历史状况的分析，发展到对未

来发展的财务分析,形成了一套相当完善的财务分析体系。

市场经济的发展,促使与企业有经济利益关系的各方以特定的目的对企业财务信息进行分析。所谓财务信息是以货币形式的数据资料为主,结合其他的非货币性资料,表明企业资金运动状况及其特征的经济信息。财务分析就是对财务信息进行分析。

关于财务分析的含义,有许多不同的认识和理解,主要基于人们对财务含义理解的广度和深度不同,财务分析应包括广义的财务分析和狭义的财务分析。广义的财务分析是利用企业财务信息,涵盖企业整体与局部、历史与未来、短期与长远,以揭示企业现实价值和预测企业未来价值为目的分析与评价。狭义的财务分析是指借助于企业财务报表及一系列财务指标,以历史财务信息为基础,以揭示企业现实价值为主要目的的分析。限于本书的篇幅及各学科的划分,本书只涉及狭义财务分析的内容。

二、财务分析的体系

基于我们对财务分析含义的界定,财务分析体系大体可概括为如图 1-1 所示的内容。

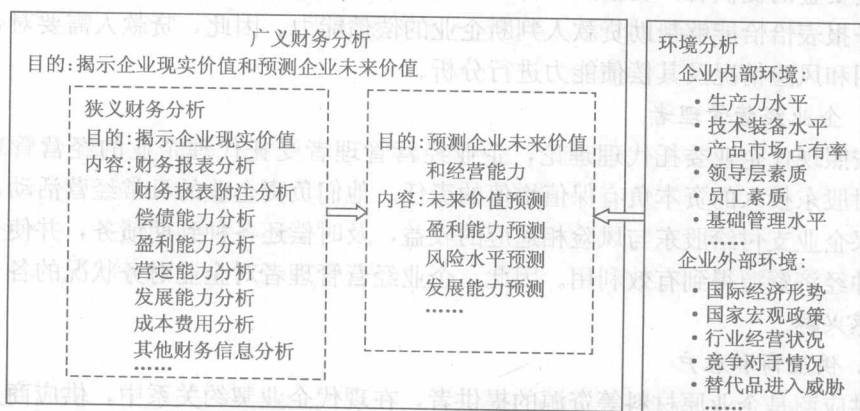


图 1-1 财务分析体系

第二节 财务分析的主体和标准

一、财务分析的主体

所谓财务分析的主体 (entity of financial analysis) 是指与企业存在一定的现时或潜在的经济利益关系,为特定的目的而对企业进行财务分析的单位、团体和个人。一般而言,与企业有着经济利益的方方面面都会成为企业财务报表的用

户，他们站在各自的立场，为各自的目的，对企业的财务状况、经营成果及现金流量进行分析和评价。这些用户均构成财务分析的主体，包括企业所有者、企业贷款人、企业经营管理者、供应商和客户、政府部门、职工和潜在投资人等。

1. 企业所有者

按照现代企业理论，股东或业主是企业的所有者，拥有企业净资产的所有权，他们与企业经营者之间是委托代理关系。由于现代企业所有权与经营权的分离，作为委托代理关系的委托人，一方面有权要求企业提供有关财务信息，了解企业财务状况、经营成果及现金流量，对其投资风险和投资回报作出估计和判断，为投资决策提供依据；另一方面委托人需要选择优秀的经营管理者从事企业的经营活动，只有通过财务信息对企业经营者受托责任履行情况进行分析评价，才能为选择经营管理者提供依据。因此，企业所有者是最重要的主体，他们对企业的投资回报及投资风险最为关注。另外对于上市公司的股东而言，他们还关心公司股票的市场价值，关心其在二级市场上的投资收益和风险。

2. 企业贷款人

企业贷款人包括向企业提供信贷资金的银行、公司及债券持有者等。作为企业信贷资金的提供者，贷款人不得不对自己的贷款风险进行判断和评估，而企业的财务报表恰恰能够帮助贷款人判断企业的偿债能力。因此，贷款人需要对企业的信用和风险情况及其偿债能力进行分析。

3. 企业经营管理者

按照现代企业委托代理理论，企业经营管理者受托代理企业的经营管理业务，对股东投入的资本负有保值增值的责任。他们负责企业的日常经营活动，必须确保企业支付给股东与风险相适应的收益，及时偿还各种到期债务，并使企业的各种经济资源得到有效利用。因此，企业经营管理者对企业财务状况的各个方面均感兴趣。

4. 供应商和客户

供应商是企业原材料等资源的提供者，在现代企业契约关系中，供应商是企业的经济利益关系人。在赊购业务过程中，企业与供应商形成商业信用关系，他们必须判断受信企业的信用状况、风险情况及偿债能力。因此供应商和贷款人类似，他们对企业的信用和风险情况及其偿债能力尤为关注。

企业商品的消费者为客户，也是企业的经济利益关系人。企业在为客户提供商品和劳务时，同时承担着商品质量担保的义务。客户关心的是企业连续提供商品或劳务的能力，希望通过财务信息了解企业销售能力和企业发展能力。

5. 政府部门

政府与企业的关系表现在多种形式上。政府一方面可以通过持有股权对企业行使全部或部分的业主权益，此时政府是以所有者身份看待财务信息，关心的是

资本的保值和增值；另一方面政府对几乎所有企业实行程度不同的管制权，此时政府是以社会管理者的身份利用企业财务报表，吸取对其宏观经济管理、制定宏观经济政策有用的信息。因此，应该说政府部门关心企业各方面的财务信息。

6. 职工

企业的职工通常与企业存在着长久、持续的关系。他们关心工作岗位的稳定性、工作环境的安全性及取得报酬的持续性和增长性。因此，他们关注企业的盈利能力及发展前景。

7. 潜在投资者

潜在投资者的投资目的尽管千差万别，但都是出于投资收益和资源的有效利用的考虑。因此潜在投资者为了对自己的未来投资收益率作出合理的判断和评估，理所当然会关注未来投资对象的财务状况和经营成果。

二、财务分析的标准

财务分析标准 (standard of financial analysis) 是财务分析过程中据以评价分析对象的基准。任何事物都必须有比较才有鉴别，只有这样才能分出优劣。财务分析的过程实质上是采用特定方法进行比较的过程，而比较的基准就是财务分析标准。

1. 财务分析标准的种类

按照分类对象的不同，财务分析标准有不同的分类方式。按照标准的制定级别，可分为国家制定标准、企业制定标准及社会公认标准；按照分析比较依据，可分为目标标准、行业标准、历史标准等；按照分析者，可分为内部分析者使用标准和外部分析者使用标准。下面具体分析目标标准、行业标准、历史标准：

(1) 目标标准。它是根据企业内部或外部有关背景资料、企业发展规划的要求，所确定的企业预期应达到最佳或理想标准，如计划标准、定额标准等。企业可以将实际发生数据与目标标准对比，了解和分析其差异，进而分析产生差异的原因，为财务管理决策提供依据。目标标准一般为内部分析者进行内部考核时运用。

(2) 行业标准。它是指同行业在一定时期内的平均水平，是根据行业的有关资料通过统计的方法测算出来的。企业可以将本企业的实际数据与行业标准对比，了解与行业水平的差异，判断企业在行业水平中的优劣等级，判断企业在行业中所处的地位，为管理者决策提供依据。同时，行业标准也为制定企业的目标标准提供参考。

(3) 历史标准。它是本企业最佳状况或最近一期的状况作为比较基准。由于各企业的实际情况千差万别，企业的财务状况和经营成果必然受到各种因素的影响，因此必须用发展的眼光看待企业，将其实际数据与企业历史最高水平或上期水平进行对比，以判断企业的发展状况。

2. 财务分析标准的选择

上述分析标准的实质是从不同的侧面形成比较的参照物，在实际财务分析中，分析者可以根据分析的目的，选择恰当的分析标准。如果是分析企业的预算执行情况，则使用目标标准；如果是对企业的发展趋势进行分析，则使用历史标准；如果是外部分析者对企业进行独立分析，则应使用行业标准。在实际财务分析时，分析标准的选择是比较灵活的，有时只选择一种标准，有时是几种标准并用，以对企业的财务状况和经营成果进行全方位评价。

第三节 财务报表的内容及形成基础

一、财务报表的内容

财务报表是反映企业财务状况、经营成果和现金流量的书面文件，是对企业财务状况、经营成果和现金流量的结构性表述。财务报表至少应当包括财务报表和附注。

1. 财务报表的种类

按照会计准则规定，我国企业需要对外编报的财务报表如表 1-2 所示。

表 1-2 财务报表种类

| 财务报表名称 | 编报期 |
|--------------------|-----------|
| 资产负债表 | 中期报告；年度报告 |
| 利润表 | 中期报告；年度报告 |
| 现金流量表 | 中期报告；年度报告 |
| 所有者权益(或股东权益,下同)变动表 | 年度报告 |

资产负债表 (balance sheet) 是反映企业某一特定日期财务状况的会计报表。它是按照资产、负债和所有者权益之间的相互关系，按照一定的分类标准和顺序，把企业在一定日期的资产、负债、所有者权益各项目予以适当排列并对日常工作中形成的大量数据进行高度浓缩整理后编制而成的。

利润表 (income statement) 是总括反映企业在一定会计期间经营成果的会计报表。它反映一定会计期间的收入情况，以及与之相匹配的费用发生情况，总结企业经营业绩的动态报表。

现金流量表 (statement of cash flows) 是直接或间接地反映报告期内按主要来源分类的现金流入以及按主要用途分类的现金流出的财务报表。它反映企业一定期间内现金流入与流出，表明企业获取现金及其等价物的能力。

所有者权益变动表应当反映构成所有者权益各组成部分当期的增减变动情况。当期损益、直接计入所有者权益的利得和损失，以及与所有者（或股东，下

同)的资本交易导致的所有者权益的变动。

2. 财务报表附注

财务报表附注是企业财务报表不可缺少的部分,是对财务报表本身难以表达或无法表达的内容和项目的说明,通常是以文字和数字的形式所作的补充说明的详细解释。

按会计准则的规定,财务报表格式和附注分别按一般企业、商业银行、保险公司、证券公司等企业类型予以规定。企业应当根据其经营活动的性质,确定本企业适用的财务报表格式和附注的内容。

二、财务报表的形成基础

1. 财务报告的目标

财务报告的目标定位十分重要,它决定着财务报告应当向谁提供有用的会计信息,应当保护谁的经济利益,决定着财务报告所要求会计信息的质量要求,决定着会计要素的确认与计量原则,是财务会计系统的核心与灵魂。按我国2006年发布的基本会计准则规定,财务报告的目标是向财务报告使用者提供与企业财务状况、经营成果和现金流量等有关的会计信息,反映企业管理层受托责任履行情况,有助于财务报告使用者作出经济决策。财务报告使用者主要包括投资者、债权人、政府及其有关部门和社会公众等。概括而言,我国企业财务报告的目标是向财务报告使用者提供决策有用的信息。其中,满足投资者决策的要求是会计准则的主要目标,这是与1992年发布的《企业会计准则》中将会计信息应当满足国家宏观经济管理的需要作为首要目标的显著区别,也是我国资本市场的核心定位。

如果企业在财务报告中提供的会计信息与投资者的决策无关,那么财务报告就失去了编制的意义。根据投资者决策有用目标,财务报告所提供的信息应当如实反映企业所拥有或者控制的经济资源、对经济资源的要求权以及经济资源及其要求权的变化情况;如实反映企业的各项收入、费用、利得和损失的金额及其变动情况;如实反映企业各项经营活动、投资活动和筹资活动等所形成的现金流入和现金流出情况等,从而有助于现时的或者潜在的投资者正确、合理地评价企业的资产质量、偿债能力、盈利能力和营运效率等,有助于投资者根据相关会计信息作出理性的投资决策,有助于投资者评估与投资有关的未来现金流量的金额、时间和风险等。

除了投资者之外,企业财务报告的使用者还包括债权人、政府及有关部门、社会公众等。比如,债权人需要会计信息来评估企业的偿债能力;政府及其有关部门需要会计信息来监管企业的经济活动,制定税收政策,进行税收征管和国民经济统计等;社会公众也需要有关企业发展前景及其能力、经营效益及其效率等

方面的信息。应当讲,这些使用者的许多信息需求是共同的。由于投资者是企业资本的主要提供者,通常情况下,如果财务报告能够满足这一群体的会计信息需求,也就可以满足其他使用者的大部分信息需求。

现代企业制度强调所有权和经营权相分离,在信息不对称的情况下,企业投资者和债权人等需要及时或者经常性地了解企业管理层保管、使用资产的情况,以便于评价企业管理层的责任情况和业绩情况,并决定是否需要调整投资或者信贷政策,是否需要加强企业内部控制和其他制度建设,是否需要更换管理层等。因此,财务报告也应当反映企业管理层受托责任的履行情况,以有助于评价企业的经营管理责任和资源使用的有效性。

2. 会计基本假设

会计基本假设是企业会计确认、计量和报告的前提,是对会计核算所处时间、空间环境等所作的合理设定。会计基本假设包括:

(1) 会计主体。这是指从事经济活动,并需对此进行核算和定期报告的特定单位。明确会计主体实质上等于界定了一个企业资产的权益范围,界定了财务报表有效的空间范围。

(2) 持续经营。持续经营是假定企业主体在可以预见的将来无限期地经营下去,为企业所持有的资产在正常经营活动过程中合理地支配或耗用提供前提,为财务会计工作作出了时间上的规定。

(3) 会计分期。这是将持续不断经营活动划分为若干个相等的时间段,据以核算经济业务,编制财务报表。它是持续经营的必要补充。根据我国会计制度规定,会计期间分为年度、季度和月份。会计年度为公历年度,季度和月份均按公历起止时间确定。

(4) 货币计量。它是会计核算的基本特征,用货币作为会计核算、编制财务报表的最佳标准计量单位。同时货币计量又隐含着币值不变的前提,因此在通货膨胀期间,按历史成本计量的财务报表受到严重挑战。

3. 会计要素及会计等式

会计报表的组成要素包括资产、负债、所有者权益、收入、费用和利润。

(1) 资产(asset)。是指企业过去的交易或者事项形成的、由企业拥有或者控制的、预期会给企业带来经济利益的资源。在同时满足与该资源有关的经济利益很可能流入企业和该资源的成本或者价值能够可靠地计量条件时,确认为资产。

资产具有以下基本特征:第一,资产是由过去的交易或事项形成的。也就是说,资产必须是现实的资产,而不是预期的资产;是企业在过去一个时期里,通过交易或事项形成的,是过去已经发生的交易或事项所产生的结果。至于未来交易或事项以及未发生的交易或事项可能产生的结果,则不属于现在的资产,不得

作为资产确认。第二，资产是企业拥有和控制的。一般而言，一项资源要作为企业的资产予以确认，应该拥有此项资源的所有权，可以按自己的意愿使用和处置资产。但在某些特殊情况下，企业虽然对其不具备所有权，但对于能够实际控制的，按照实质重于形式的原则，也应确认为企业的资产。第三，资产预期能给企业带来经济利益，这是资产最主要的特征。

(2) 负债 (liability)。是指企业过去的交易或者事项形成的、预期会导致经济利益流出企业的现时义务。在同时满足与该义务有关的经济利益很可能流出企业和未来流出的经济利益的金额能够可靠地计量条件时，确认为负债。

负债具有以下基本特征：第一，负债是基于过去交易或事项而产生的。也就是说，导致负债的交易或事项必须已经发生。正在筹划的未来交易或事项，不属于负债的范畴。第二，负债是企业承担的现实义务。由于具有约束力的合同或法定要求，义务在法律上可能是强制执行的。第三，现实义务的履行通常关系到企业放弃含有经济利益的资产，以满足对方的要求。现实义务的履行，可采用若干种方式。第四，负债通常在未来某一时日通过交付资产或提供劳务来清偿。有时也可以通过承诺新的负债或转化为所有者权益来了结一项现有负债。

(3) 所有者权益 (owner's equity)。又称为股东权益或净资产，是指企业资产扣除负债后由所有者享有的剩余权益，其来源包括所有者投入的资本、直接计入所有者权益的利得和损失、留存收益等。

所有者权益相对资产来说，具有以下特征：第一，所有者权益不像负债那样需要偿还，除非发生减值、清算；第二，企业清算时，负债往往优先清偿，所有者权益只有在负债清偿完后，才予以清偿；第三，所有者权益能够分享利润，而负债不能参与利润分配。

(4) 收入 (revenue)。是指企业在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入只有在经济利益很可能流入从而导致企业资产增加或者负债减少，且经济利益的流入额能够可靠计量时才能予以确认。

收入具有以下特征：第一，收入从企业的日常活动中产生，而不是偶发的交易或事项中产生；第二，收入可能表现为企业的资产的增加，也可能表现为企业负债的减少，或两者兼而有之；第三，收入能导致企业所有者权益的增加，能增加资产或减少负债，或两者兼而有之；第四，收入只包括本企业经济利益的流入，不包括为第三方或客户代收的款项。

(5) 费用 (expense)。是指企业在日常活动中发生的、会导致所有者权益减少的、与向所有者分配利润无关的经济利益的总流出。费用只有在经济利益很可能流出从而导致企业资产减少或者负债增加，且经济利益的流出额能够可靠计量时才能予以确认。

与收入相对应，费用有以下特征：第一，费用最终将减少企业的资源，表现为企业资金的支出；第二，费用最终会减少企业的所有者权益。

(6) 利润 (profit)。是指企业在一定会计期间的经营成果，包括收入减去费用后的净额、直接计入当期利润的利得和损失等。直接计入当期利润的利得和损失，是指应当计入当期损益、会导致所有者权益发生增减变动的、与所有者投入资本或者向所有者分配利润无关的利得或者损失。

在上述六个会计要素中，资产、负债、所有者权益是组成资产负债表的会计要素，也称为资产负债表要素；收入、费用、利润是组成利润表的会计要素，也称利润表要素。六个会计要素之间存在着一定的数量关系，反映这种数量关系的等式称为会计等式。即

$$\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益}$$

它反映了企业某一时点的财务状况。

$$\text{收入} - \text{费用} = \text{利润}$$

它反映了企业一定时期的经营成果。

4. 会计要素的计量

会计要素在计量时可供选择的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

引入公允价值这一计量属性，是因为随着我国资本市场的发展，以及股权分置改革的不断推进，越来越多的股票、债券、基金等在证券交易所挂牌上市，使得这类金融资产的交易已经形成了较为活跃的市场。可以说，我们已经具备引入公允价值的条件。在这种情况下，引入公允价值，更能反映企业的现实情况，对投资人等财务报告使用者的决策更加有用，而且也只有如此，我们才能实现与国际财务报告准则的趋同。

在引入公允价值过程中，会计准则充分考虑了国际财务报告准则中公允价值应用的三个级次，即：第一，存在活跃市场的资产或负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值；第二，不存在活跃市场的，参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格或参照实质上相同的其他资产或负债的当前公允价值；第三，不存在活跃市场，且不满足上述两个条件的，应当采用估值技术等确定其公允价值。值得一提的是，我国引入公允价值是适度、谨慎和有条件的。原因是考虑到我国尚属新兴的市场经济国家，如果不加限制地引入公允价值，有可能出现人为操作利润的现象。因此，在投资性房地产和生物资产等具体准则中规定，只有存在活跃市场、公允价值能够获得并可靠计量的情况下，才能采用公允价值计量。

5. 会计基础

企业会计的确认、计量和报告应当以权责发生制为基础。权责发生制要求，