

● 徐玉德 著

公允价值计量

GONGYUN JIAZHI JILIANG LILUN YU SHIWU

理论与实务



商务印书馆

公允价值计量理论与实务

徐玉德 著

商务印书馆

2009年·北京

图书在版编目(CIP)数据

公允价值计量理论与实务/徐玉德著. —北京:商务印书馆, 2009

ISBN 978-7-100-05634-2

I. 公… II. 徐… III. 会计—计量学—研究—中国
IV. F230

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008) 第 175146 号

所有权利保留。

未经许可,不得以任何方式使用。

公允价值计量理论与实务

徐玉德 著

商务印书馆出版

(北京王府井大街36号 邮政编码 100710)

商务印书馆发行

北京瑞古冠中印刷厂印刷

ISBN 978-7-100-05634-2

2009年1月第1版

开本 880 × 1230 1/32

2009年1月北京第1次印刷

印张 12 1/4

定价: 25.00 元

前 言

会计作为一个开放的系统,其存在、运行和发展与整个市场经济环境及科学技术的发展有着密切的联系,并随着生产的发展、经济环境的变化以及企业管理发展的需要而不断发展和完善。随着资本市场尤其是证券市场的深入发展,关注企业发展并与企业有利害关系的投资者和债权人演变成数量众多、地域分散、流动迅速的庞大群体。数量众多的企业投资者和债权人遍布世界各地,委托代理关系变得不像从前那样清晰、明确。这种经济背景要求财务会计面向资本市场提供信息,不但向现实的投资者和债权人提供信息,而且应提供给潜在的投资者和债权人。这些利益相关者不仅关注企业过去和现在的经营业绩,而且更关注企业未来的经营情况,尤其是企业创造未来现金流量的能力。在这种状况下,财务报告目标转向决策有用观也就顺理成章。

社会经济环境的变化与财务报告目标的革新对传统会计提出了以下要求:一是从面向过去到兼顾未来;二是从重视成本到兼顾价值;三是从货币计量到兼顾其他量度。上述需求是历史成本会计所不能满足的。公允价值会计体现了社会经济环境变化及财务报告目标转变的这一要求,代表财务会计未来发展方向,标志着会计正从成本计量走向价值计量。从 IASC/IASB 和 FASB 的努力动向和财务会计的发展方向看,准则制定机构在很多具体准则的制定上也都体现了历史成本计量向公允价值计量的变迁。从国际

上应用的领域来看,公允价值呈现出从金融工具向其他领域延伸的发展趋势。公允价值在理论界和实务界研究与运用范围的逐渐扩大,表明公允价值计量已经进入运用阶段而超越了争论阶段。经济越发达,资本市场越完善,财务会计信息服务于经济决策的目标就越明确,财务会计对公允价值的依赖性也就越强。

为促进我国会计准则的国际协调,并使按照会计准则编制的财务报表能够更加真实、公允地反映企业的价值,财政部于2006年2月在京发布中国新会计审计准则体系。该体系在坚持历史成本基础的前提下,强化了为投资者和社会公众提供决策有用会计信息的新理念,在企业合并、投资性房地产、生物资产、股份支付、债务重组、非货币性交易、金融工具确认和计量等准则中采用了公允价值的概念或计量方法,成为一大亮点。与国际财务报告准则相比,我国新准则体系在确定公允价值的应用范围时,严格规范了运用公允价值的前提条件,即公允价值应当能够可靠计量。

新会计审计准则对公允价值的再次引入既是会计国际趋同的需要,也是市场经济发展和全球经济一体化基础加速的必然结果。但是公允价值在提高会计信息相关性的同时,也不可避免地损害了其可靠性。如果不对其进行合理的规范,公允价值很容易成为企业调节利润的工具。尤其是在上市公司经营管理不善或因外部因素的影响致使其财务状况发生严重困难,产权及生产要素等市场又不活跃的情况下。面对现实,如何解决公允价值会计信息的可靠性?公允价值会计方法的可操作性如何?对此仁者见仁、智者见智。

本专著即是作者近年来对公允价值计量研究的阶段性成果。作者以FASB和IASB的现行会计准则及最新研究成果和《中华人民共和国会计法》、《企业财务会计报告条例》、《公司法》、《证券

法》、中国最新会计审计准则体系等国家有关法律法规以及资产评估准则体系与规范指南等行业规范为依据,基于经济全球化与会计国际趋同这一特定的背景,在对现有研究成果系统梳理和借鉴的基础上,以财务报告目标革新与会计计量属性的变迁为出发点,通过对公允价值的内涵及其确定途径的分析,阐明了公允价值兼具相关性与可靠性的质量特征。新会计审计准则对公允价值的再次引入为我国评估业既带来了发展的机遇,同时也必将加大资产评估师及审计师的执业风险。最后对我国新会计审计准则中再次引入公允价值后的动因及可能面临的现实困境进行了分析,并就如何提高公允价值信息质量提出了自己的见解。作者对公允价值理论基础及在实践中的使用情况的见解未必成熟和全面,仅以资商榷。倘若能对我国公允价值计量的理论研究和实务应用有所裨益,则是作者莫大的欣慰。

本书的出版得到了中国资产评估协会副会长兼秘书长刘萍、副秘书长岳公侠的大力支持,财政部科研所研究员、博士生导师王世定提出了诸多中肯修改意见。同时商务印书馆也对本书的出版提供了许多帮助,在此一并表示感谢。由于时间仓促及作者水平所限,书中不当之处,敬请专家和读者批评指正。

作者

2008年4月

序 言

(一)

会计计量是会计理论和方法的核心内容。财务会计的许多理论和方法都是围绕会计计量展开讨论的。徐玉德博士的专著《公允价值计量理论与实务》以现代会计理论为指导,借鉴国内外现有的研究成果,对公允价值计量及其对会计信息质量的影响等问题进行系统分析和研究,并通过对新会计准则再次引入公允价值计量后所面临的诸多问题进行了深刻剖析和论述,提出了在我国推广应用公允价值的一系列政策建议。全文在研究方法、研究内容、体系结构等方面不乏创新,具有重要的理论价值和现实指导意义。

首先,该书研究视野开阔、具有开拓性。公允价值的再次引入将给我国会计发展带来重大而深远的影响,同样也将给审计和资产评估行业产生重大影响。如何更好地提供公允价值计量的评估服务是当前我国资产评估行业面临的重要课题,而如何对采用公允价值计量后的财务报表进行审计并尽可能地规避审计风险,则是审计人员无法回避的问题。作者以开阔的、发展的眼光,力求更加深刻、全面、系统地分析和研究公允价值计量变革的内在规律,揭示了公允价值计量模式下会计与评估、审计等之间的衔接互动关系,从而避免了理论研究的片面性和局限性。

其次,该书实现了理论继承性与前瞻性的有机融合。学术的

价值应主要体现在其对社会实践或理论研究的贡献上,会计学作为一门致用的学问尤其如此。本书既有理论继承性,又有发展、创新性。作者通过对财务报告目标革新与会计计量属性变迁的系统阐述特别是对公允价值内涵的界定及其确定途径等的创新性研究,指出“公允”只能是针对特定主体而言的,“公允价值”只能是评价主体从特定主体的利益出发进行公允的评价或意思表示,而作为计量目标的“公允价值”所要求的显然不仅仅是对于特定主体而言的公允;就决策有用而言,公允价值较之历史成本显然更具相关性和可靠性;评估作为一种价值发现的技术手段,在与会计计量技术更新发展的同时,能够为会计计量提供技术、市场和现实服务方面的帮助,但是评估结果并非就是公允价值;等等。这些观点颇有新意,并在一定程度上填补了我国该领域的研究空白,实现了理论、实践、创新三者的有机结合。

第三,该书不仅对公允价值计量的国际研究与发展动态及时跟踪和全面分析,而且还对我国新会计准则中再次引入公允价值后所面临的现实困境进行了分析和总结。众所周知,公允价值的确定首先离不开活跃的市场,如果市场不活跃、不健全,缺乏公平价格的形成机制,则对资产或负债市场价值的判断就难以进行。西方国家之所以在资产以及负债的计量方面广泛采用公允价值,一个主要原因就是西方市场经济比较发达,资本市场上提供的信息基本上能够准确地反映企业的价值。但在我国,现实生活中公允价值要求的有效市场环境难以真正达到,不具备或缺少公允价值赖以存在的完备的公平公正的市场体系,公允价值的准确获取仍然面临市场环境的巨大挑战。作者基于当前我国资本市场发展及公司治理结构与内部控制的改革实践,结合新会计准则尤其是公允价值应用后对上市公司年报影响的案例分析,探讨了转轨时

期我国会计计量属性变迁以及如何创造条件、构建公允价值推广应用的长效机制等问题,增强了全书的可读性和吸引力。这种理论密切联系实践的研究方法值得肯定。

全书观点明确、思路清晰、逻辑严密、资料翔实、分析透彻,是一部具有一定学术价值、值得一读的会计著作。尽管书中的部分观点还有待于实践的检验,但是它毕竟为我们理解和深入研究公允价值计量提供了可资借鉴的成果。在该书即将付梓出版之际,我谨向会计、审计及评估理论界和实务界的同仁推荐,希望这部佳作能博得读者们的喜爱。学无止境!衷心地希望他在今后的学习和工作中再接再厉,刻苦钻研,取得更大的成绩。

财政部科研所研究员、博士生导师

王世定

序 言

(二)

2006年2月15日,财政部在京发布了中国新企业会计准则体系。新会计准则体系的最大亮点之一就是借鉴IAS/IFRS,在坚持历史成本的前提下,在企业合并、投资性房地产、生物资产、股份支付、债务重组、非货币性交易、金融工具确认和计量等相关准则中采用了公允价值的计量方法,从而强化了为投资者和社会公众提供决策有用会计信息的新理念。伴随中国新会计审计准则体系的发布实施,公允价值计量再次成为我国会计理论界和实务界研究的热点和关注的焦点。

资产评估与会计作为两门专业技能工作,尽管在工作方法或方式上各有特点,但从理论发展和现实需求来看,两者是分不开的。资产评估与会计工作是紧密相连、相辅相成的,并且随着公允价值计量的发展,也必然会对资产评估工作提出更高的要求。公允价值的再次引入为我国评估业既带来了发展的机遇,同时也是一个挑战。新会计准则规定,如果同类项目或类似项目均不存在可观察的市价,或者可观察的价格不能代表可靠的市价,则需要考虑采用估价技术法对所计量项目的公允价值做出估计。资产评估由于其专业性和独立性,在公允价值的确定过程中发挥着越来越重要的作用。从供需两方面来分析,企业为合理确定公允价值和

提高披露效果,有要求独立评估师进行评估的需求;审计师也有为回避审计风险,建议客户聘请专业评估师独立评估的需求。“安然事件”等会计丑闻的发生也促进了美国会计准则体系积极借助于外部评估机构来确定资产的公允价值,以提高财务报告信息的可靠性。因此,如何理解公允价值、资产评估如何服务于新会计准则、如何提供公允价值计量的评估服务等,则是当前我国资产评估行业面临的重要课题。徐玉德博士的专著《公允价值计量理论与实务》可以说是应时之作。

该书在借鉴现有研究成果的基础上,及时跟踪公允价值计量的国际发展动态,坚持理论密切联系实际,对公允价值引入的经济后果及其影响进行了系统分析和论述。其中对公允价值引入后资产评估与会计的衔接互动关系的论述更有新意和实践价值。作者认为,公允价值作为一种特殊的会计计量属性,是具有一定的使用范围的,而且作为会计计量属性的公允价值是以整个市场为基础计量的,而不是基于个别的会计主体,即市场参与者假设。而在评估结果则代表着“公允的价值评估结论”或者“公允的评估价值结论”。尽管评估结果不一定是公允价值,但是评估作为一种价值发现的技术手段,在与会计计量技术更新发展的同时,能够为会计计量提供技术、市场和现实服务方面的帮助。如实编制和披露财务报告是会计人员的责任,而注册会计师则对审计报告(含公允价值的计量和审计)负法律责任,注册评估师对资产评估报告负法律责任。作者结合中国资产评估协会相继出台的《以财务报告为目的的评估指南》和相关资产评估准则,继而分析指出,从实务和理论方面,继续深入加强会计界与评估界的协调与合作,实现评估界与会计届的良性互动乃大势所趋。评估师则必须研究和理解公允价值与评估价值类型的概念及区别,研究资产的状态和交易条件,据

以确定评估的价值类型,并对具体价值类型的评估结论是否符合公允价值计量做出判断。而从市场监管的角度来看,要做好会计监管工作,也必然要求进一步加强资产评估行业自律管理,构建与公允价值计量有效运用相适应的市场环境。

纵观全文,思路清晰、逻辑严密、阐述透彻、语言流畅。作者以历史的、开阔的、发展的眼光,全面、系统地分析和探讨了公允价值计量的理论基础和内在规律,揭示了会计计量属性发展的趋势。作为公允价值计量理论研究的一次勇敢的尝试尤为可喜,书中的部分观点将为以后的研究提供有益借鉴。相信该书的出版也必将对会计评估行业产生一定影响。当然在少有成熟成果可资借鉴的情况下,作品存在某些缺点在所难免,有的问题还有待进一步探讨,也真诚希望理论界和实务界给予关注和重视。最后在本书即将出版之际,衷心地向作者表示祝贺,并祝他在会计理论研究和探索中取得更大成绩。

中国资产评估协会副会长兼秘书长

刘 萍

目 录

第 1 章 财务报告目标革新与公允价值计量	1
1.1 会计计量是会计系统的核心职能	1
1.1.1 会计计量是会计管理职能的核心体现	1
1.1.2 会计计量在财务会计运行系统中处于核心地位	3
1.2 会计计量模式及其选择	6
1.2.1 会计计量模式的构成要素	6
1.2.2 会计计量模式选择的影响因素	14
1.3 财务报告目标革新与公允价值的引入	17
1.3.1 财务报告目标:受托责任观与决策有用观的有机融合	17
1.3.2 会计信息质量与财务报告目标的交叉相关性	23
1.3.3 财务报告目标革新与历史成本计量属性的冲突	26
1.3.4 会计计量属性:从历史成本到公允价值	31
1.4 本章小结	37
第 2 章 公允价值计量的理论基础与确定方法选择	39
2.1 公允价值计量的理论基础	39
2.1.1 现代产权理论奠定了公允价值计量的制度基础	39
2.1.2 资本保全理论是选择公允价值计量属性的重要原因	40
2.1.3 财务报告目标革新引致了公允价值计量的现实需求	41
2.1.4 资产计价模式转变及资产负债观的确立扫清了公允价值运用	

2 公允价值计量理论与实务

的理论障碍	42
2.2 公允价值的内涵及其本质特征	45
2.2.1 公允价值的内涵及特点	45
2.2.2 公允价值本质的多维透视	55
2.3 公允价值确定的基本途径分析和方法选择	64
2.3.1 公允价值确定的基本途径	64
2.3.2 三种确定模式的利弊分析与选择	75
2.4 公允价值计量:基于会计信息质量的理论分析	76
2.4.1 会计信息质量:相关性与可靠性的权衡	76
2.4.2 公允价值兼具相关性与可靠性质量特征	83
2.5 本章小结	94
第3章 公允价值计量的国际应用及研究进展	98
3.1 FASB关于公允价值计量的实务应用及研究进展	99
3.1.1 美国关于公允价值计量的实务应用	99
3.1.2 FASB关于公允价值研究的最新进展及主要内容	108
3.1.3 SFAS157的主要贡献	120
3.2 IASB关于公允价值计量的应用及其国际推广	124
3.2.1 IASB关于公允价值计量的实务应用	124
3.2.2 IASB关于公允价值计量研究的最新进展	128
3.2.3 公允价值会计的国际推广——以欧盟为例	129
3.3 本章小结	134
第4章 CAS中公允价值计量的应用及国际比较	136
4.1 公允价值在CAS中应用的变迁分析	136
4.1.1 公允价值在CAS中应用的变迁历程	136

4.1.2	新会计准则体系再次引入公允价值的背景分析	142
4.2	公允价值在新会计准则中的应用及会计处理	148
4.2.1	公允价值在 CAS 中的应用:初始计量和后续计量	148
4.2.2	新会计准则对公允价值应用的基本要求	151
4.2.3	公允价值计量模式下的账户设置及其会计处理	154
4.3	IAS/IFRS 与 CAS 关于公允价值应用的比较分析	159
4.3.1	IAS/IFRS 与 CAS 关于公允价值应用的总体比较	159
4.3.2	公允价值在 IAS/IFRS 和 CAS 中应用的具体比较	169
4.4	本章小结	194
第 5 章 公允价值计量与专业评估的融合与衔接互动		
5.1	资产评估是对评估对象价值估算的活动过程	198
5.1.1	资产评估既依赖于会计又能为会计提供技术支持	198
5.1.2	资产评估的“价值”并非会计计量中的“公允价值”	202
5.2	公允价值计量模式下专业评估作用凸显	205
5.2.1	公允价值的引入为评估业带来机遇和挑战	205
5.2.2	专业评估能够为公允价值计量提供强力支持	208
5.2.3	评估行业服务于公允价值计量需要研究和解决的问题	212
5.3	美欧关于公允价值计量及评估的实践经验	214
5.3.1	美国关于公允价值的计量及其与专业评估的衔接互动	215
5.3.2	欧盟关于公允价值计量及评估的实践:以德英为例	218
5.4	我国关于公允价值评估的实践、规范及发展动向	223
5.4.1	我国现行法规下,专业评估与会计计量之间的对接	223

4 公允价值计量理论与实务

5.4.2 公允价值模式下专业评估的规范及发展动向	227
5.5 本章小结	233
第6章 公允价值计量和披露的审计	236
6.1 执业审计:提高会计信息质量的重要保障	237
6.2 公允价值计量或将引发审计风险	239
6.2.1 公允价值计量加大审计风险	239
6.2.2 审计风险评价	242
6.3 公允价值计量与披露的审计责任及关注重点	243
6.3.1 公允价值计量模式下的审计责任	243
6.3.2 公允价值计量和披露的审计重点	244
6.4 CIAS1322:公允价值审计的操作指南	251
6.4.1 公允价值计量和披露及重大错报风险的审计	252
6.4.2 利用专家的工作	260
6.4.3 评价审计程序实施的结果	263
6.4.4 与治理层的沟通	267
6.5 本章小结	272
第7章 公允价值运用:影响、现实障碍及未来展望	275
7.1 公允价值运用的经济后果及其表现分析	275
7.1.1 公允价值运用的经济后果及总体表现	275
7.1.2 CAS引入公允价值后对企业的具体影响及案例分析	279
7.2 公允价值在我国运用的现实障碍分析	288
7.2.1 缺乏健全、成熟、有效的市场经济环境	288
7.2.2 公允价值的认定缺乏应有的技术支持	291

7.2.3 会计准则体系尚不健全,执行与监管机制有待完善	293
7.2.4 管理层及从业人员素质水平成为其全面推行的直接障碍	299
7.2.5 职业判断空间的加大使其易成为管理当局操纵利润的工具	301
7.3 适时创造有利条件,构建公允价值有效运用的长效机制	303
7.3.1 健全和完善市场机制,创建公平、有效的市场经济环境	304
7.3.2 优化和改善制度安排,构建公允价值运用的制度基础	305
7.3.3 加强专业技能和职业道德培训,提高从业人员执业水平	317
7.3.4 培育和完善中介机构,营造诚信执业的社会环境	320
7.3.5 建立市场信息数据库,搭建信息网络技术支撑平台	328
7.3.6 完善会计监管体系,构筑防范公允价值滥用的屏障	330
7.4 公允价值计量及其应用的未来展望	333
7.5 本章小结	335
结 语	338
附件 1:企业会计准则——基本准则	344
附件 2:中国注册会计师审计准则第 1322 号——公允价值计量和披露的审计	353
附件 3:以财务报告为目的的评估指南(试行)	365
主要参考文献	375