

主编 李江



湖南省社会科学研究所「百人工程」学者文库

公允价值：国际会计前沿问题研究

GONGYUN JIAZHI : GUOJI KUAIRI QIANYAN WENTI YANJIU

谢诗芬

著

湖南人民出版社

湖南省社会科学研究“百人工程”学者文库

公允价值： 国际会计前沿问题研究

GONGYUN JIAZHI:
GUOJI KUAJI QIANYAN WENTI YANJIU

谢诗芬 著

湖南人民出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

公允价值：国际会计前沿问题研究/谢诗芬著. —长沙：
湖南人民出版社，2004.2

ISBN 7 - 5438 - 3573 - 8

I. 公... II. 谢... III. 国际会计—研究
IV. F811.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 011592 号

责任编辑：莫 艳

装帧设计：胡薇薇

公允价值：国际会计前沿问题研究

谢诗芬 著

*

湖南人民出版社出版、发行

(长沙市展览馆路 66 号 邮编：410005)

长沙湘诚印刷有限公司印刷

2004 年 2 月第 1 版第 1 次印刷

开本：850×1168 1/32 印张：14.375

字数：338,000

ISBN 7 - 5438 - 3573 - 8

F·570 定价：28.50 元

《湖南省社会科学研究“百人工程”学者文库》

编 委 会

主任、主编：李 江

编 委(按姓氏笔划为序)：

丁来文	王耀中	贝兴亚
朱有志	刘鸣泰	刘沛林
肖君华	易炼红	屈贵全
柳思维	唐凯麟	曹监湘
黄菊芳	彭国甫	熊治祁



作者简介

谢诗芬,女,1963年生于湖南长沙。现为湖南大学会计学院教授、博士生导师、会计学科学术带头人、厦门大学工商管理博士后科研流动站国家资助研究人员、湖南省青年社会科学研究人才“百人工程”首批专家、中国会计学会和中国财政经济出版社会计类原版影印教材评选推荐委员会委员及财务会计推荐审定小组负责人、中国会计学会会员、中国注册会计师协会会员。1983年毕业于湖南财经学院会计系,获经济学学士学位;1986年毕业于西南财经大学会计系,获经济学硕士学位;其后一直在湖南财经学院(2000年合并后为湖南大学)从事会计教研工作;1993年被破格评为副教授和硕士生导师;2001年7月毕业于上海财经大学会计学院国际会计方向,获管理学(会计学)博士学位;同年9月进入厦门大学会计系做博士后,2003年11月出站。

谢诗芬教授长期致力于国际会计前沿、高级财务会计前沿和会计基本理论与方法问题的研究,曾公开出版专著6本,译著1本,教材5本,在《会计研究》、《审计研究》等刊物上公开发表论文90余篇,科研成果累计260余万字,主持承担由全国博士后管委会、中国博士后科学基金、中国人民银行总行、湖南省教委和湖南省委等立项资助的项目多项。其代表专著为《会计计量中的现值研究》(2001)和《高级财务会计问题研究》(2000),代表教材为《高级财务会计学》(1993),代表论文为“现值会计计量属性的理论基础及其启示”和“科学技术:21世纪会计革命的决定因素”(2002,1999)。

总 序

中共湖南省委常委、省委宣传部部长 李 江

21 世纪驶入了科技发展的快车道。知识与科技的创新成为推动这个时代发展的引擎。知识分子和科学家则成为推动这列快车前进的动力。

人类社会发展史表明,国家的兴盛、民族的强大、社会的发展,无不通过科技和人才的兴旺发达折射出来。要在 21 世纪的科技、经济、文化的舞台上扮演主角,没有突出人才领舞是决不能实现的。人类社会的发展揭示了一条真理:谁拥有人才,谁就拥有未来;谁拥有创造性青年人才,谁就能创造未来。

湖南社科事业要迎接知识经济的挑战,要跻身全国社科工作的先进行列,要开创湖南社科事业的新局面,实现湖南社科事业的大兴旺、大发展、大跨越,关键在于积聚一群在国内外有较高学术声望的专家学者,特别是拥有一批根底深、后劲足、潜力大的青年社科学术理论专家。

当前,我国已进入全面建设小康社会,加快推进社会主义现代化的新的发展阶段。这个阶段,对我们的经济、政治、文化来说,是必须紧紧抓住并且可以大有作为的重要战略机遇期。对社会科学事业来说,也面临着一个黄金般的发展契机。一是党

和国家领导人高度重视哲学社会科学事业。毛泽东同志指出,全党都要注意思想理论工作,有计划地培养马克思主义理论家和评论家,把理论工作搞起来,加强马克思主义理论的研究和宣传。邓小平同志指出,“科学技术是第一生产力”,“科学当然包括社会科学”。江泽民同志指出,在认识和改造世界的过程中,哲学社会科学与自然科学同样重要;培养高水平的哲学社会科学家,与培养高水平的自然科学家同样重要;提高全民族的哲学社会科学素质,与提高全民族的自然科学素质同样重要;任用好哲学社会科学人才并充分发挥他们的作用,与任用好自然科学人才并发挥他们的作用同样重要。胡锦涛同志明确指出:“哲学社会科学的发展水平和繁荣程度,是一个民族的综合素质和文化力量的重要体现和标志。积极发展哲学社会科学是全党和社会的重要任务。”这些重要论述为哲学社会科学的发展指明了方向。二是我国改革开放、现代化建设的实践为哲学社会科学的发展提供了广阔的发展空间。改革开放特别是党的十三届四中全会以来,广大哲学社会科学工作者在马克思列宁主义、毛泽东思想、邓小平理论和“三个代表”重要思想的指导下,以锐意创新的勇气和科学求实的精神,进行理论研究和实践总结的双重探索,推进了哲学社会科学事业的发展。在新世纪新阶段,全面建设小康社会的实践为哲学社会科学的发展提供了极为丰富的实践源泉;加入世贸组织,我国对外开放向全方位、多层次、宽领域的快速推进,为哲学社会科学工作者打开了一个面向世界、兼收并蓄、参与国际社会科学发展的新格局。当今中国经济、政治、文化、社会发展过程中涌现出的一系列重大理论和现实问题,越来越需要社会科学的理论阐释和科学解答。社会科学工作者要珍惜历史机遇,不负时代重托,面向现代化,面向世界,面向未来,用优秀的社科成果,服务科学决策,展示人文精神,推进文明进程。三是实施马克思主义基础理论研究建设工程,需要

广大哲学社会科学工作者贡献聪明才智。李长春同志在 2003 年度国家社科基金项目评审工作会议上的讲话提出,用“三个代表”重要思想统领哲学社会科学事业,就要以“三个代表”重要思想为指导,实施马克思主义基础理论研究建设工程。当前,我们正处于马克思主义理论建设承前启后、继往开来的重要时期,摆在广大哲学社会科学工作者面前的一项历史性任务,就是要将“三个代表”重要思想贯穿到马克思主义基础理论研究的方方面面,形成体现“三个代表”重要思想最新理论成果的哲学、经济学、政治学、法学、社会学、新闻学、史学、文学等学科,从各个方面丰富和发展马克思主义哲学社会科学的基础理论体系。实施马克思主义基础理论研究建设工程必须立足当今时代发展和社会进步的实际,联系马克思主义的发展历史,不断地进行理论探索和创新。要结合实施马克思主义基础理论研究建设工程,加快马克思主义理论队伍建设。

人才是第一资源。作为以开展社科学术研究和理论创新为主攻方向的社科事业,更是需要大批优秀人才来支撑和发展。进入新世纪以来,我省加大了对社科人才特别是青年社会科学研究人才的培育力度。《湖南省哲学社会科学研究“十五”规划要点》明确提出:“‘十五’期间,要把形成一批学贯中西、具有国内国际影响的学者,形成一批根底深厚、勇于创新的学科带头人,形成一批素质良好、锐意进取的青年理论骨干作为我省社科事业兴旺发达的大事来落实。”2002 年实施了“新世纪湖南省青年社会科学研究人才百人工程”,从 304 位“双高”(高级职称、博士学位)青年社科研究者中选取 66 位 39 岁以下的有博士学位正高级职称的哲学社会科学青年学者为培育对象。2003 年颁布了《新世纪湖南省青年社会科学研究人才“百人工程”培育办法》。这无疑是促进“理论湘军”发展壮大新方式,是储备人才、提升人才素质、振兴湖南社科事业的新手段,能收到“长江后

浪推前浪”、“一代更比一代强”的骄人效果。

青年社科人才的成长,依赖于自身的努力,也依靠于各有关管理单位有计划的培育。胡锦涛同志指出:“各级党委和政府要充分认识发展哲学社会科学重大意义,加强对哲学社会科学事业的领导,加大对哲学社会科学研究的投入,加强哲学社会科学队伍的建设,关心哲学社会科学工作者的工作和生活。”时代在发展,社会在进步,各级主管部门、主管领导及社科研究部门要与时俱进,把人才的培育作为社科事业发展第一要务,要加强领导,加大投入,努力改进青年人才的工作条件和生活条件,营造有利于青年人才成长的环境。

自新世纪湖南省青年社会科学人才“百人工程”实施以来,省委宣传部划拨了专项培育资金,省社科规划办设立了“百人工程”专项课题,接着在《求索》杂志开设了“百人工程”学者介绍专栏。目前推出的“湖南社科研究‘百人工程’学者文库”既是培育“百人工程”学者的一种方式,也是首批“百人工程”学者最新理论成果的展示。全省各级社科规划管理部门要通过多种渠道、多种形式,加大投入的力度,加大培育的力度,加大宣传的力度,使我省青年社会科学优秀人才“百人工程”专家早日成长壮大。“百人工程”学者要坚持以马列主义、毛泽东思想、邓小平理论和“三个代表”重要思想为指导,坚持理论联系实际的原则,多思慎思,多出精品、出上品,使自己成为先进思想的传播者、学术研究的开拓者、精品力作的创作者和“四有公民”的培育者。

是为序。

序

会计作为国际通用的“商业语言”，其重要性在 21 世纪科技进步突飞猛进，知识经济和经济全球化不断推进以及我国完善社会主义市场经济体制、全面建设小康社会的今天已深入人心。在会计漫长的发展历程和会计的确认、计量、记录和报告语言中，计量始终是最重要和最博大精深的组成部分，因为“会计就是一个计量过程”，“会计的核心是计量”。长期以来，关于会计计量的研究文献可谓汗牛充栋，但许多问题至今仍未有定论。因此可以说，会计发展史在相当程度上也就是会计计量理论和方法的发展史。换言之，会计如果无力可靠地计量某些对象，它就不会在财务报表中确认、记录和报告之，即使在人们看来，确认这些对象对于经济决策是极其重要和相关的；而另一方面，计量属性又是会计计量语言中最重要和最博大精深的组成部分——因为在物价变动（通货膨胀或紧缩）不严重的一般情况下，会计计量模式选择的主要问题不是计量单位的选择，而是计量属性的选择。公允价值会计计量属性的产生和发展再次印证了这一点。完全可以说，公允价值将成为会计发展史上的又一个里程碑！

作为一种复合的计量属性，公允价值并不只是会计学中特有的术语，事实上，它也一直是经济学中一个重要和令人迷惑的概念。这表现在，一方面，近十几年来，会计和其他许多经济学科领域（如经济、金融、保险、精算、投资、审计、管理

会计、公司理财、企业管理、资信评估、资产评估、价值评估等等)已越来越多地摒弃历史成本计量属性和转而运用公允价值计量属性进行计量和报告;另一方面,公允价值计量中的难题也一直困扰着人们——即当市价不存在、需用未来现金流量的现值计量时,这时,因涉及的不确定性因素较多,其计量的可靠性深受关注并引起争议。

对此,人们不禁要问:公允价值为什么会一改历史成本一统天下的局面而日益风靡会计及其他经济计量领域?它的产生有何理论基础?有关争议到底可否消除?公允价值研究与应用的国际动态如何?中国会计究竟应如何面对公允价值?安然等会计造假事件发生后,公允价值还会继续风靡 21 世纪吗?

会计学如果不能很好地解决和回答这些问题,会计信息对于经济决策的作用就将失去,会计职业的存在和市场经济的发展都将受到威胁;中国会计学如果不能很好地解决和回答这些问题,就不可能真正实现国际化。谢诗芬博士后以敏锐的洞察力、强烈的创新意识、坚忍不拔的毅力和高度的责任感在近五年的博士和博士后研究中,一直有计划、有步骤地致力于公允价值(含其难点“现值”)的研究,并取得了丰硕的研究成果。这本专著《公允价值:国际会计前沿问题研究》就是作者在其 31 万字的上海财经大学博士学位论文《会计计量中的现值研究》(西南财经大学出版社 2001 年版)的基础上,在厦门大学工商管理博士后科研流动站中继续研究公允价值会计问题所完成的博士后出站报告,它也是作者独立承担的全国博士后管委会资助项目“基于价值和现值的会计计量”和中国博士后科学基金一等资助金资助项目“公允价值会计研究”的重要研究成果。作为作者的博士后合作导师和本书的最早阅读者,我认为本书有以下四个显著的特点:

第一,全书内容丰富,材料翔实,结构合理,层次清楚。

全书共三篇十二章。理论篇独创性地研究了公允价值的理论渊源、理论基础、概念及概念框架；方法篇系统归纳了最新的国际趋同的公允价值会计与审计方法体系，即公允价值确认、计量、报告和审计方法体系，其中重点阐释了现值计量方法体系；应用篇总结比较了中外公允价值研究应用的简史、环境特征和经验教训，提出了在我国会计标准中正确应用公允价值的政策建议。

本书在某种程度上也可以说是作者近几年来研究成果的集大成者。它以公允价值为线索，将作者近年来有关的研究成果做了一个系统的梳理，形成了一个全新的体系，并填补了国内公允价值会计研究中的许多空白，是我国第一本有关公允价值研究的专著。

第二，观点鲜明，论据充分，论证有力，语言流畅，视角独特，许多学术观点富有创造性和前瞻性。这是本书最大的特点。它表明作者已具有会计学和相关学科领域坚实宽广的理论基础与系统深入的专门知识。

从本书末的“结论”部分中不难看到，作者在公允价值理论与应用方面取得了不少突破。例如：（1）首次从经济学和会计计量视角、从规范和实证会计理论两方面对近百年的会计理论研究做了总体性回顾，揭示了公允价值的理论渊源，有助于人们从总体上把握财务会计的发展方向。（2）公允价值的理论基础是一个在国内外都没有得到深入研究的问题。作者通过严密论证，首次研究发现了公允价值的十大理论基础。作者还发现，由于公允价值与现值的密切关系，两者的理论基础也有着很大的相通之处。它们都有着深刻的历史背景和深厚的理论基础，它们的出现体现了会计发展的历史规律。这些见解都是独创性的。（3）关于公允价值概念，前人只提出了一些大同小异的定义，但通常没有提出这一概念本身所蕴涵的种种问题，更

没有深入地加以研究。因此，本书中提出的种种概念问题及观点都是全新的。针对世界各国财务会计概念框架没有系统体现公允价值的现实，作者提出了建立和完善公允价值概念框架的八项基本原则。(4) 关于公允价值的运用范围，不少人都认为只限于或主要限于衍生金融工具，中国目前没有什么衍生金融工具，所以没有必要研究公允价值会计问题。作者的仔细研究否认了这些说法。作者认为，传统财务报表内、外的几乎所有交易、事项和情况都可能涉及公允价值会计问题。例如固定资产，人们往往认为是最应该只用历史成本计量的，但事实上，按照国际会计惯例，企业用于生产经营的固定资产一般仍按历史成本计量，而用于偿债或投资的固定资产则应按公允价值计量。(5) 关于公允价值计量的相关性尤其是可靠性，美国等自20世纪70年代以来就存在种种疑虑、误解和争论；作者经过近几年来的研究和观察发现：今天，在我国许多人（包括政府决策者）心目中，这些疑虑、误解和争论与美国等当年的认识如出一辙，而如今，美国等国家和国际组织早已跨过“要不要用”公允价值的阶段而步入“怎样用”的阶段。因此，有必要总结和澄清这些共同性的问题和观点，以利于我国公允价值会计问题的正确认识和解决。

第三，研究方法综合独到。作者在研究方法上综合运用了规范与实证、历史与逻辑、定性与定量相结合和比较等研究方法，并往往能从不同研究方法中得出许多相同的结论，从而增强了有关观点的说服力。

第四，理论联系实际，具有重大的理论意义、学术价值和实践意义。本书尽管十分重视理论研究，但始终不忘落脚到中国的实际。就理论意义和学术价值来说，本书对于深化会计计量研究、探索会计发展规律、完善会计理论、促进会计和其他相关学科的建设都有重要意义；就实践意义来说，积极研究和

稳妥采用公允价值也符合我国加入 WTO 后形势发展的迫切要求，将有助于维护入世后我国的经济利益、完善我国现行会计标准和独立审计准则、改进财务报告、减少会计信息失真、降低审计人员的审计失败风险和提高会计职业生存发展能力，从而有助于国民经济健康快速发展。

综上所述，本书是作者继《会计计量中的现值研究》之后的又一本我国会计计量理论与方法领域中独树一帜的优秀学术专著，是当今在这个领域中一本最具有开拓性、创造性的著作，也是代表财务会计未来发展方向的会计模式“公允价值会计”的“百科全书”。虽然书中提出的某些观点还可以探讨和有待于实践的检验，但作者能率先提出这些论点，充分体现了作者勇于探索的学术胆略和宽阔的研究思路，也体现了作者勇于攀登科学高峰的勇气。我认为，作者谢诗芬博士被称为我国会计学术界的“才女”是当之无愧的。

谢诗芬博士请我为本书作序，我欣然接受。在本书即将付梓出版之际，我谨向广大经济理论工作者、实际工作者和院校师生推荐，希望这本内容丰富、观点新颖、方法综合、理论联系实际的创新佳作能博得读者的喜爱，并产生较好的社会效益。同时，我也祝愿作者在充满着希望的未来有更多的佳著问世。

厦门大学会计系教授、博士生导师

吴 水 澎

2003 年 11 月 28 日于厦大海滨东区一栋 402 室

目 录

绪 论	(1)
上篇 公允价值理论篇	(9)
第一章 公允价值的理论渊源：经济学和会计计量 视角	(10)
第一节 20 世纪 80 年代中期前的会计理论：与价值 计量若即若离	(10)
第二节 20 世纪 80 年代中期后的会计理论：走上价 值计量的不归路	(17)
第三节 本章结语	(21)
第二章 公允价值的十大理论基础	(23)
第一节 公允价值符合经济收益概念	(24)
第二节 公允价值符合全面收益概念	(25)
第三节 公允价值符合现金流量制和市场价格会计 假设	(34)
第四节 公允价值符合现代会计目标	(37)
第五节 公允价值信息符合相关性和可靠性质量 特征	(41)
第六节 公允价值符合会计要素的本质特性	(44)
第七节 公允价值符合未来会计确认的基础	(47)
第八节 公允价值符合价值和现值计量理念	(50)
第九节 公允价值符合计量观和净盈余理论	(60)
第十节 公允价值符合财务报表的本原逻辑	(64)

第十一节	本章结语	(66)
第三章	公允价值概念	(68)
第一节	计量及计量属性	(68)
第二节	公允价值定义及其分析	(72)
第三节	特定个体价值与公允价值	(79)
第四节	公允价值与其他会计计量属性的关系	(82)
第五节	真实与公允：公允价值的渊源与根本特征	(91)
第六节	负债的公允价值	(99)
第七节	公允价值的运用范围	(116)
第八节	资产评估结果与公允价值的关系	(123)
第四章	体现公允价值的财务会计概念框架	(126)
第一节	建立和完善公允价值概念框架的八项基本 原则	(126)
第二节	建立和完善公允价值概念框架的思路	(132)
第三节	会计准则、概念框架、会计环境、会计实 务之间的关系	(137)
第四节	会计及其准则的性质	(140)
第五节	会计环境：公允价值概念框架的首要问题	(144)
第六节	公允价值概念框架的基本内容	(160)
中篇	公允价值会计与审计方法篇	(162)
第五章	公允价值确认方法	(163)
第一节	公允价值确认的含义和步骤	(163)
第二节	有可观察市价时公允价值的确认方法	(165)
第三节	无可观察市价时公允价值的确认方法	(169)
第四节	明确基于未来现金流量计量的现值确认	

.....	(172)
第五节 未明确基于未来现金流量计量的现值确认	(180)
第六章 公允价值计量方法：现值计量之一.....	(183)
第一节 现值研究概说.....	(184)
第二节 现值计量目的.....	(194)
第三节 现值计量的基本要素、原则与方法.....	(198)
第七章 公允价值计量方法：现值计量之二.....	(209)
第一节 如何估计现金流量的金额与时间.....	(209)
第二节 如何进行风险和不确定性调整.....	(238)
第三节 如何决定折现率.....	(257)
第八章 公允价值计量方法：现值计量之三.....	(267)
第一节 真实期权.....	(267)
第二节 现值变更.....	(283)
第九章 公允价值报告方法.....	(293)
第一节 公允价值报告问题概述.....	(293)
第二节 改进财务业绩报告的国际努力.....	(296)
第三节 从财务报表本原逻辑关系看公允价值报告	(301)
第四节 公允价值报告中的现值列报与披露问题.....	(306)
第十章 公允价值审计方法.....	(327)
第一节 公允价值审计研究的国际动态.....	(327)
第二节 公允价值审计方法：ISA545.....	(329)
下篇 公允价值应用篇.....	(343)
第十一章 公允价值的国际应用.....	(344)
第一节 公允价值在 GAAP 中的应用简史.....	(344)