

会计计量 的现值研究

Kuaiji Jiliang

De Xianzhi Yanjiu

谢诗芬 著

西南财经大学出版社

会计计量 的现值研究

Kuaiji Jiliang

De Xianzhi Yanjiu

谢诗芬 著

西南财经大学出版社

责任编辑：唐滔

封面设计：大涛视觉传播设计事务所

书 名：会计计量的现值研究

作 者：谢诗芬

出版者：西南财经大学出版社

（四川省成都市光华村西南财经大学内）

邮政编码：610074 电话：(028) 7353785

印 刷：四川机投气象印刷厂

发 行：西南财经大学出版社

全 国 新 华 书 店 经 销

开 本：850mm×1168mm 1/32

印 张：14

字 数：313 千字

版 次：2001 年 7 月第 1 版

印 次：2001 年 7 月第 1 次印刷

定 价：24.80 元

ISBN 7-81055-681-9/F·559

1. 如有印刷、装订等差错，可向本社发行部调换。
2. 版权所有，翻印必究。

湖南大学会计学院学术专著系列

编委会

主编 伍中信

策划：王善平 邓康霖

编委（按姓名笔画为序）

王广明 王善平 邓小洋 刘贵生 刘正光 刘建明 伍中信
朱顺泉 张双照 陈纪瑜 陈永宏 苏武俊 姜灵敏 郭 平
谢诗芬 彭江平 熊哲玲 樊行健

会湘楚才俊 计天下财富

(代总序)

在风光旖旎的湘江之畔，钟灵毓秀的岳麓山旁，坐落着一所素有“千年学府”之称的全国重点综合性大学——湖南大学。湖南大学的历史最早可追溯至公元 976 年岳麓书院的创建，千余年来，这里学脉绵延，弦歌不绝。

公元 2000 年 4 月，在新世纪的曙光里，原湖南大学与原湖南财经学院合并，成立了新湖南大学。2000 年 7 月，原湖南财经学院财政会计系与信息统计系信息管理教研室、原湖南大学国际商学院会计教研室合并，组建成新湖南大学会计学院。这是我国综合性重点大学中的第一个会计学院，也是我国第一个涵盖专业最多、学科跨度最大的会计学院，下辖会计学系、财政税务学系、信息管理学系和财务管理学系。

湖南大学会计学院最早可追溯到 1960 年，经过几代人的不懈努力，会计学院走过了一段光辉而又不平凡的历程。20 世纪 90 年代前，会计学专业独成一体，在全国独树一帜。《财务研究》成为我国财会界的一道亮丽的风景线，如今财务研究之风席卷祖国的财会大地；“湘财证券”、“天职孜信”、“三门软件”从这里悄然起航，如今已成为我国财经界的佼佼者；众多的会计学子从这里起飞，如今已成为全国各大院所和企事业单位的顶梁之才。20 世纪 90 年代中期，财政学与会计学联手，走上了一条宏观管理与微观管理融合发展的道路，“大财政”与“大会计”相对接，从而碰撞出了兼有两大学科优势的财务管理学。财务管理

学至今仍保持着它的优势和特色。千禧年来临之际，天赐良缘，代表古老“数字世界”的财会专业与代表新“数字经济”的信息管理学合拢，可谓强强联合，如虎添翼。

目前乃至未来，摆在我们目前的首要任务是，如何把“大融合”这篇大文章写好，为此，我们提出了“走进数字世界，共创会计学院”的行动纲领，号召会计学院全体教师紧紧围绕“学术研究”与“学科建设”两大主题，狠抓学科融合性的研究与教学工作，力争在较短时间里初见成效。摆在读者面前的，便是在新世纪里我院学科融合的第一份“见面礼”。

全套学术丛书共十部，作者大多为我院中青年骨干教师，学科覆盖全院各专业，选题大多为博士学位论文、国家社科基金和博士后出站报告，具有创新性、融合性和致用性等特点。

学术贵在创新。知识的生命在于创新，理论创新是本套丛书的首要标准。经济学研究的一般规律是，制度创新的前提是理论创新，理论创新的意义远远超过对制度本身的创新或变迁。本套丛书在进行政策、制度与方案设计的研究中，始终贯穿着理论创新的主线，“在现实中阐释，在阐释中创新”。本套丛书的主题，不仅来自各该学科本身尚未解决的问题，更来自于“信息经济”、“金融工具创新”等社会经济环境变迁及其对该学科的重大撞击。

学术贵在兼容。知识之间具有互补性，两项知识加在一起的价值可以大于这两项知识各自价值之和。每个人都知道一些别人不知道的知识，没有人知道所有人知道的知识。在知识社会里，没有不同资源所有者的合作，只有不同知识者的合作。本套丛书正体现了这一思想，它有文、理、工的融合，有财务、会计、审计与财政税收的融合，有信息管理、信息系统、网络经济与财会审计、财税的融合。正是这一特色，才使得这一丛书做到了既可

以相互区别，又可以相互补充。

学术贵在致用。经济学与管理学均为致用之学，丛书的著作都立足于现代化建设的实际，以服务改革开放实践，适应教书育人需要为宗旨。既可为财经院校教书育人提供丰富的理论材料，也能给全社会财经领域的研究者和实践者提供有益的理论参考。

本套丛书在创作过程中，得到了上海财经大学、财政部财政科学研究所、中南大学、西南财经大学、中南财经政法大学等博士点和博士后流动站导师的关怀和指导，也参考了国内外大量的优秀文献；在组稿过程中，我们得到了湖南天职孜信会计师事务所及其董事长陈永宏高级会计师的大力支持，得到了立信会计出版社沈敖大先生的热情帮助，在此一并致以谢忱。由于受作者水平和时间的限制，加之知识经济时代的信息处于不断的变化和更新之中，书中定有不少遗漏和错讹，有悖我们的初衷，恳望识者指正！

伍中信

2001年春节于长沙岳麓山下

序

现值是经济学中的一个基本概念，在众多经济领域中有着广泛的运用。随着经济环境的变化，现值会计计量理论在会计实践中的应用也越来越多，它在会计理论中的地位也越来越重要。谢诗芬同志的这本专著是在其博士学位论文的基础上修改而成的，它系统深入地探讨了“会计计量中的现值”这一当代会计学学科的前沿问题，对推动我国财务会计理论发展和规范我国会计实务具有重大意义。该书不但能为财务会计、管理会计和审计领域的教研人员、学生和实际工作者了解和掌握现值研究的国际动态和现值计量的实际方法提供全面帮助，而且可供所有需要运用现值技术的经济领域的人们参考，这些领域包括：金融、保险、精算、证券投资、资信评估、资产评估、价值评估、数量经济学等等。

在会计学中，现值不但与历史成本会计兼容，而且是公允价值会计中一个十分重要的组成部分，在许多时候往往成为制约公允价值计量的瓶颈。但现值的计量曾一直是一个悬而未决的难题。因为，虽然计量是会计的核心，但作为五种主要计量属性之一的现值却一直是一个最重要、最重复但研究最不深入的会计计量属性。令人欣慰的是，经过多年艰苦努力，国际会计界近年已

在现值计量问题上取得重大突破；同时，我国会计准则和会计制度建设中已涉及到越来越多的现值计量问题，但我国会计理论界还缺乏对现值会计计量理论和方法的系统研究，更没有以专著形式来进行探讨。这些因素促使了作者认真地研究会计计量中的现值问题。

本书作者在论述了现值会计计量的理论基础、现实运用与研究演进以及有关现值计量的基本概念后，对现值计量的目的、范围、要素、原则、方法、估计现金流量的金额与时间的假定、现值与风险和不确定性的关系、现值计量中折现率的选择等方面的问题进行了系统的研究，并运用上述基本原理分别研究了三个特殊问题，即：真实期权、偿债个体的资信状况对负债公允价值的影响以及现值的变更。作者还阐述了现值计量有关的列报和披露问题，介绍了许多与现值计量相关性和可靠性有关的见解和提高现值计量可靠性的途径，并运用演绎方法，逻辑性地推引出我国现值会计模式的构想。

作者对国外许多学者的论点以及各国准则和国际会计准则的观点做了较为详尽的阐述，为现值计量奠定了理论基础和方法基础。在总结了我国会计准则的基础上，作者对现值和公允价值在我国会计中的运用做了深入分析，有较强的说服力。对一系列相关问题如公允价值运用的市场环境、公允价值和利润操纵的关系、回避公允价值会产生的副作用等的探讨，具有创见性，对指导我国会计实务有重要的现实意义。作者提出的“现值会计发展观”既是继承，也是创新，对建立我国现值会计规范的总体和具体设想具有超前意识。

总之，全书结构合理，层次清楚，材料翔实，观点正确，是一本具有创见性和前瞻性的、理论联系实际的优秀的学术专著，

是我国现值会计计量研究领域中的一颗硕果。作为谢诗芬同志的博士生导师，我乐于为此书作序。

上海财经大学会计学院
教授、博士生导师王松年
2001年7月18日

目 录

引言.....	(1)
---------	-----

第一篇 绪论篇

第一章 现值会计计量：理论基础、现实运用与研究演进	(9)
第一节 现值会计计量的理论基础.....	(9)
第二节 现值会计计量的现实运用	(32)
第三节 现值会计计量的研究演进	(40)

第二篇 基本概念篇

第二章 现值计量基本概念	(57)
第一节 货币的时间价值与通货膨胀	(58)
第二节 风险和不确定性、加权平均资本成本	(62)
第三节 现金流量与期望现值	(69)

第四节	收益率曲线、复利频率和持续时间	(72)
第五节	金融期权和真实期权	(75)
第六节	计量属性及其表现形式	(77)
第七节	公允价值和活跃市场的定义	(81)
第八节	特定个体价值与特定个体计量	(84)
第九节	公允价值与其他计量属性的关系	(85)
第十节	可收回金额、销售净价、使用价值	(93)
第十一节	实际清算计量、成本累积计量、特定个体计量与公允价值的比较	(95)
第十二节	负债的公允价值	(99)
第十三节	负债的特定个体价值	(104)
第十四节	新开始计量、实际利息法、摊余成本、账面金额	(110)
第十五节	金融工具、现值计量的传统法和期望现金流量法	(113)
第十六节	丧失价值	(116)
第十七节	资产评估结果与公允价值的关系	(118)

第三篇 现值会计计量篇

第三章	现值计量的目的与范围	(121)
第一节	SFAC7 和 IASC 现值项目研究范围和成果形式	(121)
第二节	现值计量的总目的	(125)

第三节	现值计量的具体目的·····	(127)
第四节	现值计量范围的含义·····	(139)
第五节	明确基于未来现金流量计量的现值确认·····	(140)
第六节	未明确基于未来现金流量计量的现值确认 ·····	(147)
第四章	现值计量的要素、原则与方法·····	(150)
第一节	现值计量要素和基本原则·····	(150)
第二节	现值计量的基本方法：传统法和期望现金流量法 ·····	(153)
第五章	估计现金流量的金额与时间·····	(160)
第一节	保证折现率和现金流量之间一致应考虑的因素 ·····	(161)
第二节	现金流量的金额和时间应否反映对未来事项的估计 ·····	(168)
第三节	如何估计未来现金流量·····	(171)
第六章	风险和不确定性调整·····	(195)
第一节	现值应否反映风险和不确定性·····	(195)
第二节	现值反映企业的风险偏好还是市场的风险偏好 ·····	(197)
第三节	现值与不可分散风险和可分散风险的关系 ·····	(199)
第四节	现值与有关反映现金流量和经济关系的信息是不完善 的风险的关系·····	(201)

第五节	资产—负债管理或其他套期技术与单个资产和负债的计量的关系·····	(201)
第六节	已提存负债的现值与等值的未提存负债的现值的关系·····	(207)
第七节	现金流量不确定的负债现值与现金流量确定的负债现值的关系·····	(208)
第八节	现值应否调整反映非流动性和市场的不完善性·····	(211)
第九节	投资组合现值与单个现值之和的关系·····	(212)
第七章	决定折现率·····	(217)
第一节	折现率的决定：与时间有关的因素·····	(217)
第二节	折现率的决定：与时间无关的因素·····	(220)
第八章	真实期权·····	(229)
第一节	真实期权的价值·····	(229)
第二节	真实期权的归属及确认·····	(231)
第三节	可收回金额：是否反映真实期权？·····	(233)
第四节	现金流量的金额和时间：反映管理层的未来决策吗？·····	(235)
第五节	现金流量的金额和时间：反映外部各方的未来决策吗？·····	(239)
第六节	现金流量金额：是否反映真实期权？·····	(240)
第七节	真实期权的计量·····	(243)

第九章 资信状况对负债公允价值的影响	(246)
第一节 问题与术语	(246)
第二节 支持在负债的公允价值中反映偿债个体的资信状况的理由	(249)
第三节 反对在负债的公允价值中反映资信状况及其变化的理由及有关辩驳	(252)
第十章 现值变更	(267)
第一节 现值变更的原因及确认	(267)
第二节 现值变更的确认方法	(269)
第三节 现值变更影响的列报	(278)
第十一章 摊余成本和其他成本	(283)
第一节 分配的利息法和实际利息法概述	(283)
第二节 用实际利息法确定摊余成本	(288)
第三节 其他成本问题	(298)
第十二章 列报和披露	(303)
第一节 如何列报“折现的展开”	(303)
第二节 利息收益和费用的决定：用初始实际利率或现行利率	(312)
第三节 现值的披露	(314)

第十三章 现值计量相关性和可靠性的观点与途径：一个总结	
.....	(320)
第一节 关于现值计量相关性和可靠性的观点.....	(321)
第二节 提高现值计量可靠性的途径.....	(336)

第四篇 我国的现值会计篇

第十四章 现值和公允价值在我国会计中的运用研究.....	(349)
第一节 现值和公允价值在我国会计中的运用现状概述	
.....	(350)
第二节 1997-2000 年现值和公允价值在我国会计准则中的运用.....	(354)
第三节 2001 年现值和公允价值在我国会计准则和制度中的运用.....	(362)
第四节 公允价值(含现值)运用的市场环境辨析	
.....	(371)
第五节 现值和公允价值会计的中国特色和会计信息的真实性断想.....	(382)
第六节 公允价值(现值)、利润操纵、全面收益的关系剖析.....	(388)
第七节 对其他几个问题的评析.....	(397)
第八节 现值会计的中国规范.....	(403)

附录.....	(411)
参考文献.....	(418)
后记.....	(429)