

公允价值会计理论与 实务研究



李玉敏◎著

FAIR VALUE ACCOUNTING THEORY
AND PRACTICE RESEARCH



兰州大学出版社

本书得到甘肃省教育厅科研项目（批准号：1009B-06）

与河西学院青年基金项目的资助

公允价值会计理论与实务研究

李玉敏◎著

FAIR VALUE ACCOUNTING THEORY
AND PRACTICE RESEARCH



兰州大学出版社

内容简介

以 FASB 和 IASB 的现行会计准则及最新研究成果和我国企业会计准则为依据,基于经济全球化与会计国际趋同、全球金融危机引发公允价值会计存废之争等特定的背景,按照“理论分析—历史和现实考察—分析问题—改革与未来展望”的思路展开研究,首先阐述公允价值会计概念,公允价值会计的理论基础与确定方法,全面分析公允价值会计的基本理论问题;其次是公允价值会计实务运用与反思,通过国际比较分析公允价值总体运用情况,并对我国上市公司公允价值应用情况进行分析,反思公允价值会计在金融危机中凸显的问题,为完善公允价值会计提出思路;最后对公允价值的价值相关性进行实证研究,进一步分析公允价值会计的未来。

图书在版编目(CIP)数据

公允价值会计理论与实务研究 / 李玉敏著. —兰州:
兰州大学出版社, 2011. 3
ISBN 978-7-311-03285-2

I. ①公… II. ①李… III. 会计—研究—中国
IV. ①F23

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 028784 号

责任编辑 佟玉梅
封面设计 刘 杰

书 名	公允价值会计理论与实务研究
作 者	李玉敏 著
出版发行	兰州大学出版社 (地址:兰州市天水南路 222 号 730000)
电 话	0931-8912613(总编办公室) 0931-8617156(营销中心) 0931-8914298(读者服务部)
网 址	http://www.onbook.com.cn
电子信箱	press@lzu.edu.cn
印 刷	兰州德辉印刷有限责任公司
开 本	880×1230 1/32
印 张	7.625
字 数	209 千
版 次	2011 年 3 月第 1 版
印 次	2011 年 3 月第 1 次印刷
书 号	ISBN 978-7-311-03285-2
定 价	20.00 元

(图书若有破损、缺页、掉页可随时与本社联系)

前 言

会计计量是会计系统的核心职能,会计信息的生成和提供——从运用复式簿记正式记录到通过财务报表汇总并传递信息,都不能离开计量。会计计量的关键是计量属性的选择。在很长的一段时间内,历史成本计量因其可靠性尤其是可验证性,一直牢牢占据着统治地位;但是,历史成本计量从诞生之日起,由于其提供的会计信息主要是面向过去,它的固有局限性就一直存在。因此,理论界、实务界不断探索历史成本之外的其他计量属性,公允价值计量就是其中之一。公允价值计量已有近百年的发展历史,但直到20世纪70年代之后才开始有比较快的发展。美国财务会计准则委员会(Financial Accounting Standards Board, FASB)、国际会计准则理事会(International Accounting Standards Board, IASB)及各国的准则制定机构都对公允价值进行了积极的研究。目前,公允价值计量已经在美国公认会计准则和国际会计准则中得到较广泛应用, FASB 和 IASB 近年来更是加大对公允价值计量的研究和推广力度,并意欲从金融工具入手推行公允价值计量,然后逐步将其扩展至金融工具以外的其他项目,最终以公允价值会计代替传统的历史成本会计,形成公允价值计量占支配地位的新会计计量模式。然而事实上是否真是如此?

在经济繁荣、资金流动性较强的环境里,资产往往被高估,以公允价值计量的利润被高估,以公允价值计量反映会计信息的相关性大幅下降,公允价值会计计量放大了金融活动,甚至成为进一步推动金融投机的催化剂。当泡沫破裂以后,资产回归正常价值,公允价值计量使企业资产大幅度缩水,利润大幅度下降甚至出现严重的亏损,

金融危机由此产生。在经济萧条、资金流动性较弱的环境里,资产往往被低估,以公允价值计量的利润被低估,以公允价值计量反映的会计信息的相关性同样不高,使投资者对低迷的金融环境更加悲观。公允价值的顺周期性问题在金融危机中又如何解决呢?

我国 2006 年的新企业会计准则中大量涉及公允价值的应用,准则制定者采用公允价值的初衷在于为信息使用者提供更加相关的会计信息,更好地反映企业的财务状况和经营成果,帮助投资者作出理性的投资决策。那么,在采用公允价值之后,会计信息的价值相关性是否如同他们所期待的那样得到了改善呢?而 2008 年美国次贷危机引起的金融危机席卷全球,国际和国内宏观经济运行都受到了不同程度的影响,公允价值计量再次成为各界关注的焦点。甚至有人认为,在本次金融危机中,公允价值计量是诱使公司抛售金融资产进一步导致危机恶化的加速器。我国从企业会计准则发布至今,证券市场经历了前所未有的大起大落,有人问:在这样的市场中,公允价值还公允吗?当今,全球经济已开始复苏,后金融危机时代公允价值会计的前景究竟如何?这一系列问题需要去思考。呈现在读者面前的《公允价值会计理论与实务研究》就是作者近年来对公允价值会计研究成果的集中展示。

本书以 FASB 和 IASB 的现行会计准则及最新研究成果和我国企业会计准则为依据,基于经济全球化与会计国际趋同、全球金融危机引发公允价值会计存废之争等特定的背景,按照“理论分析—历史和现实考察—分析问题—改革与未来展望”的思路展开研究。首先,阐述公允价值会计概念,公允价值会计的理论基础与确定方法,全面分析公允价值会计的基本理论问题;其次,介绍公允价值会计实务运用与反思,通过国际比较分析公允价值总体运用情况,并对我国上市公司公允价值应用情况进行分析,反思公允价值会计在金融危机中凸显的问题,为完善公允价值会计提出思路;最后,对公允价值的价

值相关性进行实证研究,进一步分析公允价值会计的未来。作者对公允价值理论基础及其在实践中的使用情况见解比较浅显和不成熟,仅以资商榷,倘若能给读者带来相应的收获,则是作者莫大的欣慰。

本书的出版得到了甘肃省教育厅科研项目和河西学院青年基金项目的资助,在此特别感谢!由于作者能力有限,书中不妥之处在所难免,敬请读者批评指正。

李玉敏

2011年1月10日于河西学院

目 录

第一章 绪论	(1)
第一节 研究背景	(2)
第二节 研究的理论意义和应用价值	(5)
第三节 文献综述	(6)
第四节 研究方法与结构安排	(16)
第二章 公允价值会计的概念	(19)
第一节 公允价值会计的产生	(19)
第二节 公允价值的含义	(24)
第三节 公允价值的计量与披露	(33)
第三章 公允价值会计应用的理论基础与确定方法选择	(45)
第一节 公允价值应用的理论基础	(45)
第二节 价值相关性研究的理论基础	(51)
第三节 公允价值确定的基本途径与估计技术的方法 选择	(57)
第四章 公允价值会计的应用与研究进展	(68)
第一节 公允价值会计的国际应用	(68)
第二节 公允价值会计在我国运用概况	(85)
第五章 公允价值会计在我国会计实务中的应用	(100)
第一节 直接采用公允价值计量	(101)
第二节 资产账面价值与公允价值差额确认为资产 转移损益	(110)

第三节	股份支付采用公允价值计量	(120)
第四节	金融工具采用公允价值计量	(127)
第六章	公允价值会计在我国应用的影响分析	(137)
第一节	对新会计准则中采用公允价值情况的 评述	(137)
第二节	公允价值会计对当前会计理论的影响 分析	(141)
第三节	公允价值会计对当前实务的影响分析	(150)
第七章	公允价值会计的价值相关性	(165)
第一节	公允价值相关性实证研究综述	(165)
第二节	研究假说	(168)
第三节	模型的设计与变量的选择	(173)
第四节	实证研究结果与分析	(178)
第五节	主要研究结论	(189)
第八章	公允价值会计的改革与未来展望	(193)
第一节	当前公允价值会计问题分析	(193)
第二节	公允价值会计的改进;最新动态	(203)
第三节	公允价值会计的改革与未来展望	(212)
参考文献		(228)

第一章 绪 论

随着证券市场的发展,会计信息变得越来越重要,它是外界了解上市公司的重要途径之一。会计信息之所以重要就在于其价值相关性,它对会计准则制定、证券市场监管和投资者决策等都有重要意义,会计信息的核心是计量,计量的关键是计量基础。历史成本从会计产生的那一天起就一直在会计计量中占主导地位,历史成本计量基础曾经被认为是“企业会计最合乎逻辑的基础”(A. C. 利特尔顿),其根本原因就在于历史成本具有客观性和可验证性。基于这种认识,历史成本长期以来在会计计量中占主导地位。然而,随着社会经济的不断演变,历史成本的局限性也逐步暴露出来,如通货膨胀导致历史成本严重失真,历史成本严重脱离市价从而导致其提供的会计信息失去决策相关性,历史成本对金融衍生工具的大量涌现无能为力等。在这种情况下,公允价值计量开始受到人们的关注。

20 世纪 90 年代起,公允价值在美国等发达国家引起了广泛的讨论。通过不断的修改和完善,美国财务会计准则委员会 (FASB) 于 2006 年 9 月正式发布了《美国财务会计准则第 157 号——公允价值计量》,从而在国内外掀起了一股研究公允价值的热潮。SFAS 157 发布后,国际会计准则委员会 (IASB) 承认 SFAS 157 的发布是一个进步,并表态“IASB 也需要制定公允价值的准则指南,以促进与美国 GAAP 的趋同”。我国在企业会计准则与国际会计趋同这一理念的指导下,在 2006 年颁布的企业会计准则中大量使用公允价值计量模式。这次由于美国次贷危机引发的全球金融危机的消极影响,公允价值会计又成为金融界、经济学界等多方关注的焦点。

第一节 研究背景

一、金融危机下公允价值会计准则面临巨大压力

在围绕着金融危机的种种分析和指责中,公允价值会计准则因为可能加剧金融危机成为人们关注的焦点。损失惨重的金融界认为公允价值计量加剧金融危机,要求修改公允价值会计准则;而背负罪名的会计界则认为准则本身没有问题,有问题的是金融机构对准则双向和功利的态度,因而反对修改规则。2008年9月份和10月份随着美国金融形势的进一步恶化,这场原被认为是隔靴搔痒的会计准则之争迅速升级,部分国会议员将修改公允价值会计准则提升到政治高度,联名致信美国证券交易委员会,强烈要求监管者立即暂停公允价值计量。随后在布什总统签署的《2008年紧急经济稳定法》中,也有两条专门针对公允价值,要求对美国《财务会计准则公告第157号——公允价值计量》和公允价值会计进行调查,并在极端、必要的情况下停止执行该准则。

在政界和金融界的强大压力下,会计界虽然仍然坚持公允价值计量规则,但也不得不改变一向强硬的不妥协立场。2008年10月,美国财务会计准则委员会针对公允价值计量出台一些调整措施,欧盟、日本及国际会计准则理事会也相继变革,放宽了金融资产按市值计价的会计标准。2008年12月30日,美国证券交易委员会(SEC)向国会提交了调查报告《市值会计研究》,认为公允价值不是导致本次国际金融危机的根源;但公允价值计量有待改进。2009年5月12日,英国议会下院发布金融危机系列报告之二《银行业危机:改革公司治理和金融城薪酬》,也认为“公允价值不应成为傲慢无知的风险管理和糟糕的银行业决策的替罪羊”。2009年7月28日,美国财务会计准则委员会与国际会计准则理事会联合成立的金融危机咨询组(FCAG)发布报告,认为公允价值会计不仅不是金融危机的根源,甚至也不是推波助澜的因素,如果大型金融机构更早更广泛地采用公允价值,金

融危机可能不会爆发得如此集中和剧烈。

随着有关机构的一系列表态,这场公允价值之争暂时告一段落,但远远没有画上句号。为此有必要对公允价值会计进行深入分析研究,以进一步明确未来会计的发展方向。

二、公允价值会计在我国的研究

从1998年我国企业会计准则初次涉及公允价值算起到目前为止,公允价值在我国也走过了十多年的历程。这十多年来,公允价值计量在我国的应用情况可谓是“一波三折”,基本上是经历了:启用(1998—2000年)、回避(2001—2005年)和重新引入(2006年至今)三个阶段。从上述历史演进过程看,我国会计制度和准则制定者对公允价值的引用与运用是有所顾虑的,正如刘玉廷(2007)所说:“2006年中国财政部颁布的企业会计准则强调适度、谨慎地引入公允价值。”随着我国资本市场的发展和完善,并逐渐同国际惯例趋同,公允价值的应用已是大势所趋,回避公允价值在准则中的应用,从长期来看实际上违背了市场发展要求。

于是,经过几年的酝酿与努力,中华人民共和国财政部于2006年2月15日正式颁布了39项新的企业会计准则,其中包括了1项基本会计准则和38项具体会计准则。这次新会计准则的影响不亚于1992年、1993年的企业会计改革,是我国会计审计发展史上新的里程碑,它标志着适应我国市场经济发展要求与国际惯例趋同的企业会计准则体系得到正式建立。这次新会计准则体系中有很多亮点,其中之一就是公允价值的再次引进。新准则不仅仅在基本准则中正式引入了公允价值,为在具体准则中使用提供了理论依据,而且在具体准则中多次要求使用公允价值计量,除了在债务重组准则中重新启用公允价值之外,最为明显的就是在颁布的金融工具准则中明确要求采用公允价值计量,将金融工具从表外“搬到”表内。自新会计准则于2007年1月1日在中国上市公司开始采用至今已5年了,而就在新会计准则执行不久,美国的次贷危机爆发了,这对于刚刚实施新的会计准则的中国来说,无疑是一个巨大的冲击,这就不得不引起我们对公允价值会计的再思考:

(1)政府相关部门加强了监督与管理。从2006年年末到2008年年初,中国证券监督管理委员会(以下简称证监会)、中华人民共和国财政部(以下简称财政部)等相关的政府部门就出台一系列文件,用以指导和监督新会计准则的实施工作,并采取一系列措施及时分析新会计准则的实施情况。证监会在2006年11月27日的《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》(证监发[2006]136号)中明确强调“谨慎适度选用公允价值计量模式”,明确指出“上市公司不得为了粉饰财务状况和经营成果,利用公允价值计量调节各期利润;也不得出于不当动机,要求相关中介机构出具虚假鉴证报告。”2008年1月20日证监会在《关于切实做好上市公司2007年年报执行新会计准则监管工作的通知》(证监办发[2008]7号)中把公允价值及相关信息披露作为对2007年度财务报告的重点监督领域。无独有偶,我国财政部于2008年1月11日发布了《关于做好上市公司2007年度财务报表审计工作的通知》(财会办[2008]3号)中也把采用公允价值计量的金融工具和投资性房地产等项目的变动作为“重大风险审计领域”,紧接着于2008年1月21日又发布了《财政部关于做好上市公司2007年年报工作的通知》(财会函[2008]15号)。在这个通知中财政部以附件的形式强调了《2007年年报需要关注的重点项目》,在这份附件的第二条关于财务报表有关项目波动分析中提到“公允价值变动收益,重点关注交易性金融资产及负债、采用公允价值计量的投资性房地产等因公允价值变动形成的损益及其异常变动原因、公允价值的确定方法等。”从上述一系列文件中我们可以看出中国的会计监管机构很关注新会计准则中的公允价值的运用。

(2)随着公允价值数据的披露,我们有更多的机会了解中国上市公司的实务,同时也为中国会计学术界提供了一个难得的研究机遇。如果说提供更为决策有用的会计信息是使用公允价值的主要理由,那么学术界异常关心的是在耗费了大量人力物力获取公允价值并将其入账后,是否取得了理想的效果?

综合上面的分析,那么,公允价值会计是如何发展演进的其推动力是什么?公允价值会计在金融危机中起到了什么作用?能否经受考

验?后金融危机时代公允价值会计的前景究竟如何?IASB 和 FASB 如何改进?我国公允价值会计运用情况如何?如何完善公允价值的运用?等等,这些都是摆在我们面前亟须解决的问题。因此,我们选择本项研究,试图对这些问题进行探讨,为公允价值在我国的发展应用提供支持,为完善适用我国的公允价值会计理论提供参考。

第二节 研究的理论意义和应用价值

金融工具由于其虚拟化而与生俱来的高度不确定性,决定了公允价值是其最相关的计量属性。在当前形势下,结合金融危机开展公允价值会计研究具有重要的理论和现实意义。

一、探寻公允价值会计发展规律

公允价值会计的产生和发展一直与争议相伴,从 20 世纪 80 年代因其是应对信贷危机的“一剂良药”被引入到本次金融危机被指责为“罪魁祸首”的命运,以及我国在公允价值运用中的反复,都说明其运用并非一帆风顺,而是一个曲折前进的过程。这就需要研究其发展变迁过程,寻找其从产生到发展的历史和现实依据,并探寻其规律,从而指导公允价值会计的实践。

二、澄清公允价值会计与金融危机的关系

本次金融海啸疯狂地吞噬着华尔街之时,曾被称为“代表未来计量方向”的公允价值,一夜之间成为众矢之的。2008 年 10 月 8 日,欧盟金融监管机构应允区内银行立刻停用公允价值会计准则,以减轻金融危机的冲击。同时,日本、韩国等亚洲国家金融业巨头也在游说政府,希望采取类似政策。然而,舆论并未一边倒,以准则制定机构和会计师事务所为首的一派坚持认为,在这场金融危机中,公允价值计量方法不仅没有火上浇油,反而使危机更快地暴露出来,让投资者尽快看清了真相。他们明确指出,金融危机不是会计“惹的祸”,正如一个人患感冒,是怪温度计呢?还是怪感冒病毒或自身的生理机能太差!通过本研究,拟澄清公允价值对金融稳定的作用,为稳步推行公

允价值会计提供理论支持。

三、体现会计对资本市场运行的监控

著名会计学家亨德里克森早就明确指出:会计其实就是一个计量过程。我国自1991年资本市场正式运作以来,股市每次大的波动背后都有会计功能的发挥,其功能主要在会计准则的运用上。可以得出的规律是每次会计改革尤其是会计准则的变化,在资本市场上有“超前性”和“滞后性”双重效应,即每当有会计改革动向时,股市就会发生较为强烈的波动,在会计改革过程中,反而股市会相对较为平静,一旦会计改革措施实施,股市又会产生较为剧烈的波动。由此,如何从会计的视角强化对资本市场的监控显得尤为必要和重要。

四、展示公允价值会计在我国运用状况

公允价值计量在我国运用是一波三折,到目前为止,公允价值在我国已执行了5年的时间,公允价值运用情况到底如何?有没有被滥用或作为盈余管理的手段?会计准则制定者和相关管理机构以及众多关心资本市场的人都需要中国会计学术界提供答案。这是会计学者的责任与义务。本书利用上市公司第一次提供有关公允价值相关信息的机会,对我国公允价值运用的实际情况作了分析,以期给相关的部门和机构就我国公允价值的运用作一些理论方面的描述与说明。

简而言之,公允价值会计是一把“双刃剑”,既能提高会计信息的透明度,又会增加财务报告的波动性,从行为理论看,这会影响人们的心理预期,具有放大效应,这就要求开展相关研究发挥其有利方面、抑制其不利影响,以提升公允价值会计信息的决策有用性。

第三节 文献综述

对于公允价值会计,国际会计理论界、实务界存在两种截然不同的态度。理论界一般认为,公允价值信息将极大提高财务信息的相关性,使会计信息反映资产和负债的真实价值,并且有助于防范和化解

风险;而实务界则认为,公允价值会计是对现行会计模式的极端背离,不仅缺乏可靠性,而且将导致收益产生巨大的波动,有可能导致决策短期化。对此,各国学者分规范研究和实证研究两种途径进行了广泛而深入的研究。中国会计准则长期以来坚持历史成本计价,对公允价值的采用非常谨慎,实务中采用公允价值计量的较少。因此,对公允价值的研究以规范性研究居多,实证研究的文献较少,且受到研究数据和研究环境的局限,中国学者对于公允价值的实证研究总体上还处于模仿的阶段。

一、国外研究现状

总的来看,国外对公允价值的研究主要集中于四个方面:

- (1)公允价值的定义;
- (2)公允价值的确认、计量及审计的原则和方法;
- (3)某些领域中公允价值的应用;
- (4)公允价值应用的可靠性及其实证研究。

国际会计学界已经就公允价值计量的必要性达成了共识。威廉·R. 斯科特(William R. Scott, 1997)认为,历史成本是一种“平滑”本年现金收益的方法,它使这些现金流量所代表的收入与费用在一个长期持续的期间内得到均衡的计量。人们可能喜欢阅读这种收益“平滑”的财务报表,但是,企业的收益变动是客观存在的,要提高会计信息的相关性,最根本的做法就是在收益计量中推行公允价值,使财务报表反映这种变动。他在《Financial Accounting Theory》一书中指出学术文章提供了一致的证据,要求金融机构持有的投资证券、银行为资产—负债管理所持有的衍生工具、银行净贷款和银行长期贷款这4项的公允价值应在资产负债表中确认。除此之外,实证结果支持在收益中包括这些金融工具的公允价值变化,并且有关公允价值会计的实证证据指出,为了使公允价值会计披露最有用,应采用全面的(而非部分的)公允价值会计。另外,国际会计学界对公允价值的研究已经开始转向对公允价值与盈余管理的实证分析上,试图通过实证研究的方法来对公允价值的公允性与其信息含量作出论证,以此来推动会计理论及会计制度对公允价值计量的规范与完善。凯瑟琳·莎士

比亚(Catherine Shakespeare)在《Accounting for assets securitization fair value and earnings management》中就深入研究了企业经营者进行盈余管理的主要手段,他指出在资产保全观下,由于所处经济环境的不同,企业经营者为了达到预定的财务目标,有可能会运用公允价值计量中大量的估计因素来操纵企业利润;但是,他同时也对 SFAS (Statements of Financial Accounting Standards)No.140 给予了一定的肯定,认为随着 SFAS No.140 的公布以及企业对外披露的进一步加强,应用公允价值来进行利润操纵的行为能够得到有效控制。此外,丹尼尔·R. 布里克纳(Daniel R. Brickner)在《An analysis of the factors impacting the SFAS 107 fair value disclosures》一文中也指出,从金融业的数据上看,市场预期会影响企业公允价值的披露。正是在深入的理论研究和实证分析基础上,FASB 在 2006 年颁布了《美国财务会计准则第 157 号——公允价值计量》,进一步规范了公允价值计量和披露方法,提升了公允价值内涵的高度,结束了公允价值计量的多样性和不一致性,它将公允价值分为不同等级,建立了公允价值等级披露制度,扩大了公允价值的披露范围,它与理论及实证的研究结果相一致。

二、国内研究现状

我国学术界对于公允价值的研究始于 20 世纪 90 年代,实务界对于如何运用公允价值也几经波折。关于公允价值的规范研究,不少学者展开了卓有成效的工作。

(一)公允价值的国际比较

学者们比较了我国会计准则和国际会计准则中有关公允价值的差异,发现我国会计准则在非货币性交易、债务重组、关联交易、投资中没有采用公允价值计量属性,并随之造成了非货币性交易、债务重组、关联交易等引起的净利润和资本供给的差异。学者们认为,公允价值应用问题是属于国际会计标准规范的交易事项相同但经济实质不同的问题。这些交易事项主要与我国市场环境不成熟或者与我国特定的国情有关,对于这样的差异,我国不能简单地参照国际会计准则的做法,只有在条件成熟的时候,才能对这些交易事项引入国际会

计标准,这些差异才能够消除,并且,由于经济环境和经济业务的差异,这种差异可能长期存在(冯淑萍、应唯,2005)。

(二)公允价值的计量属性研究

1.认为公允价值是一项单独计量属性的观点

葛家澍(2001)鲜明地提出判断一项计量属性是否为一项单独的计量属性,其标准在于必须能够用于初始计量,公允价值能够用来进行初始计量,因此,公允价值完全有资格作为一项单独的计量属性。

2.认为公允价值是一项复合计量属性的观点

大部分学者认为公允价值是一项复合计量属性,其中包含了多种计量属性。常勋(2004)指出,公允价值绝不是一个独立的新的计量属性,公允价值的概念实际上已“嵌入”了各种计量属性,使公允价值成为一种复合(或综合)的计量属性。然而,为了凸显在当前令人关注的多种交易中的实际交易价格是否符合公允的需要,在规范会计准则的过程中,却不得不放弃表述计量属性所惯用的时态观,广泛使用了“公允价值”这个概念,来与“历史成本”概念相提并论。

葛家澍(2003)指出,公允价值的目的在于确定由市场机制决定的市场价格,历史成本就是过去的市场价格,现行成本是当前的市场价格,它们都符合公允价值的概念,因此,公允价值是一种复合的计量属性,包括历史成本、现行成本、现行市价、可变现净值。张为国(2000)认为,虽然 FASB 在 1984 年的第 5 辑概念公告没有明确使用公允价值这个术语,但是公允所界定的一些计量属性在实质上和公允价值是一致的。例如在初始确认时,只要没有相反的证据,支付或收到的现金或其等价物的数额(历史成本或收入)通常被假设为公允价值的近似数;现行成本和现行市价也都在公允价值的定义之内;只有可实现净值和现值,不符合公允价值的定义。也有学者将公允价值分为广义的公允价值和狭义的公允价值,广义的公允价值就包括了历史成本、现行市价、可变现净值等多种计量属性,狭义的公允价值是与历史成本相对应的,在计量目标、提供的信息质量等方面都异于历史成本,包括在缺少历史成本和现行市价的情况下,运用现值技术对资产和负债进行估计而确定相对公允、合理的价格(杨晓奎,