

会计学博士论丛

Accounting Doctoral Dissertation Series

编辑寄语

我们在会计学广袤无垠的
大海上追逐浪花
发现了这些
闪耀着理性火花的小小贝壳
经过细细筛选
我们将
那些最具潜质的珠贝
奉献给广大读者
并期待着您的回应

陈美华 著



公允价值 计量基础研究

Research on Fair Value Basis



中国财政经济出版社



会计学博士论丛

公允价值计量 基础研究

陈美华
著

中国财政经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

公允价值计量基础研究/陈美华著. —北京: 中国财政经济出版社, 2006.6

(会计学博士论丛)

ISBN 7-5005-9093-8

I. 公… II. 陈… III. 会计-计量-理论研究 IV. F230

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 047236 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://ckfz.cfeph.cn>

E-mail: ckfz@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

880×1230 毫米 32 开 10.5 印张 238 000 字

2006 年 6 月第 1 版 2006 年 6 月北京第 1 次印刷

定价: 21.00 元

ISBN 7-5005-9093-8/F·7912

(图书出现印装问题, 本社负责调换)



学术界应以总结与探索理论为己任，会计学界也不例外。会计理论研究成果的直接载体应当说是会计学术著作，而最能反映最新会计学术观点的往往是那些中青年学者的论著，会计学博士论文就是其中新鲜的、有活力的、闪耀着思想火花的论著中的一部分。时值今日，我们会计界培养了一批又一批博士生高级专门人才，他们是会计科研的新生力量并成为会计事业发展的希望。他们的创新能力强，成果产出率高，特别是在他们的博士论文中，某些观点如经深化和完善，有可能成为全新的、具有开拓性的，甚至是代表会计领域今后创新研究的学术思想。

本此初表，中国财政经济出版社会计分社的编辑策划了一套“会计学博士论丛”，将会计学术研究领域中那些具有较高理论水



平和创新意识，能在一定程度上填补会计理论的空白并与现实需要贴近、对实务操作具有指导意义的财务、会计、审计方面的，主要是博士生的理论著作收录进来，旨在宏扬会计学理论，活跃学术氛围，促进会计理论研究向纵深发展。

我考虑这套“会计学博士论丛”的出版，具有以下意义：

一、总结和反映了我国现代会计教育的最新成果

我在1995年的一篇文章（《我国会计理论研究的若干认识》）中曾经谈到，综观当今世界，既不存在会计教育落后而会计实务先进的情形，也不存在会计教育先进而会计实务落后的情形，会计教育的变革与会计实践的进步密切相关，而会计理论研究成果也很大程度上是通过会计教育转化为对实践的指导作用的。我们每年都要培养一批博士生，他们是会计教育的较高层次上的受益者，是未来的会计理论研究者，将他们在较的研究成果去粗存精、陆续出版，应当说是能够反映我国现代会计教育的最新成果的。

二、较为系统、全面地反映了当前会计学理论与实务研究发展的全貌

综观我国近年来的会计理论研究与会计理论建设情况，很难用一句话概括，学术界的评价也褒贬不一，相持不下。现今的会计学术界也是派系林立，各院校之间门户之见颇多，财经出版社将新近完成的、具有较高理论水准的博士生论文相继出版，可以说是为会计界做了一件好事，使我们不出门便可详细了解最新的会计研究动态和成果。会计是一门有史、有论、有独特的方法与技术且包罗众多分支学科的知识体系，一两本著作，难以道其万一，出一本合集，又难免只见树木、不见森



林，难以窥见会计学的动态发展，这样，出版“会计学博士论丛”不失为良策，可以使我们动态地综观与掌握当前会计学理论与实务研究发展的全貌。

三、能够活跃未来我国的会计理论研究，丰富我国的会计理论

现阶段的在校博士生一般都具有工作或实践经验，他们除具备专业知识外，在相关经济学科知识以及电脑和外语等应用技能方面远比我们那个时代丰富，他们的思想也是非常活跃的。他们在汲取了一系列会计理论研究成果的养分之后，将其充分消化、吸收，有的还能将其发展、创新，提出新的理论观点，在学术界引起争鸣。综观会计发展史，不乏事例。将这批活跃人群的思想、观点整理出版，必将有利于丰富和活跃我国的会计理论研究。

理论是社会需要的产物。我衷心希望这套“会计学博士论丛”中能不断涌现出适应当前社会需要的、推动会计理论研究向纵深发展的著作！

2001年8月9日



陈美华博士所著《公允价值计量基础研究》一书，围绕会计理论研究的核心问题——会计计量理论问题展开了深入而系统的研究，在此基础上形成了会计发展的未来趋势是以公允价值取代历史成本成为新的会计计量基础的重要结论，故这是一部具有创新价值的论著。该书是在其博士论文的基础上，通过进一步搜集相关资料，再次探讨有关经典文献，并恰当拓展研究范围，深化研究层次，而最终形成的一部具有一定学术价值并具有实践指导意义的专著。可以预见，这部专著的出版，将会引起会计界的关注，并对我国会计改革思路的形成和会计计量理论体系的完善发挥一定的促进作用。

从20世纪70年代开始，公允价值计量观念逐步引入会计，并于90年代开始在美、英等国会计准则及国际会计准则中得到广泛



运用,在这一大趋势的影响之下,我国于20世纪90年代中期开始研究探索公允价值计量问题,并在90年代末新颁布的部分具体会计准则中引入了公允价值概念。然而,由于公允价值存在着许多自身难以克服的缺陷,如公允价值获取的可靠性、公允价值运用的可操作性,以及如何使公允价值融入到传统的以历史成本为基础的严密而完整的会计准则体系之中,而又不对其造成太大的冲击等等,这些问题的存在使公允价值计量问题在理论上和实践中都难以取得较大的进展。陈美华博士的这部著作则较好地解决了这些问题,他在理论上找到了将公允价值计量属性融入到现行会计理论体系之中的切入点,并在实践中找到了一个切实可行的以公允价值为会计计量基础的会计计量模式。随着社会经济环境和会计环境的迅速变化,以及人们对会计信息质量要求的不断提高,历史成本计量属性的局限性逐步暴露出来,致使世界上许多国家不再坚持单一的历史成本计量原则,进而导致历史成本、现行成本、现行市价、可实现净值及未来现金流量的现值等多种计量属性并存的局面形成。在多种会计计量属性并存的情况下,对会计计量属性进行选择时,必须有一个恰当的判断标准,这一判断标准就是会计计量基础。公允价值就是这样一个既符合会计目标要求,又能同时满足企业利害关系人利益均衡需要的会计计量基础。按照这一思路,陈美华博士的这部著作摒弃了以往将公允价值与历史成本、现行成本或现行市价等计量属性相提并论,甚至相互对立的观点,将公允价值以“会计计量基础”及“其他会计计量属性选择的判断标准”的形式引入会计,从而摆脱了公允价值与历史成本哪个更优的无谓之争,最终使公允价值计量观念能够以更为恰当的方式融入到现行会计计量体系之中。

陈美华博士的这部著作的研究重点及创新之处主要表现在



以下几个方面：首先，这部论著采用史证的方法对公允价值历史演进规律进行了系统研究，认为产权关系的变革与发展是公允价值计量观念形成与发展的内在驱动力，并借助于理论推演的方法，对公允价值计量的内在本质、理论依据及现实意义进行了深入而系统的探讨，进而得出结论：公允价值计量是企业多元产权主体利益均衡的需要；以能够体现商品真实价值的公允价值进行会计计量有助于提高会计信息的真实性；公允价值信息不仅具有较高的决策相关性，而且从提供真实价值信息的角度看，公允价值信息的可靠性也绝不逊色于历史成本；建立在公允价值计量基础上的收益决定更符合经济学收益概念，因而能提供更真实、全面的收益信息。其次，作者在对不同资产负债项目公允价值的表现形式及获取方法进行系统研究的基础上，提出了一套建立在公允价值计量基础上的会计计量模式，并在其具体内容如资产计价模式、收益决定模式及披露报告模式的研究中提出了许多新观点，这套会计计量模式既维持了现行会计计量模式的基本格局，又能将公允价值计量的基本思想贯穿其中，既保持了现行会计计量模式能够对企业经营过程进行全程监控的优点，又可以全面提高会计信息的决策相关性和可靠性。最后，在对我国公允价值计量运用情况进行总结分析的基础上，作者重点研究了建立在公允价值计量基础上的会计概念框架的构成及调整问题，提出了一套以公允价值为会计计量基础的财务会计概念框架，这一概念框架的提出，不仅为公允价值计量模式的建立和应用提供了直接依据，而且使会计概念框架各基本概念之间的逻辑关系得到改观。

从总体上考察，这部论著观点鲜明、重点突出，所作结论客观恰当，全文体系完整、结构合理、论说层次分明、逻辑性强，加之语言流畅、用语恰切，因而具有较强的说服力和感染



力，故它的出版无疑将会产生一定的社会影响。作为陈美华博士的导师，我深感欣慰，并乐于为之作序，并建议作者围绕公允价值计量问题及相关问题，作更广泛、更深入的研究，以使这部著作得到进一步的充实和完善。

郭道扬

2006年1月18日



内容摘要

会计计量基础是指会计计量所选用的一种计价基准,这一计价基准可以是一种计量属性,也可以是一种目标价格。会计计量基础一经选定,便成为会计计量应遵循的一项基本原则。相关性和可靠性是会计计量基础选择的两项重要判断标准。就相关性而言,公允价值计量基础是一个与多元产权主体利益相关的目的性基础,以此为基础而产生的会计信息具有较高的决策相关性。就可靠性而言,历史成本计量要求如实记录经济活动的全过程,由此而体现的企业财务状况是历史记录的累积,当物价随时间而不断上下波动时,历史成本计量只能将这些不同时间发生的,有可验证的凭据支持的交易活动如实地记录下来,而无法顾及这种累积结果的真实性,因此,历史成本计量强调的是计量程序的真实。公允价值计量立足于当前的公平



交易,因而是最贴近商品内在价值的价值量,它所强调的是计量对象当前的真实价值,而在一般情况下并不看重计量对象形成时的历史记录,可见,公允价值计量强调的是计量结果的真实。从对决策有用的角度看,“结果真实”显然优于“程序真实”。因为“程序真实”不过是为保证“结果真实”而采取的必要手段。人们之所以认为公允价值的可靠性不足,是因为在现实条件下,公允价值信息较难得到程序上的保证。一旦“程序真实”的问题得到解决,公允价值信息不仅在相关性上高于历史成本信息,而且在可靠性上也完全可以超越历史成本信息。

本书分六章展开研究,第一、第二、第三章在对会计计量的历史演进规律及公允价值概念进行总结、界定的基础上,深入而系统地探讨了公允价值计量基础取代历史成本计量基础的历史必然性及其理论依据。第四、第五章在对公允价值获取技术进行系统研究的基础上,提出了一套建立在公允价值计量基础上的具有可操作性的会计计量模式,着重研究了各类资产负债项目公允价值的获取方法,计量差异的处理方式,以及现行收益计量模式与公允价值计量基础的协调与配合问题。第六章在对公允价值在我国的运用情况进行分析的基础上,重点研究了以公允价值为计量基础的会计概念框架的构成及调整问题,并对公允价值计量在我国运用的总体目标、实施步骤及可行性进行了研究。

在会计方法形成的早期,只要能够如实地记录企业的经济活动,就基本上可以做到公平与公正。股份公司的产生使企业的产权关系发生了两大实质性的变化,一是企业经营权与所有权的分离;二是公司股东的分散化及企业利益相关者的多元化。企业产权关系的这一变化,使会计方法日趋复杂,进而使



“公允”这一社会道德观念引入会计，形成会计的“真实与公允”观念，最终成为评价会计信息质量的最为重要的标准。“真实与公允”强调的重点是公允表述，即财务报告应做到不偏不倚地表述经济活动的过程和结果，避免倾向于预定的结果或某一特定利益集团的需要。但是，在不触动现行会计计量基础的前提下，仅靠增加会计信息的量或改变会计信息披露的内容及方式，很难做到真正的“真实与公允”。因此，若想提供对决策有用的会计信息，并解决利益分配中的公允问题，最根本的办法就是以公允价值进行会计计量。从公允价值运用的发展趋势看，公允价值计量最初只是在无法取得历史成本或历史成本严重失真的初始计量中使用，人们对会计信息决策相关性和可靠性要求的提高，使公允价值计量逐步向后续计量延伸。对于在后续计量中所形成的公允价值信息，最初只是以表外披露的形式予以揭示，这种做法虽然能够对相关经济决策产生影响，但却无法改变企业经济利益的分配，为解决这一问题，公允价值计量结果便逐渐由表外披露向表内确认扩展。随着公允价值获取技术的不断进步，公允价值将最终取代历史成本成为新的会计计量基础。公允价值产生与发展的历史表明：会计方法的日益复杂化是公允和公允价值产生的外在原因，而追求社会公正，实现产权利益的均衡则是公允价值产生与发展的内在驱动力。

公允的涵义可从会计准则的公认性、会计披露的公正性和会计计量的公平性三个方面来把握。会计准则的公认性源自会计准则制定的中立性、会计准则执行的无偏性和会计信息评价的独立性。会计披露的公正性要求企业各利害关系人对企业的财务状况和经营成果有同等的知情权，且会计信息的披露应客观中立。会计计量的公平性则要求选择公允价值作为基础会计



计量属性来对企业的资产负债进行计量。公允价值的内涵可从其本质属性、基本特征及其数学表达三个方面来把握：就其本质属性而言，公允价值是用来反映计量对象内在价值的一种计量属性，这种计量属性可以表现为成本，也可以表现为市价，在具体确定其表现形式时，要看哪种表现形式更能体现计量对象的内在价值。就其基本特征而言，公允价值具有“公允性”、“现时性”和“估计性”三个基本特征，其中，“公允性”是指公允价值是由熟悉情况的交易双方，在公平交易中自愿达成的交易价格；“估计性”是指在多数情况下，公允价值都是根据同类资产的市场价格或采用某种估价技术估计得出的。“现时性”是指公允价值是计量对象在计量日这一特定时日的交易价格或价格估计。总的来说，从定性的角度讲，公允价值是计量日实际发生的或假设发生的公平交易中，熟悉情况的交易双方出于正常的商业考虑，自愿进行资产交换或债务清偿的金额；从定量的角度讲，公允价值是资产所能带来的未来经济利益的现在价值，即现值。因此，现值实际上是公允价值本质特征的数学表达，现值计算则是确定计量对象公允价值的一种重要技术。

“公允”起源于产权保护，而对“价值”的认识则离不开对价值内涵的探究，作为会计目标理论和会计计量理论的一个基本组成部分，又不得不将其放在这两个更大的理论框架内来考察，因此，产权理论、价值理论、会计目标理论，以及会计计量理论共同构成了公允价值计量的理论基础。本书认为，公允价值计量是企业多元产权主体利益均衡的需要；以能够体现商品真实价值的公允价值进行会计计量有助于提高会计信息的真实性；公允价值信息不仅具有较高的决策相关性，而且从提供真实价值信息的角度看，公允价值信息的可靠性也绝不逊色



于历史成本；建立在公允价值计量基础上的收益决定更符合经济学收益概念的要求，因而能提供更真实、全面的收益信息。

公允价值的可靠性离不开获取方法的恰当选择和技术上的各项保证措施。公允价值的估计性特征决定了其获取方法可以有多种选择：在存在活跃市场的情况下，公允价值可直接从活跃市场上获取，由此而形成了两种不同的获取方法，即基于卖方视角的现行市价法和基于买方视角的现行成本法。在不存在活跃市场的情况下，可通过模拟市场环境和市场定价机制来对计量对象在特定条件下最有可能实现的交易价格进行判断和估计，如在计量对象所提供的未来现金流量及与其风险一致的折现率可以可靠预计或已在合约中规定时，可采用现值技术估计其公允价值；在市场环境未发生显著变化的情况下，可以其历史成本或历史市价代替其现行成本或现行市价；在计量对象定价的各项参数在活跃市场上可以取得时，可以建立模拟市场定价机制的数学模型来计算其公允价值。公允价值获取方法的多样性为其可靠性的提高提供了更多的便利条件，同时也使其可靠性的控制变得更为困难。为确保公允价值的可靠性，在选择其获取方法时，必须根据计量对象的性质，考虑计量环境、信息成本及计量方法的适用性等因素择优选择，并采取一些能够确保计量人员独立性、计量程序可验证性、估价依据充分性和方法选择适当性的约束性措施来保证其可靠性。

会计计量模式是有不同计量单位和计量属性构成的用以进行资产计价和收益决定的特定组合，具体包括资产计价模式和收益决定模式。在以公允价值为计量基础的资产计价模式中，公允价值所扮演的角色是会计计量的基准价格或会计计量属性选择的评价标准，而不像历史成本那样，是一个排他的或可以与其他计量属性并列使用的普通计量属性。收益决定的目标是



在资本得以保全的前提下正确确定企业的真实收益。真实收益通常是指建立在经济学概念基础上的经济学收益。经济学收益概念是经济收益决定的一种理想状态，而会计学收益概念则是建立在法律基础上的一种现实状态。现实状态有不断向其理想状态靠拢的趋势，公允价值计量基础的确立则为会计学收益向经济学收益靠拢提供了重要条件。建立在公允价值计量基础上的收益计量模式在选择收益确认、计量基础和收益内容时，选择应计原则为收益确认基础；选择公允价值为收益计量基础；同时选择总括收益观为内容决定基础。在确定收益决定结构时，原本可以有两种选择，即资产负债观或收入费用观，而会计对企业生产经营活动进行全程监控的本质特性决定了建立在公允价值计量基础上的收益决定模式只能选择“收入费用观”作为收益决定结构的确定依据。

6

本书在对公允价值计量基础上的会计概念框架及公允价值在我国运用的总体目标及实施步骤进行系统研究的基础上得出结论：建立在公允价值计量基础上的会计计量模式在我国具有现实可行性。首先，本书所确立的会计计量模式在进行资产计价时选择公允价值作为计价基准，从而使历史成本计量属性在条件许可的情况下，可以继续发挥其优势。在进行收益计量时不改变现行收益决定的基本结构，而只是在现行收益决定结构的基础上对计量对象的公允价值变动进行调整，这种会计计量模式并未打破现有会计计量的基本框架，因而具有现实可行性。其次，在实施步骤上，这种会计计量模式具有先导人观念，后渐近实施的特点，如在制定新的具体准则时，可先行引入公允价值概念，随后对一些已颁布实施的，更适宜以公允价值计量的具体会计准则逐步进行修订，待条件成熟后再制定专门的“公允价值计量”具体准则，并根据公允价值计量基础上



的会计概念框架全面修订我国的基本会计准则。最后,这种会计计量模式具有在成熟市场环境下可以实施,在不成熟市场环境下也可以实施的特点。随着我国市场环境的不断改善,以及信息技术水平的不断提高,公允价值计量的运用范围将越来越广阔,最终会全面代替历史成本成为新的会计计量基础。