

学校编码: 10384

分类号 _____ 密级 _____

学 号: B200411017

UDC _____

厦 门 大 学

博 士 学 位 论 文

IASC/IASB 金融工具会计准则制定之演进 ——兼论公允价值属性的应用

The Evolution of Accounting Standard-Setting for Financial Instruments by IASC/IASB:

With A Discussion on the Application of Fair Value Attribute

陈 秧 秧

指导教师姓名: 葛家澍 教授

专业名称: 会 计 学

论文提交日期: 2007 年 4 月

论文答辩时间: 2007 年 6 月

学位授予日期: 2007 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2007 年 4 月

IASC/IASB 金融工具会计准则制定之演进——兼论公允价值属性的应用

陈秧秧

指导教师: 葛家澍教授

厦 门 大

厦门大学学位论文原创性声明

兹提交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

论文摘要

本文对国际会计准则委员会制定并改进金融工具会计准则的历程进行全面回顾。金融工具作为财务会计领域最为复杂的问题之一，其准则制定也经历一个从披露与列报到确认与计量、由简入难、逐步深入的过程。但是，经过二十年的发展，金融工具会计准则远未实现完善与完美，关键的公允价值计量仍是准则制定机构久攻不克的难关。

金融工具准则制定分拆为披露与计量两阶段是 IASC 应对现实困境而有悖初衷之举。披露与列报规范从早期的综合性征求意见稿（ED 48）中抽取出来而先行发布。在理论上，当复杂的交易或事项未能经过严格“过滤”进入账簿与报表中确认时，表外先行披露重要内容是可行且必要的。但是，IAS 32（1995）却出现有违财务会计基本程序严密性的逻辑问题：金融工具在表内确认与计量之前，先对表上的列报方式与会计政策披露（主要为确认标准与计量基础）作出规范！

对 IAS 32 的修订始终与 IAS 39 的任何变动紧密相关。IASB 似乎已然意识到，金融工具的表内列报应紧随确认与计量程序，而非与披露同时规范。这一思想加之金融市场监管力量的推动，最终促使一份纯粹且全面的金融工具披露准则（IFRS 7）出台。IAS 32 虽继续规范已确认金融工具的表内列报原则，但作为一份单独准则存在的命运堪忧。

金融工具（尤其衍生金融工具）由表外“请入”表内是会计准则制定极富意义的“艰难”一跃。但是，IAS 39 似乎始终在与时间赛跑：1998 年准则发布是应对 IOSCO“核心准则”项目的最后评估；2003 年准则修订则旨在为欧盟上市公司 2005 年报编制简化准则应用并预留充分时间。因此，现行 IAS 39 虽“历经数变”，却仍是一份过渡性准则，距离以公允价值计量所有金融资产与金融负债的目标还十分遥远。

公允价值是金融工具最相关的计量属性，来自资本市场的经验研究已提供充分证据，但信息的可靠性仍值得商榷。公允价值概念的清晰界定与计量框架的合理设计是金融工具会计准则制定与改进的关键。

中国的经济与金融环境日益与世界为一体，会计准则与国际趋同是现实的必然选择。但是，中国金融工具会计准则的出台是一个从无到有的“突变”，准则的发布并不意味着准则制定与改进工作的终结。中航油在发达资本市场上从事衍生品交易以及应用金融工具会计准则的失败更为我们敲响警钟。

关键词：金融工具；会计准则；公允价值

ABSTRACT

The accounting for financial instruments is one of the toughest difficulties in the field of financial accounting. And the standard-setting has experienced a long way: from the disclosure and presentation (the easy procedures) to the recognition and measurement (the much harder ones). However, this job is still far from perfect and the standard setters are confused with many questions, both in technique and politics, including how to measure all the financial assets and liabilities in fair value—the key to develop the accounting standards, which remains a barrier. This means a fascination for me.

This paper reviews the history of standard-setting and improving for financial instruments by IASC (now IASB) during the past two decades in an all-around way. The project to establish accounting standard was forced to split into two stages, disclosure and measurement, due to many practical difficulties in the end of 1994. And then IAS 32 was first released to regulate the information disclosure and presentation both on the face and in the notes of financial statements. It might be right and necessary in theory to disclose the important contents when some items can not be recognized in the financial statements for those rigorous criteria. IASC, however, appeared to have made a mistake logically, which acted against the basic procedure of traditional financial accounting. Why should an entity present any financial instruments in balance sheet and how to disclose the accounting policies of recognition and measurement before they are recorded in books and displayed in financial statements?

In the following days, any modification in IAS 32 always came after those in IAS 39, the recognition and measurement standard. The IASC/IASB might be conscious of the logical inconsistency that the presentation procedure has been operated before those of recognition and measurement and it appears confusing when it was regulated with the disclosure simultaneously. This finally results in a single while comprehensive disclosure standard IFRS 7's coming into being, with the driving of market force.

It is a meaningful but difficult jump for financial instruments, especially those derivatives, to be invited into the balance sheet since the release of IAS 39. But IAS 39 is still tentative and each amendment seems to be running with time. For instance,

the final appraisal of core standards project cooperated with IOSCO, or the simplified application by the European listed companies before 2005. Some essential questions remain in the scale and the objective for standard-setting to realize the full fair value measurement keeps far away.

Fair value is the most relevant measurement attribute to all financial instruments and related studies on capital market have already provided plentiful evidences. The reliability of fair value information is still questioned, however, which is of the same importance to the users of financial statements. So to define the concept of fair value clearly and design a framework for fair value estimation properly is the key to improve the standard-setting for financial instruments.

Chinese entities have been involved into the global economic and financial activities more and more frequently and it becomes necessary for China's accounting standards to converge with the IFRSs, including the financial instruments accounting standards. Since the reference model is still imperfect and changing continuously, it is sensible for us to keep an eye on both the past and the current international developments so as to improve the CASs.

Key Words: Financial Instrument; Accounting Standard; Fair Value.

目 录

第一章 导论	1
1.1 研究背景与选题意义	1
1.2 研究方法	1
1.3 论文结构	2
1.4 创新与局限	4
第二章 金融工具会计准则历史回顾	6
2.1 准则制定的前期探索	7
2.1.1 IAS 25 《投资会计》：金融工具会计处理的有益尝试	7
2.1.2 研究与讨论：IASB/CICA 金融工具指导委员会的努力	8
2.2 IAS 32 与 IAS 39 的出台	10
2.2.1 金融工具的披露与列报	10
2.2.2 金融工具的确认与计量	12
2.3 金融工具准则的持续修订与国际趋同	15
2.3.1 委员会重组与准则持续修订	15
2.3.2 准则制定联合攻关：IASB 与 FASB 加强合作	17
第三章 披露与列报准则的演进	19
3.1 IAS 32 (1995) 概要与评述	19
3.1.1 金融工具在财务报表中的列报原则：几点质疑	20
3.1.2 金融工具在财务报表中的披露原则：几点质疑	22
3.1.3 列报与披露：重新认识	25
3.2 披露与列报准则的修订	26
3.2.1 1998 年与 2000 年两次技术性修订	26
3.2.2 2003 年重大原则性修订	28
3.3 IFRS 7 《金融工具：披露》——纯粹的金融工具披露准则	32
3.3.1 背景	32
3.3.2 准则评述	33

第四章 确认与计量准则的演进	37
4.1 IAS 39(1998)评述——第一份综合性金融工具会计准则	38
4.1.1 ED48 关于确认与计量的提议	38
4.1.2 IAS 39 (1998) 评述	42
4.2 对确认与计量准则的修订	51
4.2.1 2000 年技术性应用问题的修订	51
4.2.2 2003 年作为技术改进项目的修订	53
4.3 金融工具的公允价值选择权	59
4.3.1 为何引入公允价值选择权?	60
4.3.2 公允价值选择权的修订: 限制应用	61
第五章 金融工具准则与公允价值计量	64
5.1 准则制定的目标与现实	64
5.1.1 金融工具准则关于计量的目标: 全面公允价值计量模式	64
5.1.2 金融工具准则关于计量的现实: 部分公允价值计量模式	65
5.2 金融工具公允价值计量的相关性与可靠性	65
5.2.1 公允价值计量的相关性与可靠性: 准则制定机构的观点	65
5.2.2 公允价值计量的相关性与可靠性: 来自资本市场的经验证据	69
5.3 公允价值定义剖析	74
5.3.1 公允价值: 传统定义与缺陷	74
5.3.2 公允价值: 定义修订与剖析	77
5.4 金融工具计量的全面公允价值模式	80
5.4.1 全面公允价值计量与部分公允价值计量的若干经验证据	80
5.4.2 公允价值计量框架: 估值技术及其输入变量	81
5.4.3 金融工具的公允价值计量	82
5.4.4 金融负债公允价值计量相关问题	84
5.4.5 公允价值信息披露: 对确认的必要补充	87
第六章 中国金融工具会计规范沿革与评述	88
6.1 金融企业会计制度沿革	88
6.1.1 《全国银行统一会计基本制度》(1987):改革初期的金融会计规范	88

6.1.2 《金融企业会计制度》(1993)与具体企业会计准则(1997~2001)	89
6.1.3 金融企业会计制度改进(2001)	92
6.2 衍生金融工具会计规范	94
6.2.1 商品期货会计:表内确认衍生金融工具的早期尝试.....	94
6.2.2 衍生金融工具的表外披露.....	95
6.2.3 衍生金融工具表内确认与计量的再次试水.....	95
6.3 金融工具会计准则(2006)	98
6.3.1 总体评述.....	98
6.3.2 对准则制定的几点质疑.....	98
附录 中航油金融工具会计准则应用研究:基于2001—2005年报	
的分析.....	101
参考文献.....	115
后 记.....	127

厦门大学博硕士学位论文摘要库

CONTENTS

CHAPTER 1 Introduction	1
1. 1 Research Background and Issue Presentation	1
1. 2 Research Method	1
1. 3 Structure of This Paper	2
1. 4 Innovations and Limitations	4
CHAPTER 2 Review of Standard-Setting for Financial Instruments	
.....	6
2. 1 Overview	7
2.1.1 IAS 25 Investment Accounting	7
2.1.2 IASC/CICA Steering Committee's Efforts.....	8
2. 2 IAS 32 & IAS 39.....	10
2.2.1 Financial Instruments-Disclosure and Presentation.....	10
2.2.2 Financial Instruments-Recognition and Measurement	12
2. 3 Continuous Amendments and International Convergence.....	15
2.3.1 Committee's Reorganization and Continuous Amendments.....	15
2.3.2 Standard-Setting Cooperation: IASB & FASB	17
CHAPTER 3 Evolution of The Disclosure and Presentation	
Standard.....	19
3.1 Summary of IAS 32 (1995) and Appraisals	19
3.1.1 Presentation Principles and Some Suspicion	20
3.1.2 Disclosure Principles and Some Suspicion.....	22
3.1.3 Reconsideration of Presentation and Disclosure.....	25
3.2 Amendments to IAS 32	26
3.2.1 Two Technical Amendments	26
3.2.2 A Fundamental Amendment.....	28
3.3 IFRS 7: A Single and Comprehensive Disclosure Standard.....	32
3.3.1 Overview.....	32
3.3.2 Summary of IFRS 7 and Appraisals.....	33
CHAPTER 4 Evolution of The Recognition and Measurement	
Standard.....	37
4.1 Summary of IAS 39 (1998) and Appraisals.....	38
4.1.1 Proposals of ED 48	38
4.1.2 Summary of IAS 39 (1998) and Appraisals.....	42
4.2 Amendments to IAS 39	51
4.2.1 Some Technical Amendments	51
4.2.2 Amendments as of Technique Improvement Project	53

4.3 The Fair Value Option	59
4.3.1 Overview.....	60
4.3.2 Limited Application of Fair Value Option	61
CHAPTER 5 Standard-Setting and Fair Value Measurement.....	64
5.1 Objective and Reality for Standard-Setting	64
5.1.1 Objective: Comprehensive Fair Value Accounting.....	64
5.1.2 Reality: Partial Fair Value Accounting.....	65
5.2 Relevance and Reliability of Fair Value Information.....	65
5.2.1 Viewpoints From Standard Setters.....	65
5.2.2 Evidences From Capital Market Research.....	69
5.3 An Analysis of Fair Value Concept	74
5.3.1 Traditional Definition and Limitations	74
5.3.2 Definition Amendment and Reconsideration.....	77
5.4 Comprehensive Fair Value Accounting.....	80
5.4.1 Some Evidences From Capital Market Research.....	80
5.4.2 Fair Value Measurement Framework: Valuation Techniques and Inputs....	81
5.4.3 Fair Value Measurement for Financial Instruments.....	82
5.4.4 Fair Value Measurement for Financial Liabilities: Some Issues.....	84
5.4.5 Disclosure: Necessary Supplement to Recognition	87
CHAPTER 6 Evolution of China's Financial Instruments	
Accounting	88
6.1 Development of Financial Entities Accounting System	88
6.1.1 National Banks' United Basic Accounting System	88
6.1.2 Financial Entities Accounting System & Early Accounting Standards	89
6.1.3 Improvements to Financial Entities Accounting System	92
6.2 Accounting for Derivative Financial Instruments	94
6.2.1 Commodities Futures Accounting: Some Experiences.....	94
6.2.2 Disclosure Off the Balance Sheet	95
6.2.3 Recognition and Measurement	95
6.3 China's Accounting Standards for Financial Instruments(2006)	98
6.3.1 Overview.....	98
6.3.2 Some Suspicion.....	98
Appendix Application of Financial Instruments Accounting	
Standards: A Case Study on CAO's Annual Reports (2001-2005) ...	101
Reference.....	115
Acknowledgements.....	127

图 表 目 录

表 2-1. IASC/IASB 金融工具会计准则制定与改进时间简表.....	18
表 4-1. ED 48 与 FAS 115 关于金融工具分类、后续计量与列报的比较.....	41
图 4-1. 交易日会计与结算日会计	44
图 4-2. IAS 39 (1998) 关于金融资产与金融负债的分类与后续计量.....	46
表 4-2. IAS 39 (1998) 与当时美国 GAAP 的异同.....	50
图 4-3. 2000 年常规方式下金融资产购买与出售会计处理的修订	52
图 4-4. IAS 39 (2003) 关于金融资产的终止确认标准.....	56
图 4-5. ED48、IAS 39 (1998) 与 IAS 39 (2003) 终止确认标准的演变.....	57
表 5-1. FASB 关于公允价值计量方法与估值技术的分类.....	81
表 5-2. 交易市场类型与公允价值估计	84
表 A-1. 中航油承受的汇率风险敞口	103
表 A-2. 中航油衍生金融工具交易情况	104
表 A-3. 会计准则披露要求与中航油的实践	107
表 A-4. 中航油 2004 年损益表 (部分截取)	109
表 A-5. 中航油 2003 年损益表 (部分截取)	109
表 A-6. 中航油 2004 年报业务分部信息 (部分截取)	110
表 A-7. 中航油 2003 年报业务分部信息 (部分截取)	110
表 A-8. 德勤模拟的 X 公司期权交易策略	113
表 A-9. X 公司期权交易的简化模拟结果	114

厦门大学博硕士学位论文摘要库

第一章 导论

1.1 研究背景与选题意义

世界经济与金融环境日益一体化，迫切需要一套可适用于全球资本市场的通用国际会计准则，尤其是规范复杂的金融工具交易的会计准则。国际会计准则委员会是制定综合性国际金融工具准则的积极倡导者与实践者之一，已经发布多份相关的规范性文献（包括 IAS 30、IAS 32、IAS 39、IFRS 7 等），并在事实上构成对国家与地区准则制定活动的重要影响。

金融工具（尤其衍生金融工具）本身的复杂性造就了会计准则体系中最为繁杂的金融工具会计规范。IASB 制定并改进准则的历程也经历从披露与列报到确认与计量、由简入难、逐步深入的过程，并已建立起较为全面的确认、计量、列报和披露框架，虽然框架内诸多理论与技术问题仍在探讨之中。当前的文献针对特定时期 IAS 32 与 IAS 39 的相关内容以及和其他国家准则（主要为美国 GAAP）之间的比较研究已不在少数，但鲜有关于 IASB 本身金融工具会计准则演进与历次主要变更的系统梳理和完整阐述。

与此同时，在中国的会计沿革中，很少专门针对金融工具的会计处理制定规范或指引。这与中国经济和金融市场蓬勃发展、金融产品推陈出新以及与国际市场环境频繁互动的现实不相适应，并在事实上阻碍着中国企业走出国门、更多优质的外资企业进入中国。虽然，新企业会计准则体系（2006）中针对金融工具的四份具体准则（CAS 22、CAS 23、CAS 24 与 CAS 37）实现了这一领域“质的飞跃与突破”，但是，中国的准则是参照 IAS 32、IAS 39 和 IFRS 7 等相关内容制定的，后者则依然处于不断地演变与改进之中。因此，关于过程的梳理与总结对加强国际准则的理解、改进国内准则的制定与应用就显得十分必要。

1.2 研究方法

论文正文采用规范研究方法，具体又以归纳法占主导。即从大量文献资料的归集、整理、比较与分析中，概括出相互关联的几个基本概念、观点与结论。附

录中，尝试性地进行案例研究，以加强论文主体部分的阐述并帮助理解。

1.3 论文结构

论文正文分为六章，并附以上市公司金融工具会计准则应用的个案研究作为论文的结束。

第一章：导论

介绍论文的研究背景与选题意义、研究方法、论文结构以及创新与局限。

第二章：金融工具会计准则制定历史回顾

简单回顾 IASC/IASB 制定并改进金融工具会计准则的历程。总体分三个阶段：（1）准则制定的前期探索，阐述单独的金融工具准则立项前，已有的国际准则中涉及基本金融工具会计处理的有益尝试，以及立项后最初的准则设计思路；（2）IAS 32 与 IAS 39 的出台，阐述金融工具的披露与列报准则先于确认与计量准则发布，而全面公允价值计量的难度与准则制定时间安排的仓促性决定其后发布的 IAS 39（1998）只能是一份过渡性的会计准则；（3）准则的持续修订与国际趋同，随着金融市场不断创新与准则制定相关研究的持续深入，IASB 多次修订金融工具会计准则，拓展公允价值计量属性的应用范围，并进一步倚重于在这一领域走在世界前列的美国 FASB。

第三章：披露与列报准则的演进

评述 IAS 32（1995）关于金融工具披露与列报的基本原则和相关内容。从传统的财务会计基本程序（确认、计量、列报与披露）的内在逻辑性出发，指出 IASB 将金融工具的表内列报（事实上为第二步确认）与表外披露先于确认与计量程序进行规范，在逻辑上令人质疑。IAS 32（1995）中相关披露与列报的要求应以 IAS 39 为前提，并且表内列报应更紧密地与确认和计量程序而非表外披露相关联。这一逻辑上的质疑得到以下事实佐证：（1）当 IASC/IASB 发布与修订确认与计量准则时，必然引起列报与披露准则的修订；（2）单独的综合性金融工具披露准则（IFRS 7）出台，与金融工具的表内列报规范完全分离。而 IAS 32 作为单独的已确认金融工具列报准则，在范围与内容上如此简短，很可能被并入 IAS 39 中。

第四章：确认与计量准则的演进

从 ED 48 到 IAS 39（1998），金融工具的初始确认标准发生变动，即从“风

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库