

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: 200411041

UDC_____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

公允价值计量的若干问题研究

Research on

Some Problems of Fair Value Measurement

张 贤 萍

指导老师姓名: 卢永华教授

专业名称: 会计学

论文提交日期: 2006年10月

论文答辩时间: 年 月

学位授予日期: 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2006年 月

厦门大学学位论文原创性声明

兹呈交的学位论文，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

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

- 1、保密（ ），在 年解密后适用本授权书。
- 2、不保密（ ）

（请在以上相应括号内打“√”）

作者签名：

日期： 年 月 日

导师签名：

日期： 年 月 日

摘 要

随着经济的发展和会计计量方法的演进，历史成本计量模式受到越来越多的批评和质疑。而采用公允价值计量，由于能够提供现行和未来经济环境变化对企业资源的影响，逐渐受到青睐。但是，公允价值如何融入已相对完善的现行会计准则体系，公允价值如何获取以及公允价值的可靠性问题，尚属国内外会计研究的重要课题之一。

本文从公允价值相关概念的理论辨析入手，重点剖析了公允、公平交易等含义，从而引出公允价值的定义；在此基础上对采用公允价值计量的不同理论视角展开论证，并对公允价值计量原则和影响因素做出分析，具体阐述了不同条件下公允价值的具体运用；文章最后进一步分析公允价值计量在实际运用中尚存在的问题，以及完善公允价值计量应采取的相关对策。

本文在获取大量文献资料，认真学习前人研究成果的基础上，结合国内外对公允价值计量的研究现状，力图在一些观点上有所创新。本文认为，从会计计量的角度上看，公允价值作为一个复合的计量属性，具有相当丰富的内涵。历史成本、现行市价、现行成本、可变现净值和未来现金流量的现值等，都是公允价值的具体表现形式。不同的计量对象和不同的计量需求，决定了不同计量属性和计量技术的选择，而且，这也是公允价值计量具备可操作性的前提和基础。目前公允价值计量在运用过程主要存在可靠性需进一步加强的问题，为了有效解决现值估价技术的主观判断和不可验证性，必须建立严密有效的程序规范，才能对企业资源进行恰当的计量，确保会计信息具有较高客观性和可靠性。只有这样，公允价值才能不仅在相关性上，而且在可靠性上超越历史成本。我们相信，随着中国市场经济的不断发展完善，估价技术运用的逐渐广泛和深入，公允价值将在会计计量中扮演重要角色，为会计信息使用者提供更为相关和可靠的数据。

关键词：公允价值；会计计量；计量属性

Abstract

With the development of economic and the evolvement of accounting measurement, historical cost measurement undergoes more and more criticism. Whereas, because the change of current and future economic environment influencing on enterprise resources can be provided, fair value measurement gradually receives good graces. But these problems such as fair value how to enter the comparatively perfect accounting rules systems at present, how to obtain fair value correctly, and the credibility of fair value, are still more important tasks of accounting study whether abroad or home.

The dissertation begins with some of the concepts about fair value, analyzes the meaning of fair and fair trade, then the definition of fair value. In the following chapter, bases on clarifying the theoretical origin of fair value measurement, the dissertation introduces the principles and the influence factors about fair value measurement, embodies the practical application of fair value under various conditions. The last part in paper focuses on some problems which exist in the practical operations, and discusses the countermeasures for improving fair value measurement.

Based on consulting a great number of references, and studying the current research conclusion of fair value, the dissertation integrates the present situation concerning the research home and abroad, endeavors to provide some innovative

viewpoints. The dissertation considers that fair value have abundant meaning as a multiple measure attribute. Historical cost, current market value, current cost, net realizable value and present value of future cash flow are concrete expressive forms of fair value. The different choices about measure attributes and measure techniques lie on the different measure objects and measure demands which also are the premise and the basis of the feasibility of fair value measurement. Today the problems that the creditability should be strengthened are the main problems exist in the application of fair value measurement, so the strict and effective procedures should be set up to resolve the subjective estimate and the unconfirmed evaluation. Thus, fair value can measure the enterprise resources correctly and the accounting information with fair value is more relevant and credible than that with historical cost. We believe that fair value will play an important role in accounting measurement with the continually developing of domestic market economic and the widely handling of evaluation technique, and provide more relevant and credible accounting information for users.

Key words: fair value; accounting measurement; measure attribute

目 录

| | |
|-----------------------|----|
| 一、 导言 | 1 |
| (一) 问题提出 | 1 |
| (二) 整体框架 | 2 |
| (三) 主要观点 | 3 |
| (四) 研究方法 | 4 |
| 二、 相关概念理论辨析 | 5 |
| (一) 公允 | 5 |
| (二) 公平交易 | 7 |
| (三) 公允价值 | 7 |
| (四) 计量属性 | 9 |
| 三、 公允价值计量的理论视角 | 11 |
| (一) 全面收益观 | 11 |
| (二) 决策有用计量观 | 13 |
| (三) 会计信息质量特征 | 14 |
| (四) 财务报表逻辑关系 | 15 |
| (五) 历史成本的局限性 | 17 |
| (六) 衍生金融工具出现 | 18 |
| 四、 公允价值计量的具体运用 | 20 |
| (一) 公允价值表现形式 | 20 |
| (二) 公允价值计量原则 | 22 |
| (三) 公允价值计量的影响因素 | 26 |
| (四) 公允价值计量的具体运用 | 28 |

| | |
|-----------------------------------|----|
| 五、公允价值计量存在的问题 | 34 |
| (一) 公允价值定义的理论缺陷 | 34 |
| (二) 公允价值计量的可操作性 | 36 |
| (三) 公允价值计量的可验证性 | 37 |
| 六、完善公允价值计量的相关对策 | 39 |
| (一) 立足其确认和运用的范围，重新审视公允价值的含义 | 39 |
| (二) 针对不同的计量项目性质，选择行之有效的计量技术 | 40 |
| (三) 建立严密有效的程序规范，提高公允价值计量可靠性 | 42 |
| 参考文献 | 45 |
| 致 谢 | 50 |

厦门大学博硕士学位论文摘要

Contents

| | |
|---|----|
| Charter One : Introduction | 1 |
| Section One: Problems Posing | 1 |
| Section Two: Paper Framework | 2 |
| Section Three: Major Viewpoint | 3 |
| Section Four: Research Methods | 4 |
| Charter Two: Theoretical Analysis of Interrelated Concepts..... | 5 |
| Section One: Fair | 5 |
| Section Two: Fair Trade | 7 |
| Section Three: Fair Value | 7 |
| Section Four: Measurement Attributes..... | 9 |
| Charter Three: Theoretical Perspectives of Fair Value Measurement..... | 11 |
| Section One: Comprehensive Income Perspective..... | 11 |
| Section Two: Decision Availability Measurement Perspective | 13 |
| Section Three: Qualitative Characteristics of Accounting Information..... | 14 |
| Section Four: Logical Connection of Financial Statements..... | 15 |
| Section Five: Limitation of Historical Cost | 17 |
| Section Six: Emergence of Derivative Financial Instruments..... | 18 |
| Charter Four: Practical Application of Fair Value Measurement..... | 20 |
| Section One: Expressive Forms of Fair Value..... | 20 |
| Section Two: Measurement Principle of Fair Value..... | 22 |

| | |
|---|-----------|
| Section Three: Influence Factors about Fair Value Measurement..... | 26 |
| Section Four: Practical Application of Fair Value Measurement..... | 28 |
| Charter Five: Problems Existing in Fair Value Measurement..... | 34 |
| Section One: Theoretical Shortage of Fair Value's Definition | 34 |
| Section Two: Maneuverability of Fair Value Measurement | 36 |
| Section Three: Creditability of Fair Value Measurement | 37 |
| Charter Six: Countermeasures for Improving Fair Value Measurement...39 | |
| Section One: Basing on the Situation of Recognizing and Applying & Reviewing Fair Value's Meaning | 39 |
| Section Two: Aiming at Different Character of Measurement Items & Selecting Effective Measurement Techniques..... | 40 |
| Section Three: Improving the Reliability of Fair Value Measurement Via Establishing Strict and Effective Procedures..... | 42 |
| References | 45 |
| Thanks | 50 |

一、 导言

进入二十一世纪，经济的全球化和会计国际化的大趋势，对会计信息质量提出了更高的要求，公允价值的概念深入人心，在会计计量中全面地运用公允价值也已经是蓄势待发。会计学家迈克尔·查特菲尔德在其名著《会计思想史》中有过这样精辟的论断：“会计理论的根本改善将可能始于资产计价程序的变革。”“从原始购置成本转向现时价值，从销货时点实现收益转向一旦能做出客观的计量就确认利润。”^①因此我们认为，只有会计计量属性的根本改进和拓展，才能有效解决会计理论发展中的资产计价和收益决定问题，真实和动态地反映企业的财务状况、经营成果和现金流量的信息。

（一）问题提出

在人类采用复式记账法，对经济事项进行记录的漫长历史过程中，计量始终是会计的核心技术。井尻雄士在它的名著《会计计量理论》（Theory Of Accounting Measurement）中指出，会计计量是现代会计的发展动力之一，特别是在从簿记向会计的转化过程中，会计计量是一个重要的推动力。它根据特定的规则对企业经营活动的全过程和结果进行量化，而计量属性的选择则受到经济环境、内在条件以及信息成本的约束。在传统的交易或事项中，经济业务发生当时实际交易的历史成本，因为其真实可靠、具有可验证性，一直以来备受推崇。但是，随着经济的发展和会计计量方法的不断演进，历史成本计量模式受到越来越多的批评和质疑。历史成本计量提供的会计信息是面向过去的，在市场价格发生变动的情况下，不仅不能反映企业持有资源的利得，也不能客观反映报告日企业资源的真实价值。由于历史成本信息无法及时和全面地反映经济环境的变化，因而也难以为会计报表使用者提供与决策相关的信息。

从 20 世纪 70 年代开始，人们开始在会计计量中逐步引入公允价值的概念，以期能够及时反映现行和未来经济环境变化对企业资源的影响。随着决策有用观呼声的不断高涨，公允价值计量属性应运而生，并于 20 世纪 90 年代开始在各国都会计准则中得到广泛运用。公允价值计量立足于当前的公平交易，是最贴近商品内在价值量的客观表述，因而对于企业的利益各方最具有决策相关性。然而，由于公允价值的获取、公允价值计量的可靠性，以及公允价值应如何融

^① 迈克尔·查特菲尔德：《会计思想史》，中国商业出版社，1989 版，第 377 页。

入到已经相对完善的现行会计准则体系中等问题的存在，公允价值在近十几年来一直是国际会计研究前沿的热点和难点问题。

（二）整体框架

本文分为六个部分。除第一部分导言以外，其余部分主要从公允价值相关概念的理论辨析入手，分析了公允价值计量的理论视角、公允价值计量的具体运用以及公允价值计量中尚存在的问题，最后针对性地提出了完善公允价值计量应该采取的相关对策。

第二部分相关概念理论辨析，分别探讨了公允、公平交易和公允价值等概念的内涵。在分析的基础上认为，公允价值作为一种会计计量属性，必须采取特定的计量规则，才能对计量对象进行最贴切的衡量。

第三部分探究公允价值计量的理论视角，本部分试图从不同的理论角度出发，找到运用公允价值进行会计计量的相关依据。公允价值计量的呼声由来已久：根据全面收益观，企业必须采用公允价值计量确认未实现的资产持有收益；决策有用计量观要求，会计人员应该在计量日将现行价值体现在财务报表中，以提高会计信息的决策有用性；公允价值计量也符合会计信息质量特征的基本要求；运用公允价值计量，才能使资产负债表和损益表的相关项目保持勾稽关系；而历史成本的局限性和衍生金融工具的出现，更是使得采用公允价值计量成为必然。

第四部分着重介绍公允价值计量的具体运用。公允价值是一个复合的计量属性，在不同条件下可以表现为不同的计量形式。历史成本可以是交易发生当时的公允价值，现行成本和现行市价则是现时分别站在买方和卖方立场上取得或处置资产的公允价值。在选择不同的计量属性时，必须从真实公允的角度出发，遵循相应的计量原则，综合考虑相关影响因素。而后才能在此基础上，对企业资源进行恰当计量。此外，本部分也对衍生金融工具的计量进行了较为深入的探讨。

第五部分和第六部分则分别指出公允价值计量还存在的不足，并提出相应的改进对策。笔者认为，公允价值的定义在理论上还不够严密；实际的操作中也还存在不少障碍；在没有可观察市价的情况下，公允价值计量需要主观估计和判断，不具有可靠性。针对以上问题，必须从公允价值的本质出发，重新思

考公允价值应有的含义；在实际计量过程中，应针对不同计量项目的性质，选择恰当有效的计量属性；并通过建立严密的程序和规范，保证公允价值计量的可验证性，进而最终从根本上提高其可靠性。

（三）主要观点

本文通过对相关资料的分析、概括、归纳和总结，得出以下主要观点：

1、公允价值是计量日实际发生或假设发生的交易中，熟悉情况的交易双方出于正常的商业考虑，自愿进行资产交换和债务清偿的金额。公允价值强调真实和公允地反映经济事项原来面貌，为会计信息使用者提供最为相关的会计信息。从这个意义上看，在进行初始计量时，历史成本就是交易发生当时的公允价值。在进行后续计量时，现行成本是站在买方立场上取得某项资产的现时投入价值，现行市价是站在卖方立场上处置某项资产的现时产出价格，而可变现净值是预期在未来处置企业资源时的产出价格，它们都具有可观察的市场确定金额。由于活跃市场上公平交易的价格，是交易双方在不受任何影响的基础上自愿进行交换的价值，因此最能符合公允价值的涵义和确定原则。

2、在不存在市场价格的情况下，未来现金流量的现值是市场对资产或负债未来现金流量的整体期望，按照相称的市场报酬率进行折现后的金额。现值信息充分面向市场，不取决于资产或负债取得时的具体日期和成本，也不局限于资产或负债未来如何使用，更无须考虑其是否或何时被处置。因此，现值在任何计量日都是对企业资源无偏见的计量，能够向会计报表的使用者提供最相关的信息。所以，公允价值作为一种复合的计量属性，历史成本、现行成本、现行市价，可变现净值和市场期望的未来现金流量的现值，都是公允价值在不同阶段不同计量需求下的表现形式。事实上，在实际交易发生的这个时点上进行计量，公允价值的上述五种表现形式所反映的金额一般都是相同的。

3、采用公允价值计量，具有充分的理论支持。从全面收益观、决策有用计量观、会计信息质量特征、财务报表逻辑关系、历史成本局限性和衍生金融工具等不同的理论视角上，都可以找到公允价值计量的有力依据。采用公允价值对企业的资产或负债进行计量，能够提供与报表使用者的决策最为相关的会计信息。同时，公允价值计量也必须真实客观地披露信息，不偏不倚地表述经济活动的过程和结果，并避免偏向于预定的结果或某一特定利益集团的需要。因

此在实际操作过程中，必须针对不同计量对象的性质和特点，选择恰当有效的计量技术，并遵循严密的计量程序和规范，切实提高公允价值计量的可靠性。

（四）研究方法

本文试图系统、深入地探讨公允价值计量的若干问题，不仅分析公允价值计量“是如何”，也力求研究公允价值计量“应如何”。会计科研方法论告诉我们，只有在“是如何”的基础上作进一步的价值判断、才能引申出“应如何”的会计研究结论；在“应如何”的会计科研结论中，必须要能找到其“是如何”的客观依据。^①本文采用提出问题，确定目标，收集资料，研究论证、最后解决问题，形成结论的总体思路，旨在反映公允价值计量的本质规律，为进一步完善计量技术、提高会计信息质量提供理论指导。从研究方法上看，运用历史与逻辑、定性与定量、分析、比较、归纳、演绎、引用和类比等手段，展开深入全面的研究。文章的各个部分既相互独立又相互联系，可以自成体系也互为支撑，形成一个内容完整、逻辑严密的系统。

当然，理论来源于实践，理论也将在实践中接受检验。公允价值计量的出现来自于会计环境的变化，反映会计实务的发展，而公允价值计量相关理论的研究可以用于指导实际的计量程序和计量技术，并反馈会计计量的具体实践。会计科研成果检验的方法论要求，会计科研成果只有在科学性、客观性、可行性和有效性之间保持必要的张力，才能在会计实践过程中起到规范的作用，指导会计实践并达到预期目标。^②因此，本文注意结合具体的会计实践，关注公允价值计量的最新研究动态，力图在一定程度上为实际运用提供借鉴，也接受实践的检验。

吴水澎教授曾经指出，“如何解决公允价值应用所带来的新的会计理论和方法问题、实现传统会计理论和实务的创新、提高会计信息的决策有用性、使会计在日益复杂多变的现代市场经济大环境中求得生存和发展权就成为国内外会计研究中最重要课题之一。完全可以说，如果能够得到深入研究的话，公允价值将成为会计发展史上的又一个里程碑！”^③正是受这一理论的启发，本文尝试对公允价值计量进行粗浅的探讨。

^① 卢永华：《会计科研方法论》，中国金融出版社，2003年版，第94页。

^② 卢永华：《会计科研方法论》，中国金融出版社，2003年版，第161页。

^③ 吴水澎：《中国会计理论研究》，中国财政经济出版社，2000年版，第243页。

二、 相关概念理论辨析

20 世纪 70 年代以来，西方财务会计理论的一个重要发展，就是开展对计量属性的系统研究。美国财务会计准则委员会提出了历史成本、现行成本、现行市价、可变现净值和未来现金流量的现值五种计量属性，国际会计准则委员会也曾经提出过历史成本、现行成本、可变现净值和现值四种计量基础。然而在多数情况下，会计实务中采用的只是以历史成本计量属性为主的计量模式，FASB 和 IASC 也都没有明确使用“公允价值”计量属性的术语。为了详细的阐述和解释公允价值的概念，有必要在展开公允价值理论和运用的研究之前，首先对公允观念、公平交易等相关概念的涵义作一个准确的把握，在此基础上来进一步探讨公允价值的定义，以及不同计量属性对不同计量项目的适用性。

（一） 公允

公允观念的产生具有深远的历史渊源。“嵌于公允价值概念中的公允性观念并不是新的” (Ijiri Y., 1975)。1844 年，英国就在股份公司法中规定，公司的资产负债表必须“充分和公允”(full and fair)。1948 年，英国《公司法》第 149 号明确规定：在会计年度结束时，公司必须按照“真实和公允的观点”(a true and fair view)，提供资产负债表来表达公司的财务状况，提供损益表来表达会计年度中的利润或亏损。此外，它还要求特许会计师(CA)在查账报告中说明公司的财务报告是否符合“真实和公允的观点”。英国最大的民间会计组织英格兰与威尔士特许会计师公会(ICAEW)也接受了这个观点。于是，“真实与公允”在英国成了编制财务报表至高无上的原则。公允观念得到广泛认可，主要基于以下两个原因：首先，采用“公允”这个词比“正确”之类的词语内涵更为丰富，而且弹性较大；其次，会计的基本原理本身允许存在人为的估计，会计数据并非追求绝对的“正确”，采用“公允”一词能赋予会计职业界更多的职业判断。

美国会计学家斯科特 (D. R. Scott) 1941 年也提出，公允是基于会计程序和数据之上的原则，会计程序和数据应该是公允和不偏不倚的，财务报告应当毫不歪曲地作真实和正当的陈述，而不应有特别的利益倾向。另一位会计学家亨德里克森也曾指出，“公允”和“无偏见”是指财务报表不应受不正当利益集团或偏见的影响，他们不应带有损害其他人而为任何特定集团服务的目的。各方面的利益都要公平地加以考虑，特别不能人为地偏向管理当局或业主的意

愿。美国注册会计师协会（AICPA）在有关审计准则和职业道德守则中规定，注册会计师在审计意见书中，必须同时说明企业的财务报表是否符合公认会计原则，能否公允地表达企业的财务状况、经营成果和财务状况的变动。1963年，AICPA在《审计程序说明第33号》（Statement on auditing procedure No.33）中，对“陈报的公允”所作的解释是：遵照公认会计原则；公开揭示；一贯性；可比性。

欧共体1978年的第4号理事会指令也把“真实和公允”作为财务报表的最高标准。它也规定：年度报告应当按真实、公允的观点反映公司的财产、资产、负债、财务状况和盈亏……当遵守本指令的各项规定不足以达到真实和公允时，必须提供补充的信息。

国际会计准则委员会1989年7月1日公布的《编报财务报表的框架》中提到：财务报表经常被描述为按真实和公允的观点反映了财务状况、经营成果和财务状况的变化。虽然本概念没有直接指明这些概念，但在财务报表中运用相关性和可靠性两个质量特征，运用恰当的会计准则，一般就能达到按真实和公允观点加以表述而意欲达到的结果。另外，联合国会计与报告国际准则政府间专家工作组的一份决议中，对财务报表也规定了“真实和公允”的要求。

我国发布并将于2007年1月正式实施的《中国注册会计师审计准则第1501号——审计报告》的第十六条规定：审计意见段应该说明，财务报表是否按照适用的会计准则和相关会计制度的规定编制，是否在所有重大方面公允反映了被审计单位的财务状况、经营成果和现金流量。

从以上的论述可以看出，在会计中虽然没有对“公允”进行十分明确的定义，但很明显的是，它必须受到会计准则的规范。英国会计准则委员会(ASB)在1993年6月发出的“会计准则前言”中，第一次提到会计准则和“真实与公允观”的关系：首先，会计准则是具有权威性的，它说明如何将企业交易和事项反映在报表内，所以在一般情况下，遵守会计准则可以显示“真实与公允观”；其次，在特殊的情况下，可以为了显示“真实与公允观”而偏离会计准则。当然，在这种情况下，特别的会计处理方法必须基于公正(unbiased)和充分咨询(informed)的判断，以忠实地反映经济活动的本来面貌。同时必须在财务报表上，揭示偏离的详细情况、原因以及对报表的影响。随着时间的推移，经济环境发

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