



# 公允价值会计应用问题探讨

曲 婧 薛 雷■

## 一、公允价值会计的基本理论问题

### (一) 公允价值理论透析

#### 1. 公允价值的概念

根据我国新的企业会计准则,公允价值是指“在公平交易中,熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额”。《企业会计准则—基本准则》中规定了会计计量属性主要包括:历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。而美国财务会计准则委员会(FASB)在1984年的SFAC5《企业财务报表项目的确认和计量》中也列举了现行会计实务中采用的5种主要的计量属性:历史成本/历史收入、现行成本、现行市价、可变现净值和未来现金流量的现值。当时并没有提出“公允价值”。但在随后的SFAC7中,FASB又指出“SFAC5中所描述的某些计量属性也许和公允价值是一致的,在初始确认时,除非有相反证据证明这不是一项正常交易,否则,已收或已付的现金或现金等价物(即历史成本或历史收入)通常被假定近似为公允价值。现行成本和现行市价都符合公允价值的定义”。

由此可见,公允价值实际上是一种混合的计量属性,它可以涵盖其他几种计量属性,具体体现为:市价、历史成本、重置成本、短期的可变现净值和以公允价值为计量目的的未来现金流量的现值。但公允价值不是其他几种计量属性的简单综合,它与这些计量属性还有着不同之处。

#### 2. 公允价值与其他相关概念的关系

(1) 公允价值不等同于现值。从数学上讲,任何一种现金流量和利率的结合都可以用来计算现值。然而,现值本身不是会计计量的目的。仅仅使用某个随意的利率对一系列现

金流量进行折现,得到的现值只能为财务报表的使用者提供非常有限甚至是误导的信息。为了使财务报告能够提供具有决策相关性的信息,现值必须能够反映被计量资产或负债的某些可观察的计量属性,SFAC7把这种属性称为公允价值,它是指在当前的非强迫或非清算的交易中,自愿双方之间进行资产(或负债)的买卖(或发生与清偿)的价格。即只有以公允价值为计量目的的现值才是公允价值,而以特定个体价值为计量目的的现值不是公允价值。

(2) 公允价值可以是历史成本。在初始确认计量时,只要没有相反证据证明这不是一项公平交易,则历史成本(或历史收入)也可以是公允价值。因为它可以是过去那个时点的公允价值,如果市场是稳定的,时间间隔不是太长,过去的公允价值也可以是现在的公允价值。一旦市场发生较大变动,间隔时间很长,过去公允的历史成本现在就不再代表公允价值了。

(3) 公允价值与现行价值有所不同。现行价值包括现行成本、现行市价、可变现净值(包括短期的和长期的)和未来现金流量的现值(包括以公允价值为计量目的的和以特定个体价值为计量目的的),不包括历史成本。

(4) 公允价值可以是短期的可变现净值。对于长期的资产,其根据货币的时间价值,其可变现净值就不再是现在的公允价值。

### (二) 公允价值会计的计量

计量作为会计的核心,就是“确定会计要素或财务报表要素金额的过程”。FASB也提出了由三个层次的估计方法构成的“公允价值体系”,以明确公允价值会计的计量方法。具体如下:①参照活跃市场上同类资产或负债的公开报价来计

量公允价值。如果不止一个活跃市场时，应当采用最有利于企业的一个价格计量公允价值。②参考活跃市场上类似资产或负债的公开报价，并调整现金流和其他因素的差异，来计量公允价值。③以多重估价技术为基础来计量公允价值。即优先考虑活跃市场上的市价，当不存在合理的市价时，就要通过第三层次的估计方法了。

因为历史成本、市价、可变现净值等都是可以直接获取的，公允价值的计量难点在于模拟市场的价格。在模拟市场价格时，最常用的是折算未来现金流量，这一计算至少需要三个过程：①计算未来的一系列现金流量；②确定折现率；③折算。在计算中，可以采用合同现金流量法、期望现金流量法或确定性等值现金流量法等来确定未来的现金流量。这三种方法各有千秋，重要的是一贯运用某种方法。为了便于计算，大多数企业趋向于对产生合同现金流量的资产和负债，采用合同现金流量法；对其他未规定合同现金流量的资产和负债，采用期望现金流量法。

公允价值作为一种复合的会计计量属性，其表现形式有：历史成本、现行成本、现行市价、短期项目的可变现净值和以公允价值为目的的未来现金流量现值。在这些具体的计量属性中，如何加以选择？笔者认为，在强调面向过去或者是初始确认时，存在历史成本的项目要优先考虑历史成本，在强调现时财务状况或后续计量时，要优先考虑现行成本、现行市价及可变现净值；在强调面对未来时，可以优先考虑以公允价值为目的的未来现金流量的现值。但是，为确保可靠性以及从实务角度考虑，存在活跃市场上的市价时，要优先考虑市价，不存在合理的市价时，再考虑未来现金流量的现值。

### （三）公允价值会计的报告

财务会计的最终目的是对外报告，国际上对公允价值披露要求很严。美国财务会计准则委员会（FASB）专门为公允价值计量属性发表了第7辑财务会计概念公告后，连续几次发布了关于“公允价值计量”征求意见稿。根据美国财务会计准则（SFAS）第107号，FASB要求所有金融工具的财务报告使用公允价值披露，包括用公允价值评估银行的贷款组合、存款、其它借款及表外金融工具（如利率掉期、承诺、衍生产品合约等）。国际会计准则委员会（IASB）也发布了国际会计准则第39号（IAS39）。这些准则要求所有持有待交易或可供出售的衍生产品、债券、股票等使用公允价值计量，而贷款、存款、持有到期的证券仍使用账面价值。可见，国际上公允价值在表内确认、计量的趋势是很明显的，全面收益表甚至有取代传统损益表的趋势。公允价值的理念正逐渐深入人心，而且能够满足投资者对简洁、可靠与相关的公司价值变动信息的需求。因此，公允价值的表内确认与计量是大势

所趋，是财务会计保持本学科的特点与发展所必须的。

## 二、公允价值会计在我国应用的困难与解决措施

公允价值会计在理论上的优越性是十分明显的，但也存在着一些缺陷。公允价值在我国会计准则中先用、后弃、再用的过程，也表明公允价值在具体实施过程中存在一些困难。考虑到我国市场发展的现状，新准则体系主要在金融工具、投资性房地产、非货币性交易、债务重组和非共同控制下的企业合并等方面采用了公允价值。总体上说，我国对公允价值的运用比较谨慎。

我国运用公允价值会计面临的困难主要是可靠性问题，这实际上包括两个方面，一是公允价值技术本身较难掌握，涉及许多估计、判断和假设，因而容易造成可靠性较差；二是容易出现人为制造虚假会计信息。笔者认为可采取如下解决措施：

（一）加强公允价值计量的理论研究，尽快规范公允价值的计算方法。现阶段，公允价值会计作为一种新兴事物，无论是基础理论还是计算方法都没有定论，因此，必须加强理论研究，尽快规范计算方法，以便在实务操作中，会计人员据以得到相对可靠的公允价值，也可以防止企业利用公允价值进行会计造假。

（二）建立完善的公允价值审计制度，加大监督力度，督促企业做好公允价值的计量和披露工作。应从政府审计和社会审计入手，加大对企业和资产评估机构的监督力度。审计人员应熟悉公允价值审计的相关知识，在具体审计过程中，被审单位所聘请的专家的评估结果也可以作为审计证据的一部分，但审计人员应当对专家的专业能力做出评估，以确定其有进行公允价值估价工作的能力，并且还应该对其估价的结果进行实质性测试。审计人员也可以自己聘请专家对被审单位的估价结果进行评估，但审计人员要对其所聘请专家的评估结果负责。

（三）健全资产评估机构，评估师应具备优秀的职业判断能力和技术水平。一般来说，资产评估的目的就是公允价值，现阶段，借助资产评估师的力量，可以方便、快捷地得到比较准确的公允价值。从保证公允价值会计可靠性角度出发，资产评估机构应进一步健全，通过创新管理与服务手段，培育出一支具有专业胜任能力并颇具规模的注册资产评估师队伍，同时提高现有评估师的职业道德素质和水平。另外，要广泛利用行业内外各种资源，加快完善资产评估准则体系和规范执业行为的准则体系，加强与相关部门的沟通协调，促进评估专业协调与合作。

（作者单位：中国人民大学商学院会计系

中央财经大学）

责任编辑 张玉伟