

本文主要阐述计价、估价、评估的应用领域及各自的内涵。

1. 计价

计价概念主要应用于会计领域。会计的计价主要是从管理者或经营者角度出发,确定其资产的账面价值。会计计价的主要目的是明确经济责任、确定补偿标准。资产计价按其经济属性不同,有不同的计价基础,如实物资产特别是存货等流动性较强的实物资产,大都以历史成本计价;对于流动性较差的固定资产,在使用过程中价值发生较大变化时,采用重置成本计价;对于金融资产,由于受市场影响较大,往往以市价计价。通过资产计价,可以反映经营者控制经济资源的数量,以及使用经济资源的效果(净资产增值情况)。此外,在计量收益时,耗费资产或转化形态的资产价值是确认成本的基础,也是成本补偿的标准。

2. 估价

估价概念主要用于财务管理领域。财务估价主要是从投资者角度出发,对企业发行的有价证券(或资产负债表右边的权益)的内在价值的估计。财务估价的主要目的是评价企业在投资者心目中的价值。当企业目标是追求企业在投资者心目中价值最大化时,财务估价的结果又可作为评价企业目标实现程度的指标。财务估价是根据企业的现金流量及投资者要求的报酬率,将收益资本化(折现)的过程。

3. 评估

评估概念主要用于资产评估领域。评估是站在公正的立场上,对某项资产或净资产的某一时点价值进行独立、客观、科学的评价与估算。评估的主要目的是对特定资产或企业整体提供公平的价格尺度。在我国,当企业资产改变性质或用途(如投资、合资、兼并、合并、联合、承包、租赁、破产、抵押、担保)时,要求具有评估资格的中介机构给予评估。此外,在对经营者业绩评价时,也需要通过评估,确认资产增值数量。评估的基本方法有现行市价法、重置成本法、收益现值法和清算价格法。

现行市价法是以现行市场价格为价格标准确定资产

价格。这种方法在“短期投资”计价中也经常使用,但不遵循替代原则(因计价是按计价对象的经济属性确定计价基础的)。而在评估中,需遵循替代原则(可忽略估价对象的经济属性,适用于更加广泛的资产范围),要求提供至少三个参照物价格。

重置成本法是按现时完全重置成本减应扣损耗或贬值确定资产价格。这种方法在计价中也常使用。

收益现值法是通过估算资产的未来收益,将其折算为现值。这种方法与财务的估价方法相同。

清算价格法是以快速变现价格为标准确定资产价格。这种方法是评估的特殊方法,计价与估价都不适用。

4. 计价、估价、评估的比较

① 计价、估价、评估的从属领域不同。计价从属于财务会计领域;估价从属于财务

管理领域;评估则从属于资产评估领域。

② 计价、估价、评估的行为主体(或立场)不同。计价的行为主体(或立场)是企业经营者;估价行为的主体是企业投资者;评估行为的主体是第三者(中介机构)。

③ 计价、估价、评估的行为目的不同。计价的主要行为目的是确定资产账面值;估价的主要目的是确定企业在投资者心目中的价值;评估的主要目的是提供公平的价格尺度。

④ 计价、估价、评估的方法选择的依据不同,但在方法中又有部分交叉。计价方法的选择依据主要是计价对象的经济属性,现行市价法和重置成本法与评估方法有所交叉;估价方法主要是由估价动机与估价对象的特性决定的,与评估中的收益现值法有交叉;评估方法主要根据评估目的、价格标准、评估对象的理化状态以及可利用资料确定。

⑤ 计价、估价、评估的行为客体不同。计价的行为客体主要是资产;估价的行为客体主要是权益;评估的行为客体既可以是单独的资产,也可以是资产与权益。

(作者单位:天津财经学院会计系)

责任编辑 周文荣

计价·估价·评估

陈敏

产,例如可口可乐的配方等商业秘密,并不受公开或强制许可的限制,可以受到永久保护。

人才资产 (human-centred assets) 是指体现在企业(组织)成员身上的才能,例如群体技能、创造性、解决问题的能力、领导能力、管理技能、团队精神等,此外它还包括在特定情况下(例如在集体中或压力下)个人会如何表现的心理商数(例如情商等)。人才资产对于企业经营运作效果和效率有重要影响。人才资产有的是可计量的,例如教育、培训、监控等方面的支出,但更多的是难以用成本来计量

的。

基础结构资产 (infrastructure assets) 是使企业得以运行的技术、工作方式和流程,其中包括企业文化、评估风险的方式、管理销售队伍的方法、资本结构、市场或客户数据库等,它是构成企业工作方式的各组成部分,而不是构成计算机或其他系统的有形部件所具有的价值。这类资产因企业而异,其价值只有通过抽样方法才能得出。它的作用在于使企业安全、有序、正常、高效地运转,并为企业职工工作和沟通创造一个和谐的大环境。