

## 浅析公允价值会计的理论基础

文/陆平 季江华

公允价值会计是指以市场价值或未来现金流量的现值作为资产和负债的主要计量属性的会计模式。自80年代以来,公允值得到了日益广泛的应用,公允价值会计有可能取代沿用了几百年的历史成本会计模式,成为21世纪的最主要计量模式。本文拟对公允价值会计的理论基础加以探讨。

### 一、会计目标的转变

会计计量模式的选择,最终服务于会计目标。目前国际上主要存在着两种不同的会计目标观点:受托责任观和决策有用观。

受托责任观基于委托代理关系而产生,其根本原因在于资源的所有权和经营权的分离。而与之相应的决策有用观不仅要求两权的分离,更重要的是,还要求社会资源的分配是通过资本市场进行的,即资本市场成为委托方与受托方之间的中介,其涉及的利益主体更趋于多元化。受托责任观更加强调整托人的经管责任,将重点放在受托人与委托人的关系上;而决策有用观则强调会计信息对企业以外的各利益主体的重要性,即会计信息要为其决策提供依据。

由于现实的会计工作多以如实反映经营者的受托责任为目标,历史成本便成为会计计量的主导模式。但是上世纪80年代,美国2000多家金融机构因从事金融工具交易而陷入财务困境,但建立在历史成本模式上的财务报告在这些金融机构陷入财务危机之前,往往还显示“良好”的金融业绩和“健康”的财务状况。究其原因是因为在现有的会计理论中,会计计量是建立在历史成本基础之上的,历史成本是资产实际发生的成本,是以反映受托责任为会计目标的,只能反映已发生的成本,而不是未来可能发生的成本。然而,在计量衍生金融工具时,由于其初始投资很少或者为零,在未来结算,其签约时的初始投资(历史成本)并不能反映其价值和风险情况,而且在持有期间,由于其价格波动较大,历史成本难以追踪市场价值的变动情况,使相关性和可靠性受到很大影响。此后,人们开始更加关注如何使会计计量能够为投资者、债权人以及其他会计信息的使用者提供对其投资、信贷等活动更为有用的信息,会计目标开始更多地倾向于决策有用观。会计目标的这种转变,是公允价值这一计量模式产生的重要前提条件。

### 二、会计计量理论两大部分的变迁

会计计量的两大部分资产计价和收益决定在现实经济环境中的不断发展完善,也是公允价值会计产生的重要原因。

20世纪50年代以前,人们普遍倾向于从成本的角度理解界定资产,因而当时资产一般都是指企业通过实际交换行为所取得的实际资产。随着人们对资产这种客观事物认识的加深,会计学界在此后的理论研究中,也开始逐渐接受经济学中关于资产的概念。美国会计学会在1957年的一份报告中指出:“资产是一个特定个体从事经营所需的经济资源,是可用于未来经营的服务潜力总量。”该定义强调了资产的价值,忽视了企业拥有资产的目的是为企业带来经济利益。到了80年代,美国会计准则委员会把资产定义为“因过去的交易或事项而由某一特定主体所拥有或控制的可能的未来经济利益。”根据这一定义,资产计价应选择最能反映资产给企业带来的“未来经济利益”的计量属性,从而影响到整个资产计价模式的选择,为公允价值在资产计价上的应用提供了理论依据。

资产计价模式的变化必然引起收益决定方法随之变化。传统的收益/费用观确认的会计收益,通常是指来自期间交易的已实现收入和相应费用之间的差额。但是,由于历史成本和实现原则的限制,传统会计收益无法确认在既定期间内持有资产的价值增减,从而不利于反映本期的实际收益。同时,由于资产成本的计算方法不同,基于历史成本的传统会计收益也不便于比较。鉴于传统会计收益的种种弊端,美国会计准则委员会在1980年提出了全面收益的概念,即“在一个期间内来自非业主交易的权益(净资产)的全部变动”,也就是要包括已实现和未实现的业主权益(净资产)的变动。根据全面收益理论,公允价值无疑成为体现全面收益的最佳计量模式。

### 三、信息观向计量观的转变

财务报告的信息观假定证券市场是有效的,市场对股票定价也是有效的,证券市场中股票价格会对公司财务报告所提供的会计信息产生反应,认为以历史成本为基础的财务报告满足了大多数信息使用者的需求,具有信息含量。信息观在早期的财务会计理论和研究中占统治地位。

### 四、交易基础向事项基础的变化

传统财务会计为了保证会计信息的客观、可靠和可验证,往往只对交易活动所产生的结果进行确认。凡不存在交易活动的,一般不予确认。一些已形成的权利和义务,由于没有相应的交易活动,往往不进行确认。因此,传统的财务会计,是以交易为基础的,只确认已发生的交易,而不确

认尚未履行的合约及其他事项，现行实务中通常叫做交易驱动型或历史成本型。在交易驱动型财务会计下，当期交易是实务的基础——初始及最终的确认和计量都是基于交易进行的，中间的变化一般都被忽略。资产的最初确认通常是一次交换活动的结果，是用其历史成本也即取得资产时的公允价值计量的，虽然在资产取得以后，其历史成本与公允价值通常不相同，但是在实务中常常忽略这个差额。资产在取得后的计量往往就是其历史成本或是以历史成本为基础的其他金额。通常直到该项资产通过另外一次交换活动（即出售或清理）时，才能确认该项资产的利得或损失（作者单位：盐城卫生职业技术学院）

#### 相关链接

基于项目团队生命周期的激励问题研究  
体验经济与体育赛事营销相关性分析  
浅析公允价值会计的理论基础  
股指期货对指数影响的初探  
基于主成分分析的投资决策  
浅议经济学研究中数学的运用  
成长质量、资本结构与“有效边界”  
知识型网络组织中的知识整合研究  
跨文化商务交际中应注意的几个问题  
消费者网上购物的风险认知及应对研究  
关于环境与贸易相互关系的文献综述

本网站为集团经济研究杂志社唯一网站，所刊登的集团经济研究各种新闻、信息和各种专题专栏资料，均为集团经济研究版权所有。

地址：北京市朝阳区关东店甲1号106室 邮编：100020 电话/传真：（010）65015547/ 65015546

制作单位：集团经济研究网络中心