

# 美国公允价值定义之演进

赵彦锋

(黄河科技学院 郑州 450000)

**【摘要】**公允价值的定义是公允价值会计中最基本的理论问题。FASB对公允价值的定义成为后来者借鉴的典范,本文分析了美国公允价值定义的演进趋势及特点,揭示了其真实的内在逻辑,为公允价值计量方式的发展提供了参考。

**【关键词】**公允价值 计量目标 脱手价 市场基础

## 一、公允价值定义演进的概况

1970年,美国最早发布的公允价值定义出现在会计原则委员会(APB)第4号意见书《企业财务报表的基本概念和外币财务报表》中。美国财务会计准则委员会(FASB)成立后,在1976年发布的FAS13《租赁会计》中重新定义了公允价值,当时主要用于资产计量,负债被排除在应用范围之外。1980年,FAS33《财务报告与物价变动》(征求意见稿)将不确定因素引入公允价值定义,但直到1988年FAS98《租赁会计》中有关公允价值的定义都没有涉及其计量问题。1991年FAS107《金融工具公允价值的披露》将市场报价作为公允价值指示器,并在市场报价不可得时引入现值作为公允价值的估价技术。1996年,FAS125《金融资产转移和服务以及债务清偿的会计处理》对公允价值的定义涉及了资产和负债,并对交易各方、交易市场和交易时间进行了严格界定。2000年2月,经过十多年的酝酿和反复讨论,FASB发布SFAC7《在会计中运用现金流量信息和现值》,从概念框架的层次把公允价值作为一种主要的会计计量基础,强调了公允价值计量的限定条件。

为便于比较,本文将美国不同阶段的公允价值定义按时间顺序列于下页表中。

公允价值定义看似简单,实则内涵丰富,引领着公允价值会计的发展,所以各会计机构都非常重视其研究。在FAS157出台过程中,公允价值定义的修改可谓是字斟句酌。总的来看,其演变呈现出由模糊到清晰的趋势:①适用范围上,从初始的适用于资产,扩展到资产、负债以及权益工具;②交易性质上,从交易双方、非清算、非关联方交易转向主市场;③计量目标上,由买入价与脱手价的混用转为脱手价;④计量时点上,从当前交易转向计量日。

## 二、公允价值定义的特点

1. 公平性。公允价值的“公允”源于公允价值形成的前提,各会计机构对公允价值的定义都强调了交易的公平性。

(1)对市场的要求从“活跃市场”提升到“主市场(或最有利市场)”。活跃市场是指:①市场中交易的项目是同质的;②通常可在任何时候找到自愿的买方和卖方;③价格公开。主市场是指报告主体出售资产或转让负债交易金额最大、交易活

动最频繁的市场。最有利市场是指报告主体在考虑各市场的交易成本之后,出售资产收到价格最高或转让负债支付价格最低的市场。

(2)对交易者的要求从“熟悉情况、非关联的自愿各方”提升到“市场参与者”。市场参与者是指资产或负债主市场(或最有利市场)中的买家或卖家,具有以下特征:①独立于报告主体,即不是报告主体的关联方;②熟悉情况,对与资产或负债有关的因素有恰当的理解,并根据所有可得信息,包括通过应有的努力所获得的额外信息,做出交易决策;③有能力交易资产或负债;④自愿交易资产或负债,即交易由正常的商业目的推动而非强迫进行。

从公允价值确定所要求的市场条件和交易者地位的变化来看,公允价值定义修正是一个对公平要求逐步具体化、更依赖市场的过程。尤其是“市场参与者”观要求主体使用的参数与市场参与者在资产和负债定价时可能使用的假设保持一致,更充分地体现了公允价值是一种基于市场信息的评价,增强了其可验证性。

2. 时态观。FASB的定义摒弃了历史成本的静态反映观,体现了公允价值计量的时态观,具体表现在两个方面:

一是计价立足现时。任世驰和陈炳辉(2005)分析了公允价值会计的真正创意之一就是立足于现在时点,体现在定义中的“当前交易”、“计量日”等术语上,这强调了公允价值的时效性,与历史市价(历史成本)和未来市价区别开来。过去某一时点发生的公平交易价格在当时可以称为公允价值,但不能再代表现时的市场交易价格。同样,未来的交易价格尚未发生,不同的人有不同的预期,难以成为公允价值确定依据。

二是坚持动态的反映观。鲍群和杜斌认为公允价值计量的时态观是动态的,要求持续反映主体价值变化,保证账实相符。FASB将“当前交易”修订为“计量日交易”,这已为国际会计准则理事会(IASB)接受,是公允价值要求持续反映计价的动态变化过程的最好证明。主体从事经营活动的环境是动态的,其持有的资产、负债或权益项目更是随行就市产生波动的,只有对其变动过程进行动态反映才能了解主体经营活动全貌,避免“利得交易”,进而将经营努力所得与环境变化带来

美国公允价值定义的演进历程

发布时间	会计文告	公允价值定义	交易性质	计量目标
1970.10	APB Opinion4	在包含货币价格的交易中收到资产时所支付的货币金额,在不包含货币或货币要求权的转让中交换价格的近似值	正常交易	投入价
1976.11	FAS13	熟悉情况、非关联方交易中出售财产的价格	熟悉情况、非关联方交易	脱手价
1980	FAS33(征求意见稿)	在非关联方交易中自愿的买方和卖方对交换价格的合理预期	非关联方交易、自愿	买入价或脱手价
1982.6	FAS60	一项投资的公允价值是指现时能够通过自愿买卖所收回的款项	自愿	脱手价
1982.10	FAS67	在自愿的买家和卖家之间非强制清算性的房地产现行出售中将获得的现金或现金等价物	自愿、非强制清算	脱手价
1985.12	FAS87	养老金计划的公允价值是在自愿的买家和卖家之间的当前销售中,一项投资能预期合理收到的金额	非强制、非清算、自愿	买入价或脱手价
1990.12	FAS106	福利计划的公允价值是在自愿交易的买家和卖家的当前销售中,一项投资能预期合理收到的金额,即不是在强迫或清算出售中获得的金额	非强制、非清算、自愿	买入价或脱手价
1991.12	FAS107	在非强制清算销售情况下的当前交易中,一项金融工具在自愿的、非关联各方中进行交换的金额。如果该项金融工具的市场价格可以获得,披露的公允价值是该项金融工具的交易单位的数量与其市场价格的乘积	非强制清算、自愿、非关联方交易	买入价或脱手价
1993.5 1995.11	FAS115、124	双方自愿的当前交易中买卖一项资产的金额,即不是在强迫或清算出售中获得的金额	非强制清算、自愿	投入价
1996.10	FAS125	在非强制、非清算销售情况下的当前交易中,自愿的各方之间进行资产的买卖或负债的发生与清算中的金额。活跃市场上的报价是公允价值的最好例证,如果存在,应作为计量基础,如果不存在,公允价值则是交易单位的数量与市场价格的乘积	非强制、非清算、自愿	脱手价
1998.6 2000.10 2001.6 2001.8 2003.5	FAS133、140、141、144、150	当前交易中,在自愿即在非强制、非清算销售情况下进行资产(或负债)的买卖金额	非强制、非清算、自愿	买入价或脱手价
2000.2	SFAC7	在非强制、非清算销售情况下的当前交易中,不关联的、自愿的各方之间在能够购买(或出售)一项资产或产生(或清偿)一项负债时的金额	非强制、非清算、非关联方交易、自愿	买入价或脱手价
2001.6	FAS143	资产退出使用后义务负债的公允价值是在自愿双方的当前交易中清偿该负债的金额,即不是在强迫或清算出售中获得的金额	非强制、非清算、自愿	脱手价
2002.6	FAS146	负债的公允价值是在自愿双方的当前交易中清偿该负债的金额,即不是在强迫或清算出售中获得的金额	非强制、非清算、自愿	脱手价
2004.6	FAS157(征求意见稿)	在熟悉情况、非关联的自愿各方之间的当前交易中资产(或负债)能够被交换的价格	熟悉情况、非关联、自愿	买入价或脱手价
2005.10	FAS157(征求意见稿)	在当前交易中,在资产或负债的参考市场上,参与者因资产收到的或转移负债支付的价格	市场参与者之间	脱手价
2006.3	FAS157(修订的工作稿)	在计量日市场参与者的交易中,因资产收到的或转移负债支付的价格	市场参与者之间	脱手价
2006.9	FAS157	在计量日市场参与者之间的有序交易中,因出售资产收到的或转移负债支付的价格	有序交易、计量日	脱手价

的持有利得区别开来,合理评价主体业绩。

3. 广泛性。在主体的经营活动中,越来越多的项目起作用,会计信息使用者自然要求反映所有对业绩做出贡献的要素。为适应这一需求,针对资产、负债以及权益工具的不同情况设计了不同的公允价值计价模型:对于存在可观察价格的,采用“按市价计值”;对于不存在可观察价格的,采用“按模型计值”,扩展了计量的对象,为历史成本模式无法计量的衍生金融工具、客户关系等无形资产提供了计量思路。这种公允价值计量思路具有开放性的特征,为会计学寻求与金融学、经济学、评估学等的合作提供了一个平台。

4. 估计性。价格估计是公允价值的突出特点,估计性源于公允价值的取得以假设的交易为基础,除非计量日与实际交易日重叠,公允价值一般不是实际发生的交易价格,而是根

据类似资产的市场价格或采用某种估价技术估计获得。初始计量时,计量日资产或负债的公允价值是实际发生的交易价格,但在后续计量中,实际交易并未发生,公允价值一般以假设的交易价格估计确定。以公允价值进行后续计量的项目每经过一个报告期就要重新估计并尽可能与市价同步,以反映公允价值变动的影响。

#### 主要参考文献

1. 于永生. IASB 与 FASB 公允价值计量准则趋同的困难和挑战. 财经论丛, 2008; 3
2. 谢诗芬. 价值计量的现值和公允价值. 上海立信会计学院学报, 2008; 2
3. 任世驰, 李继阳. 公允价值与当代会计理论反思. 会计研究, 2010; 4