公允价值信息披露创新研究

戚英华　曾　勇

（重庆师范大学涉外商贸学院　重庆　401520　西南大学经济管理学院　重庆　400716）

【摘要】本文结合基于彩色报告模式与事项会计模式的公允价值信息披露模式以及基于蒙特卡罗分析法的公允价值信息披露模式，对现行财务报告进行了改进和创新，以期为后续的研究提供一点新思路。

【关键词】公允价值　信息披露　创新

会计信息披露是一个常辩常新的论题，研究成果较为丰硕。而对于公允价值信息的披露，由于我国缺乏相应的实践经验，还主要停留在借鉴与学习他国经验的基础之上。企业会计准则引入公允价值计量属性后，公允价值信息披露的研究价值愈加凸显。

一、基于彩色报告模式与事项会计模式的公允价值信息披露模式

美国会计学家 Wallman 提出的彩色报告模式中，相关性是信息披露的五个层次中首要的和不可或缺的。笔者认为，相关性是公允价值会计的本质属性，而基于是否存在活跃市场，可靠性有了强弱之分。如果利用彩色报告模式，则可以较好地解决公允价值信息分层披露的问题。事项会计模式是针对通用的财务报告不能满足所有利益相关者的所有信息需求而诞生的，在很大程度上可以避免出现指责企业会计信息缺乏相关性的现象。笔者认为，在现阶段全面采用事项会计模式有相当大的难度：一是企业的经济业务量太大；二是中小投资者会计知识存量的限制导致事项会计模式可操作性较差。但是在公允价值会计中引入事项会计模式，可以较好地解决上述两个问题。一是现阶段公允价值会计的业务量较少，以现有的 XBRL 技术完全可以解决相关难题；二是对中小投资者的会计教育可以相对集中，掌握单一的公允价值理念比掌握全盘的会计知识相对容易一些。更为重要的是，此举可以为以后全面实行事项会计积累理论和实践经验。

笔者构想的公允价值信息披露模式为：对于彩色报告模式中的第一层次，即符合相关性、可靠性、可定义性及可计量性要求的公允价值信息（如在资本市场中有明确报价的股票信息）可简要披露，相关信息由投资者自行收集；对于彩色报告模式中的其他层次，即除符合相关性以外，不符合其他三项中的一项或数项要求的公允价值信息要重点披露，对业务或事项的所有相关信息尽可能通过“公允价值会计事项表”，借助于发达的通信技术，实时传递给投资者，以便为投资者在进行决策时提供价值评估服务。

二、基于蒙特卡罗分析法的公允价值信息披露模式

蒙特卡罗分析法的运用前提是确定目标变量的数学模型及模型中各变量的概率分布。笔者曾运用在 Excel 环境下最常用的风险分析工具——水晶球（Crystal Ball），借鉴企业价值评估模型构建了公允价值评估模型，对于不确定条件下的公允价值估价作了实践上的尝试，并取得了不错的效果。这里笔者对模型的构建及运算不作阐述，仅对运算的统计学结果的披露模式作初步的探讨。

1. *披露资产或负债交易价格区间。*由于资产负债表上资产或负债金额反映的是时点数，因而不利于投资者了解资产或负债的波动情况。对于不存在活跃市场的资产或负债，我们在运用水晶球软件时，赋予每个变量一个变动的区域。比如在披露未来现金流量时，应说明变量变化区域的最小值与最大值的意义，是否反映了企业对现金流量的最坏估计与最好估计之间的关系。而对于存在活跃市场的资产或负债（如交易性股票投资），除了应当在表内以资产负债表日市场中的交易价格为基础估计公允价值进行列报，还应披露资产或负债存续期间（或所属会计期间）交易价格的最大值、最小值和平均值，并可以图形的形式描绘交易价格的走势（如 K 线图）。

2. *披露估值中各变量参数的概率分布或概率密度函数。*现行财务报告中对估值的披露仅仅是在主表中列报单一的最可能的、最小或最大的金额，而水晶球估价模型要求对每个变量参数给出一个概率分布或概率密度函数。所以，在会计报表附注中披露各变量参数的概率分布，不仅是对模型使用的进一步阐明，也是对现行财务报告的有益改进。至于财务报告中列报的数值，仅仅是根据估价模型推导出的公允价值的期望值，统计特征强于经济特征。根据蒙特卡罗分析法的运算机理，它的结果是利用随机数反复无限次模拟运算的平均数，而对公允价值的确认，也是买方和卖方无限次的价格博弈的结果。从这一点来看，笔者认为运用模型计算出来的期望值较为贴近公允价值的真实水平。

三、对现行财务报告的改进和创新

公允价值在更大范围内得到运用虽然是一种进步，但不容忽视的是，企业会计准则中对公允价值信息披露的规定显然不够。究其原因，是因为我国缺乏使用公允价值的经验。改变现行财务报告体系来适应公允价值信息的披露是不现实

的，也是不经济的。笔者认为，在我国现有财务报告的基础上作一些适当的改进，并加入一些创新的做法是可取的。

1. 对资产负债表的改进。在《企业会计准则——基本准则》中，公允价值被列为单独的计量属性。虽然这样的处理受到学术界的诸多非议，但笔者认为，如果以是否使用公允价值进行计量作为分水岭对相关财务报表进行重构，将会突出公允价值变动的影响。对资产负债表的改进，笔者有两种思路：一是将资产负债表按流动性分类改为按以公允价值计量、以非公允价值计量分类；二是在原有资产负债表的基础上，再编制一张按以公允价值计量、以非公允价值计量分类的资产负债表，使用者可以根据自己的需要来选择使用。

对于第一种思路，笔者认为完全改变现有资产负债表的分类模式将彻底打乱报表使用者的惯性思维，在现阶段并不利于公允价值会计的发展；对于第二种思路，笔者认为是较为稳妥可行的。在具体操作时应注意以下两点：第一，非公允价值计量属性指的是企业会计准则中列明的三种计量属性，即历史成本、重置成本及可变现净值；而对于现值，美国财务会计准则委员会（FASB）发布的第 5 号概念公告曾把它列为五种计量属性之一，而第 7 号概念公告以公允价值代替了现值，故笔者认为公允价值与现值存在内在的联系，所以把现值计量归入公允价值计量中。第二，每一类别中的项目并不是一成不变的，可随时根据具体的实际计量属性进行调整。例如投资性房地产，当以公允价值模式计量时，归入以公允价值计量类，当以成本模式计量时，归入以非公允价值计量类。

2. 对利润表的改进。公允价值计量属性的引入，使在以历史成本计量下不存在的后续计量利得或损失问题浮现出来。对于该问题的解决，不外乎三种方案，即将利得或损失列入利润表、列入全面利润表或绕过损益列入所有者权益。企业会计准则结合第一方案和第三方案，将某些利得或损失列入利润表，而将另一些列入所有者权益中。

笔者认为，虽然此种处理强化了公允价值会计的重要地位，但是并不利于公允价值会计的发展。其一，对于会计信息需求者来说，大多数投资者还是惯用利润表作为决策依据，公允价值变动引起的利得或损失列入利润表在一定程度上掩盖了企业的真实盈利水平，会给投资者带来一定的误导。其二，对于会计信息供给者来说，公允价值的判定依据主要来自于市场，而市场的变幻莫测随时会给企业带来利得或损失，造成企业利润波动较大，进而给企业带来负面影响。同时，由于所得税的计税依据是企业的净利润，作为税前项目的利得被并入所得税的计税基础之中，使企业为未实现的利得“买单”，打击了企业采用公允价值会计的积极性。笔者认为，可以考虑借鉴 FASB 的做法，把因为公允价值变动引起的利得或损失列入全面收益表，而对于直接列入所有者权益的项目，可考虑全部列入全面收益表，以保持利得和损失的概念与会计处理的一致性。

四、创建公允价值变动平衡表

企业会计准则对公允价值信息披露的要求较少，分布不集中，总的特征就是不系统、不完整。同时，由于公允价值的变动利得或损失有的记入损益类科目，有的记入所有者权益类科目，由此分别涉及资产负债表和利润表，使报表使用者对公允价值变动的来源和去向难以形成系统、清晰的认识，影响了对报表的阅读和理解。鉴于此，笔者根据会计相关理论建立公允价值变动平衡表来反映公允价值变动的来源与去向，增强公允价值信息的可理解性。

1. 基本原理。笔者在研究中发现，公允价值变动的会计处理，除涉及相应资产负债类科目外，主要还涉及以下科目：资产类的“商誉”科目；损益类的“公允价值变动损益”、“营业外收入”、“营业外支出”、“资产减值损失”科目；所有者权益类的“资本公积”科目。由于以上会计处理遵循会计恒等式，而损益类科目最终也将进入所有者权益类科目，所以笔者在创建公允价值变动平衡表时仍遵循会计恒等式，并依据“公允价值变动来源=公允价值变动去向”设定了以下恒等式：

相关资产本期公允价值变动额（来源）+商誉本期变动额（去向）=相关负债本期公允价值变动额（来源）+公允价值变动去向（去向）

2. 基本结构。关于公允价值变动平衡表的结构，笔者借鉴了资产负债表的列示方法，即将资产类项目放在表的左边，负债类项目及损益类、所有者权益类项目放在表的右边，具体格式如下：

公允价值变动平衡表 单位：元

资　　产	本期变动额	负债及去向	本期变动额
交易性金融资产		交易性金融负债	
存　货		……	
投资性房地产		负债小计	
商　誉		公允价值变动损益	
……		营业外收入	
		……	
		公允价值变动去向小计	
合　　计		合　　计	

3. 基本方法。对于资产类科目，本期公允价值变动余额借方记正号，贷方记负号；对于负债类科目，本期公允价值变动余额贷方记正号，借方记负号；对于损益类及所有者权益类科目，本期发生额贷方余额记正号，借方余额记负号。期末，公允价值变动平衡表左右两边合计数相等。

主要参考文献

1. 葛家澍，杜兴强.会计理论.上海：复旦大学出版社，2005

2. 财政部.企业会计准则 2006.北京：经济科学出版社，2006