产权会计发展的必然:公允价值计量

湖南大学会计学院　曹　越

【摘要】本文认为,公允价值与产权之间有着紧密的联系,追求价值计量是会计产生、发展和变更的内在诉求。价值计量实现了公允价值与产权会计在内在逻辑上的对接,是会计界定产权和保护产权、完成自身使命的有力武器,公允价值计量是产权会计的历史选择。

【关键词】公允价值　产权会计　价值计量　历史选择

近十几年来,公允价值问题一直是国际会计前沿的一个极富挑战性和重要性的热点、难点问题。财政部最新发布的企业会计准则和注册会计师审计准则的突出特点之一就是公允价值的引入,这表明了我国政府为提高会计和审计信息质量所做出的努力。

以伍中信为代表的会计学者从产权经济学的视角对会计的基本理论进行了卓有成效的探索,认为会计产生、发展和变更的根本使命是体现产权结构、反映产权关系和维护产权意志。一个全新的产权会计学派应运而生。在产权的世界里,会计运用自身的专业技术将企业财产准确度量出来,这个过程实际上就是界定产权、认定受托责任的过程。

对财产如何计价,现行准则中采用了以历史成本为主的计量属性。而在现代市场经济复杂多变的环境中,采用历史成本计量则显失客观、公允,容易导致界定的产权份额与产权界区中真实的产权份额相去甚远,也会使"会计解除受托责任、保护产权"成为一句空话。而公允价值是一个复合的计量属性,它是现值概念的体现,也是价值概念的会计表达,它面向现在和未来、面向具有不确定性的市场,与市场经济相适应的、以决策有用为会计目标的现值会计将提供与新环境下的经济决策最相关的会计信息。可见,采用公允价值计量可以比较准确地界定产权和保护产权,因此市场经济越发展,产权保护思想越盛行,公允价值计量就越重要。本文就公允价值与产权会计的对接作以下探讨。

一、价值计量论

在经济学中,价值本质上是未来经济利益的流入。从计量的角度看,价值就是未来现金流量的现值。公允价值计量就是基于现值与价值的会计计量。经济学家认为,要确定价值,应先确定未来现金流量的现值(直接法),如果现值难以确定,就用现值的近似替代形式替代,包括现行成本、现行市价、短期可变现净值和符合公允价值定义的历史成本(间接法),也就是先用直接法后用间接法。而会计学家的思维则恰恰相反,由于现值估价技术比较复杂并受成本效益原则约束,利用公允价值确定价值时就采用了先间接法后直接法的方式。但二者的终极目的都是获得价值。

区别于传统会计主要以历史成本为计量属性,全面的公允价值计量使会计学收益的资金流向经济学收益的价值流逼近。从本质上看,经济学研究稀缺资源的产权,社会中的稀缺资源分配是指将权利在资源的使用中进行分配,经济学问题其实就是在既定约束条件下,产权应该如何界定和交换的问题。一部会计发展史实际上是一部对正当产权利益进行不断界定、维护和保证的历史。对正当产权利益的界定和维护是产权会计与生俱来的使命,从更深层次上讲,追求价值计量是产权会计的内在诉求。

在产权的世界里,会计的职能是界定和保护产权,其依据是产权流。产权流是价值流在产权视角下的现实表现。企业的价值运动又表现为一种财产权利和责任的流动和变化,这种产权的流动和变化的目的无非是最终解除受托责任。产权流的静态结果以资产负债表来反映,动态结果以利润表和现金流量表来反映,外部投资者可以产权流信息为依据进行相关的投资决策。从而,会计解除受托责任的目的得以阶段性实现。关于产权流的计量,如果采用历史成本计量,产权流偏离价值流在所难免;如果采用公允价值计量,产权流等于或无限逼近价值流。在这里,价值计量实现了公允价值会计与产权会计在内在逻辑上的对接。从价值计量这个角度来看,资金流、产权流和价值流在本质上是一致的,在采用全面的公允价值计量后,三者的金额相等。

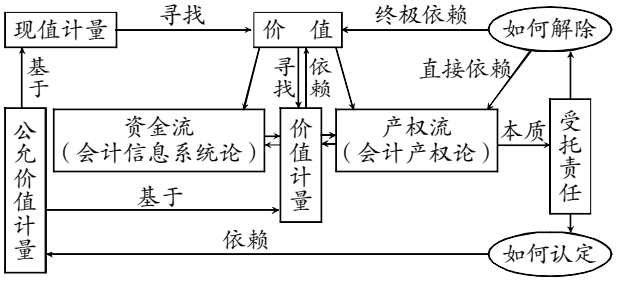
笔者认为,现实中产权会计关于财产的计价必须采用公允价值计量。这是由真实公允地反映产权流、维护外部产权主体财产保值增值等正当产权利益决定的,是由产权会计的本质、目标和职能决定的,也是由产权的激励和约束功能决定的。各产权主体越是认为利益的界定、划分是公平的,其正当产权利益就越能够得到保证,整个社会产权利益保护就越有效,从而越能促进投资的增长、实现生产性努力的增长、遏制分配性努力。一旦财产计价不相关,不客观、公允,那么"对围绕财产而内化的一系列权利束(产权)边界的明确界定、动态调整,以准确界定产权主体的权能和利益边界,使权、责、利相互制衡"也将是一句空话。从微观上看,产权优化是明确界定产权主体的权能和利益边界(即产权边界优化),但从宏观上看则表现为产权结构优化。上述"动态调整"是相对于历史成本而言的,实施全面的公允价值计量后,不断扩大或缩小的产

权份额要更及时、更准确地被度量（界定）出来，并以此为依据进行权责结构界定和利益分配机制设计，最终反映到产权结构变动上来，体现了动态调整。

前文只讨论了产权会计中的财产计价，而负债和交易费用也应采用公允价值计量，其中：负债价值可参照对方财产计价而获得；交易费用因绝大部分是沉没成本，从而运用公允价值计量与运用历史成本计量的结果往往是一致的。笔者认为，公允价值是一个复合的计量属性，产权流（价值流）代表着企业未来的计价利益，财产的价值就是该财产未来现金流量的现值。如果现值很难获得或其准确性存在较大问题，根据成本效益原则，应采用现值的近似替代形式。公允价值理论与实务技术已比较成熟，这为产权会计计量的完善提供了契机。

二、产权会计的新视角——价值计量

综上所述，我们可以构建基于价值计量的一个公允价值与产权会计对接的简单模型，见下图：



从该模型可以看出，价值的量化依赖于价值计量，价值的动态形式是价值流，其在会计信息系统论中体现为资金流，在会计产权论中体现为产权流。价值计量的目的就是寻找价值，而公允价值计量就是基于价值和现值的计量。所以，公允价值计量的最终目的还是寻找经济学中的价值，从这个角度讲，它是寻找价值手段的集合。会计信息系统论提出，实施了全面的公允价值计量后，资金流与价值流相等；会计产权论提出，会计目标是认定和解除受托责任。笔者认为，应对财产、负债和交易费用等实施全面的公允价值计量；解除直接依赖于对产权流的揭示，包括静态的和动态的，这主要体现在三张财务报表上，而终极依赖还是隐藏在资金流背后更本质的东西——价值流。价值计量使资金流、产权流和价值流在本质上达成一致，并且金额相等。

在以上模型中，价值计量处于双重角色之中。一方面，从公允价值的获得途径来讲，公允价值计量就是基于现值和价值的会计计量，其中现值计量是内含于价值计量之中的，其只是为了说明直接法和间接法将其单独列出的最终目的还是寻找价值。这时公允价值是目的，价值计量是手段。另一方面，从经济学价值量化的角度来看，需要依赖价值计量。这时价值计量是目的，公允价值计量是手段。二者在表面上似乎矛盾，但这只是所处角度不同而已。实际上在价值计量中，前者就是会计学上的先间接法后直接法，后者就是经济学上的先直接法后间接法。二者最终的归宿都是价值，都是为了更好地界定产权和保护产权。

但是，会计并不能充分、精确地界定产权。由于财产的属性很复杂，测定每种属性都要付出成本，从而彻底界定产权的代价就过于高昂。因此，产权从来就不可能得到充分界定，这种未被充分界定的财产就被搁置在“公共领域”，形成“共有财产”。企业是要素所有者交易产权而形成的契约联结体，为解除受托责任、维护自己的产权利益，契约各方就要签订合同，慎重选择会计计量单位和计量属性，以对交易成果进行合理测度。但是，每种计量单位和计量属性又有自己的缺陷，这些缺陷使会计在界定产权时不可能很精确，这必然会使一部分企业财产被搁置在“公共领域”。

企业财产具有多种属性，但会计计量技术上的限制和会计人员的有限认知理性决定了会计对这些属性也不可能一一计量。因此，交易中的财产价值量是变动的，而交易双方如何分担这种价值量的变动无法确定。一旦改变会计计量的单位和属性，会计就会对变动的价值量及其“公共领域”中的部分“共有财产”进行重新分配，这必将给交易契约各方的产权利益保护带来不稳定的预期，进而影响产权交易和保护的效率。为了保护公众投资者的利益，使各产权主体得到博弈均衡结果，惟一可以被各产权主体接受的计量就是价值计量。价值计量可以给所有产权主体一个平等的利益分享和保护机制，能够给所有的交易契约方利益保护提供一个稳定的预期，使产权界定客观、产权保护有效。

综上所述，产权会计迫切需要价值计量，以使其受托责任能够得到更好的认定和解除，实现会计目标，体现它的与时俱进。现实中，公允价值计量是价值计量的最佳实现形式。价值计量的引入大大拓宽了产权会计的理论视野，实现了公允价值与产权会计在内在逻辑上的对接。公允价值计量属性的采用将使产权会计在实现自身使命的过程中不再力不从心，并成为其界定产权和保护产权的有力武器。公允价值是产权会计的历史选择。

三、一种新的思想表述

会计的产生、发展与变更的历史，是一部对正当产权利益进行界定、维护和保证的历史。对正当产权利益的保护是产权会计与生俱来的使命。通过界定和保护产权，实现认定和解除受托责任的会计目标，客观上需要会计实施价值计量，而追求价值计量是产权会计的内在诉求。现实中，公允价值计量是价值计量的最佳实现形式，公允价值风靡21世纪已毋庸置疑。产权会计理论强调对产权主体利益的维护，强调对“产权域秩序”的维持，这暗含了产权会计学的强大生命力。但是，目前产权会计理论基本上默认了以历史成本为主的计量属性，这必将使其在实现自身使命的过程中力不从心，同时也阻碍了产权会计前进的步伐。公允价值计量是会计界定和保护产权、实现自身使命的有力武器，并使产权会计走上追求价值计量的正确道路。总之，吸纳公允价值，产权会计将不辱使命。公允价值是产权会计的历史选择。

主要参考文献

①谢诗芬.公允价值：国际会计前沿问题研究.长沙：湖南人民出版社，2004

②黄学敏. 公允价值：理论内涵与准则运用. 会计研究，2004；6

③伍中信.产权与会计.上海：立信会计出版社，1998