

第二十九章 公允价值计量

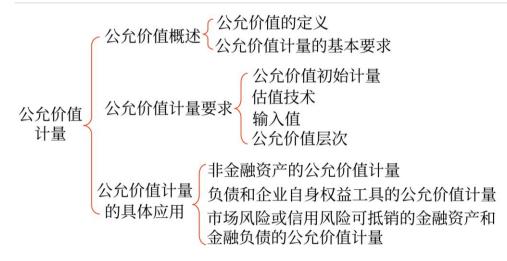
■ 本章考情分析

本章属于非重点章节,考试题型以单选题和多选题为主。近几年平均分值1分左右。

■ 本章教材变化

本章内容无实质性变化。

■ 本章基本结构框架



第一节 公允价值概述

一、公允价值的定义

公允价值:是指<u>市场参与者</u>在<u>计量日</u>发生的<u>有序交易</u>中,<u>出售</u>一项资产所能收到<u>或者转移</u>一项负债所需支付的价格。(脱手价格)

二、公允价值计量的基本要求

为了更好地理解公允价值定义,应当从四个方面掌握公允价值计量的基本要求:

- 1.以公允价值计量的相关资产或负债;
- 2.应用于相关资产或负债公允价值计量的有序交易;
- 3.有序交易发生的主要市场或最有利市场;
- 4.主要市场或最有利市场中的市场参与者。
 - (一) 相关资产或负债
- 1.相关资产或负债的定义:是指其他相关会计准则要求或允许企业<u>以公允价值计量</u>的资产或负债,<u>也</u>包括企业自身权益工具。
 - 2.以公允价值计量相关资产或负债时应当考虑的因素(2个因素)





| 基本因素 | 具体因素 | | 相关内容 |
|--|---|--|---|
| | 1.资产状况和所在 | 市场参与者以公允价值计量一项非金融资产时,通常会考虑该资产的地理位置和环境、使用功能、结构、新旧程度、可使用状况等因此,企业计量其公允价值时,也应考虑这些特征,对类似资产和可观察市场价格或其他交易信息进行调整,以确定该资产的公允价值 | |
| 相关资产或负债的 <u>特</u> <u>征(进行定价时考</u> <u>虑</u>) | 2.对资产出售或使用的 限制 | 该限制针对 <u>资产本</u> <u>身</u> | (1)此类限制是该资产具有的一项特征,任何持有该资产的企业都会受到影响。(如:限售股)(2)企业以公允价值计量该资产,应当考虑该限制特征。(理由:市场参与者考虑) |
| | | 该限制针对 <u>资产持</u> 有者 | (1) 此类限制并不是该资产的特 征, 只会影响当前持有该资产的企 业, 而其他企业可能不会受到该限制的影响。 (2) 企业以公允价值计量该资产 时, 不应考虑针对该资产持有者的限制因素 |
| 计量单元 | 1.计量单元:相关资产或负债以 <u>单独</u> 或者 <u>组合方式</u> 进行计量的 <u>最小单位</u> 。 2.企业是以 <u>单项</u> 还是 <u>以组合的方式</u> 对相关资产或负债进行公允价值计量, <u>取决</u> 于该资产或负债的 <u>计量单元</u> 。 | | |

补充例题 (限制针对<u>资产本身</u>)甲上市公司的限售股具有<u>在指定期间内无法</u>在<u>公开市场上出售</u>的 特征。市场参与者在对该上市公司限售股进行定价时将会考虑该权益工具流动性受限的因素。

因此,企业<u>以公允价值计量</u>该权益工具时,应当对<u>在公开市场上交易的同一发行人的未受限制的</u>相同权益工具的<u>报价</u>作出<u>相应调整</u>,即从报价中<u>扣除</u>市场参与者因承担指定期间内<u>无法</u>在公开市场上<u>出售</u>该权益工具的风险而<u>要求获得补偿的金额</u>。

补充例题 (限制针对<u>资产持有者</u>)甲公司与乙商业银行签订<u>一份借款合同</u>。根据借款合同规定, 甲公司将其持有的一块土地使用权**作为抵押**,在偿还该债务前,**甲公司不能转让**该土地使用权。

甲公司承诺在偿还乙商业银行借款前不转让其持有的该土地使用权,该承诺**是针对甲公司的限制**,<u>而</u> **非针对**甲公司所持有的<u>土地使用权</u>,该限制<u>并不会影响</u>其他市场参与者。因此,甲公司在确定其持有的该 土地使用权的公允价值时,不应考虑该限制。

补充例题 (**计量单元**) 丁公司拥有<u>一台大型设备</u>,主要用于生产医疗器械。2×15 年,该设备生产的医疗器械<u>销售率大幅下降</u>。

2×15年12月31日,丁公司对该设备进行减值测试。按照《企业会计准则第8号——资产减值》的

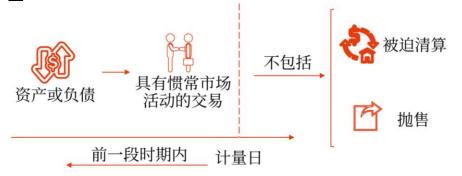




有关规定,丁公司能够在期末确定该设备可收回金额的,计量单元则为该设备这一单项资产,否则丁公司 应将该设备所属的资产组作为一个计量单元,以确定该资产组的可收回金额。

(二) 有序交易("正常的")

有序交易:是在<u>计量日前一段时期内</u>该资产或负债<u>具有惯常市场活动</u>的交易,不包括<u>被迫清算</u>和<u>抛</u>售。



(三) 主要市场或最有利市场

1.基本原则

- (1) 企业<u>以公允价值计量</u>相关资产或负债,<u>应当假定</u>出售资产或者转移负债的<u>有序交易</u>在该资产或 负债的**主要市场**进行。
 - (2) 不存在主要市场的,企业应当假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。

补充例题•多选题 (2022 年)下列各项关于企业公允价值计量的表述中,正确的有()。

- A. 以公允价值计量相关资产或负债时,应假定出售资产或转移负债的有序交易在该资产或负债的主要市场进行
 - B. 相关资产或负债的交易是有序交易的, 应以交易价格为基础确定该资产或负债的公允价值
- C. 在当前市场情况下,市场在计量日之前一段时间内不存在相关资产或负债的惯常市场交易活动的,不应判断为有序交易
- D. 以公允价值计量相关资产或负债时,应以相关资产或负债单独或者组合方式进行计量的最小单位为基础

【答案】ABCD

- 2.主要市场或最有利市场的识别
 - (1) 主要市场: 是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场。
- (2) 最有利市场: 是指在<u>考虑</u> a. <u>交易费用</u>和 b. <u>运输费用</u>后,能够以<u>最高金额出售</u>相关资产<u>或者</u>以<u>最</u> 低金额转移相关负债的市场。(★★★赚钱最多的市场)

♀ 提示

- ①相关资产或负债的<u>主要市场</u>(或者<u>最有利市场</u>)应当是企业<u>可进入的</u>市场,但<u>不要求</u>企业于<u>计量日</u> 在该市场上**实际出售资产**或者**转移负债**。
 - ②企业应当从自身角度, 而非市场参与者角度, 判定相关资产或负债的主要市场(或者最有利市场)。
- ③不同的企业<u>可以进入不同的</u>市场,对相同资产或负债而言,不同企业<u>可能具有不同的</u>主要市场(或者最有利市场)。
 - 3.主要市场或最有利市场的应用





(1) 主要市场

主要市场是资产或负债流动性最强的市场,能够为企业提供最具代表性的参考信息。

(2) 最有利市场

不存在主要市场<u>或者无法确定</u>主要市场的,企业应当以相关资产或负债<u>最有利市场</u>的价格为基础,计量其公允价值。

企业在确定最有利市场时,应当考虑 a.交易费用、b.运输费用等。

其中:

交易费用:是指企业发生的<u>可直接归属于</u>资产出售或者负债转移的费用。交易费用是在进行相关资产 或负债交易时**不可避免会发生的**费用。

♀ 提示

交易费用<u>不属于</u>相关资产或负债的<u>特征</u>(结论:定价时<u>不考虑</u>),只与<u>特定交易</u>有关,取决于企业参与该资产或负债**交易的不同方式**(例如,**零售交易**或者**批发交易,交易所交易或者场外交易**等)。

- (3) 企业在根据<u>主要市场</u>或<u>最有利市场</u>的交易价格<u>确定</u>相关资产或负债的<u>公允价值</u>时,<u>不应根据交</u> **易费**用对该价格**进行调整**。(理由:交易费用是**进行交易时**才发生的,与定价无关)
 - (4) 交易费用不包括运输费用。

相关资产所在<u>地理位置</u>是该资产的特征,发生的运输费用能够使该资产从当前位置转移到主要市场(或最有利市场)的,企业<u>应当根据</u>使该资产从当前位置转移到主要市场(或最有利市场)的运输费用<u>调</u>整主要市场(或最有利市场)的价格。(注:确定公允价值应当考虑运输费用,但不考虑交易费用)

补充例题 (★<u>主要市场</u>的确定) 2×22 年 12 月 31 日, 甲公司在<u>非同一控制下的企业合并</u>业务中获得一批存货(100 吨某原材料)。

在购买日,甲公司应当<u>以公允价值计量</u>这批存货。根据市场交易情况,该原材料在A城市和B城市有两个活跃的交易市场。甲公司<u>能够进入</u>这两个市场,并能够取得该存货在这两个市场的交易数据,如下表所示。

2×22年12月31日该原材料的市场交易数据:

| 市场 | 销售价格 (万元/吨) | 历史交易量 (吨) |
|-----|-------------|-----------|
| A城市 | 26 | 980 |
| B城市 | 28 | 20 |

【答案】甲公司根据市场交易数据<u>能够确定A城市</u>的市场拥有<u>最大交易量、交易活跃程度最高</u>,判定 <u>A城市的市场</u>为该原材料的<u>主要市场</u>。因此,甲公司应当<u>以A城市的市场价格</u>为基础<u>估计</u>这批存货的<u>公允</u> 价值。

接上题 假定相关交易的资料如下表:

| 城市 | 出售存货的交易费用 (如 <u>相关税费</u>) | 存货运抵至该城市的成本 |
|-----|-------------------------------|-------------|
| A城市 | 300 万元 | 20 万元 |
| B城市 | 320 万元 | 40 万元 |

【答案】甲公司在估计这批存货的公允价值时,应当使用在主要市场中出售该原材料将收到的价格并





考虑运输费用,但不考虑交易费用。

因此,这批存货的公允价值=A城市的市场价格 26×100-运输费用 20=2 580 (万元)

园 说明

尽管B城市的市场上出售原材料的单位销售价格(28万元)要高于A城市的市场单位销售价格(26万元),根据公允价值计量准则的规定,甲公司也不能以B城市的市场价格为基础确定这批存货的公允价值。

补充例题 (★<u>最有利市场</u>的确定)承上例,如果甲公司<u>无法获得</u>这批存货在 A 城市和 B 城市的历史交易量,则甲公司应当在<u>考虑交易费用和运输费用</u>后将能够获得经济利益最大化的市场确定为<u>最有利市</u>场,即在该市场中出售这批存货收到的净额最高。

【答案】

(1) 最有利市场的确定

市场参与者出售这批存货能够收到的净额:

①A 城市: =2 600-300-20=2 280 (万元)

②B 城市: =2 800-320-40=2 440 (万元)

因此,在甲公司<u>无法确定</u>主要市场情况下,<u>B城市</u>的市场为<u>最有利市场</u>。甲公司应当<u>以B城市的市场</u>价格为基础估计这批存货的公允价值。

(2) 公允价值的确定

甲公司估计这批存货的公允价值时,应当使用**最有利市场**的价格并<u>考虑运输费用</u>,但<u>不考虑交易费用</u>: 这批存货的公允价值=B城市的价格—运输费用=28×100—40=2 760 (万元)

园 说明

尽管甲公司在确定最有利市场时<u>考虑了交易费用</u>,但在计量这批存货公允价值时<u>不考虑交易费用</u>,而 是**仅针对运输费用**进行调整。

补充例题•单选题 (2018年)甲公司在非同一控制下企业合并中取得10台生产设备,合并日<u>以</u>公允价值计量这些生产设备,甲公司可以进入 X 市场或 Y 市场出售这些生产设备,合并日相同生产设备<u>每</u>台交易价格分别为180万元和175万元。

如果甲公司在X市场出售这些合并中取得的生产设备,需要支付相关交易费用 100 万元。将这些生产设备运到X市场需要支付运费 60 万元。

如果甲公司在Y市场出售这些合并中取得的生产设备,需要支付相关交易费用80万元,将这些生产设备运到Y市场需要支付运费20万元。

假定上述生产设备<u>不存在主要市场,不考虑</u>增值税及其他因素,甲公司上述生产设备的公允价值总额是()。

- A. 1 650 万元
- B. 1 640 万元
- C.1 740 万元
- D. 1 730 万元

【答案】D

【解析】X 市场出售该生产设备能够收到的净额=10×180-100-60=1 640 (万元), Y 市场出售该生产设备能够收到的净额=10×175-80-20=1 650 (万元), Y 市场为最有利市场, 因生产设备不存在主要市场, 应当使用最有利市场的价格, 并考虑运输费用, 但不考虑交易费用, 甲公司上述生产设备的公允价值总额=10×175-20=1 730 (万元)。

- (四) 市场参与者
- 1.市场参与者的特征





(1) 市场参与者应当相互独立,不存在关联方关系。

如果企业<u>有证据表明</u>,关联方之间的交易是<u>按市场条款达成</u>的,则关联方之间交易<u>可以作为</u>市场参与者之间的交易,交易价格可作为公允价值计量的基础。

- (2) 市场参与者<u>应当熟悉情况</u>,根据<u>可获得的信息</u>,包括通过正常的<u>尽职调查</u>获取的信息,对相关资产或负债以及交易**具备合理认知**。
- (3) 市场参与者应当<u>有能力</u>并<u>自愿进行</u>相关资产或负债的交易,而非<u>被迫</u>或以<u>其他强制方式</u>进行交易。
 - 2.市场参与者的确定

企业在确定市场参与者时至少应当考虑下列因素:

- (1) 所计量的相关资产或负债。
- (2) 该资产或负债的主要市场(或者最有利市场)。
- (3) 企业将在主要市场或最有利市场进行交易的市场参与者。
- 3.市场参与者的应用
- (1) 企业以公允价值计量相关资产或负债,应当基于<u>市场参与者之间的交易</u>确定该资产或负债的公允价值。
- (2)企业应当<u>从市场参与者角度</u>计量相关资产或负债的公允价值,而<u>不应当考虑</u>企业自身持有资产、 清偿或者以其他方式履行负债的**意图和能力**。

补充例题 甲公司取得了<u>竞争对手乙公司</u>100%的股权。乙公司声誉良好,原有商标具有商业价值,但甲公司<u>决定不再使用</u>乙公司的商标。甲公司以公允价值计量该商标时,应当基于将该商标<u>出售给熟悉情况、有意愿且有能力</u>进行交易的<u>其他市场参与者</u>的价格,<u>而不能</u>因为<u>自愿放弃使用</u>该商标而将其公允价值确定为零。

第二节 公允价值计量要求

一、公允价值初始计量

- 1.企业应当根据<u>交易性质</u>和相关资产或负债的<u>特征</u>等, <u>判断</u>初始确认时<u>公允价值是否与其交易价格</u>相等。
- 2.企业在**取得资产**或者**承担负债**的交易中,交易价格是取得该资产所支付或者承担该负债所收到的价格,即**进入价格**。

相关资产或负债的<u>公允价值</u>是<u>脱手价格</u>,即出售该资产所能收到的价格或者转移该负债所需支付的价格

- 3.<u>在大多数情况下</u>,相关资产或负债的<u>进入价格等于其脱手价格</u>。但企业<u>未必</u>以取得资产时所支付的价格出售该资产,同样,<u>也未必</u>以承担负债时所收取的价格转移该负债。也就是说,企业取得资产或承担负债的进入价格不一定等于该资产或负债的脱手价格。
- 4.在<u>下列情况</u>下,企业以公允价值对相关资产或负债<u>进行初始计量</u>的,<u>不应</u>将取得资产或者承担负债 的**交易价格作为**该资产或负债的**公允价值**:
 - (1) 关联方之间的交易。但企业有证据表明,关联方之间的交易是**按照市场条款**进行的,该交易价





格可作为确定其公允价值的基础。

- (2)被迫进行的交易,或者资产出售方(或负债转移方)在交易中被迫接受价格的交易。
- (3) 交易价格所代表的计量单元不同于以公允价值计量的相关资产或负债的计量单元。
- (4) 进行交易的市场不是该资产或负债的主要市场(或者最有利市场)。

二、估值技术

估值技术通常包括<u>市场法、收益法</u>和<u>成本法</u>。(<u>优先使用</u>活跃市场的<u>公开报价</u>,否则三种方法<u>没有优</u> 先顺序)

(一) 市场法

市场法: 是利用<u>相同或类似</u>的资产、负债或资产和负债组合的价格以及其他相关市场交易信息进行估值的技术。

1.企业在使用市场法时, <u>应当以</u>市场参与者在<u>相同或类似</u>资产出售中能够收到或者转移相同或类似负债需要支付的**公开报价为基础**。

补充例题 2×22年7月1日,甲企业购入<u>乙上市公司</u>100万股普通股股票,共支付500万元,假定**不考虑**相关税费。

甲企业将对乙上市公司的投资作为交易性金融资产核算。

2×22年12月31日,乙上市公司普通股股票的收盘价为每股4.8元。甲企业在编制2×22年度财务报表时,采用市场法确定其持有的对乙上市公司投资的公允价值。

根据乙上市公司普通股股票于 2×22 年 12 月 31 日的收盘价, 甲企业对乙上市公司投资的公允价值为 480 万元(4.8×100)。

2.企业在应用市场法时, **除直接使用**相同或类似资产或负债的<u>公开报价外</u>,还可以使用<u>市场乘数法</u>等估值方法。

(二) 收益法

- 1.收益法: 是企业将未来金额转换成单一现值的估值技术。
- 2.企业使用的收益法包括现金流量折现法、多期超额收益折现法、期权定价模型等估值方法。
 - (1) 现金流量折现法(★最常用)
- ①企业以现金流量折现法估计相关资产或负债的公允价值, 折现率与现金流量应当保持一致。例如:

(★★★一一对应)

| 现金流量 | 折现率 |
|--------------------|----------------|
| a.合同现金流量(说明包含违约风险) | 能够反映预期违约风险的折现率 |
| b.概率加权现金流量 | 无风险利率 |
| c.包含了通货膨胀影响的现金流量 | 名义利率 |
| d.排除了通货膨胀影响的现金流量 | 实际利率 |
| e.税后现金流量/税前现金流量 | 税后折现率/税前折现率 |



| 现金流量 | 折现率 |
|-----------|------------|
| f.人民币现金流量 | 与人民币相关的利率等 |

②根据对风险的调整方式和采用现金流量类型,可以将现金流量折现法区分为两种方法:

| 种类 | 含义 | | 相关内容 |
|--------------------------------------|--|--|---|
| | (折现率 | 现金流量 | 包括 <u>合同</u> 现金流量、 <u>承诺</u> 现金流量或者最有可能的现金流量等 |
| ①传统法 (<u>折现率</u> <u>调整法</u>) | | 折现率 | a.应当来自 <u>市场上交易的</u> 类似资产或 负债的 <u>可观察回报率</u> b.在 <u>不存在</u> 可观察的市场回报率情况 下,企业也可以使用 <u>估计的市场回报</u> <u>率</u> |
| ②期望现 金流量法 | 使用 经风险调整的 期望现金流量和 无风险利率 ,或者使用未经风险调整的期望现金流量和包含市场参与者要求的风险溢价的折现率的一种折现方法 | 调整相关资产或负债期望现金流量的风险溢价的方法: (两种方法) 第一种方法: (调分子: 扣除风险溢价) a.确定等值现金流量=期望现金流量—风险溢价 b.按照无风险利率对确定等值现金流量折现,从而估计出相关资产或负债的公允价值 第二种方法: (调分母: 增加风险溢价) a.期望回报率=无风险利率+风险溢价 b.使用该期望回报率对以概率为权重计算的现金流量进行折现,从而估计出相关资产或负债的公允价值 | |

补充例题 (期望现金流量法: <u>调整分子</u>) 甲公司某项资产在一年内拥有 800 万元的期望现金流量 (即: <u>包含风险溢价部分</u>)。假定适用的一年期<u>无风险</u>利率为 6%, 具有相同风险状况的资产的系统性<u>风险</u>溢价为 2%。

【答案】该项资产的现值计算如下:

(1) 已知**风险溢价**为 2%, 则:

现金流量的风险调整=800-800×(1.06/1.08)=14.81(万元)

其中: 推导过程

设经**市场风险调整的**期望现金流量为 X,则: 800/(1+8%)=X/(1+6%)

则 X=785. 19(万元)(即:确定等值现金流量)

- (2) 确定等值现金流量=期望现金流量-风险溢价=800-14.81=785.19 (万元)
- (3) 该项资产的现值(即公允价值)=785.19÷1.06(无风险利率)=740.74(万元)

补充例题 (期望现金流量法: <u>调整分母</u>) 甲公司某项资产在一年内拥有 800 万元的期望现金流量 (即: <u>包含风险溢价部分</u>)。假定适用的一年期<u>无风险</u>利率为 6%, 具有相同风险状况的资产的系统性风险溢价为 2%。

【答案】该项资产的现值计算如下:





- (1) 包含风险溢价的折现率 (期望回报率) =6%+2%=8%
- (2) 该项资产的现值(即公允价值)=800÷(1+8%)=740.74(万元)
- (2) 期权定价模型

企业可以使用布莱克——斯科尔斯模型、二叉树模型、蒙特卡洛模拟法等期权定价模型估计期权的公允价值。

(三) 成本法

成本法:是反映当前要求<u>重置</u>相关资产服务能力所需金额的估值技术,<u>通常是指</u>现行<u>重置成本法</u>。 企业主要使用**现行重置成本法**估计与其他资产或其他资产和负债一起使用的**有形资产**的公允价值。

补充例题 甲公司于 2×20 年 1 月 1 日购买了一台<u>数控设备</u>, 其原始成本为 400 万元, 预计使用寿命为 20 年。

2×22 年,该数控设备生产的产品有替代产品上市,导致甲公司产品市场份额骤降 30%。2×22 年 12 月 31 日,甲公司决定对该数控设备进行减值测试,根据该数控设备的公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量现值较高者确定可收回金额。根据可获得的市场信息,甲公司决定采用重置成本法估计该数控设备的公允价值。

甲公司在估计公允价值时,因<u>无法获得</u>该数控设备的市场交易数据,<u>也无法获取</u>其各项成本费用数据, 故采用**以设备历史成本为基础**,根据同类设备的**价格上涨指数**来确定公允价值。

假设自 2×20 年至 2×22 年,此类数控设备价格指数按年分别为上涨 5%、2%和 5%。此外,在考虑实体性贬值、功能性贬值和经济性贬值后,在购买日该数控设备的成新率为 60%。

【答案】甲公司估计该设备公允价值=(400×1.05×1.02×1.05)×60%=270(万元)

(四) 估值技术的选择

- 1.企业应当运用更多职业判断,确定恰当的估值技术。企业至少应当考虑下列因素:
 - (1) 根据企业可获得的市场数据和其他信息,其中一种估值技术是否比其他估值技术更恰当;
 - (2) 其中一种估值技术所使用的输入值是否更容易在市场上观察到或者只需作更少的调整;
 - (3) 其中一种估值技术得到的估值结果区间是否在其他估值技术的估值结果区间内;
- (4) 市场法和收益法结果<u>存在较大差异</u>的,进一步分析存在较大差异的原因,例如,其中<u>一种估值</u> <u>技术</u>可能<u>使用不当</u>,或者其中一种估值技术所使用的**输入值**可能**不恰当**等。
 - 2.企业在公允价值计量中使用的估值技术一经确定,不得随意变更。

企业公允价值计量中应用的估值技术应当在<u>前后各会计期间保持一致</u>, <u>除非</u>变更估值技术或其应用方法能使计量结果在当前情况下**同样**或者**更能代表**公允价值,**包括但不限于**下列情况:("变化")

- (1) 出现新的市场;
- (2) 可以取得新的信息;
- (3) 无法再取得以前使用的信息;
- (4) 改进了估值技术;
- (5) 市场状况发生变化等。
- 3.企业变更估值技术及其应用方法的,应当按照<u>会计估计变更</u>处理,并对估值技术及其应用方法的变 更**进行披露**。

补充例题•单选题 (2019年)甲公司持有非上市公司的乙公司 5%股权。以前年度,甲公司采用上市公司比较法、以市盈率为市场乘数估计所持乙公司股权投资的公允价值。





由于客观情况发生变化,为使计量结果更能代表公允价值,甲公司从20×9年1月1日起<u>变更估值方</u> 法,采用以市净率为市场乘数估计所持乙公司股权投资的公允价值。

对于上述估值方法的变更, 甲公司正确的会计处理方法是()。

- A. 作为会计估计变更进行会计处理, 并按照《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定对会计估计变更进行披露
- B. 作为前期差错更正进行会计处理, 并按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定对前期差错更正进行披露
- C. 作为会计估计变更进行会计处理, 并按照《企业会计准则第 39 号——<u>公允价值计量</u>》的规定对估值技术及其应用的变更进行披露
- D. 作为会计政策变更进行会计处理, 并按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定对会计政策变更进行披露

【答案】C

【解析】企业变更估值技术或其应用的,应当按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定作为会计估计变更,并根据《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》的披露要求对估值技术及其应用的变更进行披露,而不需要按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定对相关会计估计变更进行披露。

三、输入值

- 1.企业使用估值技术时,应当**优先使用**可观察输入值,仅当相关可观察输入值<u>无法取得</u>或取得<u>不切实</u>可行时才使用不可观察输入值。
- 2.企业可使用<u>出价</u>(即: <u>愿意支付</u>的价格)计量资产头寸,使用<u>要价</u>(即: <u>愿意收取</u>的价格)计量负债头寸,<u>也可使用</u>市场参与者在实务中使用的在出价和要价之间的<u>中间价或其他定价惯例</u>计量相关资产或负债,无论如何,企业<u>不应使用</u>与公允价值计量<u>假定不一致的方法</u>,例如对资产使用要价,对负债使用出价。

四、公允价值层次

(一)企业应当将估值技术所使用的输入值划分为<u>三个层次</u>,并最优先使用活跃市场上相同资产或负债未经调整的报价(第一层次输入值),最后使用不可观察输入值(第三层次输入值)。

| 输入值的层次 | 含义 |
|---------|--|
| 第一层次输入值 | 是在计量日能够取得的 <u>相同</u> 资产或负债在活跃市场上 <u>未经调整的</u> 报价 (典型: <u>股价</u>) |
| 第二层次输入值 | 1.是涂第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可燃的。 2对具有合同期限等特定期限的相关资产或负债,第二层次输入值必须在 其几乎整个期限内是可观察的,第二层次输入值包括: (1)活跃市场中类似资产或负债的报价 (2)非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价 (3)除报价以外的其他可观察输入值,包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等 |





| 输入值的层次 | 含义 |
|---------|---|
| | (4) <u>市场验证的</u> 输入值等 |
| 第三层次输入值 | 是相关资产或负债的 不可观察输入值 。包括: 不能直接观察和无法由可观察市场数据验证的 利率、股票波动率 、企业合并中承担的 弃置义务的未来现金流量 、企业使用自身数据作出的 财务 预测 等 |

补充例题•单选题 (2020 年)公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次,下列各项输入值中,**不属于**第二层输入值的是()。

- A. 活跃市场中相同资产或负债的报价
- B. 活跃市场中类似资产或负债的报价
- C. 非活跃市场中类似资产或负债的报价
- D. 非活跃市场中相同资产或负债的报价

【答案】A

【解析】第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值,包括: (1)活跃市场中类似资产或负债的报价; (2)非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价; (3)除报价以外的其他可观察输入值,包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等; (4)市场验证的输入值等。选项 A,属于第一层次输入值。

- (二)公允价值计量结果所属的层次(2句话)
- 1.公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言重要的输入值所属的最低层次决定。
- 2.公允价值计量结果所属的层次,取决于估值技术的输入值,而不是估值技术本身。
 - (三) 第三方报价机构的估值
- 1.企业使用**第三方报价机构**(如:经纪人、做市商等)提供的出价或要价计量相关资产或负债公允价值的,**应当确保**该第三方报价机构提供的出价或要价**遵循了**公允价值计量的**要求**。
- 2.企业**即使使用了**第三方报价机构提供的估值,<u>也不应简单</u>将该公允价值计量结果划入第三层次输入值。

补充例题•单选题 (2017年) 企业在按照会计准则规定采用公允价值计量相关资产或负债时, 下列各项有关确定公允价值的表述中,<u>正确的</u>是()。

- A. 在确定资产的公允价值时,可同时获取出价和要价的,应使用要价作为资产的公允价值
- B. 使用估值技术确定公允价值时, 应当使用市场上可观察输入值, 在无法取得或取得可观察输入值不 切实可行时才能使用不可观察输入值
- C. 在根据选定市场的交易价格确定相关资产或负债的公允价值时, 应当根据交易费用对有关价格进行调整
- D. 以公允价值计量资产或负债,应当首先假定出售资产或转移负债的有序交易在该资产或负债的**最有** 利市场进行

【答案】B

【解析】当相关资产或负债具有出价和要价时,企业可以使用出价和要价价差中在当前市场情况下<u>最</u>能代表该资产或负债公允价值的价格计量该资产或负债。企业不应使用与公允价值计量假定不一致的方法,例如对资产使用要价,对负债使用出价,选项 A 不正确;在根据选定市场的交易价格确定相关资产或负债的公允价值时,<u>不应根据</u>交易费用对有关价格进行调整,选项 C 不正确;以公允价值计量资产或负债,应当首先假定出售资产或转移负债的有序交易在该资产或负债的主要市场进行,选项 D 不正确。





补充例题•单选题 (2019 年)下列各项关于公允价值层次的表述中, <u>不符合</u>企业会计准则规定的是()。

- A. 在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价属于第一层次输入值
- B. 除第一层次输入值之外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值属于第二层次输入值
- C. 公允价值计量结果所属的层次, 由对公允价值计量整体而言重要的输入值所属的最高层次确定
- D. 不能直接观察和无法由可观察市场数据验证的相关资产或负债的输入值属于第三层次输入值

【答案】C

【解析】选项 C,公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言重要的输入值所属的<u>最</u>低层次决定。

第三节 公允价值计量的具体应用

一、非金融资产(特点:一般没有活跃市场)的公允价值计量

- (一) 非金融资产的最佳用途
- 1.企业以公允价值计量非金融资产,<u>应当考虑</u>市场参与者通过直接将该资产<u>用于最佳用途</u>产生经济利益的能力,或者通过将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

最佳用途:是指市场参与者实现一项非金融资产或其所属的一组资产和负债的<u>价值最大化</u>时该非金融资产的用途。(水管爆裂**修水管/讲课**)

- 2.企业判定非金融资产的最佳用途,应当考虑的因素:
- (1) 是否为法律上允许(如:政府禁止在生态保护区内进行房地产开发和经营)
- (2) 实物上是否可能(如:一栋建筑物是否能够作为仓库使用)
- (3) 财务上是否可行(是否赚钱?)

例 29-4 2×15年12月1日,甲公司在<u>非同一控制下</u>的<u>吸收合并</u>中取得一块土地使用权。该土地在合并前被作为<u>工业用地</u>,一直用于出租。甲公司取得该土地使用权后,仍将其用于出租。甲公司以公允价值计量其拥有的投资性房地产。

2×16年3月31日, 邻近的一块土地被开发用于建造高层公寓大楼的住宅用地使用。本地区的区域规划自2×16年1月1日以来已经作出调整, 甲公司确定, 在履行相关手续后, 可将该土地的用途从工业用地变更为住宅用地。

市场参与者在对该土地进行定价时,将考虑该土地的最佳用途,并比较该土地<u>仍用于工业用途</u>(即该土地与厂房结合使用的价值)和该土地用于**建造住宅的空置土地**的价值。

假定该土地目前<u>用于工业用途</u>的价值是 600 万元,而用于<u>建造住宅的价值</u>是 1 000 万元,并需要发生拆除厂房成本及其他成本 250 万元。

比较上述两项价值后可以确定,该土地使用权的公允价值为750万元(1000-250=750万元)。

(二) 非金融资产的估值前提

企业以<u>公允价值计量</u>非金融资产,应当在<u>最佳用途</u>的基础上确定该非金融资产的估值前提,即<u>单独使</u>用该非金融资产还是将其与其他资产或负债组合使用。

二、负债和企业自身权益工具的公允价值计量

(一) 确定负债或企业自身权益工具公允价值的方法





| | 公允价值的确定方法 | |
|-------------------|-----------------------------|--|
| <u>存在</u> 可观察市场报价 | 企业应当以 <u>该报价</u> 为基础确定。 | |
| <u>不存在</u> 报价 | <u>被</u> 其他方 <u>作为资产</u> 持有 | 企业应当以 对应资产 的公允价值为基础,确定 该负债或自身权益工具的公允价值 |
| | 未被其他方 <u>作为资产</u> 持有 | 采用 <u>估值技术</u> 确定。 |

(二) 不履约风险

| 含义 | 不履约风险:是指企业不履行义务的风险, <u>包括但不限于</u> 企业自身信用风险。 |
|----|--|
| 说明 | 企业以公允价值计量 <u>相关负债</u> , <u>应当考虑</u> 不履约风险,并假定不履约风险在 <u>负债转移前</u> <u>后保持不变</u> 。 |

(三) 负债或企业自身权益工具转移受限

企业<u>以公允价值计量</u>负债或自身权益工具,并且该负债或自身权益工具<u>存在限制转移因素</u>的,如果企业在公允价值计量的输入值中<u>已经考虑了</u>这些因素,则<u>不应再单独设置</u>相关输入值,<u>也不应</u>对其他输入值进行相关调整。

(四) 具有可随时要求偿还特征的金融负债

具有<u>可随时要求偿还特征</u>的金融负债的公允价值,<u>不应低于</u>债权人要求偿还时的<u>应付金额</u>,即从可要求偿还第一天起折现的现值。

三、市场风险或信用风险可抵销的金融资产和金融负债的公允价值计量(略)

■ 本章小结

- 1.理解公允价值、主要市场和最有利市场和市场参与者的概念
- 2.理解公允价值的初始计量
- 3.理解估值技术的含义
- 4.理解非金融资产的公允价值计量
- 5.了解负债和企业自身权益工具的公允价值计量
- 6.了解市场风险或信用风险可抵销的金融资产和金融负债的公允价值计量

天再高又怎样, 踮起脚尖就更接近阳光。

