



第二十九章 公允价值计量



第二十九章 公允价值计量





历年真题分析

本章属于非重点章节，考试题型以单选题和多选题为主。

本章分值一般在1分左右。



第一节

公允价值概述



第一节 公允价值概述

知识点：公允价值的定义

1. 公允价值：是指**市场参与者**在**计量日**发生的**有序交易**中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。
(脱手价格)



第一节 公允价值概述

2. 按照现行会计准则规定，涉及公允价值计量的资产或负债包括：

（1）投资性房地产准则中规范的以公允价值进行后续计量的投资性房地产；

（2）生物资产准则中规范的以公允价值进行后续计量的生物资产；

（3）资产减值准则中规范的使用公允价值确定可收回金额的资产；

（4）企业年金基金准则中规范的以公允价值计量的企业年金基金投资；



第一节 公允价值概述

(5) 政府补助准则中规范的以非货币性资产形式取得的政府补助；

(6) 企业合并准则中规范的非同一控制下企业合并中取得的可辨认资产和负债以及作为合并对价发行的权益工具；

(7) 金融工具确认和计量准则中规范的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债以及为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产等。



第一节 公允价值概述

【特别提示】

下列各项不遵循公允价值计量的有关规定：

（主要原因：并非站在市场参与者角度）

存货准则中规范的可变现净值；

资产减值准则中规范的预计未来现金流量现值；

股份支付；

租赁业务。



第一节 公允价值概述

知识点：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。



第一节 公允价值概述

（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以公允价值计量的资产或负债，也包括企业自身权益工具。



第一节 公允价值概述

2. 相关资产或负债的特征

相关资产或负债的特征，是指**市场参与者**在计量日对该资产或负债进行定价时考虑的**特征**。

包括， **资产的状况及所在位置、出售或使用资产的限制等**。如果**市场参与者**在计量相关资产或负债公允价值时会考虑这些资产或负债的特征，企业在计量该资产或负债公允价值时，也应当考虑这些特征因素。



第一节 公允价值概述

企业可以通过假定在特殊情况下将该资产转让给另外一方时该限制是否会“传递”至转入方来判断该限制是针对资产持有者还是针对该资产本身。

如果该限制会“传递”至转入方，则表明该限制针对资产本身；

如果该限制不会“传递”至转入方，则表明该限制针对资产持有人。



第一节 公允价值概述

如果该限制是针对相关资产本身的，则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，市场参与者在计量日对该资产进行定价时会考虑这一特征，企业以公允价值计量该资产时，也应当考虑该限制特征。【限售股】



第一节 公允价值概述

如果该限制是针对资产持有者的，那么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，市场参与者在计量日对该资产进行定价时不会考虑该限制因素。因此，企业以公允价值计量该资产时，也不应考虑针对该资产持有者的限制因素。【土地抵押贷款】



第一节 公允价值概述

3. 计量单元

计量单元，是指相关资产或负债以单独或者组合方式进行计量的**最小单位**。可以是单项资产或负债，也可以是资产组合、负债组合或者资产和负债的组合。



经典例题

【多选题】企业以公允价值计量相关资产或负债，需要考虑资产或负债特征的因素有（ ）。

- A. 资产状况
- B. 资产所在位置
- C. 针对相关资产本身的出售或使用的限制
- D. 针对该资产持有者的出售或使用的限制



经典例题

答案：ABC

解析：如果该限制是针对该资产持有者的，那么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影响，因此，企业以公允价值计量该资产时，也不应考虑针对该资产持有者的限制因素，选项D不正确。



第一节 公允价值概述

（二）有序交易（“正常的”）

有序交易：是在计量日前一段时期内该资产或负债具有惯常市场活动的交易，不包括被迫清算和抛售。



第一节 公允价值概述

（三）主要市场或最有利市场

1. 基本原则

（1）企业以公允价值计量相关资产或负债，应当假定出售资产或者转移负债的有序交易在该资产或负债的**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。



第一节 公允价值概述

（三）主要市场或最有利市场

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：是指在考虑a. 交易费用和b. 运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。（赚钱最多的市场）

【注意】企业在确定最有利市场时，应当考虑交易费用。但因为交易费用不属于相关资产或负债的特征，在确定公允价值时不予考虑。



第一节 公允价值概述

【提示】

①相关资产或负债的主要市场（或者最有利市场）应当是企业可进入的市场，但不要求企业于计量日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不同的企业可以进入不同的市场，对相同资产或负债而言，不同企业可能具有不同的主要市场（或者最有利市场）。



经典例题

【单选题】下列关于主要市场或最有利市场的说法中，正确的是（ ）。

- A. 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
- B. 企业正常进行资产出售或者负债转移的市场是主要市场或最有利市场
- C. 相关资产或负债的主要市场要求企业于计量日在该市场上实际出售资产或者转移负债
- D. 对于相同资产或负债而言，不同企业的主要市场相同



经典例题

答案：A

解析：选项B，说法过于绝对，通常情况下，如果不存在相反的证据，企业正常进行资产出售或者负债转移的市场可以视为主要市场或最有利市场；选项C，相关资产或负债的主要市场应当是企业可进入的市场，但不要求企业于计量日在该市场上实际出售资产或者转移负债；选项D，对于相同资产或负债而言，不同企业可能具有不同的主要市场。



第一节 公允价值概述

（四）市场参与者

企业以公允价值计量相关资产或负债，应当充分考虑市场参与者之间的交易，采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。



第一节 公允价值概述

市场参与者的特征：

(1) 市场参与者应当相互独立。

(2) 市场参与者应当熟悉情况，根据可获得的信息，包括通过正常的尽职调查获取的信息，对相关资产或负债以及交易具备合理认知。

(3) 市场参与者应当有能力并自愿进行相关资产或负债的交易，而非被迫。

谢谢 观看

THANK YOU



第二节

公允价值计量要求



第二节 公允价值计量要求

知识点：公允价值初始计量

1. 企业应当根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等。

(1) 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。

(2) 相关资产或负债的公允价值是脱手价格，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。



第二节 公允价值计量要求

2. 在大多数情况下，相关资产或负债的进入价格等于其脱手价格。但在下列情况中，企业以公允价值对相关资产或负债进行初始计量的，**不应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；
- (2) 被迫进行的交易；
- (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（或者在不存在主要市场情况下的最有利市场）。



第二节 公允价值计量要求

知识点：估值技术

估值技术通常包括市场法、收益法和成本法。

相关资产或负债存在活跃市场公开报价的，企业应当优先使用该报价确定该资产或负债的公允价值。

除上述情况外，企业选择上述三种估值方法中的哪种或哪几种确定相关资产或负债的公允价值并不存在优先顺序。

1. 市场法：是利用相同或类似的资产、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。



第二节 公允价值计量要求

2. 收益法：是企业将未来金额转换成单一现值的估值技术。

(1) 现金流量折现法：企业在收益法中最常用到的估值方法，包括传统法（即折现率调整法）和期望现金流量法。为避免重复计算或忽略风险因素的影响，折现率与现金流量应当保持一致。



第二节 公允价值计量要求

① 传统法：是使用在估计金额范围内最有可能的现金流量和经风险调整（市场观察）的折现率的一种折现方法。

② 期望现金流量法：是使用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。



第二节 公允价值计量要求

(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。



第二节 公允价值计量要求

3. 成本法：是反映当前要求重置相关资产服务能力所需金额的估值技术，通常是指现行重置成本法。

在成本法下，企业应当根据折旧贬值情况，对市场参与者获得或构建具有相同服务能力的替代资产的成本进行调整。折旧贬值包括实体性损耗、功能性贬值以及经济性贬值。



第二节 公允价值计量要求

（四）估计技术的选择

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場数据和其他信息，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場上观察到或者只需作更少的调整；



第二节 公允价值计量要求

(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存在较大差异的，进一步分析存在较大差异的原因，例如，其中一种估值技术可能使用不当，或者其中一种估值技术所使用的输入值可能不恰当等。



第二节 公允价值计量要求

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。

3. 企业变更估值技术及其应用方法的，应当按照会计估计变更处理，并对估值技术及其应用方法的变更进行披露。



第二节 公允价值计量要求

知识点：输入值

1. 市场参与者所使用的假设即为输入值，可分为可观察输入值和不可观察输入值。

2. 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无法取得或取得不切实可行时才使用不可观察输入值。



第二节 公允价值计量要求

3. 公允价值计量中相关的溢价和折价

(1) 如果企业能够获得相同或类似资产或负债在活跃市场中的报价且市场参与者将考虑与相关资产或负债的特征相关的溢价或折价时，企业应当根据这些溢价或折价，对相同或类似资产或负债的市场交易价格进行调整。

(2) 企业不应考虑与计量单元不一致的溢价或折价

4. 以出价和要价为基础的输入值

无论如何，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。



第二节 公允价值计量要求

知识点：公允价值层次

企业应当将估值技术所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值（相同资产或负债未经调整的报价），其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值（不可观察输入值）。



第二节 公允价值计量要求

（一）第一层次输入值

第一层次输入值是企业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。



第二节 公允价值计量要求

（二）第二层次输入值

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。对于具有特定期限（如合同期限）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；
- （4）市场验证的输入值等。



第二节 公允价值计量要求

（三）第三层次输入值

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。



第二节 公允价值计量要求

（四）公允价值计量结果所属的层次

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。



第二节 公允价值计量要求

（五）第三方报价机构的估值

企业即使使用了第三方报价机构提供的估值，**也不应**简单将该公允价值计量结果划入第三层次输入值。企业应当了解估值服务中应用到的输入值，并根据该输入值的可观察性和重要性，确定相关资产或负债公允价值计量结果的层次。

例如，第三方报价机构提供了相同资产或负债在活跃市场报价的，企业应当将该资产或负债的公允价值计量划入第一层次。

谢谢 观看

THANK YOU