



## 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



## 第三节

# 公允价值计量的具体应用



## 第三节 公允价值计量的具体应用

知识点：非金融资产的公允价值计量

### 1. 非金融资产的最佳用途

企业以公允价值计量非金融资产，应当考虑市场参与者通过直接将该资产用于最佳用途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。



### 第三节 公允价值计量的具体应用

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价值最大化时该非金融资产的用途。企业判定非金融资产的最佳用途，应当考虑该用途是否为法律上允许、实物上可能以及财务上可行的使用方式。



### 第三节 公允价值计量的具体应用

(1) 企业判断非金融资产的用途在法律上是否允许，应当考虑市场参与者在对该非金融资产定价时所考虑的资产使用在法律上的限制。企业在计量日对非金融资产的使用必须未被法律禁止，例如，如果政府禁止在生态保护区内进行房地产开发和经营，则该保护区内土地的最佳用途不可能是工业或商业用途的开发。



### 第三节 公允价值计量的具体应用

(2) 企业判断非金融资产的用途在实物上是否可能，应当考虑市场参与者在对该非金融资产定价时所考虑的资产实物特征，例如，一栋建筑物是否能够作为仓库使用、或者是否能够作为房屋出租，建筑物结构能否更改。



### 第三节 公允价值计量的具体应用

(3) 企业判断非金融资产的用途在财务上是否可行，应当考虑在法律上允许且实物上可能的情况下，市场参与者通过使用该非金融资产能否产生足够的收益或现金流量，从而在补偿将该非金融资产用于这一用途所发生的成本之后，仍然能够满足市场参与者所要求的投资回报。

通常情况下，企业对非金融资产的当前用途可视为最佳用途。



## 第三节 公允价值计量的具体应用

### 2. 非金融资产的估值前提

企业以公允价值计量非金融资产，应当在最佳用途的基础上确定该非金融资产的估值前提，即单独使用该非金融资产还是将其与其他资产或负债组合使用：

(1) 通过单独使用实现非金融资产最佳用途的，该非金融资产的公允价值应当是将该资产出售给同样单独使用该资产的市场参与者的当前交易价格。



### 第三节 公允价值计量的具体应用

(2) 通过与其他资产或负债组合使用实现非金融资产最佳用途的，该非金融资产的公允价值应当是将该资产出售给以同样组合方式使用资产的市场参与者的当前交易价格，并且假定市场参与者可以取得组合中的其他资产或负债。



## 第三节 公允价值计量的具体应用

知识点：负债和企业自身权益工具的公允价值计量

### 1. 确定负债或企业自身权益工具公允价值的方法

(1) 具有可观察市场报价的相同或类似负债或企业自身权益工具

如果存在相同或类似负债或企业自身权益工具可观察市场报价，企业应当以该报价为基础确定负债或企业自身权益工具的公允价值。



### 第三节 公允价值计量的具体应用

但在很多情况下，由于法律限制或企业未打算转移负债或企业自身权益工具等原因，企业可能无法获得转移相同或类似负债或企业自身权益工具的公开报价。



### 第三节 公允价值计量的具体应用

在上述情形下，企业应当确定该负债或自身权益工具是否被其他方作为资产持有。相关负债或企业自身权益工具被其他方作为资产持有的，企业应当在计量日从持有对应资产的市场参与者角度，以对应资产的公允价值为基础，确定该负债或企业自身权益工具的公允价值；相关负债或企业自身权益工具没有被其他方作为资产持有的，企业应当从承担负债或者发行权益工具的市场参与者角度，采用估值技术确定该负债或企业自身权益工具的公允价值。



### 第三节 公允价值计量的具体应用

(2) 被其他方作为资产持有的负债或企业自身权益工具

对于不存在相同或类似负债或企业自身权益工具报价但其他方将其作为资产持有的负债或企业自身权益工具，企业应当根据下列方法估计其公允价值：

①如果对应资产存在活跃市场的报价，并且企业能够获得该报价，企业应当以对应资产的报价为基础确定该负债或企业自身权益工具的公允价值。



### 第三节 公允价值计量的具体应用

②如果对应资产不存在活跃市场的报价，或者企业无法获得该报价，企业可使用其他可观察的输入值，例如对应资产在非活跃市场中的报价。

③如果①②中的可观察价格或输入值都不存在，企业应使用收益法、市场法等估值技术。



### 第三节 公允价值计量的具体应用

(3) 未被其他方作为资产持有的负债或企业自身权益工具。

不存在相同或类似负债或企业自身权益工具报价，并且其他方未将其作为资产持有的，企业应当从承担负债或发行权益工具的市场参与者角度，采用估值技术确定该负债或企业自身权益工具的公允价值。即使不存在对应资产，企业也可使用估值技术计量该负债的公允价值，例如对于弃置义务，企业可以计算市场参与者预期在履行义务时将发生的未来现金流量的现值。



## 第三节 公允价值计量的具体应用

### 2. 不履约风险

企业以公允价值计量相关负债，应当考虑不履约风险，并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险，是指企业不履行义务的风险，包括但不限于**企业自身信用风险**。



## 第三节 公允价值计量的具体应用

### 3. 负债或企业自身权益工具转移受限

企业以公允价值计量负债或自身权益工具，并且该负债或自身权益工具存在限制转移因素的，如果企业在公允价值计量的输入值中已经考虑了这些因素，则不应再单独设置相关输入值，也不应对其他输入值进行相关调整。



### 第三节 公允价值计量的具体应用

#### 4. 具有可随时要求偿还特征的金融负债

具有可随时要求偿还特征的金融负债的公允价值，不应低于债权人要求偿还时的应付金额，即从可要求偿还的第一天起折现的现值。



### 第三节 公允价值计量的具体应用

知识点：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

企业持有一组金融资产和金融负债时，将会面临包括利率风险、货币风险和其他价格风险等市场风险和交易对手的信用风险。



### 第三节 公允价值计量的具体应用

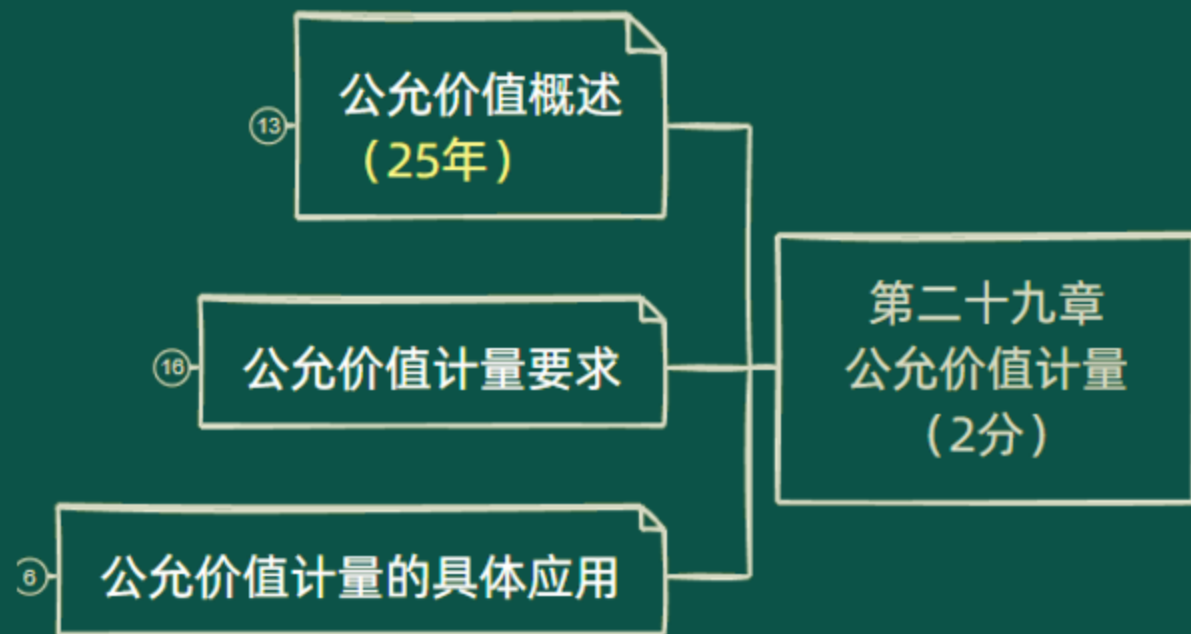
企业基于其市场风险或特定交易对手**信用风险的净敞口**

（是指未加保护的风险）来管理其金融资产和金融负债时，在满足准则要求的情况下，可以在当前市场情况下市场参与者之间于计量日进行的有序交易中，以出售特定风险敞口的**净多头**

（即资产）所能收到的价格或转移特定风险敞口的**净空头**（即负债）所需支付的价格为基础，计量该组金融资产和金融负债的公允价值。



## 本章小结



谢谢 观看  
THANK YOU