

第二十一章 公允价值计量

| 序号 | 考点 | 考频 |
|-----|-----------|-----|
| 考点一 | 公允价值的相关概念 | ★ |
| 考点二 | 公允价值计量要求 | ★★★ |

考点一

2017年注册会计师《会计》高频考点：公允价值的相关概念

我们一起来学习 2017 年注册会计师《会计》高频考点：公允价值的相关概念。本考点属于注会《会计》第二十一章公允价值计量第一节公允价值概述的内容。

【内容导航】

1. 公允价值的概念
2. 主要市场或最有利市场
3. 市场参与者

【考频分析】

考频：★

复习程度：熟悉了解本考点。

【高频考点】公允价值的相关概念

1. 公允价值的概念

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。

②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。企业是以单项还是以组合的方式对相关资产或负债进行公允价值计量，取决于该资产或负债的计量单元。

③企业以公允价值计量相关资产或负债，应当假定市场参与者在计量日出售资产或转移负债的交易，是当前事项情况下的有序交易。当存在下列情况时，相关资产或负债的交易活动通常不应作为有序交易：

- a. 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；
- b. 在计量日之前，相关资产或负债存在惯常的市场交易，但资产出售方或负债转移方仅与单一的市场参与者进行交易；

- c. 资产出售方或负债转移方处于或者接近于破产或托管状态，即资产出售方或负债转移方已陷入财务困境；
- d. 资产出售方为满足法律或者监管规定而被要求出售资产，即被迫出售；
- e. 与相同或类似资产或负债近期发生的其他交易相比，出售资产或转移负债的价格是一个异常值。

2. 主要市场或最有利市场

| 项目 | 概念 | 识别及应用 |
|-------|---|--|
| 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 | (1)通常情况下，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)；(2)企业应当以主要市场上相关资产或负债的价格为基础，计量该资产或负债的公允价值； |
| 最有利市场 | 是指在考虑交易费用和运输费用后，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 | (3)不存在主要市场或者无法确定主要市场的，企业应当以相关资产或负债最有利市场的价格为基础，计量其公允价值 |
| 交易费用 | 是指在相关资产或负债的主要市场(或最有利市场)中，发生的可直接归属于资产出售或者负债转移的费用 | 交易费用直接由交易引起，并且是企业进行交易所必需的，企业应当根据其他相关会计准则对交易费用进行会计处理。交易费用不包括运输费用 |
| 运输费用 | 是指将资产从当前位置运抵主要市场(或最有利市场)发生的费用 | 企业应当根据使该资产从当前位置转移到主要市场(或最有利市场)的运输费用调整主要市场(或最有利市场)的价格 |

3. 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。

考点二

2017年注册会计师《会计》高频考点：公允价值计量要求

我们一起来学习 2017 年注册会计师《会计》高频考点：公允价值计量要求。本考点属于注会《会计》第二十一章公允价值计量第二节公允价值计量要求的内容。

【内容导航】

1. 公允价值初始计量
2. 估值技术
3. 输入值
4. 公允价值层次

【考频分析】

考频：★★★

复习程度：熟悉了解本考点。

【高频考点】公允价值计量



1. 公允价值初始计量

相关资产或负债在初始确认时的公允价值通常与其交易价格相等,但在下列情况中两者可能不相等:

- (1) 交易发生在关联方之间。但企业有证据表明该关联方交易是在市场条件下进行的除外。
- (2) 交易是被迫的。
- (3) 交易价格所代表的计量单元与按照公允价值计量准则确定的计量单元不同。
- (4) 交易市场不是相关资产或负债的主要市场(或最有利市场)。

其他相关会计准则要求或者允许企业以公允价值对相关资产或负债进行初始计量,且其交易价格与公允价值不相等的,企业应当将相关利得或损失计入当期损益,但其他相关会计准则另有规定的除外。

提示:通常是结合第一章总论中的“会计计量属性”的“公允价值”计量属性进行考查。

2. 估值技术

估值技术通常包括市场法、收益法和成本法。企业不考虑优先使用何种估值技术,除非在活跃市场上存在相同资产或负债的公开报价。

(1) 市场法

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。企业在使用市场法时,应当以市场参与者在相同或类似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。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公开报价外,还可以使用市场乘数法等估值方法。

(2) 收益法

收益法,是将未来金额转换成单一现值的估值技术。企业使用的收益法包括现金流量折现法、期权定价模型等估值方法。

A. 现金流量折现法

a. 传统法。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的折现率的一种折现方法。

b. 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。

企业在应用期望现金流量法时,有两种方法调整相关资产或负债期望现金流量的风险溢价:

a. 企业从以概率为权重计算的期望现金流量中扣除风险溢价,得到确定等值现金流量,并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。

b. 企业在无风险利率之上增加风险溢价，得到期望回报率，并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。

B. 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。

(3) 成本法

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。

3. 输入值

输入值，是指市场参与者在给相关资产或负债定价时所使用的假设，包括可观察输入值和不可观察输入值。企业在估值技术的应用中，应当优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(1) 公允价值计量中相关的溢价和折价

估值技术计量公允价值时，企业应当选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中会考虑的，且与该资产或负债特征相一致的输入值。

(2) 以出价和要价为基础的输入值

当相关资产或负债具有出价和要价时，企业可以使用出价要价价差中在当前市场情况下最能代表该资产或负债公允价值的价格计量该资产或负债。出价是经纪人或做市商购买一项资产或处置一项负债所愿意支付的价格，要价是经纪人或做市商出售一项资产或承担一项负债所愿意收取的价格。

4. 公允价值层次

(1) 企业应当将公允价值计量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，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

(2) 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，第一层次输入值为公允价值提供了最可靠的证据。例如交易性金融资产中同种股票，采用收盘价计量。第二层次次之，第三层次最次。输入值的来源决定了公允价值的层次。在一般情况下，企业只要能够获得相同资产或负债在活跃市场上的报价，就应当将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量。