

# 公允价值分层计量相关性综述

赵哲锋

上海理工大学, 中国·上海 310000

**【摘要】**财政部于2014年初引入了《公允价值计量》标准以提高用于计量公允价值的会计信息决策的可靠性和实用性,并提出公允价值层次理论。因此在《公允价值计量》标准的建立和实施的背景下,我们基于前期对公允价值水平信息和相关文献的背景的分类工作,介绍公允价值的基本概念和价值相关性的相关理论基础,并对公允价值分层计量的价值相关性内在机理进行探究总结。回顾公允价值计量方法。以便为广大相关人员提供相关理论的认识,便于财务报告的用户做出正确决策。

**【关键词】**公允价值; 分层计量; 相关性

公允价值的概念最早是在1946年由威廉佩顿(William Payton)撰写的《会计中的成本和价值》中提出,并之后在美国逐渐发展和成熟,如今更是在世界得到了广泛的认同与采用。公允价值计量的性质是当前会计行业面临的核心和困难之一,对其研究总结更是成为会计行业发展的重要组成部分和会计实践的客观要求,对公允价值及计量相关性的研究可以促进中国公司会计准则的不断完善和实际使用。通过进行公允价值计量相关性的归纳、总结,有助于进一步发展计量模型在会计实践中的应用,随着近年的发展公允价值准则会在实践中得到更好的利用,并将更好地服务于中国的市场经济。

## 1 基本概念

1.1 公允价值。2014年,财政部发布了《企业会计准则第39号—公允价值计量》。公允价值定义为“市场参与者在计量日可以通过有序交易获得的资产出售或债务转让支付的价格”。

公允价值水平信息是指对以公允价值计量的资产或负债的识别水平,以及根据输入值的性质进行资产和负债信息的分层计量和披露的级别。在首先根据输入值的性质确定公允价值所属的级别,然后确定不同级别的调整方法和估值技术之后,在财务报表附注中披露各个级别的公允价值计量。

1.2 价值相关性。通过对相关文献的阅读,价值相关性的定义总结如下:“如果某些会计数据能够被足够可靠地衡量,并且能够反映出股权投资者与公司估值有关的信息,那么它将对股票价格产生一定的影响,并且价格的变化可能是可以预见的。那么我会说该会计数据与价值有关。”

## 2 理论基础

2.1 决策有用理论。当前国内外普遍认为关于会计目标采用两种观点,一种是受托责任观,另一种则是决策有用观。衡量公允价值的基本原理是根据会计目标的决策有用观,它的概念是要求企业提供的会计信息对财务报告的用户有用。有用的决策信息是供用户分析研究对象的不确定性和可持续发展能力,并考虑投资是否会受益,这对所有人都提供一定的帮助。

由于公允价值计量模型可以更好地反映决策的有效性,因此该计量模型被广泛应用并长期使用,从而推定了这一理论。因此,公允价值计量模型可以满足利益相关者对必要信息的质量要求,并且需要慎重考虑可靠性的不足之处。

2.2 有效市场理论。公允价值计量基于市场的计量属性,但价格在很大程度上取决于市场。使用公允价值模型计量市场提供的信息可以实现决策有用性和所有利益相关者需求的会计目标,因此有效的会计信息存在相关性才能保证市场的有效性。假设有一个有效的市场假设,则在股票价格与通过计量模型计量的会计信息之间存在固有的联系。当财务报告中提供的信息对股票价格的影响更大时,股票价格对此信息的变化非常敏感。从这一点可以看出信息的价值是很重要的。

## 2.3 计量观理论

国内外许多专家学者一直在讨论使用哪种方法为决策提供有用的数据,其重心应是建立一个与当时的经济发展状况相适应的信息中心。此时如果股票价格能够完全准确地反映出从股票市场获得的信息,则这些信息表明用户能够获得所需的足够信息,则该信息的有用性将得到提高。计量观表明,财务信息提供者可以依据计量观的理论做出更相关的决策,并获得有助于其判断的信息,而又不会失去过去成本度量的可信度,从而使投资者可以更好地预测公司的未来经营状况。

## 3 公允价值分层计量的价值相关性内在机理

3.1 价值相关性源于现金流量效应。以公允价值计量的会计信息会影响投资者的决定,两者之间的联系就是现金流量。信息使用者首先分析公司提供的公允价值计量信息,然后将其用作现金流量的基础。在此基础从考虑到判断并最终做出准确的预测,因此现金流的影响将影响用户的最终决定。换句话说,公允价值水平信息的价值相关性来自现金流量效应。

3.2 可靠性对价值相关性的影响。可靠性应基于企业会计资产、收入、利润和费用等要素进行分析,采用不能虚报,不能根据主观主意随意减少或减少的实际交易或事项等手段保证真实性。由于缺少需要披露的信息,会计从业人员必须充分披露财务报表的内容和说明。财务报表中发布信息的前提是可靠性。

3.3 公司治理水平对价值相关性的影响。由于财务信息因人而异,因此在传递过程中可能发生信息质量会下降,从而导致信息失真和信息不对称。会计信息有助于做出正确的决定,但是公司中的信息不对称问题会影响公平性,并成为管理人员执行收入管理的工具,导致财务信息用户对质量表示怀疑。由于使用时各公司的治理环境不同,并且在交付各种问题的过程中会遇到信息,因此对信息给予需要更多考虑如何保证交付过程中不会出现错误。公司治理水平极大影响公允价值的相关性,而信息内容的传递直接影响信息的不对称性,并影响价值相关性的水平。

## 4 结语

由于各种经济业务的不断发展和创新,大多数金融信息用户对信息相关性的需求不断增加,因此及时提供价值信息,反映交易的性质并暴露相关风险是公允价值显得及其重要。基于当前行业环境及经济状况,归纳前人关于公允价值计量概念及价值相关性的研究,总结公允价值分层计量的价值相关性内在机理。

## 参考文献:

- [1] 刘雅漫. 财务会计的公允价值计量的相关分析[J]. 农村经济与科技, 2020, 31(18): 138-139.
- [2] 何震, 陈娟. 大数据战略对上市公司公允价值相关性影响分析——以金融业为例[J]. 财会通讯, 2020(01): 89-93+176.

## 作者简介:

赵哲锋(1996.1—),男,上海,硕士在读,会计,助理会计师(初级)。研究方向:内部控制与审计方向。