

# 我国企业价值评估准则与国际评估准则的趋同现状及进程分析

魏 洁

(厦门大学管理学院 福建 厦门 361005)

摘要：我国会计准则与 IFRSs 趋同的实现，预示了我国评估准则国际趋同的发展趋势。本文在比较我国与国际企业价值评估准则异同的基础上，分析了我国与国际评估准则体系的现状及其差距，进而展望我国评估准则完善的空间即其国际趋同的进程。

关键词：评估准则 趋同 财务报告目的评估 企业价值评估

随着《国际财务报告准则》(IFRSs)在全球范围的推广，我国会计准则与 IFRSs 实现趋同，预示了我国评估准则与国际趋同的发展趋势。

## 一、我国《企业价值评估指导意见(试行)》与《国际评估指南第6号——企业价值评估(修订)》的比较

(一)框架的比较 为了从整体上把握我国《企业价值评估指导意见(试行)》(下文简称“指导意见”)与《国际评估指南第6号——企业价值评估(修订)》(下文简称“GN(指南)”)的异同。直观地看，我国指导意见与国际指南均包括六个部分，其名称不尽相同，见(表1)。按照各部分内容的功能，对上述框架进行调整，对应关系见(表2)。

IVGN6 Business Valuation(Revised)于2004年11月30日发布。我国《企业价值评估指导意见(试行)》于2004年12月30

表1 我国指导意见与国际指南的框架比较

我国《企业价值评估指导意见(试行)》	IVGN6 Business Valuation(Revised)
引言	Introduction(引言)
基本要求	Scope(范围)
评估要求	Definitions(定义)
评估方法	Relationship to Accounting Standards
评估披露	Guidance(指导意见)
附则	Effectivedate(生效期)

日发布。从准则发布日期的先后看，几乎是同一时期。经过比较可以看到我国指导意见，已经基本与国际指南趋同，其共同点包括(但不限于)：(1)都要求根据评估目的选择适当的价值类型(市场价值与非市场价值)。(2)都要求确信信息来源的可靠和适当性；对所利用的别的专家的工作，要采取必要措施确信其合理性。(3)都指出了执行企业价值评估业务应当明确的事项以及应当考虑的因素。(4)都指出了财务报表调整的必要性及相关要求。(5)都要求正确运用资产基础法(成本法)、市场法、收益法三种基本评估方法，对各种评估方法得出的结论进行综合分析，形成可信的评估意见。

表2 按照功能调整后我国指导意见与国际指南的框架比较

我国《企业价值评估指导意见(试行)》	IVGN6 Business Valuation(Revised)
引言	Introduction(引言)， Scope(范围)
包括该指导意见在内的我国评估准则体系的各部分均无与其相对应的部分	Definitions(定义)
基本要求	Relationship to Accounting Standards (与会计准则的关系)
评估要求	Guidance(指导意见)
评估方法	
评估披露	IVS3 评估报告(GN6以外的《国际评估准则》的其他部分)；Guidance(指导意见)
附则	EffectiveDate(生效期)

虽然从总体上看两者基本趋同，但仍然存在以下几处值得关注的差异：

Relationship to Accounting Standards部分，对企业价值评估与财务报表之间的关系进行了简要阐述，并将这种联系建立于评估与财务报表的普遍联系(IVA1 财务报告目的评估应用指南)之上。相比之下，我国指导意见在这方面显得较为单薄，原因是我国尚未将财务报告目的作为评估的应用导向；在引言中将服务对象定位于“社会公众”和“资产评估各方当事人”，较之国际指南，这种界定显得较为含糊，特别是没有明确评估结论被使用的方式主要是通过财务会计报表；没有明确企业价值评估与会计报表之间的关系。

(2)理论基础的科学严谨性 国际指南非常重视评估的一般原理在企业价值评估领域运用的正确性，为此专设 Definitions这一部分，对评估的一般概念、程序、方法等的术语在企业价值评估中的具体含义进行了详细解释与界定。这些术语共达数十项，包括调整后的账面价值、账面价值、资本化、控制权缺乏折扣、经济寿命、持续经营、股份公司、收益资本化法、多数股权、净资产、营业公司、回报率、评估途径(方法)、营运资本等。我国指导意见直接使用国际指南中上述这些术语，并未针对企业价值评估业务进行专门的定义。

作者简介：

魏 洁(1981-)，女，江苏泗阳人，厦门大学管理学院硕士研究生

(3)可理解性和可执行性 一方面,准则的可理解性和可执行性基于理论基础的科学严谨性,这在前文已述。另一方面,是准则条文的细致程度:国际指南的突出特点是虽然以原则为主,但条文较为详细和实用。如在 Guidance 中较为全面而细致地阐述了财务信息及财务报表的用途、财务报表分析和调整的目的以及方法。我国指导意见的细致程度不及国际指南,这可能会对其理解和使用产生一定的影响。如在评估要求与评估方法中提到了财务报表调整的必要性以及基本要点,但过于简略;对财务报表调整的目的——进行财务分析以获取评估相关信息,并未强调。

(4)框架的合理性。IVSC 由于有专门的 IVS 3 评估报告准则,所以没有再在 IVGN 6 中对评估结果的报告进行大篇幅赘述。而我国目前准则体系中尚未建立专门的评估报告准则,所以在本指导意见中中专设评估披露部分对评估结果的披露进行了非常详细的规范,这一部分以后如果被整合入我国的评估报告准则将会优化指导意见的框架。

(二)内容的比较 (1)国际评估准则体系 国际评估准则体系主要由七部分组成,其中 General Valuation Concepts(评估的基本概念和原则)提供了作为评估及评估准则基础的基本法律、经济概念框架的说明,理解这些基本概念和原则对正确理解评估和运用评估准则有重要意义。这些概念和原则主要包括:土地、财产、不动产、资产、价格、成本、市场、价值、市场价值、最佳用途、效用、公允价值、非市场价值、评估途径(方法)等。Code of Conduct(行为守则)对评估师的职业道德和专业胜任能力提出了要求,确保评估结论的可靠、一致和无偏性。Standards(准则)是较 Applications(应用指南)和 Guidance Notes(评估指南)更为基础和稳定的部分,包括了三条具体准则:IVS 1 市场价值基础评估和 IVS 2 非市场价值评估是 Applications(应用指南)的基础,IVS 3 评估报告是第六版新增准则,是由以前分散在准则体系中的有关评估披露的方面总结而成。Applications(应用指南)包括从评估目的角度制定的两条指南。IVA 1 财务报告目的评估在第七版中进行了广泛修订,以反映 IFRSs 2004 新的项目与变化。Guidance Notes(评估指南)是对 Standards(准则)和 Applications(应用指南)的补充与拓展,是针对评估过程中以及评估结论使用中出现的具体问题制定的,包括十四条具体指南。GN 8 Cost Approach for Financial Reporting (DRC)(财务报告目的评估中的成本法)是第七版在原有基础上重新起草、命名的。White Paper(白皮书)是第六版新增的,其性质是预备准则或指南,待时机成熟的时候就会上升为正式准则或指南。目前这一部分仅包括新兴市场的评估一项内容,如(图1)所示。(2)我国评估准则体系。从准则建设的历程上看,最早颁布的是无形资产准则,而非基本准则,这反映了早期的准则建设缺乏整体性思路。2004年财政部发布了两项基本准则,标志着我国资产评估准则体系初步建立,目前已经发布的资产评估准则与指导意见数量较少,共7项,按照发布时间的先后排列见(表3)

FUNDAMENTALS (基础)	Imtrpdictopm (前言), General Valuation Concepts and Principles (评估的基本概念和原则)
CODE OF CONDUCT (行为守则)	
PROPERTY TYPES (资产类型)	..... ,Businesses(企业) ,.....
STANDARDS (准则)	1 Market Value Valuation(市场价值基础评估), 2 Non-market Value Valuations(非市场价值基础评估), 3 Valuation Reporting(评估报告)
APPLTCATTONS (应用指南)	1 Valuation Application for Financial Reporting (财务报告目的评估) 2 Valuations Application for Lending Purposes (贷款目的评估)
GUIDANCE NOES (评估指南)	..... 6 BusinessesValuation(企业价值评估) ,..... 8 Cost Approach for Financial Reporting (DRC)(财务报告目的评估中的成本法) ,.....
WHITE PAPER (白皮书)	Valuation in Emerging Markets(新兴市场的评估)

图1 IVS 7th Edition 的主要结构( [http://ivsc.org/standards/ivs2005/02-intro .pdf](http://ivsc.org/standards/ivs2005/02-intro.pdf) )

表3 我国已发布的资产评估准则与指导意见

发布时间	发布机构	名称
2001.7.23	财政部	《资产评估准则——无形资产》
2003.1.28	中评协	《注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》
2003.1.28	中评协	《珠宝首饰评估指导意见》
2004.2.25	财政部	《资产评估准则——基本准则》
2004.2.25	财政部	《资产评估职业道德准则——基本准则》
2004.12.30	中评协	《企业价值评估指导意见(试行)》
2005.3.21	中评协	《金融不良资产评估指导意见(试行)》

其中《资产评估准则——基本准则》是我国评估准则体系的一大特点,是注册资产评估师执行各种资产类型、各种评估目的资产评估的基本规范。目前我国的评估准则体系很不健全,缺少专门性的具体准则,因此对一些专门事项进行规范和指导的任务都只能全部由《基本准则》承担。所以《资产评估准则——基本准则》在我国目前的评估准则体系中居于核心地位。另一基本准则《资产评估职业道德准则——基本准则》与 IVS 的 Code of Conduct(行为守则)功能类似。总的来看,目前我国的评估准则体系尚未成形。在企业价值评估准则比较的基础上,通过准则体系的进一步比较,我国与国际准则的差距凸现:虽然我国评估准则已经积极地迈出了向国际准则靠拢的步伐,但相对于后者完备的体系,我国的准则建设尚处于初级阶段,我国评估准则的制定已经接近了与国际准则趋同的方向,但从目前看来,离实现趋同还有很长的路要走。

### 三、我国评估准则的完善空间

我国与国际准则的显著差距,为我国评估准则建设留下了很大的完善空间,而这个完善空间也体现了我国评估准则与国际准则趋同的进程。

(一)准则的导向 IFRSs 对公允价值概念的坚持推行推动了财务报告目的评估业务在全球的开展,也促使《国际评估准则》的专业定位转向以财务报告目的为导向。2005年我国会计准则与 IFRSs 基本实现趋同,这为我国评估业务的发展提供了一个重要契机,由此可预见以财务报告为目的的评估业务在我国的发展势头以及我国评估准则的发展方向。我国评估准则的现有体系尚未

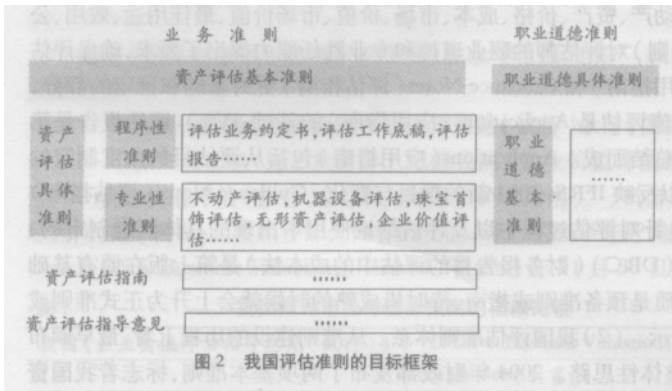
体现出明显的专业定位,因此在今后的建设中应当:建立类似于 IVA 性质的准则,明确地对财务报告目的评估以及其他目的评估进行规范与指导。在相关的具体准则中,适当增加类似于 Relationship to Accounting Standards 的部分,对该项评估业务与财务报表之间的关系进行必要说明。

(二) 准则的理论基础 《国际评估准则》非常重视评估理论对实务的指导作用,将评估的基本概念与原理作为贯穿其整个体系的内在线索,无论是 IVS、IVA、GN 都建诸其上。对于特定的业务,还在相应的 GN 中专门对其运用的概念、程序、方法等的特定含义进行详解。我国现有的评估准则在这方面尚处于真空状态,因此在今后的建设中应当:在基本准则或具有基础性质的准则中明确列示评估的一般概念与原则,在相关的具体准则中,对一般理论在该领域的运用进行具体化的规范。

(三) 准则的框架 《国际评估准则》已经形成了一个相对稳定和完备的框架体系,我国现有的评估准则体系尚未形成清晰的框架,可以在借鉴国际准则体系的基础上,根据我国的国情建立目标准则框架见图(2)目标框架横向上划分为业务准则与职业道德准则两个部分,一是业务准则在纵向上分为四个层次:(1)资产评估基本准则。(2)资产评估具体准则,又可划分为两部分:程序性

准则是注册资产评估师通过履行一定的专业程序完成评估业务、保证评估质量的规范;专业性准则是针对不同资产类别的特点,分别对不同类别评估业务中的评估师执业行为进行规范。(3)资产评估指南是对特定评估目的、特定资产类别的评估业务以及评估中某些重要事项的规范。(4)资产评估指导意见是针对评估业务中的某些具体问题的指导性文件。该层次较为灵活,既可以是暂时性规定,也可以是预备性质的准则。二是职业道德准则在纵向上分为两个层次:职业道德基本准则;职业道德具体准则。

(四) 准则的可执行性 评估准则不是实务操作手册,不当像操作手册那样事无巨细。但适当和必要的细化条文,对理解和执行准则是有帮助的。



参考文献:

[ 1 ]中国资产评估协会:《资产评估相关准则及指导意见(含试行)》,《http://www.cas.org.cn/》。

[ 2 ]全国注册资产评估师考试用书编写组:《资产评估》2005年。

[ 3 ]中国资产评估协会:《国际评估准则委员会2004年春季理事会会议、技术委员会会议和国际评估联合会会议情况报告》,《中国资产评估》2004年。

[ 4 ]中国资产评估协会:《境外企业价值评估准则概览之三——国际评估准则》,《中国资产评估》2005年。

[ 5 ]陈少瑜:《走出误区开创中国企业价值评估的新局面》,《中国资产评估》2005年。

[ 6 ]International Valuation Standards Committee (IVSC).International Valuation Standards Seventh Edition 2005.http://ivsc.org/standards/downloadhtml.2005.

[ 7 ]International Valuation Standards Committee (IVSC).Fair Value accounting is the accepted model Global Valuation Issues September 2004.http://ivsc.org/pubs/gvi/0409pdf.2004.

[ 8 ]International Valuation Standards Committee (IVSC).IVSC Business Valuation project.IVSC E-News Issue 2 September 2005.http://ivsc.org/pubs/enews/0509pdf.2005.

## Views of Actualities and Process of the Convergence of Chinese Valuation Standards with the International Valuation Standards

Wei Jie

( Xiamen University, Xiamen, Fujian 361005 )

**Abstract :** The reality of the convergence of Chinese accounting standards with IFRS' predicts the convergence of Chinese valuation standards with the International Valuation Standards. This article, based on a specific comparison of Chinese and international business valuation standards, gives a brief analysis of the distinction between Chinese valuation standards and the International Valuation Standards, which indicates both the broad development room for Chinese valuation standards and its international convergence directions.

**Keywords :** Valuation standards Convergence Financial report aim valuation Business valuation

( 实习编辑 刘姗 )