

现值会计计量属性的理论基础及其启示

谢诗芬

(厦门大学 会计系, 福建 厦门 361005)

摘要:为深入研究会计计量这一财务会计的核心问题,探求现值会计计量属性乃至整个会计计量和会计本身的发展规律,本文从多个角度研究了现值会计计量属性的理论基础问题。本文研究发现:现值计量属性有着深厚的理论基础,研究它具有重大的意义;虽然多种会计计量属性共存是永恒的必然,但经济越发展,现值会计计量属性越重要。

关键词:现值;会计计量属性;理论基础;启示

中图分类号:F230 **文献标识码:**A **文章编号:**1001-9952(2002)04-0064-09

虽然人们多年来最关注和拟解决的难题是现值会计计量属性(以下简称“现值计量属性”)的“方法论”问题,^①但研究并总结现值计量属性的“世界观”(理论基础)同样是不可或缺的,因为这将使我们发现和掌握现值计量属性乃至整个会计计量和会计本身的发展规律,从而站得更高、看得更远。但是,迄今为止,对现值计量属性之理论基础的系统研究仍属空白。

本文研究发现:现值计量属性不仅与规范会计理论(财务会计概念框架)的产生发展有千丝万缕的联系,而且与某些实证会计理论(如计量观)和财务学理论(如净盈余理论、有效市场假说)有紧密联系,它也体现了经济学中的经济收益概念、委托—代理理论以及管理学中的决策理论等的思想,现值还是许多相关学科的基础理论或方法中的一个重要组成部分;现值计量属性不但能体现现有财务会计概念框架中的精髓(如决策有用观、未来经济利益说),更能祛除其内在逻辑上的不一致性,使其能真正一贯地坚持作为概念框架所应遵循的规范的演绎法(而非中途转向实证的归纳法)。对本文主题的深入研究证明:虽然多种会计计量属性共存是永恒的必然,但经济越发展,现值计量属性越重要。这是现值计量属性发展的历史规律,是会计计量发展的历史规律,也在相当程度上是会计发展的历史规律。

一、现值计量属性符合经济收益概念

经济学家对收益所持的观点(即经济收益)与会计学家对收益所持的观点(即会计收益)一直存在着严重的分歧。“经济学家一致认为,收益是随着未来服务的现值的增加而同时产生的。”^②他们认为,收益计量与资产计价是不可分的,资产是依据企业使用这些资产所带来的未来预期收益的现值来计量的,而收益则是企业在某一期间净资产现值变动的结果。

显然,要计量经济收益,在会计上就必须采用现值计量。而在 FASB 的第 7 辑财务会计概念

收稿日期:2002-02-19

作者简介:谢诗芬(1963—),女,湖南长沙人,厦门大学会计系博士后流动站研究人员,湖南大学会计学院教授。

公告(SFAC7)和 IASC 的现值问题文稿(Issues Paper)^③等发布之前,如何计量现值多少年来一直是会计界的老大难问题,经济收益的计量也就成为会计学家一个可望不可及的梦想。因此,“在过去的 200 年间,会计学上的企业收益概念和经济学上的企业收益概念是朝着完全相反的方向发展的。”“但近来的文献表明,传统的会计学立场似乎正逐渐转向经济学上的收益观点”^④。经济学和会计学发展史已经证明,经济收益是比会计收益更全面和正确的收益概念。可见,现值计量属性符合经济收益概念。它顺应了历史的发展要求。

二、现值计量属性符合现代会计目标的要求

从这里到本文第六个大问题,我们从规范会计理论(财务会计概念框架)的角度来研究。

会计目标是财务会计概念框架的起点。关于会计目标,众所周知,存在两种不同观点。

(一)现值计量属性不符合受托责任观的要求

受托责任观的重要理论基础是委托一代理理论。该理论认为,为了减少代理人出于自身利益而对会计信息进行随意操纵的败德行为,会计信息必须是客观的、以事实性数据为基础并具有可验证性。受托责任观代表人井尻雄士(Ijiri Yuji)将此称为“硬”计量(Hard Measurement)^⑤。因此,在这种观点下,对计量属性的选择主要采用历史成本。

但是,以历史成本甚或现行成本作为计量属性都有其局限性。成本属性只能反映资源的存在、反映资源过去和现在用到何处,不能代表可能产生的未来经济利益对资源委托者的报酬。只有现值计量属性才能体现经管责任的全部要求。然而,由于现值计量基于一系列假设与判断,难以实现“硬”计量,因此,在这种观点下,现值计量属性不适用。

(二)现值计量属性符合决策有用观的要求

决策有用观的重要理论基础是决策理论。^⑥决策者的决策模式和信息要求决定了会计信息的内容、种类和披露的深浅程度。信息在时间的分布上既表现为过去的信息,又表现为现在的信息,更表现为将来的信息,因为决策总是面向未来的。因此,会计计量往往采用多种计量属性,而现值是这多种计量属性中对决策最为有用的计量属性。随着我国在更大范围和更深程度上参与国际经济合作与竞争,我国会计目标逐渐由受托责任观转向决策有用观将是大势所趋。因而,现值计量属性必将发挥越来越大的作用。

三、现值会计信息符合会计信息的相关性和可靠性质量特征

会计信息的质量特征受制于会计目标。受托责任观强调信息的可靠性,而决策有用观更强调信息的相关性。人们一般认为,既然现值计量属性更符合决策有用观的要求,那么它一定更具有相关性。所以,在所有会计计量属性中,现值计量属性所产生的会计信息相关性最强,而其可靠性最弱。似乎现值会计信息的相关性和可靠性从来就很难“鱼与熊掌兼得”。

作者以为,正确的(全面的)说法应该是:(1)现值会计信息的质量取决于环境。在理想状况下,现值会计信息既完全相关,又完全可靠;在非理想状况下,现值会计信息的相关性和可靠性都将有所降低并产生矛盾。(2)可以创造条件,改善非理想环境,从而提高现值会计信息的相关性和可靠性。

经济学和财务学中的理想状况(Ideal Conditions)是指:(1)可以确定和公开地得知企业的未来现金流量和经济中的利率;或者,(2)在有风险和不确定性的情况下,折现率是已知和固定的,有一套完整的和为众人所知的状态(States),状态的实现可公开观察到,状态的概率客观和公开。理想状况下的市场是完美而完全的。理想状况下的会计模式就是现值会计模式,这时资产和负债的计价基于期望未来现金流量的现值。财务报表既完全可靠又完全相关,资产负债表包含所有的相关信息,收益表没有信息含量。^⑦

如何正确全面地认识现值会计信息的相关性特别是可靠性,是许多人十分关注的问题。国际会计界最新和一致的研究结论是:在现实情况下,完全可以得到既相关又合理可靠的现值会计信息。对这一结论的详细论证和总结,可参见有关文献。^⑧

四、现值计量属性符合会计要素的本质定义

各会计要素均有不同的定义。以资产为例,主要有“未来经济利益观”和“成本观”两种定义。其中,FASB(1985)提出的资产定义最能代表资产的主要本质特性(可能的未来经济利益)。^⑨而现值计量属性是最能恰当反映会计要素“未来经济利益”本质特征的计量属性。

表1 资产的6种有意义的计量属性

	过去	现在	未来
流入价格	历史成本	重置成本	未来重置成本
流出价格	—	现行市价	预期脱手价值
预计收益	—	—	未来现金流量现值

显然,基于过去和现在的计量属性不符合资产定义的要求,未来重置成本和预期脱手价值只能计量资产未来的自身价值(表现为市场交换价格),不能计量资产未来的获利潜能。所以,理想的资产计量属性应是各该资产的未来现金流量现值。推而广之,可以说,未来现金流量的现值是最能恰当反映会计要素本质定义的计量属性。

但是,我们也要看到,在SFAC3中,FASB中断了“财务报告目标→会计信息质量特征→会计要素内涵”之后的演绎法,而开始采用归纳法,即在后续的“会计要素内涵→会计要素外延→会计要素确认→会计要素计量→会计要素报告”的过程中采用了实务中的做法,由于实务中不存在现金流量的确认与计量,因此,与现金流量有关的要素始终没有出现在概念框架中。此外,SAFC1一方面强调财务报告应能提供企业未来现金流量的金额、时间和不确定性的信息,另一方面又规定传统财务报告中确认和计量的要素仅以过去的交易和事项为基础,因此也不可能产生未来的现金流量信息。^⑩总之,作者认为,FASB是正确地定义了会计要素的内涵,但却没有正确地界定会计要素的外延。

五、现值计量属性符合未来会计确认的基础——权责发生制与现金流制制的融合

按照FASB概念框架的结构,财务报告目标是起点,会计信息质量特征是连接目标与其他概念的“桥梁”,财务报表要素及其确认、计量、报告是财务会计目标的具体体现。

但从国际会计改革的现实顺序来看,却正好相反,即:先提出财务报告的改进问题,再深入研究会计计量中最复杂、最关键的现值问题。^⑪对会计确认的根本性改革(非局部性改革,如金融工具的确认)尚未启动。产生这一现象的原因,笔者认为主要有两个,一是因为财务报告是财务会计的最终产品,广大会计信息使用者对财务报告的意见最能使会计学术界感受到改革的迫切性;二是因为如上所述,FASB中断了概念框架的演绎过程而屈从于会计实务的现状。当对外报告的财务会计信息越来越不适应经济发展要求时,改革财务报告的呼声虽不致撼动财务会计概念框架的根基——财务报告的目标(因为它已相当正确地“提前”反映和考虑了信息用户的决策需要),但却会波及其未按目标演绎而来的会计计量和会计确认。^⑫笔者认为,不论是报告内容的扩大(把许多表外披露内容纳入表内),还是计量对象的扩大(如包括许多金融工具),在概念上都离不开确认范围的扩大化。因为,广义的确认是包括计量和报告的(SFAC5, para. 6)。

葛家澍、刘峰(1998)主张,未来会计确认的基础是权责发生制与现金流制制的融合。现行市价和未来现金流量现值计量属性符合现金流制制的要求。这里的现金流制制用公式表示就是:收益=期末净资产-期初净资产。其中的净资产是通过盘存法确定的。收付实现制只确认交易

的影响; 权责发生制除此之外, 还确认一些对企业权利和义务已产生影响的事项或情况。现金流动制则彻底摆脱了交易与事项的限制, 它从盘存制思想出发, 只确认期初、期末净资产的现金等量(现行市价或未来现金流量的现值)。

笔者认为, 不难看出, 现金流动制所确定的收益与经济收益十分相似, 只有一点不同, 这就是, 经济收益只是指“企业在某一期间净资产现值变动的结果”, 而现金流动制收益除可以用净资产现值变动计量外, 还可用净资产现行市价的变动来计量。实质上, 这是在采用公允价值计量收益, 当净资产的现行市价不能直接观察到时, 就要采用未来现金流量的现值。

六、现值计量属性是会计计量的关键

SFAC5 曾指出: 现行会计模式是一个以“历史交换价格”为主、同时采用多种计量属性的模式; FASB 不企图选出单一的属性, 强使实务进行变革, 用该属性来计量一切类别的资产和负债; 它还相信, 多种属性并存的现状将会继续下去。可见现行会计理论和实务都没有采用最能反映会计要素本质特征的现值作为主要计量属性。而且, 正如后来的 SFAC7 所指出的, 现行理论和实务甚至从来就没有将现值作为一种独立的计量属性, 而“只是一种在资产或负债得到确认并按照历史成本、现行成本或现行市价进行了计量之后使用的摊销方法。”(SAFC7, para. 6)

如前所述, 按照概念框架的逻辑顺序, 既然人们已普遍接受“未来经济利益是资产的一项本质特征”, 那么, 在对资产计价时, 就应在计量属性的选择上着重考虑现值属性。FASB 已于 1980 年提出介于传统会计收益与经济收益之间、但更接近于经济收益的“综合收益(comprehensive income, 也称全面收益)”等概念, 但其真正实施仍有赖于会计计量属性尤其是现值计量属性的变革。^⑬但是, 过去由于从可靠性考虑, 因而, 现行的资产计价都是以历史成本为主, 至多用重置成本或现行成本来代替; 同样, 建立在权责发生制、配比原则、实现原则之上的传统会计收益一直充斥于会计信息市场, 而经济收益则只是收益决定中的一个美好理想。显然, 目前这种着眼于过去和现在的会计计量不能体现会计要素的本质特征, 它是会计理论界中断理想、规范和演绎而屈服于现实、实证和归纳的又一结果。

当前, 社会经济的发展、社会各界的呼吁迫使会计界重新审视现有的概念框架。作为一种信息商品, 会计信息必须与其他各种信息进行竞争。“物竞天择, 适者生存”同样适用于信息社会。只有细心体察会计信息使用者的未来决策需求, 面向会计信息使用者所处的充满风险和不确定性的社会环境, 坚定地重续“理想、规范、演绎”之梦, 财务会计才会有出路。而要实现这一远大目标, 会计计量是关键, 而其中的现值计量属性又是关键中的关键。

七、现值计量属性符合计量观和净盈余理论

证券市场中的实证会计研究有两大流派: 信息观和计量观。它们都是为了提高会计信息的决策有用性而提出的关于会计信息与股票价格(企业价值)之间关系的观点。

财务理论认为, 企业的股票价格是由其未来现金流量(即股利)的现值决定的。但是, 以历史成本为基础的财务报告不可能提供这一信息。那么, 现行会计信息在股票定价方面究竟有什么作用? 信息观和计量观分别从外部和内部两个角度做了说明。

(一) 现值计量属性不符合信息观(Information Perspective)

以 Ball 和 Brown(1968)为代表的信息观以有效市场假设(Efficient Market Hypothesis, EMH)和决策理论为前提, 对会计信息(主要是盈利信息)、股票价格的作用进行了实证研究。研究表明, 至少某些会计信息有助于投资者估计证券报酬的期望值和风险。^⑭

在财务会计理论中, “证券价格变化的程度=信息含量=决策有用性”的观点即信息观。^⑮

由于信息观只是从外部研究会计信息与股票价格之间在统计意义上的相关性, 不研究市场

是怎样把信息转换到股价中去的,因此,在这种方法下,股票价格的形成是一个黑箱。它认为,投资者将寻找和吸纳所有有关的信息(而不只是会计信息),以便自己做出对未来证券报酬的预测(而不需要会计人员为他们做出这种预测);为了使会计信息的竞争优势最大化,可通过充分揭示补充信息来提高历史成本会计模式的决策有用性。

作者认为,FASB产生于1978—1985年的财务会计概念框架(前6辑)在许多方面是体现了当时流行的信息观思想的。例如,如上所述,其对财务报告目标、会计信息质量特征以及会计要素定义的论述符合决策理论,但是,FASB又认为,财务报告并不一定包括对未来企业盈利的直接预测,因为,“编制财务报告所提供的信息,主要是反映已经发生的业务和事项的财务结果”(SFAC1, para. 21)。相反,如果会计信息具有概念公告所希冀的某些质量特征,则它们可以是帮助投资者形成“他们自己”(SFAC1, para. 21)对这些盈利的预测的有信息含量的输入。^⑩可见,从确认、计量到报告,现行会计模式在本质上是彻头彻尾的历史成本会计。FASB强调,财务会计旨在提供对决策有用的信息(客观地说,历史成本信息对于预测未来、做出决策有一定作用,但它毕竟不如直接着眼于未来的现值信息),但看来FASB没打算让财务会计尽力为会计信息使用者的预测和决策提供尽可能多的新计量属性信息(如公允价值信息,包括现值信息),以减少信息用户搜寻信息的成本并更进一步提高会计信息的决策有用性和竞争地位——当时的FASB不可能象今天这样对复杂而具有挑战性的会计环境有一个更清醒的认识。FASB也没有打算改变以历史成本为主要计量模式的现状,而只是希望通过增加披露来加强其相关性。但增加披露并不等于增加计量,增加披露也不等于改变计量,所有这一切表明,经过时间的洗礼和认真的分析,即使现在看来仍为财务会计理论结构研究典范的美国财务会计概念框架,其历史局限性也是昭然若揭的!我们只有以发展的眼光看待旧的SFAC、最新的SFAC7及一系列相关文献,才能理解现代财务会计的发展趋势,从而更好地把握它。总之,现值计量属性不符合信息观。

(二)现值计量属性符合计量观(Measurement Perspective,也译作计价观)

1968年至1989年,占绝对优势的、以证券市场有效为前提的、认为会计只是许多信息来源之一因而必须与其他更多及时的信息来源竞争的信息观首次对会计的地位与作用敲响了警钟。从Ball and Brown(1968)的10%~15%^⑪到Lev(1989)的2%~5%^⑫的研究结果看,公布的会计盈余数字对公布日前后的窄窗(Narrow Window)内的股票超额报酬(Abnormal Return)的解释力日益减弱。然而,1990年代兴起的、以资本市场不那么有效为前提的、认为会计数据在股票计价和企业定价中有明确和重要作用的计量观又给了会计职业界一剂兴奋剂。Ohlson(1990, 1995)、Feltham and Ohlson(1995)的市值/帐面净值计价模型(Market to Book Value Model)^⑬确立了会计信息在证券市场中的重要作用。

所谓计量观,就是指会计人员承认,会计人员已有了增加了的责任把现行价值或公允价值(均包括现值^⑭)体现在财务报表本身中。人们可以通过增加对计量的注意(Increased Attention to Measurement)(不仅是增加披露),或把更多的计量导向的(Measurement oriented)方法引入财务报告来提高财务报告的决策有用性。^⑮

所以说,现值计量属性是符合计量观要求的。不难看出,与信息观相比,计量观是更设身处地为用户着想的。当然这主要是为了未来会计的生存和繁荣。

计量观取代信息观的原因主要有三个:(1)实证方面,如上述,报告净收益似乎只解释了盈余公布日前后证券价格变化的一个小部分。这就提出了历史成本报告是否具有相关性的问题。另外,也有越来越多的证据表明,证券市场并不象人们先前所想象的那样有效。这意味着,投资者可能需要比他们从历史成本报表中所得到的信息更多的信息来帮助评价未来报酬的概率。(2)理论方面,净盈余理论显示,企业的市场价值可以按照收益表和资产负债表中的变量来表达。尽管净盈余理论适用于任何会计基础,但其“企业价值取决于基本的会计变量”的证明与计量观是

一致的。(3)实务方面也支持增加计量(不是增加披露)。因为运用市场基础方法、最高限额测试技术和其他现行价值基础方法的会计准则有助于减少审计人员对金融企业审计失败的审计责任。^②

(三)现值计量属性符合 Ohlson 的净盈余理论

净盈余理论(Clean Surplus Theory)为直接根据会计信息(资产负债表和收益表数据)估价一个企业的市场价值提供了数学模型。它也提供了一个与计量观一致的框架。该理论认为,企业价值最基本的决定因素是其股利流。股利是投资者获得的报酬,所有股利的现值构成企业价值。在同前所述的理想状况下,一个企业在某时刻 t 的(简化的)价值计算公式为:

企业价值(PA_t)= 资产负债表中的企业资产帐面净值(bv_t) + 未来非常盈利的预期现值(g_t)

上式成立的必要条件是利得和损失都必须通过收益表反映,这也是该理论“净盈余”术语的由来。 g_t 为零是该模型的特殊情形,被称为“无偏见会计(Unbiased Accounting)。”也就是说,当会计无偏见时,非常盈利不具有持续性(Persistence),这时,企业的全部价值都体现在资产负债表上,收益表没有任何信息含量。^③

然而, Feltham 和 Ohlson 指出,在现实中,理想状况并不存在,因此,有足够的理由说明收益表具有重要的作用。非常盈利的持续性越强,收益表对会计信息使用者评价一个企业的价值的作用也就越大。由于会计信息使用者知道,他们所处的非理想状况中的未来状态的出现概率是主观估计的而非客观公开的,因此,他们需要寻找其他有关信息来修正其可能错误的预测,而收益表就是这种信息的重要来源之一。

但是,有效证券市场异常(Anomalies)的许多证据^④表明,投资者并不能象信息观所假设的那样能自己熟练地从其他信息来源中算出 g_t 。因此,会计人员应尽可能完整和精确地计量 bv_t , 以减少市场投资者从其他信息来源估计 g_t 的需要。例如,如果能合理可靠地做到的话,至少按市场价值估价某些资产和负债并在帐簿上记录无形资产,这样就会在 bv_t 中包括更多的企业价值,而在 g_t 中包括较少的企业价值,这样做可能对投资者有益处。

可见,净盈余理论直接导向了计量观——会计人员已有了增加了的责任把现行价值或公允价值(均包括现值)体现在财务报表(资产负债表)本身中,以提高财务报表的有用性。所以说,现值计量属性也是符合净盈余理论的要求的。

八、现值计量属性的理论基础: 四点启示

(一)虽然多种会计计量属性共存是永恒的必然,但经济越发展,现值计量属性越重要。这是现值计量属性和会计计量发展的历史规律,在某种程度上也是会计发展的规律(因为“会计就是一个计量过程”)。

由上可知,现值计量属性之于财务会计的重要性早已为人们所感知。两百多年来,人们实际上已经从不同角度发展了不少与现值计量属性有关的世界观,但由于长期以来现值计量困难所形成的桎梏,人们难以更深入地从理论上探究现值与经济关系的紧密关系,否则,许多计量性经济学科^⑤将会是另一个样子。随着经济的发展,包括公允价值在内的会计计量理论和实践问题日益突出和重要,当现值计量桎梏被打破之时,人们便有了探求计量属性发展趋势的强烈愿望。我们还不难领悟到,由于现值与公允价值有着紧密不可分的关系,因此,本文的研究结论(现值越来越重要)使我们从一个全新的侧面诠释公允价值风靡 21 世纪的原因,它为从理论上进一步解开公允价值这一新的复合计量属性之谜提供了一条重要思路。

(二)用发展的眼光看待现值计量属性,对现值计量属性的作用既不夸大,也不缩小。

不夸大,指强调现值计量属性绝不意味着该属性将取代其他一切计量属性;不缩小,指现值被使用的可能性正在加大,这一点与近年来各国和 IASC 将公允价值作为大多数初始确认计量

和新开始计量的目的的现实有关。作者认为,与活跃市场^①国家相比,非活跃市场国家(如我国)运用现值计量属性的机会相对还较多。因为,按确定公允价值的一般原则,如果资产或负债或基本类似的资产或负债的价格在市场上可被观察到,就没有必要用现值计量。(现值的市场估价已被包含在价格中。)然而,如果被观察的价格不能获得,现值计量常常就是估计该价格应为多少的最好的可用技术(SFAC7, para. 68)。^②不难推断,在活跃市场中,市价易得,因而使用现值的机会相对较少;在非活跃市场中,使用现值的机会相对还较多。

(三)也许我们以前没有明确地认识到,会计学和财务学中的许多概念之间存在着泾渭分明的两条线索(其中一条线索中的一个概念对应着另一线索中相应位置上的另一个概念,而每条线索上的所有概念又各组成一条相关和协调的概念链):

(1)决策有用观——相关性——未来经济利益——权责发生制+现金流动制——现值(公允价值)会计计量——全面收益(经济收益)——损益满计观——资产/负债法——计量观(净盈余理论)——有效市场假说的悖论

(2)受托责任观——可靠性——过去经济利益——权责发生制——历史成本会计计量——传统会计收益——当期营业观——收入/费用法——信息观——有效市场假说

(四)现值计量属性与财务会计概念框架、会计标准、会计实务都互有影响,研究现值计量的理论基础问题有助于提高会计理论与会计实务水平。

研究表明,在截至2001年底我国发布(修订)的16项和即将发布的3项具体会计准则中,直接涉及公允价值和现值的准则达56%,间接涉及者达39%,两项合计达95%。特别是,我国目前的具体会计准则在现值和公允价值运用上存在着相当混乱的局面。^③这从一个侧面说明,研制我国自己的财务会计概念框架已迫在眉睫!而在我国目前的概念框架研制中必然要涉及计量属性、计量模式的选择问题。忽视甚至回避现值和公允价值这一国际会计关注热点和发展方向的概念框架不会是高质量的概念框架,它将不能逃脱当初《企业会计准则》(基本准则)很快被淘汰的同样命运。因此可以说,探索现值计量理论和方法对于提高(包括我国在内的)会计理论和实务水平均有重要的现实意义。

注释:

①FASB和IASB等组织已深入研究了现值计量属性的方法论问题(即:如何界定现金流量?什么是适当的折现率?如何反映内在于现金流量和折现率中的风险和不确定性?),并已于近年取得了突破性进展,参见谢诗芬,“现值研究的国际动态概述”,《当代财经》2001年第1期。

②参见Chatfield A History of Accounting Thought. New York: Robert E. Krieger, 1997, Chapter 18.

③参见谢诗芬:“现值研究的国际动态概述”,《当代财经》2001年第1期。

④参见Chatfield A History of Accounting Thought. New York: Robert E. Krieger, 1977, Chapter 18.

⑤Ijiri, Yuji, Theory of Accounting Measurement. Sarasota, FL: American Accounting Association, 1975. p. 36.

⑥William R. Scott, Financial Accounting Theory. Prentice Hall, Inc., 1997, Chapter 3.

⑦对此段的详细论述,参见William R. Scott, Financial Accounting Theory, Prentice Hall, Inc., 1997, p. 15-16, p. 21.

⑧下列文献深入研究了这一问题并均得出了上述结论,谢诗芬在《会计计量中的现值研究》第13章(上海财经大学博士学位论文,2001年7月)中对此进行了总结性专题研究:

° IASC/CICA Steering Committee on Financial Instruments Discussion Paper, Accounting for Financial Assets and Financial Liabilities, March 1997;

° FASB, Preliminary Views, Reporting Financial Instruments and Certain Related Assets and Liabilities at Fair Value, Appendix A, December 14, 1999;

° Accounting Standards Board (U. K.), Derivatives and Other Financial Instruments - A Discussion Paper, July 1996;

° JWG, Financial Instruments - Comprehensive Project; Draft Standard and Basis for Conclusions, Financial Instru-

ments and Similar Items, December 2000, p 150—155.

° America Accounting Association's Financial Accounting Standard Committee Response to a Discussion Paper Issued by the IASC/ CICA Steering Committee on Financial Instruments Accounting for Financial Assets and Financial Liabilities Accounting Horizons March 1998, p 90—97.

° Association for Investment Management and Research, Comment letter of July 24, 1997 on IASC/ CICA Discussion Paper, Accounting for Financial Assets and Financial Liabilities.

° 黄世忠, “公允价值会计: 面向 21 世纪的计量模式”, 《会计研究》1997 年第 12 期。

⑨ FASB SFAC6, 1985, para. 26.

⑩ 参见葛家澍、刘峰编著, 《会计理论》第六题“财务会计概念框架之研究”, 《会计大典》第一卷, 中国财政经济出版社 1998 年 4 月版, 第 158—159 页。

⑪ 各国和有关组织研究上述问题的具体时间先后各不相同, 这里只是一个大概的说法。

⑫ 迄今为止, 笔者似乎还未看到对会计要素外延的根本性的权威性的变革。

⑬ 谢诗芬, “综合收益会计理论浅论”, 《中国注册会计师》2001 年第 5 期。

⑭ Ball, R. J. and P. Brown, An Empirical Evaluation of Accounting Income Numbers. Journal of Accounting Research (Autumn 1968), p 158—178.

⑮ William R. Scott, Financial Accounting Theory. Prentice Hall, Inc., 1997 p 126 p 100.

⑯ IASC (1989) 在“编报财务报表的框架”第 13 段也指出: “不过, 财务报表并不能提供使用者为了经济决策所需的全部信息, 因为财务报表主要是描绘过去事件的财务影响, 而且不一定提供非财务信息。”

⑰ Ball, Ray and P. Brown, An Empirical Evaluation of Accounting Income Numbers. Journal of Accounting Research (Autumn 1968), p 159—178.

⑱ Lev, B., On the Usefulness of Earnings: Lessons and Directions from Two Decades of Empirical Research. Journal of Accounting Research (Supplement 1989), p 153—192.

⑲ Ohlson, J. A., A Synthesis of Security Valuation Theory and the Role of Dividends, Cash Flows and Earnings. Contemporary Accounting Research (Spring 1990), p. 648—676; Earnings Book Values and Dividends in Equity Valuation. Contemporary Accounting Research (Spring 1995), p 216—230; Feltham, G. A. and Ohlson, J. A., Valuation and Clean Surplus Accounting for Operating and Financial Activities. Contemporary Accounting Research (Spring 1995), p 661—687.

⑳ 因为现值往往是决定公允价值的一种重要的方法; 现值计量的可靠性是公允价值计量可靠性的前提和保障。参见谢诗芬, “公允价值、现值和现行价值的关系辨析”, 《财务与会计》2001 年第 9 期。

㉑ William R. Scott, Financial Accounting Theory. Prentice Hall, Inc., 1997, p 134—135.

㉒ 详见 William R. Scott, Financial Accounting Theory. Prentice Hall, Inc., 1997, p 135.

㉓ 其实, 上述公式对任何会计基础都适用, 而不只是在理想状况的无偏见会计下才能运用。例如, 如果该企业使用历史成本会计, 相对于其市场价值来说, bv_t 将有偏见地被低估。结果, 未记录的商誉 $g_t > 0$ 。

㉔ 详见 William R. Scott, Financial Accounting Theory. Prentice Hall, Inc., 1997, p 136—143.

㉕ 指其中运用现值很多的经济学、财务学、财务会计、管理会计、审计、证券投资、金融、保险、精算、资信评估、资产评估、价值评估、数量经济学等学科。

㉖ 活跃市场 指满足以下所有条件的市场: (1) 市场中交易的项目是同质的; (2) 通常可在任何时候找到自愿的买方和卖方; (3) 价格公开。”(IAS36“资产减值”)

㉗ 评估价有时也可以, 但往往也要遇到折现问题, 如使用最常用和最重要的评估方法之一收益现值法时。

㉘ 详见谢诗芬: 《会计计量中的现值研究》第 14 章, 上海财经大学博士学位论文, 2001 年 7 月。

参考文献:

[1] William R. Scott. Financial Accounting Theory[M]. Prentice-Hall, Inc., 1997 (first edition,) 2000 (second edition).

[2] 葛家澍, 刘峰. 会计理论 [A]. 会计大典 (第一卷) [C]. 中国财政经济出版社, 1998.

[3] 谢诗芬. 现值研究的国际动态概述 [J]. 当代财经, 2001, (1).

[4] 谢诗芬. 公允价值、现值和现行价值的关系辨析 [J]. 财务与会计, 2001, (9).

[5] 葛家澍, 裘宗舜. 会计信息丛书——会计热点问题(第四辑)[M]. 中国财政经济出版社, 2001.

Theoretical Bases of Present Value Accounting Measurement Attribute and Its Inspiration

XIE Shi fen

(Accounting Department of Xiamen University, Fujian Xiamen 361005, China)

Abstract: For further research in accounting measurement which remains the core problem for financial accounting, and to explore the law for development in present value accounting measurement attribute and even the whole accounting measurements and accounting itself, this paper creatively researches the theoretical bases of present value accounting measurement attribute from different perspectives. The research finds out that present value accounting measurement attribute has profound theoretical bases and researches on it have great significance. Although the coexistence of various accounting measurement attributes is an eternal inevitability, the more developed the economy is, the more important the present value accounting measurement attribute is.

Key words: present value; accounting measurement attribute; theoretical bases; inspiration

(上接第 49 页)

[3] 李嘉图. 政治经济学及赋税原理[M]. 北京: 商务印书馆, 1972.

[4] 钱伯海. 社会劳动价值论[M]. 北京: 中国经济出版社, 1997.

Three Questions on the Theory of Labor Value

HE Yu chang

(School of Economics, Shanghai University of Finance and Economics, Shanghai 200433, China)

Abstract: This paper studies three questions the theory of on labor value. First, with development of production, there have been three forms for human labor: material labor, service labor, and intellectual labor. Second, along with the development of labor forms, the theory of labor value has deepened in its implication and has interpreted various labors which create value. Third, the paper gives an objective appraisal to the society labor theory of value and points out its error.

Key words: labor form theory; theory of labor value; value theory of social labor