

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: X2014156088

UDC _____

厦门大学

硕士学位论文

公允价值计量在我国商业银行的应用研究

Study of Fair Value Measurements of Commerical Banks in China

刘建辉

指导教师姓名: 李常青 教授

专业名称: 工商管理 (EMBA)

论文提交日期: 2017 年 2 月

论文答辩日期: 2017 年 月

学位授予日期: 2017 年 月

答辩委员会主席: _____

评阅人: _____

2017 年 2 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

摘要

我国引入公允价值的时间比较晚，并一直处于起步状态，直到 2005 年 8 月 15 日，财政部制定并印发了《金融工具确认和计量暂行规定（试行）》规定，明确要求已经上市和拟上市的商业银行自 2006 年 1 月 1 日起试行起，上市商业银行开始正式施行公允价值计量，而对于其他数量众多的中小商业银行应用公允价值计量的时间更晚，加之较少学者关注公允价值计量在商业银行中的应用情况。因此，研究公允价值计量在商业银行中的应用状况具有重要的现实意义和理论意义。

本文在对公允价值计量属性的理论探究基础上，采用案例分析的形式，以上市商业银行为面、以城市商业银行——广东南粤银行为点，研究公允价值计量属性在商业银行中的应用现状发现：（1）公允价值计量在我国商业银行中得到广泛的运用，尽管可能由于管理层谨慎性或者其他原因使得公允价值计量在商业银行中应用范围还不够广，但是公允价值计量模式是未来商业银行主要计量模式之一；（2）以公允价值计量的金融资产和金融负债等项目占总资产和总负债的比重在一定程度上呈现出逐渐上升的趋势，但是整体上来看，这种占比还是比较小，可能是公允价值计量在商业银行中应用的时间不长，管理层出于谨慎性考虑，并未将一些可以采用公允价值计量的资产和负债考虑进来，比如投资性房地产；（3）不同层级的商业银行之间公允价值计量应用存在较大差异。从案例分析部分可以看出，上市商业银行应用公允价值计量的时间比中小商业银行长，应用公允价值计量的范围也比中小商业银行广。（4）公允价值计量并没有对商业银行的所有者权益和净利润等造成特别大的影响，但是这种影响对于不同类型的商业银行存在差异，对中小型商业银行的影响大于大型商业银行，这在一定程度上可以反映出目前公允价值计量在商业银行的应用比较谨慎。

除此之外，本文发现公允价值计量在商业银行中的应用还存在管理层过度谨慎而导致公允价值范围有待进一步推广、资本市场活跃程度限制公允价值应用、管理层利用公允价值计量的主观性操纵盈余以及公允价值计量信息披露水平低等问题。为了促进公允价值计量在商业银行的应用，本文认为应该采取进

进一步完善制度环境建设、循序渐进促进公允价值计量在商业银行中的应用、强化公允价值计量信息披露以及加大对商业银行公允价值运用的监管等措施，以提升公允价值计量在商业银行应用的范围、可靠性和信息透明度。

关键词：公允价值；计量；商业银行

厦门大学博硕士论文摘要库

Abstract

The time to introduce fair value to our country is vary late,and the using of fair value has been always at a lower level.However,the Ministry of Finance has formulated and issued a document which named financial instruments recognition and measurement regulations until August 15, 2005.This file requests the firms which has been listed or willing to become public company must to adopt those regulations.Thus,the listed commercial Banks began to adopt implementation of fair value measurement.However,the time of application fair value measurement is more slower for a large number of small and medium-sized commercial Banks.Therefore, studying the application of fair value measurement in commercial Banks condition has important practical significance and theoretical significance.

Based on the theoretical research of fair value measurement attribute,we use the listed commercial Banks as the face and regard the city commercial Banks which named Guangdong Nanyue Bank as a points to conduct a case analysis.

Our results indicate that fair value has been widely used in commercial Banks in our country.Although may be due to the caution of management or other reason which makes the application of fair value measurement in commercial Banks is not widely enough,the fair value measurement model is one of the main measurement model of commercial bank in the future.Moreover,the proportion of financial assets and financial liabilities based on fair value measurement to total assets and total liabilities present a rising trend to a certain extent.However,may be due to the time for the application of fair value measurement in commercial Banks is not long,which causes the caution and attention of manager and thus those manager do no want to adopt the fair value in the measurement of assets or liabilities,such as the investment real estate,thus the proportion is small from the overall point of view.Our evidence also show that there is a difference in the using of fair value measurement between different levels of commercial Banks.From the case analysis results,we can know

that the application of fair value measurement time of listed commercial Banks is longer than the small and medium-sized commercial Banks, as well as the scope of application of fair value measurement is better than small and medium-sized commercial Banks. What's more, the application of fair value measurement has little effect for the owner's equity and net profit of commercial Banks, but the effect is different for different types of commercial Banks, the impact on small and medium-sized commercial Banks is greater than the large commercial Banks and which, to a certain extent, can reflect the current application of fair value measurement in commercial Banks is cautious.

In addition, we find that there is still some problems, such as excessive caution limiting the range of the application of fair value measurement, capital markets activity limit application of fair value, managers use fair value manipulation manipulating surplus management and the disclosure of the fair value measurement is lower. In order to promote the application of fair value measurement in commercial Banks, we argue that some measures should be taken to further improve the system environment construction, gradually promote the application of fair value measurement in commercial Banks, strengthen the fair value accounting information disclosure, and strengthen supervision on the use of the fair value of the commercial Banks and other measures, to enhance the application scope of fair value measurement in commercial Banks, reliability, and information transparency.

Key words: Fair value; Measurement; Commercial Banks

目 录

| | |
|---|-----------|
| 1 绪论 | 1 |
| 1.1 研究背景 | 1 |
| 1.2 研究意义 | 2 |
| 1.3 研究方法 | 3 |
| 1.3.1 文献研究法..... | 3 |
| 1.3.2 案例分析法..... | 3 |
| 1.4 主要内容和研究框架 | 3 |
| 1.4.1 主要内容..... | 3 |
| 1.4.2 研究框架..... | 4 |
| 2 公允价值计量的基础理论分析 | 5 |
| 2.1 公允价值的概念界定 | 5 |
| 2.1.1 公允价值概念..... | 5 |
| 2.1.2 公允价值特点..... | 6 |
| 2.2 公允价值计量的理论基础 | 7 |
| 2.2.1 公允价值计量的理论基础..... | 7 |
| 2.2.2 公允价值计量的优缺点分析..... | 10 |
| 3 公允价值计量在我国商业银行中的应用现状——以上市商业银行为例 | 14 |
| 3.1 公允价值计量在商业银行中应用的发展历程 | 14 |
| 3.1.1 公允价值计量在我国应用的发展历程..... | 14 |
| 3.1.2 公允价值计量在我国商业银行中的运用的历史沿革..... | 15 |
| 3.2 公允价值计量在商业银行中的应用现状分析 | 15 |
| 3.2.1 公允价值计量在金融工具中的应用现状分析..... | 16 |
| 3.2.2 公允价值计量在投资性房地产中的应用现状分析..... | 18 |

| | | |
|------------|--------------------------------------|-----------|
| 3.2.3 | 公允价值计量在套期保值中的应用现状分析..... | 21 |
| 3.2.4 | 公允价值计量在抵债资产中的应用现状分析..... | 22 |
| 3.3 | 公允价值计量对商业银行财务报告影响分析 | 24 |
| 3.3.1 | 公允价值计量对商业银行资产负债表影响分析..... | 24 |
| 3.3.2 | 公允价值计量对商业银行利润表影响分析..... | 35 |
| 3.3.3 | 公允价值计量对商业银行现金流量表影响分析..... | 40 |
| 3.4 | 公允价值计量在上市商业银行中应用存在的问题 | 40 |
| 3.4.1 | 高管对公允价值的运用持谨慎态度，限制了公允价值的使用范围..... | 40 |
| 3.4.2 | 市场活跃程度较差，不利于推广使用公允价值..... | 41 |
| 3.4.3 | 公允价值相关信息披露不规范，降低银行财务报告信息的质量..... | 41 |
| 3.4.4 | 公允价值使用的主观性，增加了管理层操纵盈余的空间..... | 45 |
| 3.5 | 公允价值计量在商业银行中应用产生问题的原因分析 | 45 |
| 3.5.1 | 公允价值计量的可操作性差..... | 45 |
| 3.5.2 | 公允价值信息获取的成本高..... | 46 |
| 3.5.3 | 公允价值的估值技术难以把握..... | 46 |
| 3.5.4 | 会计人员素质与公允价值要求不匹配..... | 46 |
| 3.5.5 | 外部制度环境和监管机制滞后..... | 47 |
| 4 | 公允价值计量在广东南粤银行中应用的案例分析 | 48 |
| 4.1 | 广东南粤银行的基本情况介绍 | 48 |
| 4.2 | 公允价值计量在广东南粤银行中运用现状 | 48 |
| 4.2.1 | 广东南粤银行引入公允价值计量的背景..... | 48 |
| 4.2.2 | 公允价值计量在广东南粤银行中的应用现状..... | 49 |
| 4.2.3 | 广东南粤银行公允价值计量的信息披露现状分析..... | 52 |
| 4.3 | 公允价值计量在广东南粤银行应用中存在的问题 | 53 |
| 4.3.1 | 公允价值计量属性的运用范围窄..... | 53 |
| 4.3.2 | 资本市场的活跃程度较差，限制了公允价值计量属性的运用..... | 53 |
| 4.3.4 | 公允价值计量相关的信息披露水平低..... | 54 |

| | |
|---|-----------|
| 5 进一步完善公允价值计量在我国商业银行中应用的对策建议以及对未来的展望 | 55 |
| 5.1 完善公允价值计量在商业银行中应用的建议 | 55 |
| 5.1.1 加强金融市场制度建设，进一步营造良好的外市场环境..... | 55 |
| 5.1.2 循序渐进地推动公允价值在我国商业银行领域的运用..... | 55 |
| 5.1.3 强化公允价值信息披露，增加信息透明度..... | 56 |
| 5.1.4 监管层进一步加大对商业银行公允价值运用的监管..... | 56 |
| 5.2 研究结论和未来展望 | 57 |
| 5.2.1 研究结论..... | 57 |
| 5.2.2 未来的展望..... | 58 |
| 参考文献..... | 59 |

厦门大学博硕士学位论文摘要

厦门大学博硕士学位论文摘要库

1 绪论

1.1 研究背景

自 20 世纪 80 年代以来，金融业竞争持续加剧，资本市场不断涌现出大量的金融创新产品。这些金融创新产品产生的初衷是规避企业所面临的不确定风险，对冲市场波动风险。但是随着衍生金融工具大规模的应用和发展，以历史成本计量为基础的现行会计规范框架无法再如实反映公司财务信息，使用历史成本计量的财务报告也就不能继续满足投资人的决策需求。在这种情况下，公允价值计量模式进入人们的视野。随着金融市场的日益发展，人们也逐渐认识到公允价值计量模式具有迅速反映企业的财务状况，真实计量资产的价值，为企业决策提供更加准确的会计信息等巨大优势，从而这一计量模式得到了越来越多人的认可、支持和应用。

然而，随着 2008 年美国次贷危机的爆发，人们开始将怀疑的目光投向公允价值计量这种年轻的计量方式。金融界将危机爆发的原因完全归咎于这一新兴计量模式，认为其具有的反馈效应在金融危机中起到了推波助澜的作用，造成了极具有破坏性的恶性循环，从而导致金融危机愈演愈烈；而会计学界却始终坚信，公允价值不仅不是本次危机的罪魁祸首，反倒是揭开危机面纱的功臣，正是公允价值计量才使本次危机的原因真正暴露了出来^[1]。

我国金融市场起步较晚，但是随着我国资本市场近年来逐渐发展以及金融体系逐渐完善，资本市场上不断涌现出各种类型的衍生金融工具，银行也开始更多地参与到了金融工具的交易过程之中。在这一过程中，不仅现行的会计规范框架已经不能充分反映经济现实，监管机构也对金融市场提出的新监管要求。另外，公司治理标准的严格化以及相关投资者越来越高的期望，都要求银行更好地提供反映当前经济环境对其财务状况影响的准确信息。

尽管我国已于 2007 年开始实施《新会计准则》，并且财政 2005 年 8 月 15 日印发了《金融工具确认和计量暂行规定（试行）》规定，明确要求已经上市

和拟上市的商业银行自 2006 年 1 月 1 日起试行,但是公允价值计量模式在商业银行中的应用状况研究依然很少,特别是城市商业银行仍然处于初期发展阶段,应用公允价值这一属性计量各项金融资产和金融负债的经验十分欠缺。此外,高管层对确认哪些资产负债科目适用公允价值计量具有主观选择性,难以达成统一的应用标准。在监管指标及业绩的压力下,高管层倾向性的选择性会表现得更为强烈,致使报表不真实。在这一现状下,如何更好地应用公允计量模式还有很长的一段路需要尝试。因此,为了考察公允价值计量属性在商业银行中的应用情况,本文在对公允价值计量属性的理论探究基础上,采用案例分析,以上市商业银行为面、以城市商业银行——广东南粤银行为点,试图呈现我国公允价值计量属性在商业银行中的应用现状,并就运用过程中存在的问题提出相应的对策建议,以期促进公允价值计量在城市商业银行中的应用。

1.2 研究意义

随着全球经济一体化的加快,会计作为一种商业语言也呈现全球趋同的趋势,其中公允价值计量作为基本会计准则中一种计量属性,更是随着金融市场的发展和衍生金融工具的出现变得不可或缺,我国为了同国际会计接轨于 1997 年开始推广实施公允价值计量,但此后却发展较慢,直到 2007 年新会计准则实施,公允价值计量属性正式被纳入企业基本计量属性之一。然而,金融类企业具有自己的特殊性且衍生金融工具更多,其公允价值计量属性的应用的受到更多的关注。2005 年 8 月 15 日,财政部制定并印发了《金融工具确认和计量暂行规定(试行)》规定,明确要求已经上市和拟上市的商业银行自 2006 年 1 月 1 日起试行。因此,研究公允价值计量属性在商业银行中的应用情况,不仅有利于了解公允价值计量属性在当前商业银行中的运用情况,也有利于促进这种计量方式更好地为资本市场提供准确的财务报告进而为经济资源的最优配置提供必要的信息,具有重要的现实意义;同时,目前研究公允价值计量属性在商业银行中应用的文献相对较少,本文的研究有利于进一步丰富有关公允价值计量属性在商业银行中运用的研究,为今后相关的研究提供经验指导。

1.3 研究方法

1.3.1 文献研究法

文献研究法是指主要通过收集、鉴别和整理文献，进而形成对事实的科学认识的方法。本文的具体运用主要体现在对相关概念的界定、公允价值理论基础梳理等方面。

1.3.2 案例分析法

案例分析法主要是对具有代表性的例子进行深入分析，以进一步挖掘例子所代表的一类事物所具备的特征或者存在的问题等一种方法，本文主要研究公允价值在我国商业银行中应用问题，首先以上市商业银行为例，探究公允价值计量属性在商业银行中的运用现状以及存在问题等；其次，进一步以近年来发展较快的城市商业银行——广东南粤银行为案例进行深入分析，以期待本文的案例能够呈现出点、面俱到的特点，更加全面地反映公允价值计量属性在商业银行中的应用情况。

1.4 主要内容和研究框架

1.4.1 主要内容

本文主要从以下五个方面研究公允价值计量在我国商业银行的应用：

第一章，绪论。本章着重介绍本文的研究背景，阐述论文的研究意义以及所采用的主要研究方法，并就文章的主要内容进行简单的介绍以及展示本文的研究框架。

第二章，公允价值计量的基础理论分析。本章介绍的内容包括对公允价值进行概念界定、梳理公允价值计量的特点、介绍公允价值计量的理论基础以及公允价值计量的优缺点。

第三章，以上市商业银行为例分析公允价值计量在我国商业银行中的应用

现状。本章介绍的内容包括公允价值计量在商业银行中应用的发展历程、公允价值计量在商业银行中的应用现状分析、公允价值计量对商业银行财务报告影响分析、公允价值计量在上市商业银行中应用存在的问题以及公允价值计量在商业银行中应用产生问题的原因分析等内容。

第四章，公允价值计量在广东南粤银行中应用的案例分析。本章介绍的内容包括广东南粤银行的基本情况介绍、公允价值计量在广东南粤银行中运用现状、公允价值计量在广东南粤银行应用中存在的问题等。

第五章，进一步完善公允价值计量在我国商业银行中应用的对策建议以及对未来的展望。本章首先对公允价值计量在我国商业银行中应用存在的问题提出相关建议，在此基础上，总结全文并对未来研究提出相应的展望。

1.4.2 研究框架

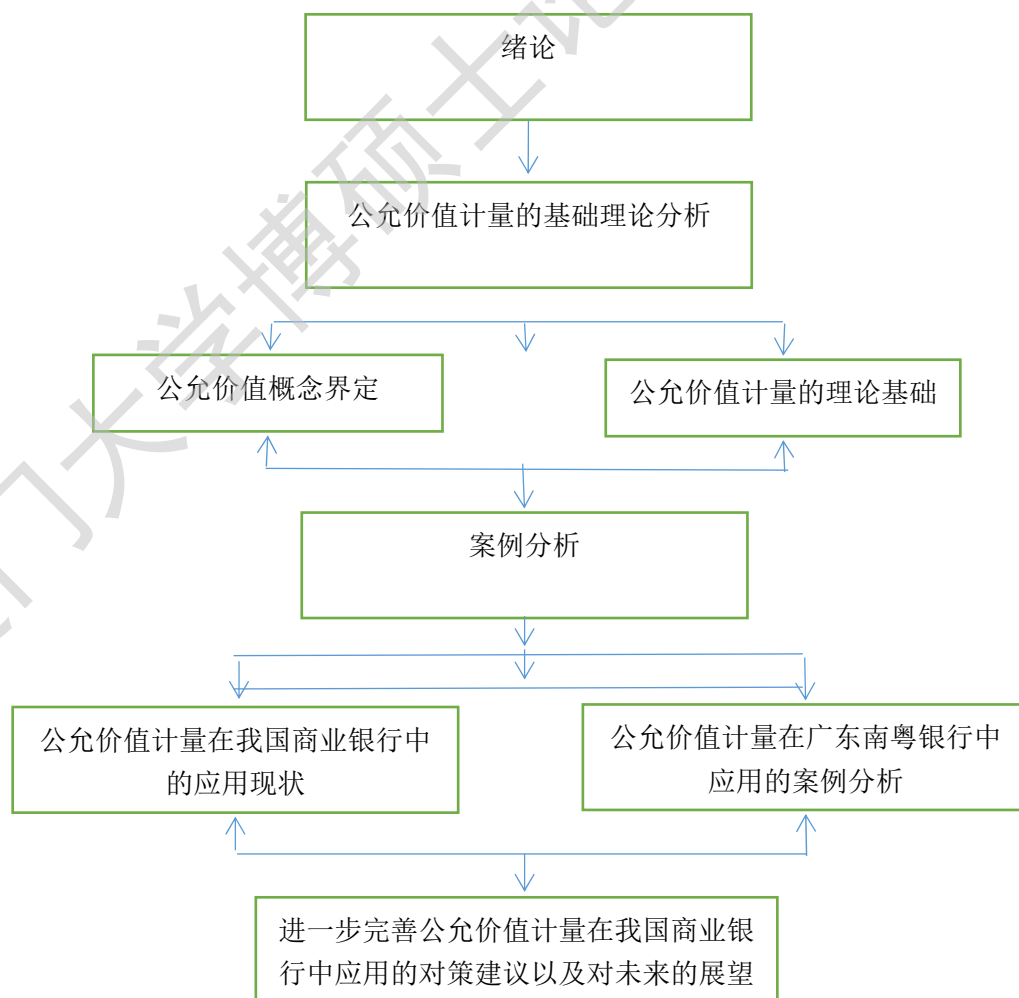


图 1

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库