



第二十九章 公允价值计量

历年考情概况

| | |
|------|-------------------------------|
| 考试年份 | 2023、2021、2020、2019、2018、2017 |
| 考试分值 | 2 分 |
| 考查形式 | 客观题 |
| 高频考点 | 公允价值的计量、公允价值层次、主要市场和最有利市场 |

【考点一】公允价值的计量（★★）

| | |
|--------------|--|
| 公允价值初始 计量 | <p>在下列情况中，企业以公允价值对相关资产或负债进行初始计量的，不应将取得资产或者承担负债的交易价格作为该资产或负债的公允价值：</p> <p>1 关联方之间的交易。。</p> <p>2 被迫进行的交易，或者资产出售方（或负债转移方）在交易中被迫接受的交易。</p> <p>3 交易价格所代表的计量单元不同于以公允价值计量的相关资产或负债的计量单元。</p> <p>4 进行交易的市场非该资产或负债的主要市场（或者在不存在主要市场情况下的最有利市场）</p> |
| 估值技术 | <p>1 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。</p> <p>2 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</p> |
| 收益法 | <p>是企业将未来金额转换成单一现值的估值技术。</p> <p>1 现金流量折现法：传统法；期望现金流量法。</p> <p>2 期权定价模型。</p> <p>【提示】企业应当以概率为权重计算的期望现金流量反映未来所有可能的现金流量</p> |
| 估值技术 | <p>1 根据企业可获得的市场数据和其他信息，其中一种估值技术是否比其他估值技术更恰当。</p> |

| | |
|-----|---|
| | <p>②其中一种估值技术所使用的输入值是否更容易在市场上观察到或者只需作更少的调整。</p> <p>③其中一种估值技术得到的估值结果区间是否在其他估值技术的估值结果区间内。</p> <p>④市场法和收益法结果存在较大差异的，进一步分析存在较大差异的原因</p> |
| 输入值 | <p>①市场参与者所使用的假设即为输入值，可分为可观察输入值和不可观察输入值。</p> <p>②先使用可观察输入值，仅当相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行时才使用不可观察输入值。</p> <p>③企业在选择输入值时，大宗持有因素不考虑</p> <p>④企业可使用出价计量资产头寸、使用要价计量负债头寸，也可使用市场参与者在实务中使用的在出价和要价之间的中间价或其他定价惯例计量相关资产或负债[出资要债]</p> |

【考点二】公允价值层次（★★）

为提高公允价值计量和相关披露的一致性和可比性，企业应当将估值技术所使用的输入值划分为三个层次，并最优先使用活跃市场上相同资产或负债未经调整的报价即第一层次输入值，最后使用不可观察输入值即**第三层次输入值**。

| | |
|---------|---|
| 第一层次输入值 | 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 |
| 第二层次输入值 | <p>第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。对于具有特定期限的相关资产或负债，第二层次输入值必须在其几乎整个期限内是可观察的。第二层次输入值包括：</p> <p>①</p> <p>②活跃市场中类似资产或负债的报价。</p> <p>③非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价。</p> <p>④除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等。</p> <p>市场验证的输入值等</p> |
| 第三层次输入 | 第三层次输入值是相关资产或负债的 不可观察输入值 。第三层次输入值包 |

| | |
|---------------|---|
| 值 | 括不能直接观察和无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、企业使用自身数据作出的财务预测等 |
| 公允价值计量结果所属的层次 | 公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言重要的输入值所属的 最低 层次决定。 公允价值计量结果所属的层次， 取决于估值技术的输入值 ，而不是估值技术本身 |
| 第三方报价机构的估值 | 企业使用第三方报价机构（例如经纪人、做市商等）提供的出价或要价计量相关资产或负债公允价值的，应当确保该第三方报价机构提供的出价或要价遵循了公允价值计量的要求 |

【考点三】主要市场和最有利市场

| | | |
|------|---|--|
| | 主要市场 | 最有利市场 |
| 定义 | 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 | 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 |
| 识别 | 企业根据可合理取得的信息，能够在交易日确定相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场的，应当将该市场作为相关资产或负债的主要市场 | 企业根据可合理取得的信息，无法在交易日确定相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场的，应当在考虑交易费用和运输费用后，将能够以最高金额出售该资产或者以最低金额转移该负债的市场作为最有利市场 |
| 基本要求 | 企业以公允价值计量相关资产或负债，应当假定出售资产或者转移负债的有序交易在该资产或负债的主要市场进行 | 不存在主要市场的，企业应当假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行 |
| 具体运用 | 应当以主要市场上相关资产或负债的 | 不存在主要市场或者无法确定主要市 |

| | | |
|--|--|--|
| | 价格为基础，计量该资产或负债的公允价值，确定公允价值应当考虑运输费用，不考虑交易费用 | 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，确定最有利市场时，应当考虑交易费用、运输费用等 |
|--|--|--|