

# 重构框架与原则导向： 国际评估准则的变革及启示

郭化林(教授) 王平裔

(浙江财经学院会计学院 杭州 310018)

**【摘要】** 2011年7月,国际评估准则理事会发布了第九版《国际评估准则》,这是一套涵盖各类资产评估,有着全新框架体系的评估准则。本文旨在总结《国际评估准则》的发展历程,梳理介绍最新准则并分析其变化趋势。

**【关键词】** 国际评估准则 资产评估 最新发展

2011年7月19日,国际评估准则理事会(International Valuation Standards Council, IVSC)发布了第九版的《国际评估准则》(International Valuation Standards, IVS),这是自2008年IVSC改组和机制调整后发布的全新准则,主要由IVS框架和具体准则两部分构成,较之前版本发生了巨大改变。因此,梳理介绍该全新准则,并与之前版本进行对比分析,归纳出IVS的变化趋势,对我国资产评估准则体系的进一步发展具有重要借鉴意义。

## 一、国际评估准则的演进过程

经过30年的发展,国际评估准则从早期的以不动产评估为主,演变为一部综合性的评估准则,在国际上得到广泛认可。国际评估准则的演进大致可以划分为以下几个发展阶段:

**1. 初始(起步)阶段(1985~1993年)。**国际评估准则委员会成立后就着手制定国际性评估准则文件。在对有关国家评估准则和评估执业情况进行研究分析的基础上,于1985年制定了《国际评估准则》第一版,并根据评估业务发展的需要适时修订和发展。第一版以不动产评估为主要规范内容。

**2. 扩张阶段(1994~1999年)。**1994年、1997年国际评估准则委员会修订并发布了《国际评估准则》第二版和第三版。尤其是第二版中将价值类型划分为市场价值和非市场价值,并确定了市场价值定义,此定义至今仍有效。而第三版则将准则逐步扩大到其他资产,包括企业价值、无形资产和金融权益。

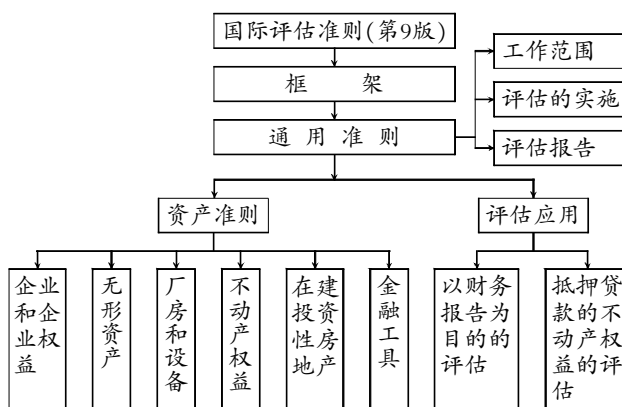
**3. 快速发展阶段(2000~2007年)。**国际评估准则发展的一个重要阶段是2000~2007年,《国际评估准则》制定和修订工作进入了一个快速发展的时期,逐步确立了评估的基本原则、准则综述、应用、指南和技术文件的准则结构。2007年第八版国际评估准则包括3个准则、3个应用和15个指南。

**4. 国际适当程序约束阶段(2008年至今)。**2011年7月19日,总部位于伦敦的国际评估准则理事会发布了第九版的《国际评估准则》。新版IVS是IVSC为期三年不断改善和已经受到的全面的国际适当程序约束的结果,是IVSC重组后的一项重要工作成果,将对国际评估业的发展发挥积极作用。

新版《国际评估准则》覆盖资产估值、金融工具、不动产、无形资产和企业价值,包括对常用评估方法、概念和原则的解释以及专业评估人员在工作中所应遵循的程序,旨在提高对诸如金融工具、不动产、无形资产和企业价值等资产的评估质量,而其主要目的在于增强使用者对评估服务以及评估成果的信心,并提高评估流程中的一致性和透明度。新版准则自2012年1月起生效。

## 二、第九版《国际评估准则》内容介绍

第九版《国际评估准则》由框架(Framework)、通用准则(General Standards)、资产准则(Asset Standards)和评估应用(Valuation Applications)四部分构成,简化了第八版的结构和样式,旨在实现同类别内不同标准之间布局设计的连贯性,以及在准则和规则间取得平衡,力求繁简得当。如图1所示:



第九版《国际评估准则》的基本结构

**1. 框架。**框架部分包含了国际评估准则所依据的已得到普遍接受的概念、原则和定义,在遵循国际评估准则时需要考虑和应用这些概念、原则和定义。具体内容如表1所示。

**2. 通用准则。**通用准则部分对评估做出了一般意义上的规定,其适用于大多数评估目的下对各类资产或负债的评估,除非在资产准则或评估应用中另有规定,对所有资产类型和评估目的的评估都须遵守。通用准则具体内容如表2所示。

表1 《国际评估准则——框架》主要内容

序号	内容	序号	内容	序号	内容
1	评估和职业判断	9	合并计算	17	评估假设
2	独立性和客观性	10	价值基础	18	强制出售
3	专业胜任能力	11	市场价值	19	评估方法
4	价格、成本、价值	12	交易成本	20	市场法
5	市场	13	投资价值	21	收益法
6	市场活动	14	公允价值	22	成本法
7	市场参与者	15	特殊价值	23	应用方法
8	经济实体的特定因素	16	协同价值	24	评估数据

表2 《国际评估准则——通用准则》的主要规定

准则名称	主要规范内容
IVS101 工作范围 (Scope of Work)	工作范围应阐明评估目的、调查的程度和范围、将采用的程序、所做出的假设以及评估结果应用的局限性。该准则对一般原则、具体要求以及工作范围变更三个方面做出了具体的规定。
IVS102 评估的实施 (Implementation)	评估活动的实施必须得到有效的管理,评估安排必须与本准则、合同条款以及工作范围中明列的具体情况保持一致。该准则对一般原则、调查过程、评估方法、评估记录四个方面做出了相应的规定。
IVS103 评估报告 (Reporting)	评估报告必须提供充足的信息来帮助理解评估结果。评估结果不能是模棱两可或者令人误解的,而应向预期使用者提供清晰的、可理解的结果。该准则对一般原则以及报告内容两方面做出了相应的规定。

3. 资产准则。资产准则是根据某些资产的特点,对通用准则中的规定进行了一些修改或者补充,以适用于评估这些特定类型的资产。此外,这些准则还提供了对其所涵盖资产的基本描述和对价值产生特定影响的注释,并且对通用准则中设定的原则该如何应用与有争议的资产类别这一问题给出了指导意见。资产准则辨识并简单解释了普遍接受的评估法则和评估不同类型资产所用的方法的性质,但并未就如何评估给出详尽的方法论或者指导。

资产准则有6项,具体包括《IVS200——企业和企业权益(Businesses and Business Interests)》、《IVS210——无形资产(Intangible Assets)》、《IVS220——厂房和设备(Plant and Equipment)》、《IVS230——不动产权益(Real Property Interests)》、《IVS233——在建投资性房地产(Investment Property Under Construction)》、《IVS250——金融工具(Financial Instruments)》等。上述准则都根据自身特点对通用准则的补充或修改,以及解释说明的注释构成。其中《IVS233——在建投资性房地产》还特别增加了一项附则——历史性不动产,从历史性不动产、历史性不动产的保护、历史性不动产对评估的影响、评估方法、市场法、收益法和成本法七个方面做出了说明,阐明了对具有历史意义的不动产进行评估时需考虑的因素。

4. 评估应用。评估应用包括《IVS300——以财务报告为目的的评估(Valuations for Financial Reporting)》和《IVS310——抵押贷款不动产权益的评估(Valuations of Real Property Interests for Secured Lending)》。每项都由准则部分以及评估应用指导两部分内容构成。准则部分与资产准则相似,都是根

据各自的特点对通用准则中的工作范围、评估的实施以及评估报告的修改或补充。指导意见部分则与资产准则中的注释内容类似,提供了以财务报告为目的的评估和抵押贷款不动产权益的评估的背景资料,并说明如何将通用准则中的原则运用到这两类评估中。

### 三、新版《国际评估准则》的主要改变

1. 避免重复与重构准则框架。在早期版本中,很多概念和定义在各个单独准则中整段反复出现,第九版准则已做修正,使准则更简明而易于阅读和理解。同时,IVSC强调在第九版及以后的版本中,“国际评估准则”这一词应该包含所有声明,而不仅仅是一个有限的数字,且所有的声明都应该具有同等效力。之前在各类文件标题中关于“准则”、“应用指南”以及“评估指南”的区别应当去除。不过,准则还是被划归为不同的目录并被定义为通用准则、应用准则和资产准则,旨在提高准则的整体可读性和全面性。

2. 以原则替代规则。关于原则导向或规则导向的标准,前者的优点在于,它提供一个或多个可应用到许多情况和新发展中的原则,要求评估师在专业判断的基础上,将原则应用到不同情况和新发展中,这与基于规则的标准中常见的打钩做法大大不同。后者可能包括相同的规则,但也涵盖了它们在实际应用上的详细规则,进而使得这种标准可能不足以灵活适应不同的情况以及未来的发展,虽然一些规则有时不可避免,但不可能对每一个可能发生的情况套用规则。早期IVS版本是一个对于不同评估协会评估规范的汇总,导致在某些问题处理上的惯例与国际背景下的大前提显得不合时宜。第九版准则减少了对于程序性规定的描述,以使基于原则的准则更好在国际间得以应用。由此可见,为提高IVS适应不同国家或地区的情况以及今后的发展,基于原则导向的标准就成为IVS制定的首选及今后的发展方向。

3. 监管侧重点的改变。第八版及以前的版本包含许多对评估师的指导,然而,客观上IVSC并没有权力强迫任何人遵守它的标准。IVS的有效性来自于他人对它的认同和适用。基于这点认识,第九版乃至今后准则的目标是建立国际公认的适用于各类评估对象的评估要求,至于对评估师的监管将由各国/地区相关机构负责。

4. 删除评估方法的论述。评估准则应该是为评估提供一个框架,而不是一套关于评估的指导或培训手册。而早期版本中一些对于几个评估方法的讨论也被纳入了准则,第九版仅明确主要的评估方法和途径,但对其应用并未作详细的描述,已经在第九版中删除。为了满足评估行业欠发达的国家,IVSC将作为单独的评估技术指南出版,以提供更多的细节。

5. 弱化不动产偏向性。基于1981年国际评估准则理事会成立者为当时全球主要的不动产评估组织/协会的历史渊源,最初IVS仅涉及不动产方面。尽管IVS多年来已囊括了其他资产类型,但第八版IVS的结构和内容仍未改变IVSC对不动产评估的侧重程度,不动产偏向贯穿于第八版IVS的部分内容。第九版IVS对此作出了回应,使不同准则更加兼顾和平衡,以反映更广泛的评估行业。

# 经理人薪酬管制政策的中美比较

王新(博士) 毛慧贞

(西南财经大学国际商学院 成都 610074 西南财经大学会计学院 成都 610074)

**【摘要】** 无论是高度发达市场经济的美国,还是正处于转轨期的我国,经理人过高薪酬的问题已成为社会关注的热点。政府如何对经理人薪酬实施干预既关系到社会的公平与稳定,也关系到能否有效调动经理人积极性。本文系统对比和研究了中美企业经理人薪酬管制政策的历史背景、管制目标、管制措施、管制立法手段、经理人对薪酬管制态度等方面的差异,以期对我国企业的经理人薪酬管制政策的制定提供参考和政策建议。

**【关键词】** 中美企业经理人 薪酬管制政策 中美文化差异

## 一、中美经理人薪酬管制政策的历史背景对比

对于高度自由化与市场化的美国经济而言,在制定经理层薪酬的过程中,也尚未有哪一个大型企业完全不考虑政治因素对薪酬数额与薪酬结构的影响(Murphy,1999)。SEC自2006年开始要求上市公司详细披露主管与董事会成员的津贴、退休福利以及总体薪酬情况,以保护员工、劳工联盟、消费者等利益集团的利益。

公司与管制者的相互作用体现了多个利益相关者共同作用于政治体系的要求(Stigler等,1971)。早期,政府与多种政

治力量只是对美国大型企业经理人薪酬施加零星的干预与管制,主要是针对受管制行业,诸如铁路、公路运输、航运、电话通讯、电力、天然气等。但一系列的限制并未以明确的法令或规定出现,多是以直接或间接的政治途径施压实现。20世纪90年代初期,Graef Crystal(1988)关于经理层过高薪酬的披露与批判引发了社会公众及联邦政府对于该问题的全面系统性反思。此后,政府对经理层薪酬的管制不仅涉及受管制行业,更扩展到了制造业等非管制行业。到了1992年的美国总统选举时,对美国经理层过高薪酬的限制已成为了两党竞选人共

6. 缩减词汇表。第八版及以前版本均有一个庞大的术语词汇表,其中很多并未在准则中使用过。新的词汇表仅包括:(a)被使用时具有特定的、一致的含义;(b)在多于一个准则中出现。不包含那些与在一般字典中解释相同的词汇,而仅在一个准则中出现的术语将在其所出现的章节中予以解释,显著地缩减了术语的数量。

7. 金融工具。以前版本的IVS中包括了关于金融利益的有限讨论,但并未涉及关于金融工具的评估。第九版IVS包含一个关于金融工具的简要准则,分析了相关影响金融工具价值的参数、不同的评估方法的优缺点以及旨在提高评估透明度和客观性的程序。

8. 工作范围。第九版IVS顺应需求提出一个单独的准则,作为通用准则的一部分。该准则指出,应在评估开始阶段,明确评估范围和应该被解决的问题。确保评估师和评估服务的接受者对评估目的、主要假设和将要开展的调查工作有清晰的理解,确保评估满足评估目的并被双方完全理解。而之前版本中未被涵盖。

9. 强调了以财务报告为目的的评估,修订了动产构成的定义。以前版本的IVS的目标包括了与会计行业人员一起致力于以财务报告为目的的评估准则。目前,IVS的覆盖范围已延伸并超出了这些既有的,并向其他的评估应用发展。不过,第九版IVS的结构仍然反映了对以财务报告为目的的评估的

强调。此外,鉴于以前版本的IVS中动产构成定义过于宽泛,第九版对其进行了修改。

## 四、总结和启示

综上所述,与之前版本相比,第九版的《国际评估准则》实现了内容和形式上的创新,在框架体系与具体内容上都有较大改动,这对于我国完善资产评估准则体系具有借鉴意义。比如在框架部分,国际评估准则综合了经济学、法学及资产评估和相关学科的理论、观点,对一些重要概念、评估术语进行定义和解释,这种做法非常值得我们学习。对于我国资产评估准则体系来说,可在基本准则中对这些概念作出说明,这样可以使得各具体准则的制定有一个共同的概念、共同的基础和口径。另外,还可引入工作范围概念,工作范围是评估师执业的核心所在,包括明确评估问题、明确所需要进行的工作(研究的种类和程度)、在工作范围受到限制后如何应对以及对工作范围的披露等内容。工作范围的决策贯穿评估程序始终,只有恰当确定并执行工作范围,评估师才能恰当完成评估业务、形成可信结论。

## 主要参考文献

1. 国际评估准则委员会.国际评估准则.2011-07-19
2. 陈少瑜.新版国际评估准则更适应评估实务需求.中国会计报,2011-12-23
3. 王诚军.美国评估准则.北京:中国人民大学出版社,2009