

从信息使用者角度解读财务与会计

# 财务报告与分析

## 一种国际化视角

丁远 (Yuan Ding)

[法] 埃韦尔·施托洛韦 (Hervé Stolowy) 著

米歇尔 J. 勒巴 (Michel J. Lebas)

*Financial Reporting and Analysis*

**丁远** 明星教授  
多年教学和实践经验分享

### 本书为你而作

- 你不是学会计的，但现在和未来工作中离不开财务信息；
- 你是老会计，但想了解你面向的信息使用者的需求。

权威作者  
立足实务



机械工业出版社  
China Machine Press

*Financial Reporting and Analysis*

# 财务报告与分析

一种国际化视角

丁远 (Yuan Ding)

[法] 埃韦尔·施托洛韦 (Hervé Stolowy) 著

米歇尔 J. 勒巴 (Michel J. Lebas)



机械工业出版社  
China Machine Press

## 图书在版编目 (CIP) 数据

---

财务报告与分析：一种国际化视角 / (法) 丁远, (法) 施托洛韦 (Stolowy, H.), (法) 勒巴 (Lebas, M. J.) 著. —北京：机械工业出版社, 2013. 8

ISBN 978-7-111-43500-6

I. 财… II. ①丁… ②施… ③勒… III. 会计报表—会计分析 IV. F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 171683 号

---

### 版权所有·侵权必究

封底无防伪标均为盗版

本书法律顾问 北京市展达律师事务所

你听过中欧国际工商学院明星教授丁远的课吗？本书是丁远多年教学和实践经验的总结，从信息使用者角度解读财务与会计。本书基于最新版国际财务报告准则和中国会计准则展开分析，包含来自中国和其他 20 多个国家百余家公司的实例及大量应用练习，给你不一样的学习效果。

如果你没学过财会，本书将带你更好地理解和使用财务信息；如果你是财会从业人员，本书将带你重新审视自己提供的财务信息及信息传达策略。财务界只有一个丁远，丁远的书非读不可。

机械工业出版社（北京市西城区百万庄大街 22 号 邮政编码 100037）

责任编辑：华蕾 版式设计：刘永青

北京瑞德印刷有限公司印刷

2013 年 8 月第 1 版第 1 次印刷

185mm × 260mm · 41.5 印张

标准书号：ISBN 978-7-111-43500-6

定 价：99.00 元

---

凡购本书，如有缺页、倒页、脱页，由本社发行部调换

客服热线：(010) 68995261 88361066

投稿热线：(010) 88379007

购书热线：(010) 68326294 88379649 68995259

读者信箱：hzjg@hzbook.com

# 作者简介

## 丁远

丁远是中欧国际工商学院法国凯辉会计学教席教授。在加入中欧之前，他是法国 HEC 管理学院会计与管理控制系的终身教授。丁远教授于法国波尔多第四大学企业管理学院获得会计学博士学位，他还拥有法国 Poitiers 大学企业管理硕士学位。

丁远教授的研究成果发表于《会计学、组织和社会》、《会计学与公共政策》、《欧洲会计学评论》、《算盘》、《国际会计学》、《会计学金融学评论》、《国际会计前沿》、《会计教育问题》、《商业道德》、《管理财务》、《企业创业》、《国际商业研究》、《国际管理评论》、《公司治理：国际评论》、《国际财务评论和公司治理》等期刊和法国一些主要学术期刊。

丁远教授是欧洲会计学会、法国会计学会及美国会计学会成员，《国际会计学》联席主编，《中国会计学刊》副主编，《会计学与公共政策》、《会计教育问题》、《会计教育全球视野》和《新兴经济体的会计研究》的编委。

丁远教授现在的主要研究领域包括无形资产、国际会计协调、盈余管理和会计舞弊、分析师预测、公司治理问题、上市问题、中国会计改革。

丁远教授在欧洲和中国讲授管理学硕士课程、工商管理硕士课程、高级工商管理硕士和博士课程，主要包括财务会计、财务报表分析、国际会计和公司治理等。此外，他还讲授中国和欧洲一些公司特设课程，参与高层经理培训公开课程的咨询、策划和授课工作。在中欧国际工商学院，他是 2005 年中国首届首席财务官公开课程的共同发起人之一，并参与了学校与哈佛商学院、沃顿商学院、欧洲工商管理学院、纽约大学、伦敦政治经济学院、IESE 商学院和巴黎高等商学院共同举办的高层经理培训课程。

丁远教授还为许多跨国企业和中国企业提供包括财务沟通、公司治理、成本控制体系设计、投资、兼并与收购等方面的咨询服务。2011 年 5 月，丁远教授在 A 股市场创立了“丁远指数中性基金”，成为中国内地金融会计学术界对冲基金第一人。他同时也在中国、欧洲和北美的多家上市公司和金融投资公司出任董事。

## 埃韦尔·施托洛韦

埃韦尔·施托洛韦 (Hervé Stolowy) 是法国 HEC 管理学院会计学教授 (Jouy-en-Josas, France)，拥有工商管理硕士学位 (巴黎高等管理学院)、私法硕士学位 (Université Paris-Val de Marne)、俄国

美国研究学士学位 (Université Paris-Sorbonne)、财务会计博士学位 (Université Paris-Panthéon-Sorbonne), 并担任博士生导师 (habilitation à diriger des recherches)。他同时还是法国公认会计师。

埃韦尔·施托洛韦教授单独出版了 10 部著作, 与他人合著 15 部著作, 有 75 篇研究成果发表于学术报刊, 例如《算盘》、《会计、审计及会计责任》、《会计学、组织和社会》、《国际会计前沿》、《会计·控制·审计》、《欧洲会计评论》、《财务·控制·策略》、《国际会计学》、《会计教育问题》、《会计学与公共政策》、《商业道德》、《回声报》、《会计学金融学评论》、*Revue de Droit Comptable* 以及 *Revue Française de Comptabilité* 等。

埃韦尔·施托洛韦教授的研究教学领域涉及财务会计和国际会计, 主要集中于国际财务报告准则、无形资产、会计操纵和现金流量表。他是法国会计学会、欧洲会计学会、美国会计学会和加拿大会计学会成员, 曾任法国会计学委员会主席, 现在是 *Comptabilité-Contrôle-Audit* 杂志的联席主编。他是欧洲委员会会计准则建议小组 (Standards Advice Review Group, SARG) 的成员, 主要负责向欧盟执行委员会汇报欧洲财务报告咨询集团 (European Financial Reporting Advisory Group) 所提出意见的客观性和中立性。

埃韦尔·施托洛韦教授在法国 HEC 管理学院讲授工商管理硕士和管理学硕士课程, 主要包括财务会计和财务分析。此外, 他还讲授 HEC 管理学院博士课程 (财务会计)。

## 米歇尔 J. 勒巴

米歇尔 J. 勒巴 (Michel J. Lebas) 是法国 HEC 管理学院会计与管理控制系的荣退教授, 在法国 (HEC 管理学院) 和美国 (达特茅斯学院和斯坦福大学) 获得学位。勒巴教授曾在波士顿的一家美国跨国公司担任经济分析师, 在纽约普华永道会计师事务所担任咨询师。勒巴教授担任学术教授期间, 同时为多家公司提供咨询服务。他现在是自由咨询师和高层经理培训师, 为多家跨国公司提供咨询培训, 并在欧洲、亚洲、北美和非洲多家商学院讲授高层工商管理硕士课程。

勒巴教授的研究和咨询领域主要是管理会计和行为管理系统。勒巴教授 1989~2008 年担任超越预算圆桌会议 (Beyond Budgeting Round Table Program) 的学术研究员; 1992 年 7 月~2000 年 7 月代表 *French Ordre des Experts Comptables* 和 *Compagnie des Commissaires aux Comptes* 担任国际会计师联合会 (IFAC) 财务与管理会计委员会 (FMAC, 现在是企业职业会计师委员会) 的委员。勒巴教授是 *Revue Française de Comptabilité* 杂志管理会计部分的创办人, 并于 1992~1996 年担任联席主编。勒巴教授出版过多本国际著作, 包括合著的会计英语词典、管理会计词典和法语管理会计教材。勒巴教授与 Ken Euske 和 C. J. McNair 合作编写 CAM-I 专题著作《世界一流组织的最佳实践》。勒巴教授的研究成果发表在多种学术和职业报刊上, 包括 *Administración de Empresas*、*Les Cahiers de l'ANACT*、*Cahiers Français*、《会计·控制·审计》、《会计师》、《回声报》、《欧洲会计评论》、《欧洲管理》、《金融时报》、《产业经济学国际杂志》、《管理学研究》、《管理会计研究》、*Performances Humaines et Techniques*、*Problemi di Gestione*、*Revue Française de Comptabilité*、*Revue Française de Gestion Industrielle*、*Sviluppo & Organizzazione*、*Travail* 以及国家会计师联合会的期刊。

勒巴教授 1986~1989 年担任 HEC 商学院副教务长。他曾在阿尔托商学院、奥胡斯商学院、米兰博可尼商学院、塔夫斯大学弗莱彻法律外交学院、欧洲工商管理学院 (INSEAD)、突尼斯地中海商学院、弗吉尼亚大学达顿商学院和华盛顿商学院福斯特商学院做过访问学者, 是法国会计学会、美

国会计学会和美国管理会计师学会的会员。

三位作者为本书提供了不同的视角。丁远教授和埃韦尔·施托洛韦教授主要从会计和报告实务操作者/研究者，以及外部财务分析师的视角进行解读；而米歇尔 J. 勒巴教授则从内部控制和管理实践的角度描述信息系统的设计和会计信息的解读。三位作者现于三个不同的大陆（欧洲、美洲和亚洲）生活和工作，为当今会计问题和管理实践带来了独特的全球视角。

# 前 言

本书编写之时，财务会计的发展正笼罩着阴霾，同时也蕴含着希望。阴霾是因为国际财务报告准则（IFRS，本书基于的会计准则）和美国通用会计准则（US GAAP）的趋同变革受到2008年金融危机的影响，进展缓慢。2008年的金融危机和财务丑闻同时影响了会计准则和会计实践。希望是因为会计准则与经济环境紧密联系，并促使商业活动正常运行，尽管仍有一些不足（主要是关于公允价值的问题）。此外，会计准则和财务报告在经济活动中的作用越来越明显。如果那些出现危机的企业能遵循最好的会计实务运作，少一些操纵，即使会计本身并不能阻止这些危机的发生，但企业也能及时向股东提示风险。

会计领域经过几千年的发展，现在仍然充满着活力，满足了不同规模的企业和投资者的需求。越来越多的人，包括商学院学生和公司管理层，意识到使用和理解专业会计人士编制的财务报表的重要性。在财务会计的发展受到金融危机的影响，但同时经济活动中的作用越来越重要的背景下，我们编写了本书，宗旨是在尊重各国文化差异的前提下，协调财务会计的实践操作。

## 本书满足财务会计学习者的预期

本书的目标是帮助读者理解会计数字和报告是如何产生的，以便更好地解读企业信息、做出相应决策。

本书三位作者教授的企业高层经理、硕士和本科学士越来越国际化。对于这些学生和大多数企业管理层来说，英语是共通语言。世界各地的商学院都部分甚至全部采用“国际英语”教学。作为本书读者的大多数学生或企业高层经理，不论他们在哪里接受教育，他们的职业道路都是或者即将是国际化的。

本书三位作者的背景就反映出这种国际化。丁远教授在中国教学，并在亚洲和欧洲进行企业咨询工作；埃韦尔·施托洛韦教授主要在法国居住和工作，带来欧洲会计视角；迈克尔J. 勒巴教授居住在美国，在全球四大洲进行教学和咨询工作。三位作者都讲授国际化课程，每位作者都有不同的文化教育背景、实务咨询经验和职业目标。

本书希望给企业经理和商科学生带来启示，并给他们的实践操作带来帮助。本书官方网站上还有丰富的补充资料，使本书真正成为学生一生受用的参考工具。

企业经理和商科学生都希望通过持续学习，不断从理论和实用的角度加深对财务会计和财务报告的理解。从本书中获取的知识和工具将帮助他们更好地理解各种会计准则下编制的财务会计报告。本书从实务角度出发，在章节和习题中提供了很多不同行业、不同公司规模、不同地区的实际案例并进行分析。本书中讲解的会计原则、实务操作和分析工具可以直接运用于各种复杂的商业环境。

## 本书的三种视角

本书作者从以下几个角度来向非专业读者讲解财务会计和财务报告：

- 首先，本书无论是解释会计原则，还是分析财务报表，都是从财务信息使用者的角度来讲解。
- 其次，本书基于国际会计准则，从实务角度出发：从实际商业和常识角度来解释问题，提供多种解决方案，并分析每种方案的利弊。本书中的会计语言通俗易懂，没有使用深奥的术语。因经济全球化、经济发展和商业活动需要而产生各种会计问题。
- 最后，本书视野国际化。本书虽然主要基于国际财务报告准则进行讲解，但同时考虑并解释了其他会计准则对相关问题的处理方法。本书的讲解反映了各国会计准则和国际会计准则的逐渐趋同（尽管进程比较缓慢）。

## 本书的目标读者

本书主要面向：

- 非财务出身的公司高层经理，希望了解公司的财务状况和理解财务报告。
- 为学习财务分析、财务报告和国际会计等中级课程做准备的人。
- 商学和管理学硕士生，尤其是工商管理硕士，他们过去学习的单一（或本国）会计系统不足以帮助他们面对未来职业道路的国际化环境。
- 实践经验较少的本科生。

## 讲解方法符合目标读者的特征

本书的讲解方法基于以下几个理念：

- 本书的目标读者包括财务专业和非专业人员。本书在帮助非专业人员更好地理解和使用财务信息的同时，还为专业人员开拓了新的视野，让他们从使用者的角度重新审视自己编制的财务信息，并重新考虑传达财务信息的策略，以便更好地满足使用者的需求。

本书是从使用者的角度而不是从财务报告编制者的角度讲解。因为商科学生（硕士生、高年级本科生）或企业高层经理，无论他们专业背景和实务经验如何，都是财务报表的首要使用者。

不管这些商科学生是作为企业内部管理者还是外部使用者（投资者、分析师等）来使用会计和财务信息，都需要对会计信息进行解读并做出决策。

商科学生对于财务报表和财务报告编制的知识，只需要掌握关键的原则，不受财务报表编制者的支配和摆布。如何造桥，需看河流。如果管理者想做出正确决策，就需要了解企业如何报告财务状况和现金流，并了解企业的商业模式。理解企业过去的经营财务状况，可以帮助决策者在全球经济环境下，预测企业主体未来的财务状况和风险，以此做出商业决策。

- 本书基于实际案例进行讲解，包括大量从国内和国际知名公司年报中截取的内容和从金融报刊上截取的信息，并对部分年报和报刊内容进行了详细讲解，以便学生准确地理解公司年报



和金融报刊文章披露的财务信息。

- 本书对会计准则和实务操作进行深入探讨和剖析，在分析财务问题的时候，首先探讨背后的经济逻辑，然后提出可能的解决方案，并研究每一种解决方案对公司决策的影响，而不只是简单地提出技术性解决方案。
- 本书适当地引用并解释最新的国际财务报告准则和国际会计准则（IAS）。在大多数情况下，国际会计准则的建议性规定提供了很好的统一标准，但又留有灵活的余地。本书将会指出国际会计准则哪些建议性规定仍然存在争议，并从使用者的角度说明我们的看法。我们在本书中也涉及其他会计原则和实务操作规定：国际会计准则理事会（IASB，制定国际财务报告准则）、美国财务会计准则委员会（制定美国财务会计准则）、金融市场监管机构如国际证监会组织（International Organization of Securities Commissions, IOSCO）或美国证监会（Securities and Exchange Commission, SEC）以及中国监管机构的规定和要求。
- 本书的每章后都有五个部分：①关键知识点；②实战练习（包括详细分析和答案）；③挑战练习（包括涉及关键学习点的选择题）；④参考书目；⑤扩展阅读。
- 本书的官方网站有所有章节的补充资料，例如，实战练习答案和PPT等。
- 本书作者希望告诉读者，财务报告对决策者来说是非常关键的。对公司管理层来说，阅读和理解财务报表的能力和他们的阅读报纸、杂志和书籍的能力一样重要。好的会计，就像好的新闻一样，都遵循一定的原则，并只受职业、道德、文化和传统的约束。会计师和记者的才能，都取决于他们如何选择正确的方式传达真实、公允的信息。会计通过一种复杂的语言描述了企业的经济现实。我们希望通过本书，帮助读者更好地理解财务报告。

## 一些实务考虑

- 因为货币的选择对于本书讲解的内容没有影响，所以我们在本书中的举例遵循IASB的惯例，统一使用“货币单位”（除了在实际案例中使用原本的货币单位）。
- 所有基于实际公司案例的习题，都会在公司名称旁边标上星号（\*）。
- 在一些实际案例的表格中，使用括号表示负数（这也是很多国家的通用惯例）。
- 本书中的表格和图示都按章节标号。本书网站附录中的表格标号会加上字母A（例如，表12-1A代表网站附录中第12章的表格，而表12-1则是书本第12章中的表格）。

## 给读者和教师的补充资料

读者和教师可以通过以下网址：<http://www.hzbook.com/UploadFiles/Resource/dingyuan.zip> 或 <http://book.eceibs.com/tk/dingyuan> 获取补充资料。

## 给读者的资料

- 本书一些习题相关的Excel表格。
- 每一章课程总结、图示和表格的PPT幻灯片。

## 给教师的资料

- 每一章课程总结、图示和表格的 PPT 幻灯片。
- 每章挑战练习答案：
  - Word 版本完整答案。本书作者为讲解本书的老师提供了一些特别的注解，注明一些经常会犯的错误，或题目可能的另一种解答方法。
  - Excel 版本计算过程。
  - 题目答案的 PPT 幻灯片。
- 增加的习题库和考试题库。

以上补充资料都可以从本书提供的网站上获得。

## 鸣谢

在本书的完成过程中，我们的助理江瑾和袁亦雯在案例收集、编写以及材料翻译方面做了大量的工作。在后期的整体编辑中，我们也感谢傅丹凤对初稿做了进一步的修改，提高了文章的流畅度和可读性。丁远衷心感谢江苏金昇实业股份有限公司近几年来对其研究的大力支持。北京中证万融投资公司也对本书的完成做出了贡献。中欧出版集团的胡峙峰对本书后期的编辑、出版和推广工作起了关键作用。

# 目 录

作者简介	
前言	
<b>第1章 会计：商业语言</b> .....	1
1.1 商业活动的模式 .....	1
1.2 会计：一种商业语言 .....	3
1.3 财务会计的定义 .....	9
1.4 财务会计的使用者 .....	12
1.5 会计流程的介绍 .....	14
1.6 财务会计和管理会计 .....	21
1.7 有效财务报表的质量指标 .....	22
1.8 股东权益的账面价值和市场 价值 .....	25
1.9 会计的演变史：从苏美尔到 卢卡·帕乔利 .....	26
关键知识点 .....	30
实战练习 .....	30
挑战练习 .....	31
参考书目 .....	36
扩展阅读 .....	37
注释 .....	37
<b>第2章 财务报表导言</b> .....	40
2.1 资产负债表 .....	41
2.2 基本商业平衡等式或资产负债表 平衡等式 .....	43
2.3 损益表 .....	56
2.4 折旧 .....	62
2.5 利润分配 .....	64
2.6 资源的消耗和存货的估值 .....	67
2.7 财务报表分析 .....	75
关键知识点 .....	79
实战练习 .....	80
挑战练习 .....	82
参考书目 .....	88
注释 .....	88
<b>第3章 会计报表的关联和框架</b> .....	90
3.1 现金流量表 .....	91
3.2 会计信息产出流程 .....	94
3.3 会计系统的组织：会计科目表 ..	106
关键知识点 .....	108
实战练习 .....	108
挑战练习 .....	110
参考书目 .....	121
扩展阅读 .....	121
注释 .....	122
<b>第4章 会计原则和期末调整</b> .....	123
4.1 会计原则 .....	124
4.2 期末分录 .....	132
4.3 实务中调整分录的记录 .....	139
4.4 错误的修正 .....	144
4.5 期末存货 .....	144
4.6 关账分录 .....	145
4.7 使用会计准则的局限性 .....	145
关键知识点 .....	145
实战练习 .....	145
挑战练习 .....	148
参考书目 .....	158

扩展阅读 .....	158	7.3 资产减值 .....	268
注释 .....	159	7.4 由公司自建或为公司建造的 资产（内生性资产） .....	269
<b>第5章 会计和财务报告的监管</b> .....	160	7.5 关于报告土地和房产的一些 问题 .....	271
5.1 财务会计准则 .....	161	7.6 购置后发生的后续成本 .....	272
5.2 年报的内容 .....	166	7.7 处置长期资产 .....	273
5.3 财务报表的呈示 .....	167	7.8 有形资产的财务层面 .....	274
5.4 财务报表的附注 .....	179	<b>关键知识点</b> .....	278
5.5 英美会计术语的差异 .....	181	<b>实战练习</b> .....	278
<b>关键知识点</b> .....	183	<b>挑战练习</b> .....	279
<b>实战练习</b> .....	183	<b>参考书目</b> .....	285
<b>挑战练习</b> .....	185	<b>扩展阅读</b> .....	285
<b>参考书目</b> .....	198	<b>注释</b> .....	285
<b>扩展阅读</b> .....	199	<b>第8章 无形固定资产</b> .....	287
<b>注释</b> .....	199	8.1 无形资产的定义 .....	289
<b>第6章 收入确认问题</b> .....	201	8.2 无形资产的确认 .....	294
6.1 收入确认 .....	202	8.3 无形资产价值变动的报告 .....	295
6.2 由于财务和税务制度不同造成 净收益计算差异的会计处理 .....	209	8.4 研发支出的会计处理 .....	301
6.3 长期合同 .....	220	8.5 电脑软件的会计处理 .....	306
6.4 收入确认和长期合同的会计 准则改革 .....	221	8.6 财务报表分析 .....	307
6.5 非正常/特殊事项 .....	222	<b>关键知识点</b> .....	309
6.6 报告会计变动 .....	223	<b>实战练习</b> .....	310
6.7 报告中断业务 .....	224	<b>挑战练习</b> .....	310
6.8 综合收益 .....	226	<b>参考书目</b> .....	316
6.9 政府辅助：拨款和资助 .....	229	<b>扩展阅读</b> .....	317
<b>关键知识点</b> .....	231	<b>注释</b> .....	317
<b>实战练习</b> .....	232	<b>第9章 存货</b> .....	318
<b>挑战练习</b> .....	233	9.1 存货的分类 .....	319
<b>参考书目</b> .....	243	9.2 存货记录周期系统 .....	323
<b>扩展阅读</b> .....	243	9.3 存货估值和报告 .....	326
<b>注释</b> .....	244	9.4 存货和现金流 .....	331
<b>第7章 有形固定资产</b> .....	246	9.5 存货价值贬值（期末调整） .....	331
7.1 基本原则 .....	248	9.6 按性质和按职能编制的损益表 .....	332
7.2 折旧 .....	254	9.7 存货估值政策的披露 .....	333

9.8 存货的财务报表分析 .....	335	11.10 综合收益 .....	404
<b>关键知识点</b> .....	336	11.11 所有者权益变动 .....	404
<b>实战练习</b> .....	337	11.12 财务报表分析 .....	406
<b>挑战练习</b> .....	338	<b>关键知识点</b> .....	411
<b>参考书目</b> .....	344	<b>实战练习</b> .....	411
<b>扩展阅读</b> .....	345	<b>挑战练习</b> .....	412
<b>注释</b> .....	345	<b>参考书目</b> .....	418
<b>第10章 财务状况表中的金融</b>		<b>扩展阅读</b> .....	418
<b>工具和公允计量</b> .....	346	<b>注释</b> .....	418
10.1 金融资产和金融负债的定义 .....	347	<b>第12章 负债和准备金</b> .....	420
10.2 现金和现金等价物 .....	349	12.1 定义 .....	421
10.3 以公允价值计量且其变动计入		12.2 负债在资产负债表中的比重 .....	425
损益的金融资产和金融负债 .....	351	12.3 非流动（长期或金融性）	
10.4 持有至到期投资 .....	355	<b>负债</b> .....	425
10.5 应收账款 .....	356	12.4 流动负债的会计处理 .....	427
10.6 可供出售金融资产 .....	367	12.5 报告负债 .....	428
10.7 金融工具确认 .....	372	12.6 负债、准备金和或有负债 .....	430
10.8 财务报表分析 .....	372	12.7 债券 .....	436
<b>关键知识点</b> .....	374	12.8 租赁资产 .....	439
<b>实战练习</b> .....	375	12.9 员工福利和养老金会计 .....	444
<b>挑战练习</b> .....	375	12.10 财务报表分析 .....	449
<b>参考书目</b> .....	382	<b>关键知识点</b> .....	450
<b>扩展阅读</b> .....	382	<b>实战练习</b> .....	450
<b>注释</b> .....	382	<b>挑战练习</b> .....	451
<b>第11章 股东权益</b> .....	384	<b>参考书目</b> .....	462
11.1 企业组织形式 .....	385	<b>扩展阅读</b> .....	463
11.2 股本 .....	387	<b>注释</b> .....	463
11.3 利润分配 .....	392	<b>第13章 企业合并</b> .....	464
11.4 发行股份以非现金增加股本的		13.1 投资种类 .....	467
<b>会计处理</b> .....	396	13.2 企业合并：原则 .....	467
11.5 股票发行成本的会计处理 .....	398	13.3 报告获得的权益：合并方法 .....	472
11.6 股本的减少 .....	399	13.4 合并程序 .....	488
11.7 库存股 .....	399	13.5 合并中的递延税 .....	489
11.8 股票期权计划 .....	402	13.6 外币折算 .....	490
11.9 股票股利和实物股利 .....	403	13.7 法定兼并 .....	490

关键知识点 .....	493	16.2 损益表的同比分析 .....	560
实战练习 .....	493	关键知识点 .....	570
挑战练习 .....	494	实战练习 .....	570
参考书目 .....	498	挑战练习 .....	571
扩展阅读 .....	499	参考书目 .....	577
注释 .....	500	扩展阅读 .....	577
<b>第14章 编制现金流量表</b> .....	501	注释 .....	577
14.1 现金流量表的结构 .....	502	<b>第17章 现金流量表分析和盈余</b>	
14.2 现金流量表的有用性 .....	502	<b>质量</b> .....	578
14.3 三种现金流活动的定义 .....	503	17.1 现金流量表的分析 .....	579
14.4 计算经营活动现金流 .....	506	17.2 会计操纵和财务报表质量 .....	583
14.5 现金及现金等价物 .....	507	17.3 使用间接法计算经营活动	
14.6 现金流量表的例子 .....	508	现金流来分析盈余质量 .....	587
14.7 编制现金流量表 .....	510	关键知识点 .....	588
14.8 报告现金流量表 .....	521	实战练习 .....	588
14.9 非现金投资和融资活动 .....	522	挑战练习 .....	590
关键知识点 .....	522	参考书目 .....	599
实战练习 .....	522	扩展阅读 .....	600
挑战练习 .....	524	注释 .....	601
参考书目 .....	528	<b>第18章 财务比率分析和财务报表</b>	
扩展阅读 .....	528	<b>分析</b> .....	603
注释 .....	529	18.1 财务比率分析：回答“如何	
<b>第15章 资产负债表分析</b> .....	530	创造价值” .....	605
15.1 趋势分析法 .....	531	18.2 企业主体的信息来源 .....	616
15.2 同比分析法 .....	531	18.3 衡量投资者回报 .....	617
15.3 财务结构表和现金等式 .....	534	18.4 分部报告 .....	625
关键知识点 .....	548	18.5 计分模型 .....	628
实战练习 .....	548	18.6 公司治理 .....	629
挑战练习 .....	551	关键知识点 .....	632
参考书目 .....	556	实战练习 .....	633
扩展阅读 .....	556	挑战练习 .....	636
注释 .....	556	参考书目 .....	645
<b>第16章 损益表分析</b> .....	557	扩展阅读 .....	646
16.1 损益表的趋势分析 .....	557	注释 .....	647

# 第 1 章 会计：商业语言

## 本章教给你什么

1. 会计作为一种语言，怎样帮助你理解和描述商业活动；
2. 会计、财务会计和管理会计的意义和区别；
3. 财务会计在实际应用中的流程；
4. 财务核算的结果是财务报表，而财务报表体现的是整个企业的财务状况；
5. 财务会计信息满足不同类型使用者的需求；
6. 基本的业务记录及其对财务报表的影响；
7. 财务报表的组成部分：财务状况表（资产负债表）、利润表和现金流量表；
8. 每种财务报表的特点及其作用；
9. 从历史的角度理解会计是记录交易和管理决策的工具。

会计与商业管理是密不可分的。在这本书中，我们将主要讨论会计和财务报告，同时也从管理者和投资者的角度来讨论商业活动和商业决策。我们经常能听到的一句话是：“会计是一门商业语言。”现在让我们来看一下这句话背后的意义。

## 1.1 商业活动的模式

商业活动是以买卖方式使商品流通的经济活动，这个活动的过程就是把不同的资源进行整合和转移。其中包括了不同的交易，这些交易在不同的人之间产生。鲁滨逊在无人岛上，虽然进行了一些活动，但是因为没有人与之交易所以不能称做商业活动。

商业活动要包括供应者和客户，但同时还有许多其他人士参与。所有参与者都会商业活动中发挥他们所特有的作用，这些作用都会对企业的业务模式产生贡献。

商业活动就是把现有的业务转化<sup>1</sup>成另外一种形式（有形或无形的产品和服务），从而满足客户的需要。市场给生产企业提供了实现价值的可能。产品的价值包括实用性、存在性、持

续性、选择性和定位性。创造价值需要消耗资源，选择购买产品的客户会对生产企业提供这些资源。所以，从这个角度来说，商业的目的就是通过销售将资源从消费者转移到企业，从消费者转移来的资源如果大于已使用的资源，就创造了利润。

个人或集体参与到生产过程中，在提供市场产品的同时，也带来了采购能力、生产能力、营销能力、研发能力、工程能力、管理能力和协调能力等。

商业决策包括资源的获取并将其分配至不同的职能部门使用，最终为客户提供服务。在企业里，这些决定都是通过转型的过程完成。所有的决定都是基于对整个转化流程的总结和归纳，使不同的技术和能力达到最佳。不同的企业对转化流程有不同的理解，这种不同的理解会对资源的分配产生影响，这就是我们所说的企业战略。同一个行业（比如全球服装零售业）中不同的企业，在市场定位、原材料选取、品牌营销、门店选址等方面会实施不同的战略。以西班牙的 Inditex 为例，作为世界最大的服装零售商，它旗下经营着 10 个不同的品牌，满足不同层次客户的需求。其旗下众所周知的 Zara 品牌，主要满足年轻人的需求，仅占据其销售渠道的 1/3。而瑞典的 Hennes & Mauritz 是全球第二大服装零售商，只经营一个品牌 H&M，而且大部分产品仅针对女性。Inditex 的商业模式主要是纵向整合，拥有自主的设计和生产线（只有一小部分生产外包给低成本国家）。而 Hennes & Mauritz 则主要采取分散性经营策略，在低成本国家建立了 800 多个工厂进行生产，并有部分外聘设计师。Inditex 在全球 80 个国家开设了 5 000 多家门店，而 H&M 仅在 43 个国家经营 2 300 家门店，所以两家公司有着不同的供应链。这两家公司都是国际性服装零售行业的领头羊，但是即使面临着相同的行业风险，这两家公司所采用的企业战略和商业模式却是截然不同的。而会计必须提供同一模板的财务报告，便于使用者分析比较这两家公司的财务绩效与发展前景。故会计必须具有普遍性，能够适用于不同的环境和商业模式。

图 1-1 演示了名为“现金泵”的循环，这个循环反映了一个企业的正常商业活动。在这个循环中，所有获取的资源都会转化成体现市场价值的产品，产品通过商品或服务的形式交付给客户。在商品交付的同时，客户必须为这些商品或服务支付现金或其他与现金等同的资源，这

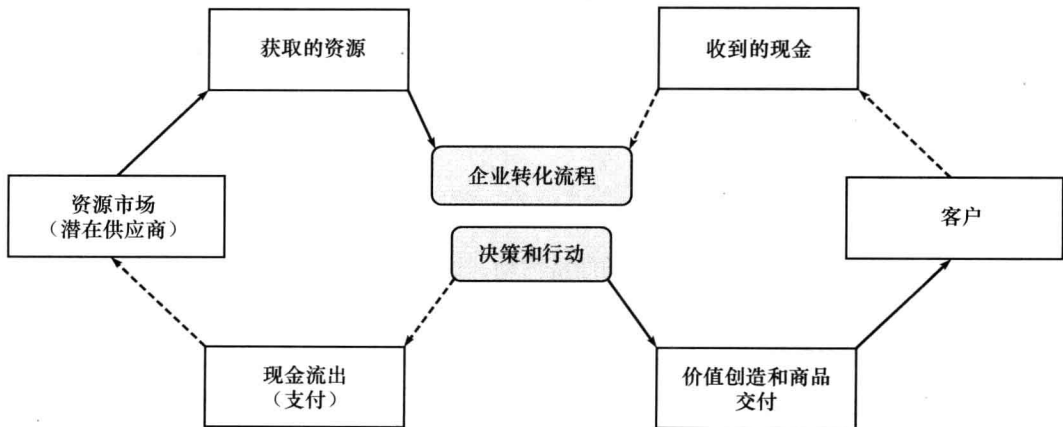


图 1-1 现金泵循环：正常商业模式资源

- 注：1. 现金流向，指向左边的虚线箭头；  
2. 资源、商品或服务的流向，指向右边的实线箭头。



些现金又会用于购买新一轮的生产资源。“现金泵”的循环是一种无限的循环，只要企业能够不断地获取资源，不断地满足客户的需求，同时客户的满意度高于其他的竞争者，企业就能从客户处获取更多的现金用于支付供应商（供应商包括了在劳动力市场和资本市场提供劳动力和资金的人），从而保持企业运转的持续性。

企业的运转需要被企业的管理者所监控。每一笔交易，企业和供应商之间的交易、企业和客户之间的交易以及企业内部的运作过程（包括物资采购、生产加工、资金回笼等），都必须被记录，使管理者能够在整个经营过程中进行分析、提出问题。比如：

- 与上期相比，企业需要更多还是更少的资源？是否需要为客户提供新的产品或服务？
- 从不同角度与竞争者相比，企业业绩如何？
- 与竞争者相比，是否需要比竞争对手购买更多的资源？怎样找到可靠的供应商？怎样留住人才？

企业的参与者必须同时对这些经营业务进行分析，从而采取相应的行动来保持企业的竞争力。做到这一点的唯一途径是，他们必须同意分享相同的语言和规则来描述这些经营活动，以便于互相之间的交流。换言之，他们需要一种分享的语言，这种语言包括共同的词汇和语法规则来形容、描述所有的事件和业务活动。这些事件和业务活动都反映在前面所提到的“现金泵”里，这种语言就是会计。

## 1.2 会计：一种商业语言

会计是一种专业的语言，这种语言的特点是：

- 描述一种状况或结果。比如：“企业从客户处获得的销售收入在10月达到1200万货币单位。”
- 描述一个投入多少资源取得多少结果的事件。比如，10月的第一周，企业在电视台花费了75万货币单位的广告费用；10月1日~10月30日，企业的市场占有率增加了10%；与去年同期相比，从10月1日起，产品价格下降了5%；新客户增加，等等。
- 将不同的结果进行排序，以便于对会计信息进行评估。如，比较特定的时期内，不同市场或责任中心之间经营结果的差异。

所以，在图1-1里面一定要加上会计是怎样支持企业决策的部分，这些部分将在图1-2中体现。

会计会对整个“现金泵”或商业周期中的所有经济活动进行记录。会计主要采用货币单位来记录经济变化。在特定情况下也会记录一些非货币的指标，比如，企业所消耗的原材料重量应该等于产成品的重量加上废品的重量<sup>2</sup>，等等。

会计工作是整个商业活动中不可分割的一部分。会计能帮助管理者做出所需要做的决定，这些决定将改变未来的行动以产生更佳业绩，同时保持目标及目的的实现。

本书的名称是《财务报告与分析：一种国际化视角》，为什么要有“报告”部分呢？