

三友会计 名著译丛

Sunyo Translation Series in Accounting Classics

► “十五” 国家重点图书出版规划项目

财务报告与分析

(美) 查尔斯·H.吉布森 著
胡玉明 主译

(第九版)

Ninth Edition

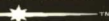
Charles H. Gibson

**Financial Reporting & Analysis:
Using Financial Accounting Information**



东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press

THOMSON



三友会计 名著译丛

Sunyo Translation Series in Accounting

“十五”国家重点图书出版规划项目

财务报告与分析

(美) 查尔斯·H.吉布森 著
胡玉明 主译

(第九版)

Ninth Edition

Charles H. Gibson

**Financial Reporting & Analysis:
Using Financial Accounting Information**

FE 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press

THOMSON
★

© 东北财经大学出版社 2005

图书在版编目 (CIP) 数据

财务报告与分析 (第九版) / (美) 吉布森 (Gibson, C. H.) 著; 胡玉明译. — 大连: 东北财经大学出版社, 2005. 4

(“十五”国家重点图书出版规划项目·三友会计名著译丛)

书名原文: Financial Reporting & Analysis: Using Financial Accounting Information
ISBN 7-81084-551-9

I. 财… II. ①吉… ②胡… III. 会计报表-会计分析 IV. F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 004174 号

辽宁省版权局著作权合同登记号: 图字 06-2004-02 号

Charles H. Gibson: Financial Reporting and Analysis: Using Financial Accounting Information, Ninth Edition

Copyright © 2004 by South-Western, a division of Thomson Learning, original ISBN 0-324-18643-6, local ISBN 981-265-385-6

DUFEP is authorized by Thomson Learning to publish and distribute exclusively this simplified Chinese edition. This edition is authorized for sale in the People's Republic of China only (excluding Hong Kong, Macao SAR and Taiwan). Unauthorized export of this edition is a violation of the Copyright Act. No part of this publication may be reproduced or distributed by any means, or stored in a database or retrieval system, without the prior written permission of the publisher.

All rights reserved.

本书简体中文版由汤姆森学习出版集团授权东北财经大学出版社独家出版发行。此版本仅限在中华人民共和国境内 (不包括中国香港、澳门特别行政区及中国台湾) 销售。未经授权的本书出口将被视为违反版权法的行为。未经出版者预先书面许可, 不得以任何方式复制或发行本书的任何部分。

版权所有, 侵权必究。

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

总编室: (0411) 84710523

营销部: (0411) 84710711

网址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@vip.sina.com

大连理工印刷有限公司印刷

东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 200mm × 270mm

字数: 546 千字

印张: 24 3/4

插页: 1

2005 年 4 月第 1 版

2005 年 4 月第 1 次印刷

责任编辑: 高 鹏 孙 越

责任校对: 尹秀英 那 欣 毛 杰

封面设计: 冀贵收

版式设计: 孙 萍

定价: 48.00 元



作者简介

查尔斯·H. 吉布森是一名注册会计师，他有4年在四大会计师事务所实践的经验 and 超过30年的教学经验。他的教学经验包括讲授过许多会计学教程，如财务、管理、税务、成本和财务分析。

吉布森教授曾经为财务经理、银行商业贷款经理、律师和其他相关人士讲授财务分析专题。他还曾为注册会计师讲授财务报告专题，以及为注册会计师和注册管理会计师上辅导课。他研讨过的若干问题为注册管理会计师考试所采纳。

查尔斯·H. 吉布森在杂志上发表了60多篇文章。这些杂志包括《会计》、《会计地平线》、《商业银行信贷》、《注册会计师》、《俄亥俄州注册会计师》、《管理会计》、《风险管理》、《税务与会计师》、《高级管理》、《税务与律师》、《加利福尼亚管理评论》和《小企业管理》等。他是财务经理研究基金会发布的《财务会计与报告的折扣问题》的作者之一。

吉布森博士与人合作出版了《财务报告案例》（PWA-KENT出版社）一书。他还与人合作录制了连续两期的后续教育课程，该书与录像带由美国注册会计师协会发行。这些后续教育课程名称分别为“基金流动评估”和“营利能力与收益质量”。

吉布森教授是美国会计学会、美国注册会计师协会、俄亥俄州注册会计师协会和财务经理协会的会员。过去，他尤其活跃于美国会计学会和俄亥俄州注册会计师协会。

1989年，吉布森博士获得了由俄亥俄州注册会计师协会和美国会计学会俄亥俄州分会联合授予的“俄亥俄州杰出会计教育家奖”殊荣。1993年，他获得托莱多大学颁发的“企业研究学院奖”。1996年，吉布森博士获得保宁格林州立大学授予的商学院“杰出毕业生”荣誉称号。1999年，吉布森获得托莱多大学授予的Gamma Epsilon Chapter of Beta Alpha Psi 荣誉称号。



译者简介

胡玉明，经济学（会计学）博士，现任暨南大学会计学系教授，博士研究生导师。1982年9月考入厦门大学，1986年、1989年和1992年相继获得经济学（金融学）学士、经济学（会计学）硕士和博士学位。1989年8月开始在厦门大学工作，2000年9月到暨南大学会计学系工作。近年来，在《中国工业经济》、《审计研究》、《管理工程学报》、《经济评论》、《外国经济与管理》和《中国经济问题》等专业学术刊物上发表学术论文数十篇；独立或合作出版了《论资本成本会计》、《高级成本管理会计》、《公司理财》、《企业财务管理原理》、《管理会计学》（合作）、《平衡记分卡是什么》和《平衡计分卡实用指南》（译著）等论著、教材和译著十余部；主持了“技术经济一体化全面成本管理体系研究”、“国有企业债转股跟踪调查研究”、“开放型企业综合业绩评价系统的设计及应用”和“基于核心能力的企业绩效评价制度设计与实地研究”等多项国家社会科学基金、国家自然科学基金和省部级科研课题的研究工作。目前学术兴趣和研究领域包括公司理财、成本管理会计和注册会计师行业发展战略。



译者前言

目前在中国，绝大多数大学都有会计学专业，其培养人才的关键差异就在于究竟是培养“如何做会计”（how to do accounting）还是培养“如何用会计”（how to use accounting）。我素来认为在中国会计专业人才总量过剩，真正懂得“如何用会计”的会计专业人才远远不足。在计算机环境下，只懂得“如何做会计”的人将面临就业的困境。因此，学会“如何用会计”显得更为重要。《财务报表分析》便是从“如何做会计”通往“如何用会计”的桥梁。因此，《财务报表分析》对会计专业人才的重要性不言而喻。

相信从事会计学或财务管理学教学的学者对查尔斯·H. 吉布森（Charles H. Gibson）教授不会陌生。早在1990年，中国财政经济出版社就翻译出版了其《财务报表分析》（第二版）。之后，其新版本也不断在中国翻译出版。现在各位读者看到的是吉布森教授的《财务报告与分析》的第九版。至于本书的优点，作者在前言里已经描述得很清楚了，无须我赘述。尽管如此，我还是忍不住想强调，作为一本“财务报表分析”教材，已经连续出版到第九版，经久不衰，享有盛誉，这还用我多说什么呢？市场就是最好的鉴定者，更为重要的是市场已经对本书做出了很好的鉴定！

本书的翻译工作由暨南大学会计学系胡玉明教授主持。本书的翻译充分体现了师生教学相长与合作的精神。参加本书初稿翻译工作的人员都是暨南大学会计学师生。博士研究生汤胜翻译了第1章、第2章和第3章，硕士研究生洪泓翻译了第4章和第5章，黄力平副教授翻译了第6章、第7章和第8章，硕士研究生何国尧翻译了第9章、前言和词汇表，博士研究生张程睿翻译了第10章和第11章，硕士研究生谢立翻译了第12章，硕士研究生鲁海帆翻译了第13章和第14章，最后由我对全书初稿进行统一校对。我非常感谢我的同事和学生的大力支持，同时，我也非常感谢东北财经大学出版社高鹏先生对我的信任和宽容。

尽管我们尽力做好本书的翻译工作，但是，鉴于我们的水平和时间有限，书中若有不妥之处，敬请读者批评指正。

胡玉明

2004年12月

于暨南大学暨南园



献 辞

谨以本书献给我的妻子帕特丽夏及女儿安尼·伊丽莎白和劳拉。

特别的献辞

本书特别献给卡斯西部储备大学会计学教授盖瑞·约翰·柏维特斯博士，感谢他对会计职业的杰出贡献，包括教学、科研及对美国会计学会、美国注册会计师协会和俄亥俄州注册会计师协会的贡献。



前言

告诉我，我会忘记。
给我看，我可能记住。
我参与，我会理解。

这个谚语描述了本书第九版中所体现的教学方法：让学生参与现实财务报表的分析与解释。其基本前提是学生为了理解和分析现实财务报告已经做好充分准备，而不是学习那些过于简化的财务报表。

基于这个基本前提，本书第九版变化较大。如下所述，我们的两个新技术工具支持了这些变化，强调本书的目标，让学生参与到主动学习如何阅读、理解和分析现实公司的财务报表中来。

本版的变化

本版作了一些重大的修改，以提高它与学生的相关性和教师的适用性。这些修改如下：

- 许多新的图表和案例都是以现实公司如星巴克、亚马逊、英特尔、沃尔特·迪斯尼和东方人柯达等为基础，同样也包括托莱多沼泽鸟棒球俱乐部有限公司。
- 当前的热点主题为学生提供了一种理解影响财务报表的报告与分析的当前经营和制度氛围的最新切入点。
- 期权（财务会计准则第 148 号）（第 9 章）。
- 证券交易委员会的伦理法规删除了年度报告的披露要求（第 2 章）。
- 证券交易委员会对预测财务信息的披露要求（第 8 章）。
- 《萨班斯—奥克斯利法案》及其产物即上市公司监管委员会（第 1 章）。
- 盈余管理，包括对安然和世通公司的讨论（第 12 章）。
- 北美产业分类体系（第 5 章）。
- 每一章都涉及汤姆森分析学（商学院版）。涉及这种专业研究工具，可使学生熟练使用日后在专业实践领域所需要的软件。除了第 14 章以外，每章都附有网络案例。通过这些数据库，初学者将逐步学会如何获得本书提到的财务信息。汤姆森分析学（商学院版）提供了 500 家公司的信息，利用其强大功能将基本财务信息、盈利估计、市场数据和原始文档全面结合起来。
- 财务报表分析电子表格（由托莱多大学唐纳德·V. 沙夫特纳负责）让学生利用教材里的比率完成任何一部分财务报表的分析。使用者输入 2~5 年的收益表、资产负债表和其他报表的数据，输出的结果便是通过比较流动性、长期债务偿债能力、获利能力和投资者的分析等方面得出的 2~5 年的各种比率。结果同样包括收益表的共同比分析（横向和纵向）与资产负债表的共同比分析（横向和纵向）。它可以从网站以电子表格的形式下载下来，可以为使用者节省许多数据处理时间，让他们把精力放在分析和解释方面。

现实公司

本书解释了不同行业财务报表的差异，包括制造业、零售业和服务业，也包括

管制和非管制行业。本书也包括了个人财务报告和政府及其他非营利机构的财务报告。

现实公司的财务报表作为例子和案例，它强调了全面收益表、分部报告、期权、退休后福利和国际会计准则协调等当前财务报告问题。

广泛使用一家公司素材

本书的一个重要特征就是广泛使用耐克公司的素材作为例子。利用耐克公司2002年财务报告和行业数据，读者可以熟悉竞争性市场的基本特性。对于完整掌握财务报表分析，这是一个很有意义的例子（参见第6~10章和耐克公司综合案例分析）。（注意：本书耐克公司2002年财务数据作为样本数据包含在财务报表分析电子表格里）

灵活的结构

本书适用于各种课程，以各种方法讲授财务报表的呈报与分析。本书具有必要的灵活性以满足会计与财务课程在内容和深度上的需要。本书包括翔实的教材内容、思考题、“访问网站”、习题和案例，教师可以自由选择内容的深度。每一章都涉及汤姆森分析学（商学院版）。会计原理是讨论所有问题的基础，方便学生理解分析所用的各种方法及其含义。下面是各章内容概要：

第1章设计了构成财务报告基础的会计基本原理。回顾公认会计原则和传统会计模型假设的发展过程有助于读者理解报表并更好地分析它。

第2章描述了经营主体的类型和财务报告导论。本章也描述了每个会计期间完成的会计程序所产生的后果，还包括有助于理解财务报告的其他相关主题，如审计师报告、管理层评论、管理层对财务报表的责任、汇总年度报告、有效市场假说、伦理、国际会计准则协调、合并报表和企业合并会计。

第3章深入地讨论了资产负债表、股东权益表和资产负债表披露的问题，特别强调了存货和有形资产。

第4章深入地讨论了收益表，包括特殊收益表项目。其他主体包括每股收益、留存收益、股利和股票分割、股东分配的合法性和全面收益。

第5章是分析和比较统计数据的导论。分析技术包括比率分析、共同比分析、年度变化分析、行业财务报表差异、描述性信息的复核、标准产业分类手册与北美产业分类体系比较、企业的相对规模和许多行业数据的图书馆资源。

第6章讨论了短期流动性分析。本章包括分析主体短期资产和短期偿债能力的程序，还包括对现金、有价证券、应收账款和存货等四种非常重要资产的讨论。这是第一次采用耐克公司作为例子。

第7章讨论了长期偿债能力分析。本章包括收益表和资产负债表的讨论，还包括长期租赁、养老金计划、合资经营、或有事项、表外风险金融工具、集中信用风险金融工具和金融工具公允价值披露。

第8章讨论了营利能力分析。获利能力对股东、债权人和管理层至关重要。除了营利能力比率外，本章还讨论了营利能力趋势分析、分部报告、前期调整利得或损失、全面收益、预测财务信息 and 中期报告。

第9章，尽管无意成为一种投资分析的综合指南，但也讨论了对投资者有用的

分析方法。除了比率之外，本章还讨论了杠杆作用及其对收益、每股收益、股票期权和股票增值权的影响。

第 10 章考察了现金流量表，包括与报表相关的比率。本章还讨论了编制现金流量表的程序。

第 11 章为耐克公司综合案例分析和耐克公司 2002 年度财务报表。该综合分析包括耐克公司的背景信息。

第 12 章讨论了财务比率的扩展用途。本章包括对财务比率的理解、稳健程度与盈利质量、预测财务失败、分析性复核程序、管理层对分析的运用、后进先出准备的运用、图示财务信息和盈余管理。

第 13 章讨论了六个特殊行业的财务分析问题。这六个行业是银行、电力公用事业、石油及天然气、运输、保险和房地产。本章注意到这些报表的差异，并建议对其分析做出一些变化或补充。

第 14 章讨论了个人财务报表与政府及非营利性组织的财务报告。

本书的词汇表定义了年报中常见的术语。

成果网站——HTTP: //GIBSON. SWLEARNING. COM

学生和老师可以通过 [http: //gibson. swlearning. com](http://gibson.swlearning.com) 直接获得财务报表分析和课程需要的教学用具。采用本书的教师从出版商处获得密码后可下载本书答案手册的电子文件，而财务报表分析电子表格（空白表格和耐克公司样本）老师和学生都可以获得。对于新书使用者来说，成果网站提供一种链接汤姆森分析学（商学院版）的途径。它拥有一套强大的工具搜索 500 家公司以及与本书各章内容相链接的在线案例。采用本书的老师可以下载汤姆森分析学（商学院版）在线案例的参考答案。

其他补充资料

对学生来说

由作者设计的广受认可的学习指南包括有助于复习各章内容的特定问题。这些自测项目包括填空、多项选择、判断对错、配对、分类、选定交易事项的影响和习题。

对教师来说

针对教师的其他补充资料包括答案手册、题库与教材配套。

- 作者设计的答案手册包括“访问网站”、思考题、习题和案例的参考答案。
- 作者设计的题库包括习题、多项选择、判断对错和针对各章的其他资料。题库可以打印，也可以直接应用考试视屏（Exam View）。考试视屏是一种与微软视窗系统相容的，易于使用的测验软件。老师通过在屏幕上预览，可以增加或编辑思考题、指导说明、答案，（随机或数字式地）选择各种问题。不管是通过互联网、本地局域网还是广域网，教师都可以在线创建或监管测验。

致谢

我衷心感谢在我写作本书的过程中许多帮助我、鼓励我的人。从使用前八版书的同事和学生处反馈回来的评论使本书产生了许多变化。我也想表达对耐克公司的

感激之情，感谢它允许我把其报表作为本书的例子加以使用。感谢许多企业和组织允许重印其资料。特别要感谢美国注册会计师协会、管理会计师协会和财务会计准则委员会。管理会计师协会允许我使用过去管理会计师考试的问题和/或非官方答案。

在我编写第九版的过程中，我非常感谢下列各位人士有用和富有建设性的评论：卡洛·达顿（南佛罗里达州社区学院）、法兰克·弗莱里格（罗伯特·莫里斯学院）、约翰·马昂尼（纽约大学）、诺曼·梅昂斯克（肯特州立大学）和霍华德·G. 史密斯（西南得克萨斯大学）。

我感谢唐纳德·沙夫特纳（托莱多大学），感谢他认真、耐心和有效地修正了本版的财务报表分析电子表格。

还要感谢西南出版社的下列人员对本版书所付出的努力：朱丽·琳塞（图书采购编辑）、科瑞格·阿富里（高级策划编辑）、契斯·塞斯（市场部经理）、爱咪·麦克圭尔（图书编辑）和里克·莫尔（设计师）。

现实企业

下列企业被广泛用于本书的正文、例子和案例。

Albertson's, Inc.	City of Toledo
Alexander and Baldwin	Clarcor
Amazon. com	Coachmen Industries, Inc.
Amedisys, Inc.	Conoco
Amerada Hess Corporation	Cooper Tire & Rubber Company
AMP	Daimler Chrysler
Andrew Corporation, The	Dana Corporation
Arch Chemicals	Dell Computer
Arch Coal, Inc.	Delta Airlines, Inc.
Arden Group, The	Denbury Resources Inc.
Argosy Gaming	Dibrell Brothers Inc.
Ashland Inc.	Digital Insight
ASV Inc.	Diodes Incorporated
Barnes Group Inc.	Eastman Kodak Company
Barr Laboratories, Inc.	Ethan Allen Interiors Inc.
Best Buy Co. , Inc.	Exco Resources, Inc.
Blair	Florida Rock Industries, Inc.
Boeing Company, The	Flowers Foods
Boston Celtics Ltd. Partnership	Ford Motor Company
II & Subsidiaries	Frisch's Restaurants, Inc.
Bridgford	Gannett Company, Inc. , The
Cabot Oil & Gas Corporation	Gap Inc.
Chubb Corporation, The	General Electric
Chiquita Brands	General Motors Corporation
International, Inc.	Gentex Corporation

Good Year Tire	Northrop Grumman
Harris Interactive Inc.	Orphan Medical Inc.
Hershey Foods Corporation	Owens Corning
Hooper Holmes, Inc.	Fiberglass Corporation
Independent Bank Corp.	Owens-Illinois
Intel	Palatin Technologies Inc.
Interpublic Group of	Procter & Gamble Company
Companies, The	Quantum Corporation
International Business Machines	Reebok
Institute of Mgmt. Accountants,	Retek Inc.
Inc. , The	Rowe Furniture
JLG Industries, Inc.	Royal Appliance Mfg. Co.
Johnson & Johnson	and Subsidiaries
and Subsidiaries	Safeway Inc.
Kroger Co.	Scientific Atlanta
Lands'End, Inc.	Scientific Technologies
Lucas County, Ohio	Scientific Technologies Inc.
Maine Public Service Company	Sears, Roebuck and Co.
McDonald's Corporation	Seaway Food Town
Merck & Co. , Inc.	Shoe Carnival, Inc.
Metro One	Smithfield Foods, Inc.
Telecommunications, Inc.	Snap On, Inc.
Microsoft Corporation	Southwest Gas Corporation
Motorola, Inc.	Starbucks
MSC Software	State Bancorp, Inc.
Nacco Industries	Sun Hydraulics ®
National City	Sun Micro Systems
New England Electric System	Toledo Mud Hens Baseball Club, Inc.
Nike, Inc.	Walgreen Co. and Subsidiaries
Nordson Corporation	Wal-Mart
Nord Resources Corp.	

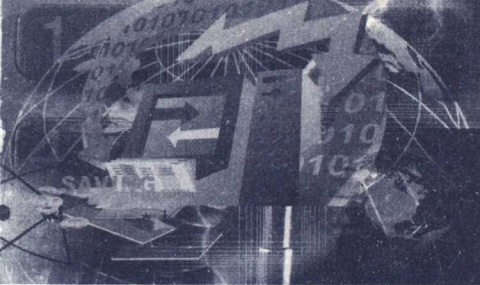
目 录

第 1 章	财务报告导论	1
1.1	公认会计原则 (GAAP) 的演进	1
1.2	其他的团体——美国注册会计师协会 (AICPA)	7
1.3	紧急问题工作组 (EITF)	8
1.4	一个新的现实问题	8
1.5	会计模式的传统假设	9
1.6	使用互联网	17
1.7	本章小结	18
	访问网站	19
	思考题	19
	注释	21
第 2 章	财务报表和其他财务报告问题	23
2.1	企业主体的形式	23
2.2	财务报表	23
2.3	会计循环	26
2.4	审计报告	29
2.5	年度报告摘要	33
2.6	有效市场假设	34
2.7	伦理	34
2.8	国际会计准则的协调	36
2.9	合并会计报表	37
2.10	企业合并会计	38
2.11	本章小结	38
	访问网站	39
	思考题	39
	注释	41
第 3 章	资产负债表	42
3.1	资产负债表的基本要素	42
3.2	股东权益报表	72
3.3	资产负债表呈报问题	72
3.4	本章小结	73
	访问网站	73
	思考题	73
	注释	76
第 4 章	收益表	77
4.1	收益表的基本要素	77
4.2	收益表特别项目	81
4.3	每股收益	89

	4.4 留存收益	89
	4.5 股利与股票分割	91
	4.6 对股东分配的合法性	91
	4.7 全面收益	92
	4.8 本章小结	95
	访问网站	95
	思考题	95
	注释	96
第5章	分析基础	97
	5.1 比率分析	97
	5.2 共同比分析（横向和纵向）	98
	5.3 年度变化分析	99
	5.4 不同行业的财务报表差异	100
	5.5 描述性信息的复核	107
	5.6 各种比较	108
	5.7 企业相对规模	114
	5.8 其他文库资料	114
	5.9 财务报表使用者	117
	5.10 本章小结	118
	访问网站	118
	思考题	119
第6章	短期资产的流动性及相关的偿债能力	121
	6.1 流动资产、流动负债和营业周期	121
	6.2 流动资产与流动负债之比	139
	6.3 其他流动性因素	143
	6.4 本章小结	144
	访问网站	144
	思考题	145
	注释	147
第7章	长期偿债能力分析	149
	7.1 利用收益表评价长期偿债能力	149
	7.2 利用资产负债表评价长期偿债能力	153
	7.3 影响企业长期偿债能力的特殊项目	158
	7.4 本章小结	171
	访问网站	172
	思考题	172
	注释	174
第8章	盈利能力分析	175
	8.1 盈利能力评价指标	175
	8.2 盈利能力趋势分析	185

	8.3 分部报告	186
	8.4 销售与市场	189
	8.5 前期调整损益	190
	8.6 全面收益	191
	8.7 预计财务信息	191
	8.8 中期报告	192
	8.9 本章小结	193
	访问网站	193
	思考题	194
	注释	195
第9章	投资者的分析	196
	9.1 杠杆及其对收益的影响	196
	9.2 普通股每股收益	198
	9.3 市盈率	199
	9.4 留存收益率	200
	9.5 股利支付率	201
	9.6 股利与市价比率	201
	9.7 每股账面价值	202
	9.8 股票期权（以股票为基础的薪酬）	203
	9.9 股票增值权	207
	9.10 本章小结	208
	访问网站	208
	思考题	209
	注释	210
第10章	现金流量表	211
	10.1 现金流量表的基本要素	212
	10.2 财务比率与现金流量表	219
	10.3 另一种现金流量	221
	10.4 现金流量表编制程序	221
	10.5 本章小结	227
	访问网站	227
	思考题	229
	注释	230
第11章	耐克公司综合案例分析	231
	11.1 耐克公司背景	231
	11.2 其他	240
	11.3 总结	240
	11.4 耐克公司2002年度财务报表	240
第12章	财务报表分析的扩展	302
	12.1 商业贷款部门运用的财务比率	302

	12.2 企业财务总监运用的财务比率	304
	12.3 注册会计师运用的财务比率	306
	12.4 注册财务分析师运用的财务比率	306
	12.5 年报运用的财务比率	307
	12.6 稳健程度与收益质量	309
	12.7 预测财务失败	310
	12.8 分析性复核程序	312
	12.9 管理层分析的运用	313
	12.10 后进先出准备的运用	313
	12.11 财务信息图示化	315
	12.12 盈余管理	317
	12.13 本章小结	319
	访问网站	320
	思考题	320
	注释	322
第 13 章	特殊行业财务报表分析	324
	13.1 银行业	324
	13.2 受管制的公用事业	332
	13.3 石油与天然气业	337
	13.4 运输业	339
	13.5 保险业	344
	13.6 房地产业	348
	13.7 本章小结	349
	访问网站	350
	思考题	351
	注释	353
第 14 章	个人财务报表与政府及非营利组织会计	354
	14.1 个人财务报表	354
	14.2 政府会计	360
	14.3 政府之外的非营利组织会计	369
	14.4 本章小结	374
	访问网站	375
	思考题	375
	注释	376



第 1 章 财务报告导论*

财务报告的使用者包括公司的经理人员、股东、债券持有者、证券分析师、供应商、贷款机构、员工、工会、监管机构和社会公众。他们利用财务报告进行决策。例如，财务报告有助于潜在的投资者做出是否购买某种股票的决策。供应商利用财务报告决定是否赊销设备给某家公司。在为员工谈判时，工会借助于财务报告确定其要求。管理层则可以利用财务报告确定公司的获利能力。

之所以存在财务报告的需求，是因为信息使用者相信财务报告有助于他们制定各项决策。除了财务报告外，信息使用者通常还需要各种竞争性的信息来源，例如新的工资合同和经济规则的颁布。

本书将集中讨论如何合理地运用财务会计信息。为了认识财务报告的局限性，信息使用者必须对公认会计原则和会计模式的传统假设有一个基本的认识。

以财务报告为基础的各种思想已经延续了几百年，而为了满足这个不断变化的社会需求，这种发展今天仍在继续。对公认会计原则和会计模式传统假设演变的回顾有助于读者认识财务报告，从而更好地分析它们。

1.1 公认会计原则（GAAP）的演进

公认会计原则（generally accepted accounting principles, GAAP）是得到权威机构认可的会计原则。会计师必须熟悉可接受的参考来源，以确定某一个特定的会计原则是否得到权威机构的认可。

美国今天现存的会计原则的正式发展过程起始于 1933 年和 1934 年的证券法案。在这些证券法案颁布之前，建立于 1792 年的纽约股票交易所（NYSE）是制定财务信息披露特定要求的主要机构。这些要求可以描述为最低限度的，而且只应用于那些股票在纽约股票交易所上市的公司。当时，管理层的主流观点认为财务信息主要供公司管理层使用。

1929 年，股票市场的崩溃促使财务信息的对外披露得到了广泛的关注。一些人宣称股票市场的崩溃主要是因为提供给投资者和债权人的财务报告缺乏适当的质量要求。《1933 年证券法案》的颁布就是为了保护投资者防止财务报告被滥用。这个法案的目的在于规范美国各州证券首次发行和销售业务。

总体上，美国《1934 年证券交易法案》是为了规范国内交易所的各项证券交易。证券交易委员会（Securities and Exchange Commission, SEC）赋予其权威性。实际上，证券交易委员会有权制定公认会计原则和规范会计职业界。证券交易委员会将大部分制定公认会计原则和规范会计职业界的权力给予了一个非官方机构，但有时证券交易委员会也会颁布它自己的标准。

当时，证券交易委员会颁布了 S-X 条例，规定了对公司主要的正式财务披露要求。证券交易委员会也颁布了属于财务报告要求的财务报告免除条例（FRRS）。S-X 条例和财务报告免除条例作为公认会计原则的一部分，通常以证券交易委员会官方立场对与财务报告有关的事件进行规范，而今天所存在的正式程序则是私营

* 本书各章后所附的习题、案例和网络案例等内容，均收录于本书的配套光盘中，敬请参阅。