

HZ BOOKS
华章经管

为什么**财务报表**总被认为是假的？**利润**真的存在吗？
财务**数字**的真真假假，看似**自相矛盾**的很多**关系**，
都有**合理**的解释？

财务是个 “真实的谎言”

Finance Is a True Lie

钟文庆◎著



机械工业出版社
China Machine Press

财务是个“真实的谎言”

Finance Is a True Lie

钟文庆◎著



机械工业出版社
China Machine Press

本书作者将自己十几年的跨国财务经历，用风趣、幽默、富含哲理的实例、事例、故事，精彩呈现。书中描述了财务基本知识、财务实务操作、财务战略、财务智慧、财务数据的弹性，以及弹性背后的财务思想实质。

本书是一本不是故事胜似故事的财务入门书。书中每一章节的内容互相关联，但又自成体系，相对独立，你可以从任一章节拿起，也可以在任一章节放下。

版权所有，侵权必究

本书法律顾问 北京市展达律师事务所

图书在版编目（CIP）数据

财务是个真实的谎言 / 钟文庆著. —北京：机械工业出版社，2009.10

ISBN 978-7-111-28363-8

I. 财… II. 钟… III. 财务管理 IV. F275

中国版本图书馆CIP数据核字（2009）第168845号

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：佟欣书

版式设计：刘永青

北京京师印务有限公司印刷

2009年10月第1版第1次印刷

170mm × 242mm · 13印张

标准书号：ISBN 978-7-111-28363-8

定价：29.00元

凡购本书，如有缺页、倒页、脱页，由本社发行部调换

本社购书热线：（010）68326294

投稿热线：（010）88379007

精彩推荐

Praise

我以前喜欢看张五常的经济书，因为他写得通俗易懂，不像有的经济书总喜欢引用一些晦涩的公式。钟文庆的书深入浅出，用最简单的语言讲明了不少财务知识。

——王炜，汉森咨询合伙人

从法律的角度而言真实有边界，谎言也有边界。文庆书中所阐释的真实、谎言正是以智慧而旁观的视角审视专业的边界。文如其人，让我们在枯燥的生活中总能有笑。

——孔伟，中伦金通律师事务所合伙人

教人学财务并不难，难的是让人学着并且快乐着，毫无疑问，这本书做到了这一点。

——曾令同，北京国际商业管理集团副总裁

时值金融危机爆发，汇率、大宗商品价格、资本品价格乃至企业需求均出现剧烈变化。企业经营环境动荡之烈，经济复苏之路亦漫漫其修远。时代已经赋予财务工作者以更大的责任和更广阔的空间。财务工作也将不再是——或许其本就不是——一堆堆“枯燥”数字的堆积和单纯的资金管理游戏，必将在日益动荡的金融经济环境中承担更大的战略任务。文庆兄将财务和智慧无缝对接，取尽簪花妙笔之效。或许，这正是我们打开通向鲜活的财务世界的一扇窗口。

——鲁艺，上海麒德投资顾问有限公司执行董事

作者称这是一本财务入门级的书，可是我觉得这是一本融合了作者的智慧和思考的人生小册子，尤其是对那些财务经理人或希望成为财务经理人的读者。我前后读了两遍，间隔约有两年，均有不同的感悟，就像那本《飘》(*Gone with the wind*)。20岁时把她当做言情小说，30岁时看到了其中的励志，相信从这本书中你也能读懂作者带给你的数字之外的东西。

——Cathy Han，沃尔沃建筑设备中国有限公司财务总监

做财务的，有迷惑有挣扎，甚至有转行的冲动。但钟文庆的财务世界却是感性的、有趣的，同时宏大又深邃。打开心胸，去思考、感悟；伸展双臂，与智慧和激情结伴。

——田莉，百安居中国区财务经理

“人人皆可财务”，只要有更多的人能够了解财务的真相。品味财务的深邃与趣味，哪怕只有一点点，都会让人喜出望外。

——李颖，CIMA英国皇家特许管理会计师公会中国区总裁

书中运用了大量简单而又艺术的语言诠释了那些令人晦涩难懂的财务术语和财务现象，用各类发生在我们身边的实例解读了财务对一个企业，对我们的日常工作、生活甚至对人生的重要影响和意义。无论你是财务人员还是非财务人员，你都要具备这样一种人生态度：“主动是人生的一种态度，它让你遇到变化时提早一步做准备，能使你有机会掌握自己的命运，主动引领变革。”

——曹海莉，上海兰林公关咨询有限公司总经理

看钟文庆的书很难将他同一般人眼里的财务专业人员联系起来，而更像是一个从事文学或艺术领域的人描述着另外一个真实而又虚拟的世界。正如他所说的，财务是无疆界的，道也是无疆界的，超越了，智慧便从字里行间涌出来。

——梁晖，上海建缆电气有限公司财务总监

前言
Preface

我曾经一直觉得自己是个诚实的人。我所接受的职业训练永远把诚信放在第一位。

在公司里，像我这样的财务人员扮演的总是道德楷模的守门人角色，是政府各项法律法规和企业各种规章制度的执行表率 and 监督者，像施瓦辛格在影片《终结者》中拯救地球一样，是所有不合常理的行为的终结者。循规蹈矩在财务人员的血液里流淌，不要冒险，不能出轨，政策流程高于一切。在本质上，报表的虚假与财务职业的训练水火不相容。

然而，为什么财务人员的头上永远漂浮着那片作假的黑色乌云，难道做假账是被施了咒语的宿命？最有名的例子是：

“1+1等于几？”

财务回答：“你想让它等于几？”

当发生交通事故时，我们下意识会想到的自然是开车人的责任。但是，如果在同一地点接连发生多起事故时，我们就必须考虑一下这段路的路况以及交通规则。如果所有财务人员都阻止不了假账流行，我猜想唯一可能的并且合乎情理的解释就是：财务本身可能就是虚假的。财务报表从本质上说是“真实的谎言”。

我在跨国公司里做了十几年的财务管理工作，几乎涉及企业财务的各个方面。在一个专业领域里浸润久了，就像西方人说的：你做什么你就是什么样的人。（**You are what you do.**）跟许多专业的财务经理人一样，我的生活环境就是由各种各样的财务报表组成的。在这个世界里，凡事都与财务有关，人类的所有关系都体现在借贷之间，现实就变形成一张硕大无比的资产负债表。

就像走进电影院，在100分钟里，你的真实的生活实际上已经被放弃了，取而代之的是银幕上的生活，它是虚拟的，是别人的，同时，又是真实的，是你的生活不可分割的一部分。在很多情况下，它还要影响甚至左右你的现实生活。

走出电影院，我常常会为这种虚拟与真实之间的错乱感到困惑。财务也是如此，当整个社会对财务报表的真实性持怀疑态度的时候，我的内心突然产生了动摇，我开始怀疑一些最基本的东西。

很多被奉为真理的概念、原则都似乎不再真实可信。为什么财务报告总被认为是虚假的？为什么企业财务的各种丑闻总是层出不穷？财务管理的科学性与艺术性之间真的存在临界点吗？如果存在，这临界点又隐藏在何处？甚至当我试图追溯到财务的本源时也不时迷失方向，我甚至怀疑财务存在的意义，或者说我自己存在的意义。这个世界真的需要财务吗？据说中国有2 000万财务从业人员，这些财务人员的价值到底在哪里？我们没有走在一条错误的道路上吗？这条路最终会通向何处？

曾经有一段时间，我经常去新加坡，那儿很干净，是个到处存在罚款威胁的国家。新加坡培养出了很多兢兢业业做财务的人。我在新加坡河边上的一家银行大堂里看到一尊雕塑，叫《向牛顿致敬》，是

达利的作品。牛顿的手中牵着一只感觉沉甸甸的实心的苹果，而他的头部和心脏都被雕刻成空洞，达利的意思是说只有你把自己的心胸打开，头脑解放了才有可能发现真理。

我似乎豁然开朗。财务数字的真真假假，看似自相矛盾的很多关系，其实都有合理的解释。就像如果你了解银幕之后的故事后，电影的神奇的光环自然会消退。财务是个真实的谎言，只有当你了解了这些谎言是怎样形成时，谎言就不再是谎言了。

为此，我试图用自己十几年的工作感悟来澄清这些困惑。我用电影故事搭建了一座财务的影院，这是我的前一本书《我的财智影院》的缘起。那本书是在我频繁的出差途中完成的，当时我想得更多的是可读性，以至于书出版后，有朋友说她只顾看里面的电影故事了。

2007年的圣诞夜，由于公司业务的需要，我决定转去沃尔沃国际区负责市场和销售。所谓国际区，是除了中国和东南亚以外的所有发展中国家，共有一百多个。我的生活再次被抛到一万米的高空中，在各个国家的机场之间穿梭。

我整天与不同国家和不同文化背景的代理商打交道，这些代理商是典型的企业家，事业做得有大有小。我本以为自己离开了财务的虚拟的世界，结果发现，我们处理得更多的正是有关财务的问题。这些问题的形式虽然不全是财务报表里的数字，但是实质上都是财务的理念和财务的智慧。

比如在伊朗。自从伊斯兰革命以后，伊朗被美国禁运了很久，以至于当地人会坚持认为可口可乐是伊朗制造的品牌。德黑兰的汽车配件市场实际上是几条街道。在那儿，店铺一家挨一家。你每走进一家，都会被邀请一起喝茶，玻璃茶盏里的红茶，会放很多的方糖，还有蜜

枣，在风沙肆虐的地区据说可以预防结石，这是波斯人的生活习惯。在这几条街道上，你能看到世界上所有品牌车辆的配件。如果你想了解市场份额、产品价格、利润率、库存周转、投资回报、品牌的价值，以及准备下年度的预算，只要你花半天时间在那几条街道上走一圈，答案全有了。闭上眼睛，财务数字从眼前的每一家店铺中走了出来，真实地、活生生地跳跃到你的面前。

因此，当机械工业出版社的朋友建议我对《我的财智影院》一书进行增删修订的时候，我欣然同意。借此机会，我把全书做了一些修改，删去了一些关联性不强的电影故事，特别是那些很多人没有看过的晦涩的艺术电影，同时，增加了一些实际的商业案例。

这自然不是一本财务知识的教科书，我也不是专业的财务课老师，我总觉得只有当学生准备好了的时候，真正的老师才会出现。这只是一本试图通过财务思考探求财务智慧的书。也许这种智慧压根找不到，但是我想追寻智慧的过程本身也算是一种智慧。

这本书也许不能让你学习到更多的有关“术”方面的专业知识或技巧，但是能够使你领悟一些更有意义的财务意识和财务智慧，悟到一些财务之“道”，而道是没有疆界的。

因此，这本书的读者可以是专业的财务人员，也可以是愿意把自己心胸打开的非财务人员。书中的每一章节的内容互相关联，但是为了阅读方便，又相对独立，你可以从任一章节拿起，也可以在任一章节放下。

目 录

Content

精彩推荐

前 言

第 1 章

财务是个真实的谎言

为什么财务报表总被认为是假的？利润真的存在吗？
财务真是现实中“真实的谎言”吗？如何识别虚假财务信息？

世界上最大的谎言/2

给财务一个假设，它可以把地球撬起来/5

数字的弹性/8

第 2 章

资产的误解

如果你知道了谎言是怎样形成的，谎言就不再是谎言了。

是真佛说家常话/11

整个中国都在做假账？/14

你也是一个负资产吗？/15

过期的凤梨罐头/17

“没有资产，就是最大的资产”/20

- 每一个人都是一个品牌/20
- 吴宇森的鸽子/23
- 轻资产战略/25
- 最令人头痛的流动资产/26
- 中国人的信用问题/28
- 出口信用管理/30
- 戴明博士的鸡蛋库存管理/31
- 最昂贵的流动资产/33
- 啤酒游戏的财务意义/34
- 我的“大概齐”管理方法/35

第3章

负债者言

利用财务杠杆负债经营是借鸡生蛋的好办法，也是华尔街最推崇的致富工具。连“垃圾债券”都有可能换来真金白银。不过，财务杠杆尽可能不要最大化。

- 分清资产与负债/38
- 飞行里程也是负债/40
- 财务杠杆就是用别人的钱赚钱/41
- 负债的结构性问题/43
- “垃圾债券”的故事/44
- 负债的人生/46

第4章

所有者权益

所有者权益在商业开始的时候就叫做资本。资本像幽灵一样在世界上四处徘徊，在寻找任何可以增值的机会。

- 资本和创业/48
- 亚马逊公司的故事/50

第5章

收入的实现

大半假账都与收入实现有关。收入实现在形式上要符合一些基本原则，实质上要具备真正的商业意义。一句话，实质重于形式。

收入不等于现金/54

创意会计中的真假收入/59

第6章

话说成本

有什么样的目的，就有什么样的成本。做正确的事是战略成本，把正确的事做正确是执行成本。成本最小化从来不是企业存在的目的，也不是成本管理的宗旨。

形形色色的成本/62

不要卖给我任何东西/64

罗斯·佩罗的EDS/67

“我们没有流血，却都已牺牲”/69

“一茶一坐”的故事/70

小老树的故事/72

视执行成本如胆固醇/73

成本中心/74

电子商务和亚马逊/75

1瓶蒸馏水值90元？/76

谷子和市场费用/77

目标成本/79

标准成本/80

机会成本/81

资本成本/82

客户成本/83

质量成本/84

研发成本/86

沉没成本/88

边际成本/90

第7章

现金为王

现金如同人类生存环境的第五元素。很多时候，现金流比利润还要重要。企业不会因为没有利润而破产，但是会因为没有现金而倒闭。

《绿野仙踪》的真正意义/93

盈利的公司怎么会破产? /94

“八个坛子七个盖”的现金流管理/96

第8章

财务的十诫

财务的戒律影响的不仅是针对财务报表，潜移默化中也决定了财务人的性格和意识。

《十诫》的故事/99

财务的戒律/102

主体原则/104

配比原则/106

历史成本原则/107

充分披露原则/108

保守原则/110

只肯锦上添花从不雪中送炭的银行/114

保守沉淀在财务的血液里/114

第9章

罗生门下的财务报表

如何探究事实的真相？罗生门下的疑问永远存在。不同的财务报表从不同的视角去接近真相，它们之间又是勾心斗角，互相制约的。

- 罗生门的故事/116
- 大清真寺里的利润表/118
- 利润表管理/120
- 海盗时代的资产负债表/122
- 专业人士看资产负债表/122
- 资产负债表背后的文化/124
- 从管理利润表到管理资产负债表/125
- 从蓝色包袱账到现金流量表/126
- 管理现金流量表/128
- 三大报表的钩稽关系/130
- 解读财务报表/131

第10章

生死比率

比率是一种最有效的财务分析方法。也许比率分析难以帮你找到问题的正确答案，但是它能够帮助你问出正确的问题。

- 速率杀人/134
- 不比不知道/135
- 最常用的四种比率/136
- 比率问题/141

第11章

智慧是知道下一步做什么

计划是智慧的表现。下一步做什么不是“因为这样，所以那样”的结果，而是“为了那样，所以应该这样”的目的。

- 救赎的故事/143
- 下一步该做什么? /144
- 斗智斗勇编制预算/146
- 打破预算/147

第12章

回到未来

回到未来的重要标志是货币的时间价值，这是财务最重要的原则之一。

- 荷塘叶色的复利计算/150
- 百万富翁和按揭买楼/152
- 用钱赚钱的幸福生活/154
- 公司价值/155
- 怎样卖出最贵的价格? /158

第13章

风险和回报

吃好还是睡好是一种风险和回报之间的选择。对冲可以帮助冲淡风险，但是更重要的是要知道自己在做什么。

- 吃好还是睡好? /160
- 量化风险/163
- 对冲现象/164
- 索罗斯的对冲交易/165
- “危机”=“有危险的机会” /167
- 投资组合/168
- 内部风险控制/170
- 十年之后的《萨班斯—奥克斯利法案》/173
- 尼克·里森事件和两千年前的扁鹊/174

第14章

“会计，当而已矣”

中国最伟大的人做过会计，他说会计应该适当，不要过激。企业的发展也是这样。财务的智慧存在于一系列矛盾的平衡关系里。

贪婪的华尔街/176

子曰：“会计，当而已矣”/178

瑞典的森林/179

第15章

做个具有财务智慧的人

这是一条漫长的寻求智慧的路。智慧如同大海一样，它从容恬淡，生生不息，绵延不绝。

从专业到跨业/182

从数黑论黄到决胜千里/182

从骑墙到平衡/183

从被动保守到主动积极/184

从我到国王/185

从聪明到智慧/185

后记/187