

PEARSON

MBA精选教材·英文影印版

INTRODUCTION TO FINANCIAL ACCOUNTING

# 财务会计

[第10版]

Charles T. Horngren  
Gary L. Sundem  
[美] John A. Elliott 著  
Donna R. Philbrick



北京大学出版社  
PEKING UNIVERSITY PRESS

MBA精选教材·英文影印版

INTRODUCTION TO FINANCIAL ACCOUNTING

# 财务会计

[第10版]

Charles T. Horngren  
Gary L. Sundem  
〔美〕 John A. Elliott 著  
Donna R. Philbrick



北京大学出版社  
PEKING UNIVERSITY PRESS

版权局著作权合同登记图字：01-2012-7707号

图书在版编目(CIP)数据

财务会计. 第10版. 英文/(美)霍恩格伦(Horngren, C. T.)著. —影印本. —北京: 北京大学出版社, 2013. 1

(MBA 精选教材·英文影印版)

ISBN 978-7-301-21546-3

I. ①财… II. ①霍… III. ①财务会计-研究生-教材-英文 IV. F234.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 273858 号

Original edition, entitled INTRODUCTION TO FINANCIAL ACCOUNTING, 10th Edition, 9780136122975 by CHARLES T. HORNGREN, GARY L. SUNDEM, JOHN A. ELLIOTT, DONNA R. PHILBRICK, published by Pearson Education, Inc., publishing as Prentice Hall, Copyright © 2011.

All rights reserved. No part of this book may be reproduced or transmitted in any form or by any means, electronic or mechanical, including photocopying, recording or by any information storage retrieval system, without permission from Pearson Education, Inc.

本书原版书名为《财务会计》(第10版),作者霍恩格伦、森丁、埃利奥特、菲尔布里克,书号 9780136122975,由培生教育出版集团 2011 年出版。

版权所有,盗印必究。未经培生教育出版集团授权,不得以任何形式、任何途径,生产、传播和复制本书的任何部分。

China edition published by PEARSON EDUCATION ASIA LTD., and PEKING UNIVERSITY PRESS Copyright © 2013.

This edition is manufactured in the People's Republic of China and is authorized for sale only in the People's Republic of China excluding Hong Kong, Macao SARs and Taiwan.

本书英文影印版由北京大学出版社和培生教育亚洲有限公司 2013 年出版发行。

此版本在中华人民共和国境内生产,被授权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地区)销售。

书 名: 财务会计(第 10 版)

著作责任者: [美] Charles T. Horngren, Gary L. Sundem, John A. Elliott, Donna R. Philbrick 著

责任编辑: 周 玮

标准书号: ISBN 978-7-301-21546-3/F·3395

出版发行: 北京大学出版社

地 址: 北京市海淀区成府路 205 号 100871

网 址: <http://www.pup.cn>

电子信箱: [em@pup.cn](mailto:em@pup.cn)

QQ: 552063295

新浪微博: @北京大学出版社

@北京大学出版社经管图书

电 话: 邮购部 62752015 发行部 62750672 编辑部 62752926 出版部 62754962

印 刷 者: 三河市博文印刷厂

经 销 者: 新华书店

850 毫米×1168 毫米 16 开本 40 印张 799 千字

2013 年 1 月第 1 版 2013 年 1 月第 1 次印刷

印 数: 0001—4000 册

定 价: 79.00 元

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有,侵权必究

举报电话: 010-62752024 电子信箱: [fd@pup.pku.edu.cn](mailto:fd@pup.pku.edu.cn)

## 学术委员会

## 委员（按姓氏笔画排序）：

主 任：厉以宁

副主任：张维迎

于鸿君 王立彦 王建国 王其文

朱善利 刘 力 邹恒甫 张国有

陆正飞 周春生 林君秀 武常岐

徐信忠 梁钧平 梁鸿飞 徐淑英

涂 平 符 丹 曹凤岐

## · 院长寄语 ·

北京大学光华管理学院秉承北大悠久的人文传统、深邃的学术思想和深厚的文化底蕴,经过多年努力,目前已经站在中国经济发展与企业管理研究的前列,以向社会提供具有国际水准的管理教育为己任,并致力于帮助国有企业、混合所有制企业和民营企业实现经营管理的现代化,以适应经济全球化趋势。

光华 MBA 项目旨在为那些有才华的学员提供国际水准的管理教育,为工商界培养熟悉现代管理理念、原理和技巧的高级经营管理人才,使我们的 MBA 项目成为企业发展壮大之源,为学员创造迅速成长和充分发挥优势的条件和机会。

为了适应现代人才需求模式和建立中国的一流商学院,同时也为了配合北大 MBA 教育工作的展开,光华管理学院与北京大学出版社联合推出本套《MBA 精选教材·英文影印版》,并向国内各兄弟院校及工商界人士推荐本套丛书。相信我们这些尝试将会得到社会的支持。而社会对我们的支持,一定会使光华 MBA 项目越办越好,越办越有特色。

北京大学光华管理学院名誉院长

陈以寿

## 出版者序言

自 2001 年 12 月加入世界贸易组织以来,中国进一步加强了与世界各国的政治、经济、文化各方面的交流与合作,这一切都注定中国将在未来世界经济发展中书写重要的一笔。

然而,中国经济的发展正面临着前所未有的人才考验,在许多领域都面临着人才匮乏的问题,特别是了解国际贸易规则、能够适应国际竞争需要的国际管理人才,更是中国在未来国际竞争中取胜的决定性因素。因此,制定和实施人才战略,培养大批优秀人才,是我们在新一轮国际竞争中赢得主动的关键。

工商管理硕士(MBA)1910 年首创于美国哈佛大学,随后 MBA 教育历经百年风雨不断完善,取得了令世人瞩目的成绩。如今,美国 MBA 教育已经为世界企业界所熟知,得到社会的广泛承认和高度评价。MBA 教育在我国虽起步较晚,但在过去十余年里,我国的 MBA 教育事业发展非常迅速,也取得了相当显著的成绩。

目前,国内的 MBA 教育市场呈现一片繁荣景象,但繁荣的背后却隐藏着种种亟待解决的问题。其中一个就是教材的问题。目前,国内市场上国外引进版教材在一定程度上还存在新旧好坏参差不齐的现象,这就需要读者在使用引进版教材时进行仔细的甄别。

北京大学出版社推出的《MBA 精选教材·英文影印版》弥补了国内 MBA 教材市场的缺憾,给国内 MBA 教材市场注入了一股新鲜的血液。全套丛书基本覆盖了北京大学 MBA 的主修课程,包括:管理学、营销学、战略管理、管理信息系统、运作管理、人力资源管理、商务沟通、国际金融、金融管理、决策分析、货币银行学、会计学等。另外,在十几门主课的基础上又增加了几门高级选修课程,包括:国际会计学、组织行为学、投资学、商务学、财务报表解析、管理会计、管理沟通、商业伦理学、企业家精神等。

本套丛书的筛选大体上本着以下几点原则:(1)出“新”。克服以往教材知识陈旧、落后的弊端,大部分教材都与国外原版书同步出版。(2)出“好”。本套丛书收入了美国哈佛大学、斯坦福大学、麻省理工学院等著名院校所采用的教材,如《管理学》、《营销管理架构》、《管理信息系统》、《人力资源管理》、《财务会计》、《管理会计》、《面向管理的数量分析》等;本套丛书还收入了著名学术界宗师包括斯蒂芬·罗宾斯(《管理学基础》)、菲利普·科特勒(《营销管理架构》)、查尔斯·亨格瑞(《财务会计》)等人的学术巨著。(3)出“精”。大多数教材都是再版多次,经过不断的修改和完善而成的。

本套《MBA 精选教材·英文影印版》集合了美国经济学界和管理学界各个学科领域专家的权威巨著,本丛书经过北京大学光华管理学院及其他著名高校知名学者的精心选编,包括了大量精深的理论指导和丰富的教学案例,真正称得上是一套优中选精的 MBA 教材。

### 致谢

本套教材是我社与国外一流专业出版公司合作出版的,是从大量外版教材中选出的最优秀的一部分。在选书的过程中我们得到了很多专家学者的支持和帮助,可以说每一本书都经过处



于教学一线的专家、学者们的精心审定,北京大学出版社英文影印版教材的顺利出版离不开他们的无私帮助,在此,我们对审读并对本套图书提出过宝贵意见的老师们表示衷心的感谢,他们是:

北京大学光华管理学院:符国群、李东、梁钧平、陆正飞、王建国、王其文、杨岳全、于鸿君、  
张国有、张圣平、张志学、朱善利

中央财经大学会计系:孟焰

本套丛书的顺利出版还得到了培生教育出版集团(Pearson Education)北京办事处的大力支持,对他们的付出我们也致以深深的谢意。

## 教 辅 材 料 说 明

教材,顾名思义教学之材料,它和普通的书籍有一个很大的区别,就是必须“方便教师教学”。所以,好的教材更需有完备的教学辅助材料相匹配,且每一本教材都要有教辅材料,只有配备了齐全的辅助材料才能称其为完整的教材。《MBA 精选教材·英文影印版》系北京大学出版社获全球最大的教育出版集团——美国培生教育出版集团(Pearson Education Group)独家授权之英文影印版本。培生教育出版集团旗下的国际知名教育图书出版公司 Prentice Hall/Addison Wesley/Longman 出版的高品质的经济管理类出版物,已成为全美乃至全球高校采用率最高的教材,享誉全球教育界、工商界。我社在选择此套教材的过程中,尽量选择了教辅材料齐全的教材,这些教辅材料包括:教学指导用书、教学提纲、测试题、解答题、课堂演示文稿等,以书、幻灯片、CD、CD-ROM 等形式出现。同时,这些材料还可通过访问培生教育出版集团的相关网址: <http://www.prenhall.com>、<http://www.pearsoned.com>、<http://www.aw.com> 免费下载。

欲获得相关教辅材料的教师烦请填写每本书后面所附的《教学支持说明》,以确保此教辅材料仅为教师获得。

## 出 版 声 明

本套丛书是对国外原版教材的直接影印,由于各个国家政治、经济、文化背景的不同,对原作者所持观点还请广大读者在阅读过程中加以分析和鉴别。我们希望本套丛书的出版能够促进中外文化交流,加快国内经济管理专业教学的发展,为中国经济走向世界作出一份贡献。

我们欢迎所有关心中国 MBA 教育的专家学者对我们的工作进行指导,欢迎每一位读者给我们提出宝贵的意见和建议。

北京大学出版社  
经济与管理图书事业部  
2006 年 1 月

# 关于本书

## 适用对象

本书适合作为 MBA 财务会计课程的基础教材,同时适用于本科生财务会计课程,也可作为公司、企业管理人员及其他非专业人士的学习参考书。

## 内容简介

本书是国内外采用最为广泛的财务会计教材之一,其特色在于:(1)从介绍财务会计的基本概念入手,逐步深入;(2)注重对财务报表的分析和应用;(3)使用大量的案例帮助学生更好地理解知识点。

## 作者简介

霍恩格伦(Charles T. Horngren),斯坦福大学 Edmund W. Littlefield 会计学教授。他在哈佛大学获得 MBA 学位,在芝加哥大学获得博士学位,美国注册会计师,美国会计协会会员并曾任协会会长及研究部主任,美国管理会计师学会会员。他曾与多位学者合作编著了一系列会计学教材,在美国被广泛采用,备受欢迎。

森丁(Gary L. Sundem),华盛顿大学会计学教授。他在斯坦福大学获得 MBA 学位及博士学位,现任会计教育与研究国际协会副会长,曾任美国会计协会会长、管理会计师协会西雅图地区会长,在 *Issues in Accounting Education* 等期刊上发表多篇论文。

埃利奥特(John A. Elliott),纽约城市大学巴鲁克学院商学院院长。他在马里兰大学获得 MBA 学位,在康奈尔大学获得博士学位,曾在康奈尔大学工商管理研究生院任教 20 年,具有丰富的会计领域教学和实践经验。

菲尔布里克(Donna R. Philbrick),波特兰州立大学会计学教授。她在康奈尔大学获得 MBA 学位和博士学位,曾在俄勒冈大学和杜克大学任教,在 *the Accounting Review* 等期刊上发表多篇论文。

## 本版更新

- 更新了案例和课后习题,使用了更多新近的公司案例;
- 新增了关于 GAAP 和 IFRS 差异的最新理论和实践内容,并使用了更多跨国公司的案例来说明两者的异同;
- 增加了涉及非美国公司的案例和课后习题数量;
- 继续扩大了商业道德问题的覆盖范围。



## 教辅资源

- 教学用 PPT;
- 教师手册:包括每章主要知识点概述、教学大纲、教学建议、小测验等;
- 题库和试卷生成器;
- 习题解答。

教师请填写并反馈本书最后所附的《教辅申请表》,培生教育出版公司将免费提供上述教辅资料。

# 简 明 目 录

前言 .....	11
第一章 会计学:商业语言 .....	16
第二章 计量收益以评估业绩 .....	58
投资组合 .....	P1
第三章 记录交易 .....	102
第四章 权责发生制与财务报表 .....	150
第五章 现金流量表 .....	196
第六章 对销售额的核算 .....	244
第七章 存货与产品销售成本 .....	290
第八章 长期资产 .....	342
第九章 负债与利息 .....	390
第十章 所有者权益 .....	450
第十一章 公司间的投资与并购 .....	494
第十二章 财务报表分析 .....	534
词汇表 .....	G1
索引 .....	I1
图片来源 .....	PC1

# 关于本书

## 适用对象

本书适合作为 MBA 财务会计课程的基础教材,同时适用于本科生财务会计课程,也可作为公司、企业管理人员及其他非专业人士的学习参考书。

## 内容简介

本书是国内外采用最为广泛的财务会计教材之一,其特色在于:(1)从介绍财务会计的基本概念入手,逐步深入;(2)注重对财务报表的分析和应用;(3)使用大量的案例帮助学生更好地理解知识点。

## 作者简介

霍恩格伦(Charles T. Horngren),斯坦福大学 Edmund W. Littlefield 会计学教授。他在哈佛大学获得 MBA 学位,在芝加哥大学获得博士学位,美国注册会计师,美国会计协会会员并曾任协会会长及研究部主任,美国管理会计师学会会员。他曾与多位学者合作编著了一系列会计学教材,在美国被广泛采用,备受欢迎。

森丁(Gary L. Sundem),华盛顿大学会计学教授。他在斯坦福大学获得 MBA 学位及博士学位,现任会计教育与研究国际协会副会长,曾任美国会计协会会长、管理会计师协会西雅图地区会长,在 *Issues in Accounting Education* 等期刊上发表多篇论文。

埃利奥特(John A. Elliott),纽约城市大学巴鲁克学院商学院院长。他在马里兰大学获得 MBA 学位,在康奈尔大学获得博士学位,曾在康奈尔大学工商管理研究生院任教 20 年,具有丰富的会计领域教学和实践经验。

菲尔布里克(Donna R. Philbrick),波特兰州立大学会计学教授。她在康奈尔大学获得 MBA 学位和博士学位,曾在俄勒冈大学和杜克大学任教,在 *the Accounting Review* 等期刊上发表多篇论文。

## 本版更新

- 更新了案例和课后习题,使用了更多新近的公司案例;
- 新增了关于 GAAP 和 IFRS 差异的最新理论和实践内容,并使用了更多跨国公司的案例来说明两者的异同;
- 增加了涉及非美国公司的案例和课后习题数量;
- 继续扩大了商业道德问题的覆盖范围。

## 教辅资源

- 教学用 PPT;
- 教师手册:包括每章主要知识点概述、教学大纲、教学建议、小测验等;
- 题库和试卷生成器;
- 习题解答。

教师请填写并反馈本书最后所附的《教辅申请表》,培生教育出版公司将免费提供上述教辅资料。

# 简 明 目 录

前言 .....	11
第一章 会计学:商业语言 .....	16
第二章 计量收益以评估业绩 .....	58
投资组合 .....	P1
第三章 记录交易 .....	102
第四章 权责发生制与财务报表 .....	150
第五章 现金流量表 .....	196
第六章 对销售额的核算 .....	244
第七章 存货与产品销售成本 .....	290
第八章 长期资产 .....	342
第九章 负债与利息 .....	390
第十章 所有者权益 .....	450
第十一章 公司间的投资与并购 .....	494
第十二章 财务报表分析 .....	534
词汇表 .....	G1
索引 .....	I1
图片来源 .....	PC1

## About the Authors



**Charles T. Horngren** is the Edmund W. Littlefield professor of accounting emeritus at Stanford University. A graduate of Marquette University, he received his MBA from Harvard University and his PhD from the University of Chicago. He is also the recipient of honorary doctorates from Marquette University and DePaul University.

A certified public accountant, Horngren served on the Accounting Principles Board for 6 years, the Financial Accounting Standards Board Advisory Council for 5 years, and the Council of the American Institute of Certified Public Accountants for 3 years. For 6 years, he served as a trustee of the Financial Accounting Foundation, which oversees the Financial Accounting Standards Board and the Government Accounting Standards Board.

Horngren is a member of the Accounting Hall of Fame.

A member of the American Accounting Association, Horngren has been its president and its director of research. He received the association's first annual Outstanding Accounting Educator Award. He also received its Lifetime Contribution to Management Accounting Award.

The California Certified Public Accountants Foundation gave Horngren its Faculty Excellence Award and its Distinguished Professor Award. He is the first person to have received both awards.

The American Institute of Certified Public Accountants presented its first Outstanding Educator Award to Horngren.

Horngren was named Accountant of the Year, Education, by the national professional accounting fraternity, Beta Alpha Psi.

Professor Horngren is also a member of the Institute of Management Accountants, where he has received its Distinguished Service Award. He was a member of the Institute's Board of Regents, which administers the Certified Management Accountant examinations.

Horngren is the author of other accounting books published by Prentice Hall: *Cost Accounting: A Managerial Emphasis*, *Introduction to Management Accounting*, *Accounting*, and *Financial Accounting*.

Horngren is the Consulting Editor for the Charles T. Horngren Series in Accounting.



**Gary L. Sundem** is professor of accounting emeritus at the University of Washington, Seattle. He received his BA from Carleton College and his MBA and PhD from Stanford University.

Professor Sundem was the 1992–1993 president of the American Accounting Association. He was executive director of the Accounting Education Change Commission, 1989–1991, and served as editor of the *Accounting Review*, 1982–1986. He is currently vice president of education for the International Association for Accounting Education and Research.

Sundem is past president of the Seattle chapter of the Institute of Management Accountants. He has served on IMA's national board of directors and chaired its Academic Relations and Professional Development committees. He chaired the AACSB's Accounting Accreditation Committee, 1997–1999, and currently serves on the Board of Trustees of Rainier Mutual Funds and the Board of Trustees of Carleton College. He received the Carleton College Outstanding Alumni award in 2002.

Professor Sundem has numerous publications in accounting and finance journals including *Issues in Accounting Education*, the *Accounting Review*, *Journal of Accounting Research*, and *Journal of Finance*. He was selected as the Outstanding Accounting Educator by the American Accounting Association in 1998 and by the Washington Society of CPAs in 1987.

**John A. Elliott** is the dean of the Zicklin School of Business at Baruch College and vice president of Baruch College, which is part of the City University of New York (CUNY). He is the Irwin and Arlene Ettinger professor of accountancy. He received his BS and MBA from the University of Maryland and his PhD from Cornell University. Prior to accepting the deanship at the Zicklin School, he spent 20 years on the faculty at Cornell University's Johnson Graduate School of Management, most recently as associate dean for academic affairs.

Dean Elliott is a certified public accountant with professional experience as an auditor and consultant for Arthur Andersen & Co. and in the controller's office of the Westinghouse Defense and Space Center. During his career he has taught at six different institutions. His responsibilities have included financial accounting, intermediate accounting, financial statement analysis, taxation, and extensive executive teaching. He is currently teaching introductory financial accounting in the Zicklin Masters of Science Program in Financial Statement Analysis.

In 2004 his paper on earnings management (with Nelson and Tarpley) received the award from the American Accounting Association for Notable Contributions to Accounting Literature. His research is concentrated on the role of accounting information in financial analysis and contracts.

He serves on two corporate boards, NFP and Liquidnet, and chairs their audit committees. He has previously served and chaired the boards for the Hangar Theatre, Cayuga Medical Center, and the Graduate Management Admissions Council.



**Donna R. Philbrick** is Professor of Accounting at Portland State University. She received her BS from the University of Oregon and her MBA and PhD from Cornell University.

Professor Philbrick is a certified public accountant (inactive) and worked in public accounting prior to returning for her graduate degrees. Before joining the faculty at Portland State, she taught at the University of Oregon and Duke University.

She currently teaches financial reporting and financial statement analysis. Professor Philbrick also teaches in the Oregon Executive MBA program and has experience teaching in numerous corporate programs.

Professor Philbrick's research has been published in accounting journals including the *Accounting Review*, *Journal of Accounting Research*, and *Journal of Accounting and Economics*. She served on the Advisory Board of *Accounting Horizons* from 1994 to 2000 and as associate editor of that journal from 2000 to 2003.





## Brief Contents

*Preface* 11

<b>Chapter 1</b>	Accounting: The Language of Business	16
<b>Chapter 2</b>	Measuring Income to Assess Performance	58
	The Portfolio	P1
<b>Chapter 3</b>	Recording Transactions	102
<b>Chapter 4</b>	Accrual Accounting and Financial Statements	150
<b>Chapter 5</b>	Statement of Cash Flows	196
<b>Chapter 6</b>	Accounting for Sales	244
<b>Chapter 7</b>	Inventories and Cost of Goods Sold	290
<b>Chapter 8</b>	Long-Lived Assets	342
<b>Chapter 9</b>	Liabilities and Interest	390
<b>Chapter 10</b>	Stockholders' Equity	450
<b>Chapter 11</b>	Intercompany Investments and Consolidations	494
<b>Chapter 12</b>	Financial Statement Analysis	534

*Glossary* G1

*Index* I1

*Photo Credits* PC1

# Contents

*Preface* 11

*Acknowledgements* 14

## **Chapter 1 Accounting: The Language of Business 16**

Starbucks Corporation 16

The Nature of Accounting 19

The Balance Sheet 22

Balance Sheet Transactions 24

Types of Ownership 31

Accounting Differences Between Proprietorships, Partnerships,  
and Corporations 33

Stockholders and the Board of Directors 36

Regulation of Financial Reporting 36

Credibility and the Role of Auditing 38

The Accounting Profession 40

Career Opportunities for Accountants 42

Highlights to Remember 44

Accounting Vocabulary 45 • Assignment Material 46

## **Chapter 2 Measuring Income to Assess Performance 58**

Pick n Pay 58

Introduction to Income Measurement 60

Measuring Income 65

The Income Statement 70

Accounting for Dividends and Retained Earnings 74

Some Basic Concepts 78

Four Popular Financial Ratios 80

The Portfolio P1

Highlights to Remember 84

Appendix 2: Cost-Benefit Criterion and Accounting Regulation 84

Accounting Vocabulary 87 • Assignment Material 87

## **Chapter 3 Recording Transactions 102**

Gap 102

The Double-Entry Accounting System 104

Debits and Credits 107

The Recording Process 108

Analyzing, Journalizing, and Posting the Biwheels Transactions 111

Biwheels' Transactions in the Journal and Ledger 118

Preparing the Trial Balance 121

Effects of Errors 127

Incomplete Records 129

Data Processing and Accounting Systems 130

Highlights to Remember 131

Accounting Vocabulary 132 • Assignment Material 132