



Financial
Reporting
and

符合 2016 年颁布的新版 IFRS 和 IAS

中欧商学院明星教授丁远多年教学和实践经验分享

财务报告与分析

一种国际化视角

| 第 2 版 |

[法] 丁远 (Yuan Ding) 埃韦尔·施托洛韦 (Hervé Stolowy) 著

本书为你们而作

- 你不是学会计的，以后也不做会计
- 你是老会计，老财务，有丰富工作经验
- 你只是一个学生



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

| 第2版 |

[法] 丁远 (Yuan Ding) 埃韦尔·施托洛韦 (Hervé Stolowy) 著



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 (Yuan Ding), (法) 埃韦尔·施托洛韦 (Hervé Stolowy) 著. —2 版. —北京：机械工业出版社，2017.12

ISBN 978-7-111-58449-0

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

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 276298 号

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，从信息使用者的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，并精编了大量应用练习，给你不一样的学习效果。

假如你原来没学过财会，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。

财务报告与分析：一种国际化视角（第 2 版）

出版发行：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：宋 燕

责任校对：李秋荣

印 刷：三河市宏图印务有限公司

版 次：2018 年 1 月第 2 版第 1 次印刷

开 本：185mm×260mm 1/16

印 张：42.5

书 号：ISBN 978-7-111-58449-0

定 价：129.00 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) 88379210 68995261 88361066

投稿热线：(010) 88379007

购书热线：(010) 68326294 88379649 68995259

读者信箱：hzjg@hzbook.com

版权所有·侵权必究

封底无防伪标均为盗版

本书法律顾问：北京大成律师事务所 韩光 / 邹晓东

作者简介

丁远

丁远是中欧国际工商学院副院长和教务长，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，他还拥有法国普瓦提埃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》(*Accounting, Organizations and Society*)、《会计学与公共政策》(*Journal of Accounting and Public Policy*)、《欧洲会计学》(*European Accounting Review*)、《算盘》(*Abacus*)、《国际会计学》(*The International Journal of Accounting*)、《会计学金融学评论》(*Review of Accounting and Finance*)、《国际会计前沿》(*Advances in International Accounting*)、《会计教育问题》(*Issues in Accounting Education*)、《商业道德》(*Journal of Business Ethics*)、《公司金融》(*Journal of Corporate Finance*)、《管理财务》(*Managerial Finance*)、《企业创业》(*Journal of Business Venturing*)、《国际商业研究》(*Journal of International Business Studies*)、《国际管理评论》(*Management International Review*)、《公司治理：国际评论》(*Corporate Governance: An International Review*)、《国际财务评论和公司治理》(*International Journal of Disclosure and Governance*) 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，《欧洲会计学》副主编。他还曾担任多个国际会计和审计杂志的主编或编委。

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、盈余管理与会计舞弊、分析师预测、公司治理问题、上市问题、对外投资和中国会计改革。

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、IMD 商学院、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 15 部著作，与他人合作 21 部著作。埃韦尔·施托洛韦教授有 85 篇研究成果发表于学术杂志，例如《算盘》、《会计、审计及会计责任》(Accounting Auditing & Accountability Journal)、《会计学、组织和社会》、《国际会计前沿》、《会计·控制·审计》(Comptabilité-Contrôle-Audit)、《当代会计研究》(Contemporary Accounting Research)、《欧洲会计学》、《财务·控制·策略》(Finance-Contrôle-Stratégie)、《国际会计学》、《会计教育问题》(Journal of Accounting and Public Policy)、《国际商业研究》、《商业道德》、《回声报》(Echos)、《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《会计·控制·审计》的联席主编。他现在是《欧洲会计学》的主编 (2016 ~ 2019)。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)。

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；而本书上一版的作者米歇尔 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。两位作者现于两个不同的大陆 (欧洲和亚洲) 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。

第 2 版前言

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（U.S. 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，但同时在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。

本书作者教授的企业高层经理、硕士和本科学学生越来越国际化。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；本书上一版的作者米歇尔 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。

- 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。
- 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的需要而产生了各种会计问题。
- 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与剖析，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：www.hzmedia.com.cn/e/dingyuan 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。

给教师的资料

- 每一章课程总结、图示和表格的 PPT。
- 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。
 - 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。

第 2 版更新部分

- 符合 2016 年颁布的新版 IFRS/IAS。
- 将文中和练习的实际案例更新到最新年份，并且更多的案例公司总部在亚洲。
- 对第 6 章进行了重要更新（IFRS 15 客户合同收入代替了 IAS 18）。
- 根据 IFRS 9 金融工具对第 10 章进行了更新。
- 对第 12 章进行了重要更新（IFRS 16 租赁代替了 IAS 17）。
- 对几乎所有章节新增了财务分析的部分。
- 对原第 14 章和第 16 章内容进行了调换。
- 对习题和相关案例进行了更新。

鸣谢

在本书的完成过程中，我们的助理江瑾在案例收集、编写以及材料翻译方面做了大量的工作。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	
第 2 版前言	
第 1 章 会计：商业语言	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	10
1.4 财务会计的使用者	12
1.5 会计流程的介绍	15
1.6 财务会计和管理会计	22
1.7 有效财务报表的质量指标	23
1.8 股东权益的账面价值和市场价格	26
1.9 会计的演变史：从苏美尔到 卢卡·帕乔利	28
关键知识点	31
实战练习	32
挑战练习	32
参考书目	38
扩展阅读	38
注释	38
第 2 章 财务报表导言	41
2.1 资产负债表（财务状况表）	42
2.2 基本商业平衡等式或资产负债表 平衡等式	44
2.3 利润表（损益表）	58
2.4 折旧	64
2.5 利润分配	67
2.6 资源的消耗和存货的估值	70
2.7 财务报表分析	78
关键知识点	82
实战练习	83
挑战练习	85
参考书目	91
注释	91
第 3 章 会计报表的关联和框架	93
3.1 现金流量表	94
3.2 会计信息产出流程	97
3.3 会计系统的组织：会计科 目表	109
关键知识点	111
实战练习	112
挑战练习	114
参考书目	125
扩展阅读	125
注释	126
第 4 章 会计原则和期末调整	127
4.1 会计原则	128
4.2 期末分录	136
4.3 实务中调整分录的记录	144
4.4 错误的修正	149
4.5 期末存货	149
4.6 关账分录	149
4.7 使用会计准则的局限性	149
关键知识点	150
实战练习	150

挑战练习	152	7.3 资产减值	275
参考书目	164	7.4 由公司自建或为公司建造的 资产(内生性资产)	276
扩展阅读	164	7.5 关于报告土地和房产的一些 问题	279
注释	165	7.6 购置后发生的后续成本	280
第5章 会计和财务报告的 监管	166	7.7 处置长期资产	281
5.1 会计准则	167	7.8 有形资产的财务层面	282
5.2 年报的内容	172	关键知识点	286
5.3 财务报表的呈示	173	实战练习	286
5.4 财务报表的附注	187	挑战练习	287
5.5 英美会计术语的差异	189	参考书目	294
关键知识点	190	扩展阅读	294
实战练习	191	注释	294
挑战练习	192	第8章 无形资产	296
参考书目	208	8.1 无形资产的定义	299
扩展阅读	209	8.2 无形资产的确认	305
注释	210	8.3 无形资产价值变动的报告	306
第6章 收入确认问题	211	8.4 研发支出的会计处理	309
6.1 收入确认	212	8.5 电脑软件的会计处理	314
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	222	8.6 财务报表分析	316
6.3 非正常/特殊事项	233	关键知识点	317
6.4 报告会计变动	234	实战练习	318
6.5 报告中断业务	236	挑战练习	319
6.6 综合收益	238	参考书目	325
6.7 政府辅助:拨款和资助	241	扩展阅读	326
关键知识点	244	注释	326
实战练习	244	第9章 存货	327
挑战练习	245	9.1 存货的分类	328
参考书目	251	9.2 存货记录周期系统	332
扩展阅读	251	9.3 存货估值和报告	335
注释	252	9.4 存货和现金流	340
第7章 有形资产	254	9.5 存货价值贬值(期末调整)	340
7.1 基本原则	256	9.6 按性质和按职能编制的利润表	341
7.2 折旧	262	9.7 存货估值政策的披露	343
		9.8 存货的财务报表分析	344

关键知识点	345	11.8 股票期权计划	411
实战练习	346	11.9 股票股利和实物股利	413
挑战练习	347	11.10 综合收益	414
参考书目	353	11.11 股东权益变动	414
扩展阅读	353	11.12 财务报表分析	416
注释	354	关键知识点	421
第 10 章 财务状况表中的金融工具 和公允计量	355	实战练习	422
10.1 金融资产和金融负债的定义	356	挑战练习	423
10.2 现金及现金等价物	359	参考书目	429
10.3 按摊余成本后续计量的金融 资产	360	扩展阅读	429
10.4 应收款	361	注释	429
10.5 以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产	373	第 12 章 负债和准备金	431
10.6 以公允价值计量且其变动计入 损益的金融资产	373	12.1 负债的定义	432
10.7 以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的权益工具	377	12.2 负债在资产负债表中的比重	436
10.8 金融工具披露事项	378	12.3 非流动(长期或金融性)负债	436
10.9 财务报表分析	379	12.4 流动负债的会计处理	438
关键知识点	381	12.5 报告负债	439
实战练习	382	12.6 负债、准备金和或有负债	441
挑战练习	382	12.7 债券	446
参考书目	391	12.8 租赁资产	450
扩展阅读	391	12.9 员工福利和养老金会计	457
注释	391	12.10 财务报表分析	461
第 11 章 股东权益	393	关键知识点	463
11.1 企业组织形式	394	实战练习	463
11.2 股本	396	挑战练习	464
11.3 利润分配	402	参考书目	474
11.4 发行股份以非现金增加股本的 会计处理	405	扩展阅读	474
11.5 股票发行成本的会计处理	408	注释	475
11.6 股本的减少	408	第 13 章 企业合并	476
11.7 库存股	409	13.1 投资种类	478
		13.2 企业合并: 原则	479
		13.3 报告获得的权益: 合并方法	483
		13.4 合并程序	499
		13.5 合并中的递延税	500
		13.6 外币折算	501
		13.7 法定兼并	501

关键知识点	504	16.9 非现金投资和融资活动	589
实战练习	505	关键知识点	590
挑战练习	505	实战练习	590
参考书目	510	挑战练习	591
扩展阅读	511	参考书目	594
注释	512	扩展阅读	594
第 14 章 利润表分析	513	注释	595
14.1 利润表的趋势分析	514	第 17 章 现金流量表分析和盈余	
14.2 利润表的同比分析法	517	质量	596
关键知识点	528	17.1 现金流量表的分析	597
实战练习	528	17.2 会计操纵和财务报表质量	601
挑战练习	531	17.3 使用间接法计算经营活动现金流	
参考书目	538	来分析盈余质量	605
扩展阅读	538	关键知识点	606
注释	539	实战练习	607
第 15 章 资产负债表分析	540	挑战练习	609
15.1 趋势分析法	540	参考书目	619
15.2 资产负债表的同比分析法	540	扩展阅读	620
15.3 财务结构表和现金等式	542	注释	621
关键知识点	557	第 18 章 财务比率分析和财务报表	
实战练习	557	分析	623
挑战练习	559	18.1 财务比率分析: 回答“如何创造	
参考书目	567	价值”	625
扩展阅读	567	18.2 企业主体的信息来源	634
注释	567	18.3 衡量投资者回报	636
第 16 章 编制现金流量表	568	18.4 分部报告	644
16.1 现金流量表的结构	569	18.5 计分模型	648
16.2 现金流量表的有用性	569	18.6 公司治理	649
16.3 三种现金流活动的定义	570	关键知识点	652
16.4 计算经营活动现金流	572	实战练习	653
16.5 现金及现金等价物	574	挑战练习	656
16.6 现金流量表的例子	575	参考书目	666
16.7 编制现金流量表的方法	577	扩展阅读	667
16.8 报告现金流量表	589	注释	668

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用户的需求。
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：资产负债表（财务状况表）、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，所以不能称作商业活动。

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。所有参与者都会在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¹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手中转移到企业，从消费者手中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 8 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，没有自己的工厂，将衣服外包给低成本国家的供应商进行生产，并有部分外聘设计师。所以两家公司有着不同的供应链。Inditex 在全球 88² 个国家开设了 6 683 多家门店，而 H&M 仅在 55³ 个国家经营 3 511 家门店。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。所以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？

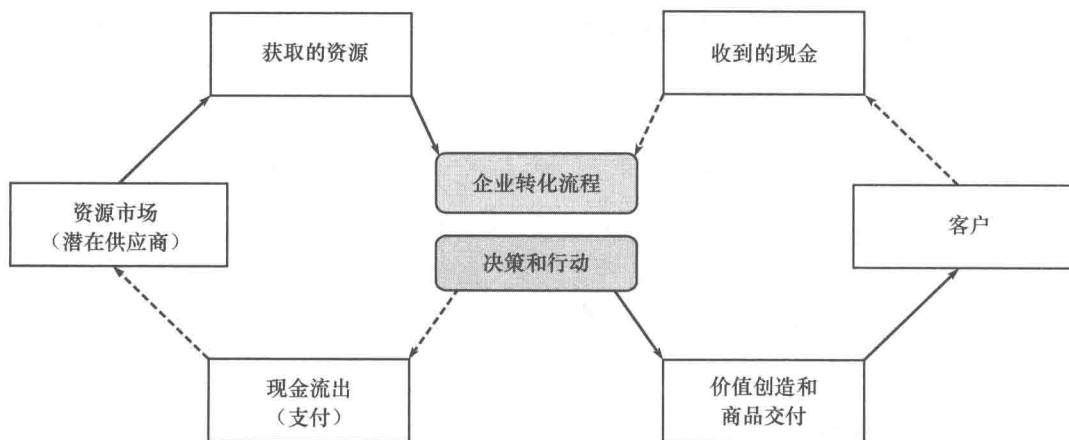


图 1-1 现金泵循环：正常商业模式资源

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。

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，它们必须同意分享相同的语言和规则来描述这些经营活动，以便于相互之间的交流。换言之，它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

会计是一种商业的语言，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 1 200 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 31 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。例如，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⁴，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？

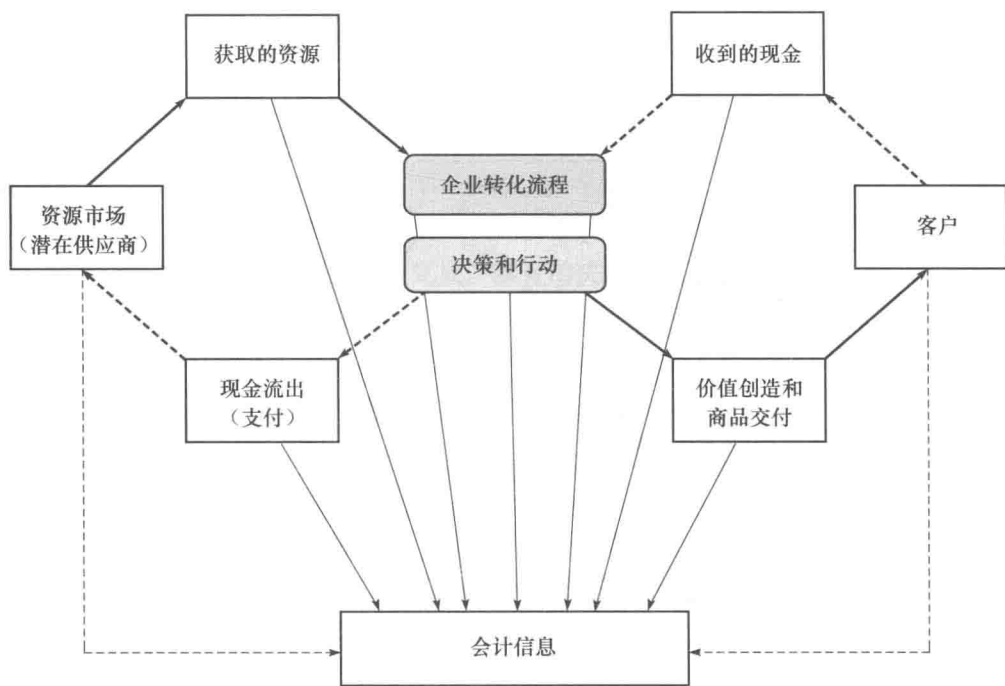


图 1-2 会计对企业活动的描述

注：细的实线代表了内部产生的会计信息，而细的虚线代表了从供应商或客户获取的信息。

1.2.1 商业带来代理关系和报告需求

商业是一种代理行为：

- 首先是资本的提供者委托管理者进行代理，要求管理者用他们提供的资本创造财富。
- 在组织内部，代理赋予有专业技术的经理通过协同合作创造价值。在为资本的提供者创造价值的同时，也为商业活动的参与者创造价值。

代理需要控制：下放的权利和自主权是否被合理地使用？控制需要信息，信息能反映代理人的行为和结果。这种信息是由代理人传递给委托人的，这种传递的过程就叫作报告。

在会计中，报告所反映的是下级与代理人使用上级和委托人所提供资源的过程。报告需要包括为达到目的所做的努力或结果，或二者兼有。会计需要非常详细的参数来反映代理人为达到目的所做的努力及其程度，反映整个商业活动将企业价值转化向客户所提供的产品和服务的过程。关于代理人的努力程度的报告，一般是内部的、以商业为目的的，这就是管理会计；只报告结果，而且这个结果相对而言是具有普遍性的，对使用者来说，在使用结果时不具体考虑企业的商业特点，这就是本书要着重分析的财务会计。

那么在报告中哪些信息是必须提供的呢？主要从以下 3 个方面来看：

- 企业是否在为资本提供者创造价值，这些资本提供者包括现在的和潜在的。在承担一定风险的情况下取得正的投资回报，而且能保持正回报并带来成长性。