

识破造假手段，为您分析是财源滚滚还是负债累累；

揭开报表真相，让您看清是巨额盈利还是亏损大王。

重重迷局，道道骗局，千万企业，该何去何从？

财务**骗术** 真相

李荔 / 著

一眼看破天机，读懂财务报表不再是奢望！



企业管理出版社

ENTERPRISE MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

财务骗术 真相

企业管理出版社

图书在版编目(CIP)数据

财务骗术真相/李荔著. —北京:企业管理出版社,2010.12

ISBN 978 - 7 - 80255 - 731 - 4

I. ①财… II. ①李… III. ①企业管理—会计报表—
会计检查 IV. ①F275.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 243719 号

书 名: 财务骗术真相

作 者: 李 荔

责任编辑: 周灵均

书 号: ISBN 978 - 7 - 80255 - 731 - 4

出版发行: 企业管理出版社

地 址: 北京市海淀区紫竹院南路 17 号 邮编: 100048

网 址: <http://www.emph.cn>

电 话: 出版部 (010) 68701719 发行部 (010) 68467871 编辑部 (010) 68414643

电子信箱: 80147@sina.com zbs@emph.cn

印 刷: 香河县宏润印刷有限公司

经 销: 新华书店

规 格: 170 毫米×240 毫米 16 开本 16.5 印张 230 千字

版 次: 2011 年 1 月第 1 版 2011 年 1 月第 1 次印刷

定 价: 36.00 元

版权所有 翻印必究·印装有误 负责调换



前 言

6 亿英镑债台高筑的巴林银行，贪图利益的“双安”合谋者，轰轰烈烈却最终覆灭的德隆系，私心膨胀乃至机关算尽反误性命的理疗帝国，180 亿美元债务好在有惊无险的帕玛拉特，震惊全球的雷曼兄弟垮台事件……

一个个鲜活的案例跳跃在眼前，一幕幕惊心动魄的财务舞弊剧在上演，终于财务报表舞弊的现象再不容忽视，越来越多的关注点集中在了各大公司对外公开的报表数据上。质疑声起，究竟是什么驱动着那群走在对与错、正与邪边缘的人一而再、再而三地铤而走险？或许是人性的贪婪，或许是一时受蒙蔽，或许是诱惑面前无力抵抗，或许有的舞弊者并非有心，一个小小的错误意料之外地滚起了雪球，使之深陷泥潭无法自拔；或许不可排除的会有这样一批舞弊者，制定了周密的部署计划，不计后果只为眼前短暂的风光，却不知这样的偷摸手法终究见不得阳光，虽是“好景”却不长。

本书在编写中，用迷雾与迷宫来比喻财务报表因种种舞弊手段而让人无法认清其本来面貌，向读者揭秘财务报表中的诸多舞弊手法。书中贯穿了许多真实案例，还有不少浅显易懂的小故事，浅入深出，比如，第二章中编写的“花生婆婆”的故事，最后一章“大小劳斯莱斯”的故事，语言诙谐生动，故事有趣却也发人深省。让您在轻松的文字里从“不会、不懂、不知”财务报表，慢慢走入财务报表的各个领域，了解其中的暗礁所在，明了其中的核心部位。

有很多人质疑：会计是一门专业性很强的学问，其特殊的语言如难破译的密码，门外汉们最多只能探着脑袋思索着门内是怎样的神秘莫测，至于想要了解它，熟悉它，谈何容易？往往会有人摆摆手，撇撇嘴，笑言：无稽之谈，荒谬荒谬。其实不然，很多时候未必是对手太强大，或许只是自己潜意



识的“不愿接触”罢了。

正所谓知己知彼，百战不殆。本书将竭力让您在最短的时间内明白，对付财务舞弊现象就如同战场对敌，也是需要谋略和智慧的。当众多投资者或者报表使用者面对的是虚假财务信息时，往往因不能分辨其真伪而决策失误，甚至抱憾终生。倘若对这些舞弊常用的“偷梁换柱”手法能够心知肚明，对掩盖舞弊而采取的“声东击西”的手段能够一眼识破，那么无论是战略还是战术上，我们已然都处于上风了。在这场博弈中，舞弊只能是乖乖地束手就擒。那么如何揪出这些问题便成了重中之重，怎样还原一份干净的报表？如何让真相大白于天下？怎样才能最低限度减少自己的损失，或者是最好能够防患于未然？对于种种疑问，切莫心急，在仔细阅读本书的过程中，您心中的结或许也就随之一一解开了。

无数的舞弊案例，无不在提醒我们，一旦舞弊真的发生，其实没有赢家可言。对于实施舞弊者，他们的伎俩终究抵不过时间的验证，等待的必然是严惩；对于受舞弊而决断失误的一方，那损失自是无法估量，轻者可能只是小额的金钱损失，重者可能搭上毕生心血，绝非危言耸听。认清现状，把握好自己，在“利”面前，还请三思而后行。发现舞弊的阴谋并非登天难事，难的是你是否愿意去揭露、去面对这些危机？

最后还需要郑重说明的是，本书在编撰过程中，查阅了大量的资料，参考了众多学者的相关著作和文献资料。这些宝贵的资料使我能够站在巨人的肩膀上，拥有更加开阔的视野，同时也极大地拓宽了思路。对于这些著作和文献的作者们，在此表示衷心的感谢！由于本人水平有限，书中难免有不足及遗漏之处，恳请广大读者及专业人士批评指正！

编 者





目 录

第一篇

迷雾重重之财务报表

第一章 走进财务迷宫

“赚钱难，赚钱难，难于上青天”。在如今竞争激烈的社会里，但凡能从众人眼前分走一杯羹的，都算得上是有着一定实力和资本的成功者。而这其中，总还是会有一些动着投机取巧念头的人们，奢望着也能来个鱼目混珠。在这个市场里，他们或许能赢得一时之利，但时间告诉我们，最终这不过是他们为自己酿造的鸩酒罢了。走进财务史，让我们一边翻着过往错漏账目，历数史上震惊事件，一边穿梭于财务迷宫，细品个中的百味杂陈。

- 1.1 经典迷局——“免费午餐”的诱惑 5
- 1.2 神秘疑点——迷局揭秘 24
- 1.3 重磅出击——谁还敢动我的财务报表 35

第二章 看雾影重重

“乱花渐欲迷人眼”，财务报表世界里沉默堆积的数字，报表中



Contents

陈列的琳琅满目的项目，总是让人不自禁就眼花缭乱。往往是白纸黑字，尽收眼底，却又不知从何下手。是盈利，还是亏损，摆在面前，却还“剪不断，理还乱”，凭白添一阵心烦意乱。欲理清头绪，还请看本章分解。

2.1 “第一次牵手”财务报表 41

2.2 第二次亲密接触 74

第二篇

透视浓雾之扭转乾坤

第三章 财务报表面面观

“外行看热闹，内行看门道”。对于财务报表上那些亦真亦幻的数据，大多数人都是看得云里雾里，不知所云，而专业的财务分析师们，往往大笔一挥，埋头算上一会工夫，这些起初还张牙舞爪的数据立刻就乖乖投降了，一个个卸下盔甲，露出庐山真面目。能够将这样的“天文表格”应付自如，分析得头头是道，这本事引来无数人对专家们的高水准亦或惊叹、佩服，亦或羡慕不已。门内究竟景致如何？拾起你的好奇心，一起进去瞧瞧吧！



目 录

- 3.1 云里雾里——看报表间勾稽关系 87
- 3.2 “首次探险”——财务舞弊的“超豪华”阵容 98
- 3.3 “二次探险”——触摸敏感“雾区” 109
- 3.4 挥挥手，不带走一片“乌云” 116

第四章 潜伏迷宫深处的“撒旦”

“有报表就有数字，有数字就有迷局。深陷迷局，你怎么办？”走进真假难辨的财务迷宫，我们或彷徨，或果敢。那种种推陈出新的粉饰报表的手法合为一个造假整体，深伏迷宫中，如同撒旦一般狡诈诡异，不断地变换着招数、战略，令你防不胜防。在识别、拆穿、粉碎它的过程中，一场场惊心动魄的斗智斗勇在迷宫中上演。谁才是最后的赢家？是奸邪狡诈的撒旦，还是奋勇抗击的你？

- 4.1 数不尽的花招，拆不完的骗局 123
- 4.2 望断“粉饰报表”不归路——撒旦在苏醒 131
- 4.3 舞弊方法解读一——“货币资金的圈套” 150
- 4.4 舞弊方法解读二——“收入雷区” 162
- 4.5 曝光后的终结者——撒旦也“玩完” 195



Contents

第三篇

拨开云雾之迷宫无影

第五章 正视财务报表的“谎言”

“众里寻他千百度，蓦然回首……”寻寻觅觅间，或许是这个过程耗费的时间太多，或许是对报表似乎总有一种“先入为主”的态度，或者是因为看到太多的真真假假混杂一起，已经分辨的有些心力交瘁，或者是一棍子打死，认定了只要出具报表就一定会错漏百出……种种误解或者曲解，让我们觉得再寻不到真实的财务报表，看着过往血淋淋的事件，给我们一种错觉：报表总是在撒谎。其实，这一切，还是源于你对报表不够熟悉，你还不够了解它。真正地了解它，理解它，感受它，或许会有一种新的感悟。

- 5.1 话说六大要素“正误解” 201
- 5.2 一千人眼中的财务报表——各取所需 210
- 5.3 应对不祥征兆 217
- 5.4 “垃圾”PK“黄金” 226

第六章 无影迷宫不攻自破

“谈笑间，檣櫓灰飞烟灭”。古今中外的天空中留下了多少遗憾，留下了几多愁，一个又一个本应该是闪耀无比的巨星公司企业，都



目 录

纷纷拜倒在金钱利益的石榴裙下。“是非成败转头空”，或许心中总会有着侥幸的念头，又或者不做英雄做枭雄，而一切的辉煌与落败在转瞬之间便如破碎的泡沫一样，夹着尘土逐渐飞离人们的记忆。损人亦不利己，只求满足一时的贪念，却换一个最终毁灭的结局，更是剩下悲痛的投资者们对着残骸用泪水和愤慨来纪念。让悲剧就此打住，让贪婪的欲望就此离开，让阳光重新洒落人间，赶走那些阴霾，斩断那些不应该有的丑恶，还报表一片干净的天空。

- 6.1 消除质疑，还财务报表本来面貌 235
- 6.2 汲取经验，亮眼辨真假 241

第一篇



SUPER

Conmanship In Finance

迷雾重重之财务报表

不识报表真面目

只缘身在迷雾中



走进财务迷宫

本章主要内容

- ☆ 经典迷局——“免费午餐”的诱惑
- ☆ 神秘疑点——迷局揭秘
- ☆ 重磅出击——谁还敢动我的财务报表



1.1 经典迷局——“免费午餐”的诱惑

迷局 1

欲盖弥彰，6 亿英镑负债的巴林银行 = 1 英镑？



忏悔录

“我为自己变成这样一个骗子感到羞愧——开始是比较小的错误，但现在已经整个包围着我，像是癌症一样……我的母亲绝对不是要把我抚养成这个样子的。”

监狱里，尼克·里森（Nick Leeson）在自传中写下这句话后，沉思良久，缓缓抬起头，一丝丝光线透过铁窗射进来，里森微眯着双眼，迷离的眼神中充斥着的是忧郁、无助、痛苦，更多的还有后悔莫及。

● 世界“老字号”——“巴林”辉煌的见证

弗朗西斯·巴林爵士，于 1763 年在英国伦敦创建了巴林银行，拉开了它长达 233 年运营历史、直至最后掌控全球 270 多亿英镑资产发展历程的序幕。作为世界首家“商业银行”，巴林除有众多客户之外，还有自己的买卖。经营手法灵活，发展模式积极进取，是这家银行的特点，也正是这些优点使得巴林银行的业务范围愈加宽广，无论是到刚果提炼铜矿，从澳大利亚贩运羊毛，



还是开掘巴拿马运河，巴林银行都可以为之提供贷款。然而它又不同于普通的商业银行，它不开发普通客户存款业务，这也造成了它的资金来源比较有限。巴林银行想谋求生存和发展，也就只能靠自己了。

“巴林”小事记：

1. 1803 年，为美国提供全额贷款，助其从法国手中顺利购回南部的路易斯安那州。

2. 1886 年，头一日发行“吉尼士”证券，购买者蜂拥而至争购股票；次日抛出时，股票价格翻了一番。

3. 20 世纪初，巴林银行荣幸地获得了英国皇室这个特殊客户，并且巴林家族成员先后共有五位成功者获得世袭的爵位，这也奠定了巴林银行显赫地位的基础。

4. 20 世纪 90 年代向海外发展，1994 年已在亚洲及拉美新兴国家等地开设办事处，建立了不少业务网络点。

根据报告，截至 1993 年年底，巴林银行的全部资产总额为 59 亿英镑，1994 年税前利润高达 15 亿美元，核心资本在全球 1 000 家大银行中排名为第 489 位。

如此震撼的数据，足以向世人宣告巴林银行这座金融市场上的金字塔的耀眼辉煌，然而谁又能料到这样光鲜的表面之下早已潜伏着惊涛骇浪……

● 催命账号——88888

“若以为揭露更多资产负债表的数据，就能增加对一个集团的了解，那真是幼稚无知。”

1994 年 3 月，彼得·巴林，前英国老牌银行帝国巴林银行董事长，对资产负债表做出了如上的评语。在他看来，资产负债表不过就一张纸而已，没有实际价值，且极易在短期内数据发生重大变化。

但久经商场的彼得·巴林如何能够料到，当初对财务报表的忽略，之后为此他付出的代价竟会是致命性的；又何曾想到巴林银行一世英名竟最终毁



于里森——一个年仅 28 岁的毛头小伙手里！

一切还得从最开篇的尼克·里森说起。里森是一个极具耐心和毅力，且善于推理的棒小伙，于 1989 年 7 月 10 日正式就职于巴林银行。由于工作期间的表现卓越，他受到了伦敦总部的高度赞赏，更被视为期货与期权结算方面的专家。他于 1992 年被派到新加坡分行成立期货与期权交易部门，任总经理一职。

任何的交易进行过程中都难免会有错误出现，如何去应对、处理就是关键所在了。里森在新加坡做交易员时，在应总部要求下，在原有的“99905”的“错误账号”之外，新设立一个“88888”的“错误账号”只用来记录较小的错误。

改写巴林命运的篇章从此刻开始了。

所谓的“错误账号”，是银行专门处理银行对客户交易过程中因疏忽所造成的错误。在“88888”设立不久，总部又发出搁置不用的决定。然而，由于里森手下一个交易员操作失误给公司造成亏损，里森了解之后，竟然做出动用这个本已被忽略的“88888”账户的决定，而这之后，便一发不可收拾，为了私利，里森开始一而再、再而三地动用这个“错误账户”制造假账。或许当时真正取消了这个“催命性的账户”，那么巴林的命运又会不一样了。

一次得以侥幸做假成功，并不代表每次都可以这么幸运，诱惑经常是以虚假的美好幻觉做诱饵，只等着你不断向它靠近，再将你吞食，最终成为它的腹中美餐。里森最初是为了弥补损失，用“88888”承担风险赚取市场的佣金。但是为了能更快更多地赚取足够的钱弥补损失，他承担交易的风险也越来越大。当时从事的是大量跨式部位交易，如果市场稳定，里森还能从交易中赚取一部分期权权利金。但是，一旦市场不够稳定，里森运气不好，交易就会使其遭受更加猛烈的损失，而这损失是由“88888”账号所在的巴林银行承担。曾经有一段时期，里森做的还是极为不错的，本来他还一度将这个账号的 600 万英镑的亏损转为了略有盈余，但是他却玩上了瘾，再也停不住了。接下来的一段时间，市场价格突然发生剧烈变动，而用于清算记录的电脑屏幕频繁地出现故障，无数笔的交易入账工作被积压起来，系统也几近瘫痪，

