

金融词汇—财报

索引	词汇	解析	中文解析
A	Abnormal Waste	非正常损耗	由于管理不善或意外情况造成的原材料损耗
	Accelerated Depreciation	加速折旧法	通常指比直线折旧法折旧速率更快的折旧方法
	Accounting estimate	会计估计	会计估计是指企业对其结果不确定的交易或事项以最近可利用的信息为基础所作的判断
	Accounting Profit	会计利润	按照财务报表准则编制的利润表列式的税前净利润
	Accumulated depreciation	累计折旧	资产的总的折旧费用
	Activity Ratios	活动比率	反映的是企业经营效率，以及企业各种资源是否得到了充分利用。
	Administrative Overhead	管理费用	行政管理费用
	Adverse opinion	否定意见	公司财务报表重大偏离会计准则导致不公正报告，是审计出示的比較坏的结果。
	Aggressive accounting	激进的会计法	激进的会计方法表现为提前确认收入或延后确认费用
	Amortization of bond	债券的摊销	将其折价或者溢价部分分期摊销，使其账面价值回归到票面价值的过程
	Amortization	摊销	指在无形资产的使用寿命内，按照确定的方法对无形资产的价值进行系统性下调
	Anti-dilutive	反稀释	指潜在的稀释性证券如果转换为普通股会导致每股收益上升。
	Assess credit risk	信用风险评估	既可以针对某一债务人在特定交易中的特定信用风险，也可以针对某一债务人的总体信用风险
	Asset	资产	指由公司控制的，未来会给公司带来经济利益流入的资源。
B	Balance Sheet	资产负债表	记录公司资产，负债，权益的报表，可以反映出公司在一个时间点的财务状况。
	Bargain Purchase	折价收购	指收购方以低于被收购方净资产公允价值的数额购买被收购方相应股份的行为
	Basic EPS	基础每股收益	指普通股股东或潜在普通股股东，投资一股股票，可以获得的利润或可能承担的损失。
	Biased accounting choice	会计选择有偏向	选择激进或保守的会计方法
	Bond	债券	发行债券是公司的融资渠道之一
C	Bond Payable	应付债券	债券的账面价值等于其未来现金流折现以后的现值
	Capitalizing	资本化	指企业的一笔支出直接计入新增资产的价值
	Cash Conversion Cycle	现金循环周期	是指公司的经营活动从为生产经营消耗现金，到最后通过产品的销售而获取现金的时间跨度。
	Cash Flow from Operation	经营性现金流	是指企业日常经营过程中产生的，会影响净利润的那些现金流。
	Operations Activities	经营活动	是指企业日常经营过程中产生的，会影响净利润的那些现金流。
C	Cash Flow Statement	现金流量表	记录公司当期现金流的报表，可以反映公司经营，融资，投资性现金流。

索引	词汇	解析	中文解析
C	Cash Flows From Financing Activities	融资性现金流	是指企业那些影响资本结构的现金流交易。
	Cash Flows From Investing Activities	投资性现金流	是指企业购买或处置有关长期资产的现金流交易。
	Cash Ratio	现金比率	公式等于现金等价物+有价证券/短期负债，分子只包含了流动性最强的两项。
	Collateral	抵押品	抵押品是指债务人或者第三人为抵押人、债权人作为抵押权人，提供担保的财产
	Common Stock	普通股	是享有普通权利、承担普通义务的股份，是公司股份的最基本形式。
	Common-Size Analysis	同比分析	是将报表中的某一个总数作为 100%，比较其他科目占总数的百分比，以显示不同项目的权重。
	Company valuation	公司估值	公司估值是指着眼于上市或非上市公司本身，对其内在价值进行评估。一般来讲，公司的资产及获利能力决定于其内在价值。
	Completed Contract	完成合同法	长期合同下的确认方法之一，期间全部为零，待完工时一次性确认所有的收入、费用和毛利。
	Comprehensive Income	综合收益	是其他综合收益和净利润两部分构成的。
	Conservative accounting	保守的会计方法	保守的会计方法表现为延后确认收入或提前确认费用
	Conversion Cost	转换成本	将原材料转化成商品/产成品所耗费的直接成本
	Cost of Good Solds (COGS)	销货成本	企业发出存货的成本
	Cost Recovery Method	收回成本法	分期收款销售下的确认方法之一。按每期实际收款等额确认收入、成本。直到所有销售成本全部收回之后再确认毛利。
	coupon payment/Interest payment	票面利息	是每期支付给债权人的利息，由债券的面值乘票面利率得到
	coupon rate	票面利率	债券上标识的利率，用来计算债券需要支付的票面利率
	Current Ratio	流动比率	公式等于流动资产比上流动负债，意味着公司使用流动资产偿还流动负债的能力。
	Current Tax Payable	当期应纳税额	当期应纳税额是公司实际应该交给税局的所得税金额
D	Days Of Inventory On Hand	存货周转天数	是指企业从取得存货开始，至消耗、销售为止所经历的天数。
	Days Of Sales Outstanding	应收账款周转天数	反映公司的平均收款天数。
	Debt covenant	债务契约	在债券协议中，为了保护债权人的利益，而给债务人施加的一系列限制。
	Debt-To-Assets Ratio	债务资产比	公司的债务与资产的比率，反映公司的偿债能力。
	Debt-To-Capital Ratio	债务资本比	公司债务与资本的比率，反映公司的偿债能力。

索引	词汇	解析	中文解析
D	Debt-To-Equity Ratio	债务权益比	反映的是公司债务占总股本的百分比。
	Deferred Tax Assets. DTA	递延所得税资产	使得企业未来少缴税的科目
	Deferred Tax Liabilities. DTL	递延所得税负债	使得企业未来多缴税的科目
	Defined Benefit plan	养老金固定福利计划	养老金计划的一种
	Defined contribution plan	养老金固定缴款计划	养老金计划的一种
	Depreciation	折旧	指将有形资产的使用价值在其使用年限内以系统合理的方法分摊的过程。
	Derecognition of debt	债券终止	公司选择提前偿还债券。
	Diluted EPS	稀释每股收益	是指如果潜在稀释性证券被转换成普通股，公司的每股收益会摊薄到多少。
	Direct financing	直接融资租赁	出租人中融资租赁的一种
	Direct Labor	直接人工	将原材料转化成商品/产成品所耗费的直接人工成本（薪酬等）
	Disclaimer of opinion	拒绝表示意见	由于缺乏必要的材料或信息，无法对财务报表做出审计结果。
	Discounts	折扣	包括购进商品的商业折扣和为了鼓励客户尽早付款的现金折扣
E	Disposal	处置	指企业出售、遗弃、捐赠所拥有的资产（CFA一级通常指出售）
	Dividend Payout Ratio	股利分配率	反映公司的股利政策的指标，表示公司分派的股利在净收益中所占的比重。
	Double-Declining-Balance Method	双倍余额递减法	根据期初固定资产原价减去累计折旧后的金额和双倍直线法折旧率计算固定资产折旧的一种方法
	Earnings management	盈余管理	盈余管理就是企业管理当局在遵循会计准则的基础上，通过对企业对外报告的会计收益信息进行控制或调整，以达到主体自身利益最大化的行为
	Effective rate of interest/market rate	有效利率	债券未来现金流进行折现时所用到的折现率
F	Effective tax rate	有效税率	财务报表上的税率，由财务报表 income tax expense/EBT 得到
	Equity	所有者权益	公司资产减去公司负债的剩余价值。
	Expense	费用	公司由于各种活动导致经济资源的流出或者负债的上升。
	Expensing	费用化	指企业的一笔支出计入当期的费用
F	Fabricated report	虚假财务报告	虚假的财务报告里，资产、负债、收入、费用都可能是无中生有、虚构的。
	Face value	债券面值	债券到期时，公司需要偿还给债券持有人的本金
	Fair Value	公允价值	由模型预估出来的，合理的价值

需要最新CFA FRM资料、押题联系微信：AMA940906

索引	词汇	解析	中文解析
F	Fair Value Model	公允价值模型	企业按照资产每期末的公允价值对资产进行计量，所有公允价值的浮动都计入利润表（投资性房地产独有）
	Finance lease/capital lease	融资租赁	约等于承租人向出租人“购买”了某项资产，但是它的购买形式是分期支付现金。
	Financial Leverage	财务杠杆比率	公式等于资产/权益。
	First-in, First-out(FIFO)	先进先出法	按照先购入的存货先发出这样的一种实物流转假设为前提的存货计价方法
	Fixed Assets Turnover	总资产周转天数	反映公司总资产周转一次的天数。
	Fixed Overhead	制造费用	生产过程中的车间管理费用
	Free Cash Flow	自由现金流	是指企业产生的、在满足了再投资需要之后剩余的现金流。
G	Gain	利得	指处置存货以外的资产/负债过程中产生的利得。
	Going Concern	可持续经营	假设公司可以永久经营下去
	Gross Profit	毛利润	毛利润=收入-销货成本，gross profit=revenue-COGS
	Gross Profit Margin	毛利率	反映的是企业的毛利润占总收入的百分比。
	Grouping By Function	按功能分类	指在利润表中列举的费用，将具有相同功能的归类在一处的分类方式。如：COGS。
H	Grouping By Nature	按实质分类	指在利润表中列举的费用，按照各项费用的实质单独列置的分类方式。如：depreciation。
	Growth investors	成长型投资者	主要投资盈余高增长性的企业
	Held-for-sale	持有待售长期资产	指企业以出售为目的而持有的长期资产
I	Historical Cost	历史成本	指资产当时购买时候的价值
	Impairment	减值	当资产的课收回金额低于其账面价值时，即表明资产发生了减值
	Income Statement	利润表	反映公司当期的收入费用，衡量公司的净利润。
	Income Tax Expense	企业所得税费用	按照会计准则编制的 EBT 下面列式的企业所得税费用
	Income Tax Paid	实缴企业所得税	公司实际支付的企业所得税金融，是现金的实际流出
	Installment Method	分期收款法	分期收款销售下的确认方法之一。按毛利润率的百分比确认毛利和成本。
	Installment Sales	分期收款销售	指销售合同完成后，收款时间会跨越多个会计期间。
	Interest Coverage Ratio	利息保障倍数	衡量的是公司的息税前利润是利息费用的多少倍，是一个风险提示指标，表示企业靠日常经营赚取的利润偿付贷款利息的能力。
I	Interest expense	利息费用	利息费用等于债券期初的账面价值乘以债券发行时的市场利率

索引	词汇	解析	中文解析
I	Internal control	内部控制	内部控制是在一定的环境下, 单位为了提高经营效率、充分有效地获得和使用各种资源, 达到既定管理目标, 而在单位内部实施的各种制约和调节的组织、计划、程序和方法
	International Financial Reporting Standards (IFRS)	国际会计准则	由 IASB 制定的会计准则, 在全球有广泛的认可度
	International Organization Of Securities Commissions (IOSCO)	国际证券管理机构组织	是国际间各证券、期货管理机构所组成的国际组织
	Inventory	存货	企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品
	Inventory Turnover	存货周转率	衡量的是存货的周转速度, 即 1 年中卖出的存货与平均持有存货之间的关系。
	Investment Property	投资性房地产	指企业为赚取租金或资本升值而持有的房地产
	Issue at discount	折价发行	债券的发行价低于票面价值
	Issue at par	平价发行	债券面值与发行价相等的一种方式
	Issue at premium	溢价发行	债券的发行价高于票面价值
L	Issuance cost	发行成本	公司发行债券时的成本: 包括投行的承销费用, 会计师和律师的咨询费用
	Last-in, First-out (LIFO)	后进先出法	按照后购入的存货先发出的假设为前提的存货计价方法
	Lease income	租赁收入	出租人的租金收入
	Lease payable	应付租赁	lessee 在资产负债表负债类科目
	Lease payment	支付租金	融资租赁每期支付的租金
	Lessee	承租人	租赁关系中的承租方
	Lessor	出租人	租赁关系中的出租方
	Liabilities	负债	由债权人拥有的会造成公司未来经济利益的流出。
	LIFO Liquidation	后进先出损耗	在某些情况下采用后进先出法计量存货的公司发生的当期售出的存货多于当期新增存货的现象
M	Liquidity Ratios	流动性比率	衡量企业短期偿债能力的指标。
	Long-Term Contract	长期合同	指买卖双方签订的业务合同, 完成这项合同可能需要跨越多个会计期间。
	Loss	损失	指处置存货以外的资产/负债过程中产生的损失。
	Market oriented investors	市场导向型投资者	主要根据市场的情况来决定其权益投资策略
M	Multi-Step Format	多步法	指逐步计算各项小计的利润指标, 最终得到净利润。一般只要出现了毛利润, 就是多步法。

索引	词汇	解析	中文解析
N	Net Income	净利润	是利润表的最后一行。总收入-总费用=净利润
	Net Profit Margin	净利润率	反映的是企业的净利润占总收入的百分比。
	Net Realizable Value	可变现净值	存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额
	Net Revenue	净收入	指销售收入扣减了折扣、折让及退回后得到的净收入。
	Number Of Days Payables	应付账款周转天数	反映公司平均还款天数。
O	Operating Cycle	经营周期	衡量企业从采购原材料到销售货物收到货款之间的时间跨度。
	Operating lease	经营性租赁	传统意义上的租赁
	Operating Profit	经营利润	经营利润=毛利润-销售管理行政费用
	Operating Profit Margin	经营利润率	反映的是企业的经营利润占总收入的百分比。
	Operational efficiency	经营效率	可以用企业资产盈利率来衡量。
	Other Comprehensive	其他综合收益	指不通过利润表而直接反映了资产和负债价值变化带来的股东权益变化的事项。
P	Payable Turnover	应付账款周转率	反映公司一年之内还款的次数。
	Pension plan	养老金计划	企业在员工退休后提供的各种形式的报酬与福利
	Percentage of Completion Method	完工百分比法	长期合同下的确认方法之一, 根据完工进度来确认期间的收入、利润
	Periodic Expense	期间费用	是指本期发生的, 不能直接或间接归入某种产品成本的、直接计入损益的各项费用
	Periodic Inventory System	定期盘存法/实地盘存法	企业定期通过盘点的存货数量和采购账户记录的新增存货数量, 倒算本期销售的存货数量
	Permanent Differences	永久性差异	税法角度与财务角度计算的收入、费用之间的差异不会在未来任何时候转回
	Perpetual Inventory System	永续盘存法	企业每发生一笔销售就核算一次存货的销售数量和成本
	Present Value (PV)	现值	考虑到货币的时间价值后的价值
	principle repayment	本金	融资租赁中偿还的本金部分
	Profitability Ratios	盈利能力比率	反映企业赚取利润的能力。
Q	Purchase Cost	购买成本	购进存货时的价格
	Qualified opinion	保留意见	财务报表违背了一些财务原则, 但总体上没有重大问题, 审计出示的第二好的结果。
	Quick Ratio	速动比率	公式等于现金等价物+有价证券+应收账款/短期负债, 衡量流动性比起流动比率要更加严格。

索引	词汇	解析	中文解析
R	Realizable (Settlement) Value	可实现价值	资产在当时可以实现的价值。一般认为是销售价格
	Rebates	回扣	当采购达到一定金额时供货向客户返现的数额
	Receivable Turnover	应收账款周转率	衡量的是企业收回应收账款的速度。
	Related transaction	关联交易	关联交易是指公司或者其附属公司与在本公司直接或间接占有权益、存在利害关系的关联方之间所进行的交易
	Relevant	相关性	财务报告信息具有相关性是指，企业在收集、加工、处理、传递会计信息的过程中，要考虑使用者对会计信息要求的不同特点，以确保企业内外有关各方面对会计信息的相关需要
	Rental expenses	租金费用	经营性租赁每期支付的租金费用
	Return On Assets	资产回报率	反映的是企业用资产创造净利润的能力。
	Return On Capital	资本回报率	反映的是企业用资本创造净利润的能力。
	Return On Equity	股东权益回报率	反映的是企业用股东权益创造净利润的能力。
	Revaluation	重估	企业对长期资产的价值重新估计
S	Revaluation Model	重估模型	企业按照资产每期末的公允价值对资产进行计量，在资产历史成本以内的公允价值浮动计入利润表，超出历史成本的浮动计入其它综合收益
	Revenue	收入	公司由于各种经营生产活动导致的经济资源流入公司。
	Reversal	转回	指资产（例如存货）的可变现净值在减值之后上升，将资产账面价值相应上调的现象
	Sale-type financing	销售型融资租赁	出租人中融资租赁的一种
	Selling Cost	销售费用	企业为完成销售所投入的成本（广告，渠道费用等）
	Single-Step Format	单步法	“指公司直接汇总所有的广义收入与所有的广义费用，
	Solvency Ratios	偿债比率	通过总收入减总费用一步算得净利润。”
	Specific Identification	个别计价法	衡量企业履行长期负债义务的能力。
	Statutory tax rate	法定税率	以存货的实物流转为依据，逐一对发出的存货进行计量
	Storage Cost	仓储费用	税务局规定的法定税率
	Straight-Line-Depreciation	直线折旧法	存货在储藏过程中发生的成本
	Sustainable Growth Rate	可持续增长率	指将固定资产的应计折旧额均衡地分摊到固定资产预计使用寿命内的一种方法

索引	词汇	解析	中文解析
T	Tax base	计税基础	计税基础是指税法规定资产和负债的计税保准或计税依据，即自拆和负债在税务报表上的账面价值。
	Tax loss carry forward	税损结转	税法允许公司在发生亏损之后抵扣下一年度的应纳税所得额
	Taxable Income	应纳税所得额	公司按照当地税法的规定用应纳税的收入减去可抵扣的费用得到的应税收入
	Temporary Differences	暂时性差异	税法计算的企业应纳税额与会计准则计算的企业所得税费用存在差异
	The International Accounting Standards Board (IASB)	国际会计准则委员会	主要负责国际会计准则的定制，发展及改进
	Total Assets Turnover	总资产周转率	反映公司一年之内总资产周转的次数
U	Understated	低估	分析师在分析现金流表时认为实际现金流的流出高于了财报记录的现金流的流出
	Units-of-Production	产量法	根据每期设备实际产量占预计总产量的比例计提固定资产折旧的一种方法
	Unqualified opinion	无保留意见	指公司财务报表没有重大错误或者遗漏，审计出示的最好结果。
	US Financial Accounting Standards Board (FASB)	美国财务会计准则委员	负责美国会计准则的发布与制定
	US Generally Accepted Accounting Principles (US GAAP)	美国公认会计准则	由FASB 制定的准则，此准则一般适用于美国企业
V	Valuation allowance	减值准备	递延所得税资产的备抵科目
	Value investors	价值型投资者	主要关注公司股价与其真实价值之间的关系，往往倾向于投资股价被低估的企业
	Value-in-Use	使用价值	指资产未来产生现金流总和的现值
W	Weighted Average Cost	加权平均成本法	以期间全部进货数量加上期初存货数量作为权数，除以当期全部进货成本加上期初存货成本来进行存货计价的方法
	Working Capital Turnover	营运资本周转率	反映公司一年之内营运资本的周转次数。
	Write-down/Write-off	减值	资产（例如存货）的成本高于可变现净值时，将资产账面价值下调至可变现净值的现象

易混淆词汇

对比组	词汇	解析	中文解析
①	Liquidity Ratios	流动性比率	衡量企业短期偿债能力的指标。
	Activity Ratios	活动比率	反映的是企业经营效率，以及企业各种资源是否得到了充分利用。
	Solvency Ratios	偿债比率	衡量企业履行长期债务义务的能力。
	Profitability Ratios	盈利能力比率	反映企业赚取利润的能力。
②	Cash Conversion Cycle	现金循环周期	指的是公司的经营活动从为生产经营消耗现金，到最终通过产品的销售而获取现金的时间跨度。
	Operating Cycle	经营周期	衡量企业从采购原材料到销售货物收到货款之间的时间跨度。
③	Unqualified opinion	无保留意见	指公司财务报表没有重大错误或者遗漏，审计出示的最好结果。
	Qualified opinion	保留意见	财务报表违背了一些财务原则，但总体上没有重大问题，审计出示的第二好的结果。
	Adverse opinion	否定意见	公司财务报表重大偏离会计准则导致不公正报告，是审计出示的比较好的结果。
	Disclaimer of opinion	拒绝表示意见	由于缺乏必要的材料或信息，无法对财务报表做出审计结果。
④	Permanent Differences	永久性差异	税法角度与财务角度计算的收入、费用之间的差异不会在未来任何时候转回
	Temporary Differences	暂时性差异	税法计算的企业应纳税额与会计准则计算的企业所得税费用存在差异
⑤	Periodic Inventory System	定期盘存法/实地盘存法	企业定期通过盘点的存货数量和采购账户记录的新增存货数量，倒算本期销售的存货数量
	Perpetual Inventory System	永续盘存法	企业每发生一笔销售就核算一次存货的销售数量和成本
⑥	Current Ratio	流动比率	公式等于流动资产比上流动负债，意味着公司使用流动资产偿还流动负债的能力。
	Quick Ratio	速动比率	公式等于现金等价物+有价证券+应收账款/短期负债，衡量流动性比起流动比率要更加严格。
	Cash Ratio	现金比率	公式等于现金等价物+有价证券/短期负债，分子只包含了流动性最强的两项。
⑦	Defined Benefit plan	养老金固定福利计划	养老金计划的一种
	Defined contribution plan	养老金固定缴款计划	养老金计划的一种
⑧	Return On Assets	资产回报率	反映的是企业用资产创造净利润的能力。
	Return On Capital	资本回报率	反映的是企业用资本创造净利润的能力。

对比组	词汇	解析	中文解析
⑨	Debt-To-Assets Ratio	债务资产比	公司的债务与资产的比率，反映公司的偿债能力。
	Debt-To-Capital Ratio	债务资本比	公司债务与资本的比率，反映公司的偿债能力。
	Debt-To-Equity Ratio	债务权益比	反映的是公司债务占总股本的百分比。
10	Last-in,First-out(LIFO)	后进先出法	按照后购入的存货先发出的假设为前提的存货计价方法
	First-in,First-out(FIFO)	先进先出法	按照先购入的存货先发出这样的一种实物流转假设为前提的存货计价方法
11	Operating Profit	经营利润	经营利润=毛利润-销售管理行政费用
	Gross Profit	毛利润	毛利润=收入-销货成本，gross profit=revenue-COGS
12	lessee	承租人	租赁关系中的承租方
	lessor	出租人	租赁关系中的出租方
13	Statutory tax rate	法定税率	税务局规定的法定税率
	Effective tax rate	有效税率	财务报表上的税率，由财务报表 income tax expense/EBT 得到
14	issue at discount	折价发行	债券的发行价低于票面价值
	issue at par	平价发行	债券面值与发行价相等的一种方式
	issue at premium	溢价发行	债券的发行价高于票面价值
15	lease income	租赁收入	出租人的租金收入
	lease payable	应付租赁	lessee 在资产负债表负债类科目
	lease payment	支付租金	融资租赁每期支付的租金
16	Conservative accounting	保守的会计方法	保守的会计方法表现为延后确认收入或提前确认费用
	Aggressive accounting	激进的会计方法	激进的会计方法表现为提前确认收入或延后确认费用