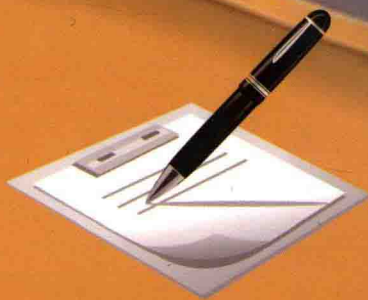


KHCWBBFXSBJQYXDFXFF

客户财务报表分析识别技巧与 信贷风险防范



夏汉平 编 著



中国农业大学出版社

ZHONGGUONONGYEDAXUE CHUBANSHE

客户财务报表分析识别技巧与 信贷风险防范

夏汉平 编著

中国农业大学出版社
·北京·

图书在版编目 (CIP) 数据

客户财务报表分析识别技巧与信贷风险防范/夏汉平编著. —
北京: 中国农业大学出版社, 2012. 10

ISBN 978-7-5655-0608-6

I. ①客… II. ①夏… III. ①企业管理-会计报表-会计分析②
贷款风险-风险管理 IV. ①F275. 2②F830. 5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 227162 号

书 名 客户财务报表分析识别技巧与信贷风险防范

作 者 夏汉平 编著

责任编辑	董夫才 张蕊 张玉	责任校对	常 燕
封面设计	郑 川		
出版发行	中国农业大学出版社		
社 址	北京市海淀区圆明园西路 2 号	邮政编码	100193
电 话	发行部 010-62731190, 2620	读者服务部	010-62732336
	编辑部 010-62732617, 2618	出 版 部	010-62733440
网 址	http://www.cau.edu.cn/caup	e-mail:	cbsszs@cau.edu.cn
经 销	新华书店		
印 刷	北京富泰印刷有限责任公司		
版 次	2013 年 1 月第 1 版 2013 年 1 月第 1 次印刷		
规 格	850×1 168 32 开本 11.375 印张 285 千字		
定 价	36.00 元		

图书如有质量问题本社发行部负责调换

前 言

企业财务报表运用“商业语言”，对财务状况、经营成果和现金流量进行了结构性的表述，既是加强内部经营管理的重要工具，也是对外披露财务信息的主要媒介。

在当今时代，任何主体的理性决策，必然建立在充分可靠的信息基础上。对于投资者、债权人、社会公众、政府及有关部门而言，财务报表无疑是不可或缺的信息资源；同时，掌握分析和识别财务报表的方法，可减少信息不对称的程度，从而少受或不受财务报表信息的误导，防范和化解经营管理风险。

本书主要从银行业的角度，基于防范信贷业务风险目的，系统地介绍了客户财务报表的分析与识别方法，并力求表现以下特点：

一是结构清晰。运用“分解剖析、归纳综合”的思维方式，采取“总—分—总”的篇章结构，首先，总体介绍财务报表的构成体系和理论基础，财务报表分析的基本程序和主要方法；其次，分别讲解主表、附表、附注的具体分析方法；最后，综合财务信息和非财务信息，对客户进行总体的分析评价。

二是重点突出。财务报表作为一个信息系统，从不同侧面

对客户的财务状况、经营成果和现金流量等方面进行全面、综合、系统、连续的披露。本书以资产负债表、利润表、现金流量表“三张主表”的信息为重点，全面分析评价客户的偿债能力、盈利能力、营运能力及增长能力；尤其突出对现金流量表信息的分析，重点分析评价客户的第一还款能力。

三、注重实用。本书从财务报表自身信息的审视、相关外部信息的佐证和现场调查的核实三个方面，探索出识别虚假财务报表的八个方法：即报表数据勾稽法、项目异动关注法、非常项目关注法、现金流量识别法、纳税信息佐证法、审计意见鉴定法、网络资讯查询法和实地调查核实法，具有很强的实用性；同时，将定量分析与定性分析有机结合，辅之以信贷业务分析案例，具有较强的操作性。

编著本书，参考了大量相关文献资料、借鉴了他人的智力成果，在此表示诚挚的谢意；书中的疏漏和不足之处，敬请读者批评指正（联系邮箱：xiahp666@sina.com）。

编者

2012年11月

目 录

第 1 章 概述	1
1.1 财务报表及构成体系	1
1.1.1 财务报表	1
1.1.2 财务报表构成体系	2
1.2 财务报表的理论基础	3
1.2.1 财务报表反映的主要对象	3
1.2.2 财务报表信息生成的前提	4
1.2.3 财务报表的三个基本公式	5
1.2.4 财务报表信息形成的过程	6
1.2.5 财务报表信息的质量要求	7
1.3 财务报表分析的基本程序	9
1.3.1 明确分析目标	9
1.3.2 搜集整理信息	9
1.3.3 确定评价标准	9
1.3.4 进行报表分析	15
1.3.5 得出分析结论	15
1.4 财务报表分析的基本方法	16
1.4.1 定性分析方法	16
1.4.2 定量分析方法	16

第 2 章 资产负债表分析	22
2.1 认识资产负债表	22
2.1.1 资产负债表	22
2.1.2 资产负债表的生成	22
2.1.3 资产负债表的结构	23
2.2 资产分析	29
2.2.1 资产总量是企业划型标准	29
2.2.2 资产结构可体现行业特征	32
2.2.3 分析具体项目找异常变动	33
2.2.4 剔除资产“泡沫”显质量	41
2.3 负债分析	42
2.3.1 负债总量体现长期债务风险	42
2.3.2 长短债务结构体现支付风险	43
2.3.3 财务结构表现资金运用状况	44
2.4 权益分析	49
2.4.1 实收资本体现企业真正实力	49
2.4.2 资本公积形成情况复杂多样	50
2.4.3 留存收益表现保值增值能力	52
2.5 资产负债表分析案例	52
2.5.1 总资产结构分析案例	52
2.5.2 流动资产结构分析案例	54
第 3 章 利润表分析	56
3.1 认识利润表	56
3.1.1 利润表	56
3.1.2 利润表的生成	56

3.1.3	利润表的结构	56
3.2	收入项目分析	59
3.2.1	收入总量标志经营规模	59
3.2.2	收入项目显示收入源泉	60
3.3	费用项目分析	60
3.3.1	营业成本应与收入配比	60
3.3.2	税金附加多少反映税赋高低	61
3.3.3	三项期间费用体现内控水平	61
3.3.4	营业外支出损失的影响程度	62
3.4	利润项目分析	63
3.4.1	利润构成显示盈利的持续性	63
3.4.2	主营业务利润是核心竞争力	64
3.5	具体项目分析	65
3.5.1	收入项目分析	65
3.5.2	费用项目分析	66
3.5.3	非经常损益项目分析	68
3.6	利润表分析案例	68
3.6.1	利润项目结构分析案例	68
3.6.2	利润项目结构变化分析案例	70
3.6.3	主营业务利润率分析案例	72
3.6.4	成本利润率分析案例	74
3.6.5	利润表项目异动分析案例	75
第4章	现金流量表分析	77
4.1	认识现金流量表	77
4.1.1	现金流量表	77

4.1.2	现金流量表的生成	78
4.1.3	现金流量表的结构	79
4.2	经营活动现金流量分析	86
4.2.1	流入量体现收入质量	86
4.2.2	流出量保障生产经营	87
4.2.3	净流量是第一还款来源	87
4.3	投资活动现金流量分析	89
4.3.1	流入量反映投资的收回	89
4.3.2	流出量表明投资的扩张	90
4.3.3	净流量体现发展的后劲	90
4.4	筹资活动现金流量分析	91
4.4.1	流入量体现融资政策和财务压力	91
4.4.2	流出量反映债务偿还和股利支付	91
4.4.3	净流量体现融资能力和融资阶段	91
4.5	三项活动现金净流量综合分析	92
4.5.1	理想的净流量结构	92
4.5.2	三项活动现金净流量动态分析	94
4.6	现金流量表分析案例	96
4.6.1	现金流量结构分析案例	96
4.6.2	净利润现金含量分析案例	99
4.6.3	筹资及偿债能力分析案例	100
第5章	三张主表的综合分析	103
5.1	偿债能力分析	103
5.1.1	偿债能力	103
5.1.2	偿还债务可能性分析	104

5.1.3	偿还债务现实性分析	110
5.2	盈利能力分析	113
5.2.1	与资本相关的盈利能力	113
5.2.2	与资产相关的盈利能力	116
5.2.3	与收入相关的盈利能力	117
5.3	营运能力分析	119
5.3.1	流动资产周转率	119
5.3.2	固定资产周转率分析	125
5.3.3	总资产周转率分析	126
5.4	杜邦分析法	127
5.4.1	认识杜邦分析法	127
5.4.2	杜邦分析法公式分解	128
5.4.3	杜邦分析法分析	130
5.4	经营增长能力分析	131
5.4.1	营业收入增长分析	131
5.4.2	资本增长分析	132
5.4.3	资产增长分析	133
第6章	其他财务报表分析	135
6.1	所有者权益变动表分析	135
6.1.1	认识所有者权益变动表	135
6.1.2	所有者权益变动表的项目	136
6.1.3	所有者权益变动表分析	140
6.2	资产减值准备明细表分析	141
6.2.1	认识资产减值准备明细表	141
6.2.2	资产减值准备明细表分析	144

6.3	应交增值税明细表分析	145
6.3.1	认识应交增值税明细表	145
6.3.2	应交增值税明细表分析	147
6.4	利润分配表分析	148
6.4.1	认识利润分配表	148
6.4.2	利润分配表分析	150
6.5	利润分部报表分析	151
6.5.1	认识分部报表	151
6.5.2	分部报表分析	153
第7章	合并财务报表分析	155
7.1	认识合并财务报表	155
7.1.1	合并报表、个别报表、汇总报表	155
7.1.2	合并报表的合并范围	157
7.1.3	不纳入合并范围的子公司	159
7.2	合并财务报表分析	161
7.2.1	关注关联交易	161
7.2.2	关注特殊项目	162
7.2.3	关注报表缺陷	164
第8章	财务报表附注分析	165
8.1	认识财务报表附注	165
8.1.1	财务报表的局限性	165
8.1.2	财务报表附注的作用	167
8.2	财务报表附注分析	170
8.2.1	会计政策变更分析	170
8.2.2	会计估计变更分析	173

8.2.3	会计差错更正分析	175
8.2.4	资产负债表日后事项分析	176
8.2.5	财务报表附注对财务比率影响的分析	180
第9章	与财务报表相关信息的分析	185
9.1	宏观经济金融指标分析	185
9.1.1	宏观经济指标	185
9.1.2	金融指标分析	197
9.2	非财务因素信息分析	212
9.2.1	行业状况分析	213
9.2.2	经营风险分析	215
9.2.3	管理风险分析	217
9.2.4	借款人还款意愿分析	218
9.2.5	银行信贷管理状况分析	218
第10章	虚假财务报表识别	220
10.1	虚假财务报表的类型	220
10.1.1	错误型虚假	220
10.1.2	舞弊型虚假	221
10.2	粉饰财务报表的手段	221
10.2.1	粉饰经营业绩	221
10.2.2	粉饰财务状况	222
10.3	识别虚假报表的方法	223
10.3.1	报表数据勾稽法	223
10.3.2	项目异动关注法	224
10.3.3	非常项目关注法	225

10.3.4	现金流量验证法	227
10.3.5	纳税信息佐证法	231
10.3.6	审计意见鉴定法	232
10.3.7	网络资讯查询法	233
10.4	现场调查核实识别	237
10.4.1	现场调查核实的程序	237
10.4.2	现场调查核实的内容	238
第 11 章	财务分析报告的写作	239
11.1	认识财务分析报告	239
11.1.1	财务分析报告的作用	239
11.1.2	财务分析报告的种类	240
11.1.3	财务分析报告的结构	241
11.2	贷前贷后调查分析报告的写作	243
11.2.1	贷前调查报告的结构	243
11.2.2	贷前调查报告的写作要求	246
11.2.3	贷后管理定期分析报告内容	248
11.3	项目评估报告的写作	250
11.3.1	项目评估报告的结构	250
11.3.2	项目评估报告正文的内容	251
11.3.3	项目评估报告附件的内容	254
11.3.4	项目评估报告写作要求	255
第 12 章	农业企业信贷业务分析案例	259
12.1	农产品加工企业信贷分析案例	259
12.1.1	案例介绍	259

12.1.2	案例分析	261
12.2	农资公司信贷业务分析案例	265
12.2.1	案例介绍	265
12.2.2	案例分析	267
12.3	生猪养殖公司信贷业务分析案例	272
12.3.1	案例介绍	272
12.3.2	案例分析	276
12.4	农产品加工出口型企业信贷业务分析案例	276
12.4.1	案例介绍	276
12.4.2	案例分析	277
12.5	棉纺织公司信贷业务分析案例	279
12.5.1	案例介绍	279
12.5.2	案例分析	281
12.6	土特产食品有限公司信贷业务案例	283
12.6.1	案例介绍	283
12.6.2	案例分析	285
第 13 章	工业企业信贷业务分析案例	289
13.1	汽车电器制造企业信贷业务分析	289
13.1.1	案例介绍	289
13.1.2	案例分析	290
13.2	建材制造企业信贷业务分析案例	292
13.2.1	案例介绍	292
13.2.2	案例分析	294
13.3	玻璃钢有限公司信贷业务分析案例	300
13.3.1	案例介绍	300

	13.3.2 案例分析	300
第 14 章	商业企业信贷业务分析案例	305
14.1	批发企业信贷业务分析案例	305
	14.1.1 案例介绍	305
	14.1.2 案例分析	306
14.2	零售企业信贷业务分析案例	309
	14.2.1 案例介绍	309
	14.2.2 案例分析	311
第 15 章	事业法人信贷业务分析案例	316
15.1	医院信贷业务分析案例	316
	15.1.1 案例介绍	316
	15.1.2 案例分析	317
15.2	大学信贷业务分析案例	320
	15.2.1 案例介绍	320
	15.2.2 案例分析	322
第 16 章	集团客户信贷业务分析案例	328
16.1	集团客户授信业务分析案例	328
	16.1.1 案例介绍	328
	16.1.2 案例分析	330
16.2	集团公司贷款风险分类案例	337
	16.2.1 案例介绍	337
	16.2.2 案例分析	340
	参考文献	350

第 1 章 概述

1.1 财务报表及构成体系

1.1.1 财务报表

财务报表是对企业财务状况、经营成果和现金流量的结构性表述。企业以资金运动为对象，采用专门方法，经过凭证、账簿详细和分类记录，再加工整理成财务报表，全面而系统地报告资金运动的过程及其结果。财务报表既是企业加强内部经营管理部门相互沟通的重要工具，也是企业对外披露财务信息的主要媒介。

在信息时代，任何主体的理性决策，必然建立在充分可靠信息的基础上。财务报表既是企业经营管理的“晴雨表”，也隐含不少商业机密。对于投资者、债权人、社会公众、政府及有关部门而言，企业财务报表无疑是经济决策的不可或缺的信息资源之一。加强财务报表信息的分析识别，对减少信息不对称，提高经济决策质量，防范和降低经营管理风险十分重要。

如何解读财务报表信息，不同主体之间存在着共性，但又各有侧重。一般而言，投资者比较关心企业的经营成本、盈利能力及其资本回报；债权人比较关注企业的财务实力和偿债能力；企业经营者比较注重综合价值及受托责任的履行情况；政府及有关部门则着重于维护正常市场秩序、杜绝虚假、

防止欺诈、实现宏观经济调控目标。

1.1.2 财务报表构成体系

企业财务报表可以按照不同的标准进行分类：按服务对象分为对外报表和内部报表；按报表所提供会计信息的重要性分为主表和附表；按编制和报送的时间分为中期财务报表和年度财务报表；按编报单位不同分为基层财务报表和汇总财务报表；按编报的会计主体不同分为个别报表和合并报表。

根据企业会计准则规定，我国企业对外报告由会计报表和附注两大部分构成。其中会计报表又分为主表和附表。主表包括：资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益（股东权益）变动表；附表包括：资产减值准备表、应交增值税明细表、利润业务分部报表和利润地区分部报表。注册会计师审计报告一般和企业财务报表一并披露，对企业财务报表起鉴定作用。企业财务报表构成体系如图 1-1。

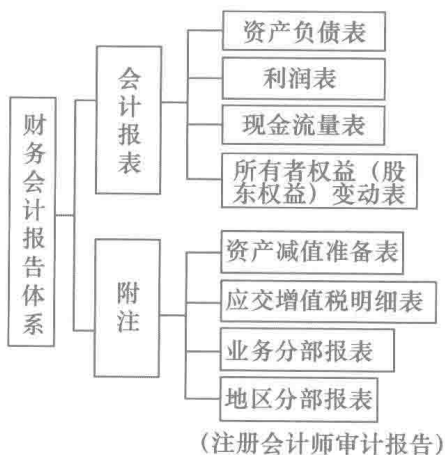


图 1-1 财务报表体系示意图