



商业银行财务报表分析培训
客户经理素质提升系列



银行 客户经理 财务报表分析培训②

立金银行培训中心教材编写组◎著

- 最新银行财务报表分析要点
- 如何通过财务报表找到营销机会
- 如何帮助客户美化财务报表

行长送客户经理最好的礼物

本书适合商业银行公司业务条线行长、客户经理学习使用



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

立金

报表分析培训
是升系列

银行培训
畅销书

立金银行培训教材

银行 客户经理 财务报表分析培训②

立金银行培训中心教材编写组◎著

本书适合商业银行公司业务条线行长、客户经理学习使用



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目 (CIP) 数据

银行客户经理财务报表分析培训②/立金银行培训中心教材编写组著.

北京: 中国经济出版社, 2013. 1

ISBN 978 - 7 - 5136 - 1711 - 6

I. ①银… II. ①立… III. ①银行—会计报表—会计分析 IV. F830. 42

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 154341 号

责任编辑 乔卫兵 张梦初 方 雷

责任审读 霍宏涛

责任印制 石星岳

封面设计 华子图文设计公司

出版发行 中国经济出版社

印 刷 者 北京市昌平区新兴胶印厂

经 销 者 各地新华书店

开 本 710mm × 1000mm 1/16

印 张 16.75

字 数 250 千字

版 次 2013 年 1 月第 1 版

印 次 2013 年 1 月第 1 次

书 号 ISBN 978 - 7 - 5136 - 1711 - 6/G · 1800

定 价 38.00 元

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街3号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换(联系电话: 010 - 68319116)

版权所有 盗版必究(举报电话: 010 - 68359418 010 - 68319282)

国家版权局反盗版举报中心(举报电话: 12390)

服务热线: 010 - 68344225 88386794

客户经理要记牢

应收多	做保理	存货多	做动产
削固资	用租赁	降票据	国内证
负债率	要合适	银行贷	控用途
企业转	靠信贷	多与少	要测算
周转率	要提高	现金流	最可靠

以上是我们培训中经常使用到的总结话语,非常有意思,对我们银行人来说,有着非常好的借鉴意义。

代序

要做一个精通报表分析的 专业型银行客户经理

立金银行培训中心一直在各地对银行客户经理进行培训,我们发现,大部分客户经理对企业的财务报表不熟悉,掌握不够扎实,因此,我们组织人员编撰了本书。

银行客户经理每天与企业的财务报表打交道,必须精通财务报表知识,能够分析企业报表,甄别企业风险,为银行信贷决策提供依据。其实,学习报表就是为了解决以下几个非常简单的问题:

一、什么样的报表才是信贷审批能够通过的

通过现象看本质,哪些企业的报表才是能够通过的呢?如何甄别企业的信贷风险呢?做商业银行信贷的报表分析,你必须非常清楚作用何在。我们分析报表就是为了提供授信,看能提供多少授信,具体品种应该是哪些。

本书对企业报表中的重要要素进行了大量分析,找出符合银行信贷标准的基本客户,并为广大客户经理提出授信产品的切入点。

二、怎样从报表中分析出企业的收益与风险

通过对企业报表的分析,看出这个目标企业有哪些银行产品的切入



点,该如何设计银行授信方案,这个客户会给银行带来哪些收益,这个企业有哪些风险点,我们需要从报表分析中找到。例如看到企业的应收账款较多,我们就应当知道可以营销保理业务,而风险控制就是看应收账款的欠款人是谁,账期多少。

银行客户经理是一项实践性极强的工作,需要你对银行的信贷产品非常精通,对企业的财务报表知识也非常精通。

真诚地祝愿:广大客户经理学习和掌握好财务报表分析的技能,能够有效甄别企业的风险,准确地为客户设计授信方案。

对企业提供信贷就如同银企结婚,报表分析就如同对客户进行体检。必须真实了解企业的经营状况,否则一旦结婚,发现对方造假,离婚就会给双方造成巨大的伤害。

现金流量表分析就如同验血,属于化验科项目;资产负债表分析就如同测量企业的身高、体重、耳鼻喉等外观检查,属于外科项目;损益表分析就如同测试企业的内在健康程度,属于内科项目。

以下给广大银行客户经理提供一份中国最顶尖的某企业的财务报表,非常优秀,我们来共同学习,看看优秀企业报表的特质。

单位:元

报表日期	2012-03-31	2011-12-31	2011-06-30	2011-03-31
货币资金	18,851,400,000.00	18,254,700,000.00	17,291,700,000.00	15,998,500,000.00
应收票据	231,499,000.00	252,101,000.00	216,485,000.00	175,869,000.00
应收账款	2,056,890.00	2,225,400.00	2,298,540.00	997,309.00
预付款项	2,326,140,000.00	1,861,030,000.00	1,861,400,000.00	1,609,200,000.00
应收利息	154,586,000.00	225,183,000.00	127,606,000.00	39,447,500.00
其他应收款	88,895,200.00	47,287,500.00	54,398,100.00	101,048,000.00
存货	7,578,020,000.00	7,187,120,000.00	5,915,610,000.00	5,831,730,000.00
流动资产合计	29,232,600,000.00	27,829,600,000.00	25,469,500,000.00	23,756,800,000.00

代序

续表

报表日期	2012-03-31	2011-12-31	2011-06-30	2011-03-31
固定资产净额	5,489,820,000.00	5,426,010,000.00	4,268,590,000.00	4,218,760,000.00
在建工程	316,656,000.00	251,446,000.00	341,962,000.00	312,225,000.00
工程物资	17,063,700.00	4,918,290.00	8,457,630.00	13,359,600.00
非流动资产合计	7,174,960,000.00	7,071,240,000.00	5,450,660,000.00	5,404,910,000.00
资产总计	36,407,600,000.00	34,900,900,000.00	30,920,100,000.00	29,161,700,000.00
短期借款	—	—	—	—
应付票据	—	—	—	—
应付账款	227,653,000.00	172,344,000.00	103,561,000.00	105,626,000.00
预收款项	5,771,600,000.00	7,026,650,000.00	4,934,940,000.00	6,343,640,000.00
其他应付款	858,515,000.00	916,123,000.00	814,641,000.00	820,549,000.00
流动负债合计	7,859,190,000.00	9,480,720,000.00	9,355,660,000.00	8,611,020,000.00
长期借款	—	—	—	—
专项应付款	17,770,000.00	16,770,000.00	19,530,000.00	10,000,000.00
非流动负债合计	17,770,000.00	16,770,000.00	19,530,000.00	10,000,000.00
负债合计	7,876,960,000.00	9,497,490,000.00	9,375,190,000.00	8,621,020,000.00
资本公积	1,374,960,000.00	1,374,960,000.00	1,374,960,000.00	1,374,960,000.00
盈余公积	2,640,920,000.00	2,640,920,000.00	2,206,850,000.00	2,176,750,000.00
未分配利润	22,906,300,000.00	19,937,100,000.00	16,609,600,000.00	15,787,300,000.00
所有者权益 (或股东权益)合计	28,530,600,000.00	25,403,400,000.00	21,545,000,000.00	20,540,700,000.00
负债和所有者权益 (或股东权益)总计	36,407,600,000.00	34,900,900,000.00	30,920,100,000.00	29,161,700,000.00
一、营业总收入	6,015,970,000.00	18,402,400,000.00	9,825,820,000.00	4,220,590,000.00
营业收入	6,015,970,000.00	18,402,400,000.00	9,825,820,000.00	4,220,590,000.00
二、营业总成本	1,843,050,000.00	6,069,570,000.00	2,939,430,000.00	1,568,400,000.00



续表

报表日期	2012-03-31	2011-12-31	2011-06-30	2011-03-31
营业成本	482,055,000.00	1,551,230,000.00	845,072,000.00	392,063,000.00
利息支出	—	—	—	—
营业税金及附加	808,353,000.00	2,477,390,000.00	1,277,260,000.00	708,575,000.00
销售费用	190,132,000.00	720,328,000.00	324,598,000.00	167,210,000.00
管理费用	459,827,000.00	1,673,870,000.00	642,956,000.00	354,029,000.00
财务费用	-97,318,800.00	-350,751,000.00	-148,889,000.00	-53,473,700.00
资产减值损失	—	-2,500,650.00	-1,568,170.00	—
投资收益	93,250.00	3,383,000.00	3,196,500.00	93,250.00
三、营业利润	4,173,010,000.00	12,336,200,000.00	6,889,590,000.00	2,652,280,000.00
营业外收入	1,955,370.00	7,181,580.00	2,992,010.00	1,979,080.00
营业外支出	38,335.10	8,685,540.00	5,238,270.00	151,384.00
利润总额	4,174,930,000.00	12,334,700,000.00	6,887,350,000.00	2,654,110,000.00
所得税费用	1,045,440,000.00	3,084,340,000.00	1,721,040,000.00	662,815,000.00
四、净利润	3,129,490,000.00	9,250,320,000.00	5,166,310,000.00	1,991,290,000.00
销售商品、提供劳务收到的现金	5,766,090,000.00	23,659,100,000.00	11,546,500,000.00	6,544,160,000.00
收到的其他与经营活动有关的现金	168,499,000.00	181,674,000.00	76,592,000.00	58,272,700.00
经营活动现金流入小计	5,934,590,000.00	23,840,800,000.00	11,623,100,000.00	6,602,440,000.00
购买商品、接受劳务支付的现金	494,803,000.00	2,353,690,000.00	1,030,580,000.00	656,095,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金	958,500,000.00	1,925,570,000.00	994,367,000.00	542,977,000.00

代序

续表

报表日期	2012-03-31	2011-12-31	2011-06-30	2011-03-31
支付的各项税费	2,749,350,000.00	8,286,280,000.00	3,826,920,000.00	1,776,810,000.00
支付的其他与经营活动有关的现金	392,432,000.00	1,126,700,000.00	443,297,000.00	215,423,000.00
经营活动现金流出小计	4,595,090,000.00	13,692,200,000.00	6,295,160,000.00	3,191,300,000.00
经营活动产生的现金流量净额	1,339,500,000.00	10,148,600,000.00	5,327,900,000.00	3,411,130,000.00
收回投资所收到的现金	10,000,000.00	—	—	—
取得投资收益所收到的现金	1,119,000.00	3,010,000.00	3,010,000.00	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	—	41,600.00	40,000.00	40,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金	—	212,534,000.00	67,947,200.00	11,200,000.00
投资活动现金流入小计	11,119,000.00	215,585,000.00	70,997,200.00	11,240,000.00
构建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	678,815,000.00	2,184,530,000.00	747,055,000.00	300,691,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	22,125,200.00	151,475,000.00	28,350,500.00	11,610,300.00



续表

报表日期	2012-03-31	2011-12-31	2011-06-30	2011-03-31
投资活动现金流出小计	700,940,000.00	2,336,000,000.00	775,406,000.00	312,302,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-689,821,000.00	-2,120,420,000.00	-704,408,000.00	-301,062,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	21,866.50	102,972.00	50,701.90	25,385.20
筹资活动现金流入小计	21,866.50	102,972.00	50,701.90	25,385.20
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	52,964,700.00	2,661,950,000.00	220,247,000.00	—
筹资活动现金流出小计	52,964,700.00	2,661,950,000.00	220,247,000.00	—
筹资活动产生的现金流量净额	-52,942,900.00	-2,661,850,000.00	-220,196,000.00	25,385.20
汇率变动对现金及现金等价物的影响	—	—	—	—
现金及现金等价物净增加额	596,737,000.00	5,366,300,000.00	4,403,290,000.00	3,110,100,000.00
期初现金及现金等价物余额	18,254,700,000.00	12,888,400,000.00	12,888,400,000.00	12,888,400,000.00
期末现金及现金等价物余额	18,851,400,000.00	18,254,700,000.00	17,291,700,000.00	15,998,500,000.00

【点评】

“此曲只应天上有，人间难得几回闻。”看过这家企业的财务报表，从此天下不再有报表。其他公司都不好意思说自己的也是报表。

这家企业的财务报表过于优异，非常完美，企业账面有超过亿元的存款，没有任何的银行贷款和应付票据。企业的销售收入为 184 亿元，而经营活动的现金流入就高达 238 亿元，超过销售收入 54 亿元。这是非常典型的强势企业报表，企业收到的经营活动的现金流入远远超过销售收入。

目 录

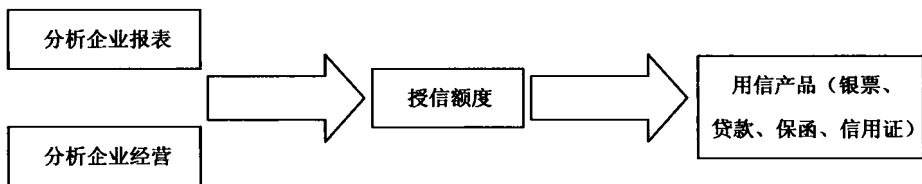
代序:要做一个精通报表分析的专业型银行客户经理	1
第一课 分析企业财务报表的意义	1
第二课 如何分析财务报表	10
第三课 财务报表分析的要点	18
第四课 客户经理必须掌握的权责发生制与收付实现制	22
第五课 财务报表分析的步骤和方法	25
第六课 企业财务报表的体系	29
第七课 如何分析企业的资产负债表	35
第八课 如何分析企业的利润表	43
第九课 现金流量表的分析要点	55
第十课 资产负债表的分析步骤	72
第十一课 利润表的分析	83
第十二课 利润质量分析	89
第十三课 现金流量表分析	96
第十四课 三项现金净流量综合分析	105
第十五课 现金净流量与盈利能力结合分析	109
第十六课 现金净流量简易计算	112
第十七课 财务报表的综合分析	121



第十八课	如何分析企业的盈利能力·····	141
第十九课	如何分析企业的营运能力·····	148
第二十课	如何分析与财务报表相关的信息·····	156
第二十一课	会计政策、会计估计变更和会计差错更正 的解读·····	160
第二十二课	如何分析企业关联交易信息·····	166
第二十三课	如何分析企业非财务信息·····	170
第二十四课	如何对虚假财务报表进行识别·····	176
第二十五课	如何识别企业财务报表粉饰的类型·····	180
第二十六课	粉饰财务报表的手段·····	188
第二十七课	财务报表的识别方法·····	192
第二十八课	信贷调查报告的写作·····	203
第二十九课	信贷评估报告写作·····	209
第三十课	部分行业信贷案例分析·····	217
附 录	·····	235

第一课 Lesson 1

分析企业财务报表的意义



分析企业的财务报表是为了得出企业是否值得银行提供授信,企业究竟有多大风险。银行是企业的信贷资源供应者,必须对企业非常了解。银行对企业的报表分析必须非常功利,就是为了得出结论,证实企业是否值得授信。

对于银行而言,一般信贷风险业务,需要对企业的报表进行分析,核定对企业的授信额度;而低风险的业务,例如全额保证金银行承兑汇票、银行承兑汇票贴现、国内信用证议付等,无需对报表进行分析,无需对企



业核定授信额度,可以直接操作。

企业财务报表是综合反映企业一定时期资产、负债和所有者权益情况及一定时期的经营成果和现金流量的书面文件,是企业占有各类资源和使用各种资源后的结果,企业经营的真实状况反映在企业的报表中。

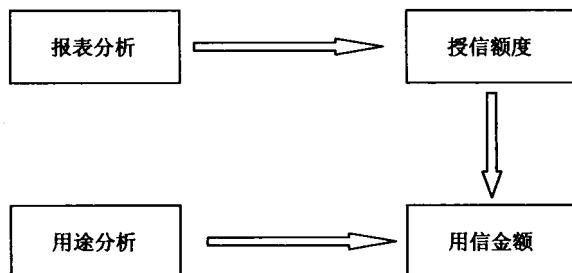
商业银行是企业财务报表信息的使用者,分析企业财务报表对于评定企业的信用等级、企业授信、贷前调查、贷后检查监督和防范信贷风险具有极为重要的意义。客户经理必须成为一个优秀的报表分析专家。

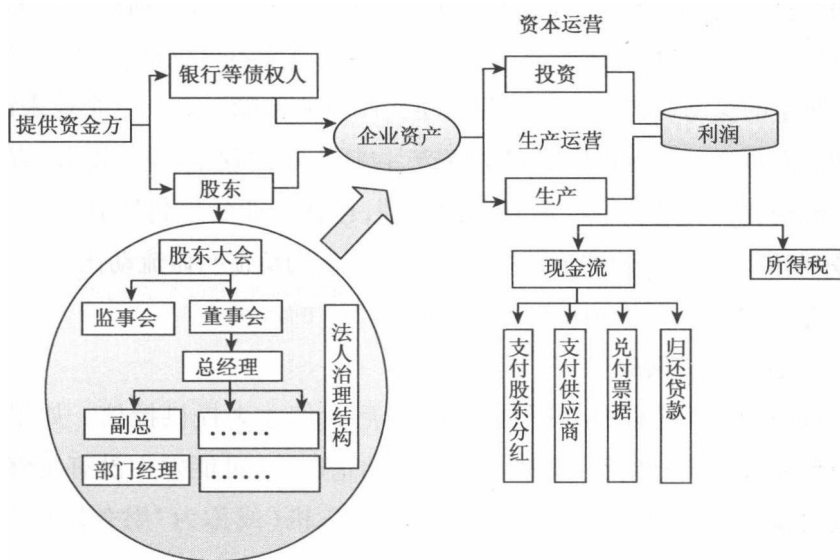
一、报表分析服务于银行信贷决策

商业银行作为企业,与一般工商企业相同,面临的主要风险有企业的财务风险、商业运营风险、管理不善风险和挪用资金风险。企业值不值得银行批准贷款,能够贷款多少,完全应当在看完企业的报表分析并结合企业的真实经营情况后得出。

找到好企业,提供银行的信贷资源,这是商业银行的天职。

下图为银行对企业的分析图。





二、通过报表分析识别企业财务风险

财务风险主要体现在企业资产和现金流的充足性是否有保障,银行通过分析得出:企业是否有充分的优质经营性资产偿还债务,是否有足够现金流量来支撑企业的经营。

1. 企业资产流动性风险

没有利润让人难受,而没有现金流则是致命的。我们给企业一个信贷决策,很重要的一个考虑因素就是企业短期资产流动性要符合要求。如果企业短期资产都是银行承兑汇票,期限极短的应收账款等,这类企业短期资产流动性就极好,银行提供授信风险就较小。

这种风险不论是对银行还是企业都有很大影响。有很多企业倒闭,并不是因为资不抵债,而是由流动性不足引起的。

我们通常讲的资金链条断裂,其实就是企业的流动性出了问题。

企业的非现金资产如果想在短期内变卖,往往很难获得理想的价格。



一般而言,一种资产的交易越不活跃,处理的程序越复杂,则该资产的流动风险越大。有时候,越着急,越卖不出价格;越卖不出价格,越不好卖。

足量的流动资产是降低企业流动性风险的保障。对一个企业来讲,流动资产包括一年内可以变现的资产,包括企业的现金、应收账款、存货等。流动负债就是在一年内到期的负债,包括企业的应付账款、应付工资、短期借款等。企业的流动资产除以它的流动负债叫做流动比率。

现在通常要求流动比率要达到 1.5 ~ 2.0 的水平。

2. 企业偿债风险

首先要分析企业是否能够还款,然后我们才去提供授信。如果企业负债率较高,在经营亏损或投资失误的情况下,可能发生没有足够资金按时偿还债务或利息的情况,引发财务危机(或称为“财务困境”),甚至破产。

财务危机的发生会对企业经营活动造成巨大伤害,并严重影响企业声誉,所带来的损失往往是难以弥补的,对于商业银行来说这是导致不良贷款最直接的风险。我们分析企业的报表,首先看企业是否有偿债风险。

3. 银行备用授信额度不足风险

银行在评价一个企业偿债能力的时候,除了企业自身的现金流外,还可以考虑企业的其他融资来源,包括在其他银行可以使用的后备贷款额度,信托资金额度等。对于一个谨慎经营的企业,晴天也要备伞。

银行备用授信额度不足风险是指企业在最需要资金的时候没有办法融到足够资金。一个企业必须在银行有着足够备用授信额度才能在银行办业务,以备随时支付需要和把握买入低估值资产的机会。

例如,某公司资产用 10 亿元买土地储备、盖楼盘之后,因为楼盘还没有完工不能交付使用,所以不能在市场上销售带来现金流量,但在这个时候,按照合约该给银行偿还利息或还钱了。尽管根据企业的投资将来肯定会有很多收益,但是无钱还债已经构成违约,因为那些土地和楼房现在