

银企财务 理论与案例

YINQI CAIWU LILUN YU ANLI

谢 媛 陈 燕 编 著

华南理工大学出版社

银企财务理论与案例

谢 媛 陈 燕 编著

华南理工大学出版社

·广州·

图书在版编目 (CIP) 数据

银企财务理论与案例 / 谢媛, 陈燕编著. — 广州: 华南理工大学出版社, 2000.12

ISBN 7-5623-1646-5

I. 银…

II. ①谢… ②陈…

III. ①银行-财务-概论 ②企业-财务-概论

IV. F 830.42

华南理工大学出版社出版发行

(广州五山 邮编 510640)

责任编辑 罗月花

各地新华书店经销

中山市新华印刷厂印装

*

2000 年 12 月第 1 版 2000 年 12 月第 1 次印刷

开本: 850×1168 1/32 印张: 6.125 字数: 154 千

印数: 1—5000 册

定价: 11.00 元

目 录

绪论	(1)
----------	-------

第一编 银行看企业财务

第一章 “八大财务指标”财务理论与案例	(11)
第一节 理论	(11)
第二节 案例	(21)
第二章 定性与定量分析财务理论与案例	(34)
第一节 理论	(34)
第二节 案例	(60)
第三章 “贷款五级分类风险管理”财务理论与案例	(67)
第一节 理论	(67)
第二节 案例	(83)

第二编 企业看银行财务

第四章 银行一般财务理论与案例	(107)
第一节 理论	(107)
第二节 案例	(129)

第五章 银行资本充足性财务理论与案例	(143)
第一节 理论.....	(143)
第二节 案例.....	(156)
第六章 银行表外业务财务理论与案例	(168)
第一节 理论.....	(168)
第二节 案例.....	(184)
参考文献	(188)
后记	(190)

绪 论

银行和企业作为现代经济的两个主体，既相互依存，又相互制约。我国传统的银企关系，是国家银行与国有企业之间的内部性联系，资金的流动分配不存在市场交易的特征。随着市场经济体制改革的推进，企业开始出现多元化结构，国有企业在转轨改制中进入市场，国有银行则走向商业化，银企关系发生剧烈变化，且面临一系列问题：

(1) 企业经营机制不活，效益低下，不能归还银行贷款，从而制约了银行业务运作。随着市场经济的发育，从原来计划经济体制下脱胎出来的工商企业，应变能力和竞争能力显得不足，再加上债务负担沉重，资金周转不畅，效益下降，亏损增多，经营困难加剧，直接威胁到企业的生存和发展。这种高负债、低效益的状况，使大部分企业早已失去偿债能力。在企业负债中，银行为最大债权人，企业巨额债务，加上企业偿债能力差，直接激化了银企关系的矛盾。经济决定金融，企业经营机制不活，反映到金融领域，表现为大量的信贷资金形成风险呆滞，进而拖累了银行的经营运作，使银行经营困难，风险加大，效益下降，自我发展举步维艰。

(2) 银行信贷资产质量低下，削弱了支持企业生产发展的能力。因为企业债台高筑和大量拖欠银行贷款本金、利息，倒逼银行不良资产总量猛增，出现生存危机，直接削弱了银行有效支持企业生产发展的能力，使银行该收的资金收不回来，该放的贷款

无钱投放，无力对经济进行有效的调控支持。其结果导致了企业资金紧张，制约了企业的发展，阻碍了自身的商业化转换，也激化了银企关系的矛盾。可见，社会主义市场经济体制下的银企关系应是建立在市场基础上的，以“借债还钱、平等互利、恪守信用”为交易规则，企业和银行都是责、权、利对称的追求收益最大化的理性经济人，以市场为纽带，通过“市场—价格（利率）”机制，在尊重和维护交易规则的基础上，实现银企关系的协调和运作。具体分析如下。

1. 在市场经济条件下，新型银企关系的基本特征

(1) 独立自主。独立自主是指必须承认市场活动的参与者是有其自身利益的经济法人，他们必须自主经营，自担风险，自负盈亏。商业银行是金融市场的主体，是经营货币商品的特殊企业，必须按照商品经济的原则实行企业化经营。我国《商业银行法》亦规定：“商业银行以其全部法人财产独立承担民事责任”，“商业银行依法开展业务，不受任何单位和个人的干涉”。这从法律上确立了我国商业银行的企业地位和自主经营权。在传统计划经济体制下，整个国民经济的运行，社会再生产的各个环节，都是按中央计划进行，银行和企业一样，必须听命于国家计划指令。银行成为财政的附庸，成为国民经济的出纳会计，并形成资金管理上统包统配、企业吃银行、银行吃国家资金的“大锅饭”体制。在市场经济条件下，不论是企业还是银行，都是市场的参与者，必须确立它们的独立自主的经济法人地位。

(2) 平等互利。作为市场的成员，企业和银行的地位应该是平等的，而作为资金借贷的双方，它们又是互利的。企业的生存和发展，离不开银行资金信贷的支持和各种服务；反过来，银行各项业务的开展也离不开企业的需求。企业从银行获得生产、经营所需营运资金，并得到银行的各种服务，而银行获得利息收入和各种服务费收入。企业和银行有各自相对独立的经济利益。商

业银行的经营目标是为了盈利，其盈利来源是各种生息资本的收益和各种中间业务收入与各种存款及负债的利息支出和银行管理费用总和之间的差额。银行业务经营的目的，就是力图在兼顾资产流动性与安全性的同时，获取最大利润。因此，任何损害对方利益的行为，都是违背市场规律并为对方所不能容忍的。

(3) 相互选择。市场活动必须遵循平等自愿、双向选择的原則，这就要求银企之间进行公平、自愿、机会均等的竞争，实现相互选择。企业可以自由选择银行，银行也可以自由选择企业。银行不再承担对一批固定客户提供贷款的责任，而是选择效益好、信誉高、有发展前途的企业作为自己的基本客户。同时，企业也是选择实力强劲、诚实信用、服务周到的银行作为自己的合作伙伴，以满足自己的资金需求和各种服务需要。业务交叉和相互选择，意味着打破垄断，给银企双方造成市场竞争的压力，从而导致银行业务功能的拓展、服务质量的提高、经济效益的改善及信贷资金的优化配置。

(4) 规范经营。市场经济同时又是法制经济，各种利益主体在参与市场活动时，都必须严格遵守其严密而完善的游戏规则，恪守诚实信用、公平竞争的职业道德，依法规范经营。这是保证市场活动正常进行、避免混乱和无序、维护各市场主体的合法权益和维持它们之间正常关系的前提条件。我国当前银企关系不良，信用关系恶化，一个重要的原因就是市场经济发展初期，法制建设滞后、人们的法制观念淡薄、有法不依、执法不严所造成的。

(5) 融合生长。随着市场经济的不断发育，产业资本和金融资本相互融合、相互渗透、混合生长。这是被历史所证明的市场经济成长的一般规律。尽管世界上有些国家限制银行业对工商业的直接投资和经营，强调分业经营。但金融业资本与产业资本的融合仍表现出强大的生命力。当今在世界上有影响的大型企业集

团，一般都是产业资本与金融资本联姻，以产业为基础，以金融为核心，多功能、全方位发展的。显然，金融产业集团有助于银企双重效益的实现，促进经济结构和企业组织结构的调整优化组合，不失为产权制度改革和企业模式发展的一个主要方向。

2. 为建立新型银企关系，政府应采取的对策与措施

(1) 加大改革力度，尽快建立和完善现代企业制度。国家专业银行应加快产权改革，特别是股份制改革的步伐。当前，专业银行的商业化改革不能停留在机制转换的水平上，也不能停留在整顿金融秩序的一些临时性措施上，而应该抓住产权改革、制度创新这一深层次的根本问题。建立产权明晰的现代企业法人制度，责任到位，权力分明，利益清楚，相互约束，才能适应市场经济的发展要求。可以考虑通过对国有专业银行的股份制改革来明晰产权关系。一是可以把现有的固定资产的经营资本折成国有股份；二是将自有资金折成法人股份；三是通过发行股票扩充资本金。通过理顺国家所有权和银行经营权的关系，落实银行法人财产权，真正确立国有商业银行在市场经济中的金融主体地位，使之成为自主经营、自负盈亏、自我约束和自求发展的金融企业。只有这样，才能摆正银行与企业的关系，从体制上克服企业吃银行“大锅饭”的传统积弊，保证银行信贷资产约束的硬化。

(2) 尽快完善金融体系，加速培育金融市场。首先是要尽快完善多层次、多功能的金融组织体系，在大力发展商业银行的同时，加速政策性银行的建设，真正实现政策性金融与商业性金融业务的分离；发展和扶持城市合作银行、农村合作银行、区域性银行及民营银行等；健全信托公司、租赁公司、企业财务公司、证券公司、保险公司、典当行、拍卖行等非银行金融机构，为工商企业提供多功能、全方位服务。其次是要加速培育金融市场体系，继续发展社会直接融资，增加融资渠道和融资方式，减轻企业对银行信贷的过分依赖。再次是逐步放宽利率管制，增强利率

杠杆对信贷结构和总量的调节作用。

(3) 转换政府职能，逐步理顺政府、企业和银行的关系。减少政府的行政干预，真正落实企业、银行的独立性和自主权，是建立正常银企关系的重要环节。当前，转换政府职能，一个重要的方面就是既要防止企业过多地依赖政府，不承担法人实体的经济责任，又要政府主动让权，减少对企业、银行日常经营的直接插手和干涉，还经营自主权于企业、银行自身。避免政府对银行信贷投放不必要的行政干预，这是减少当前银行不良债权的重要前提。减少政府行政干预一个可行措施是：用经济区划来设立国有商业银行的分支机构，以此来代替现行的行政区划，从而削弱银行与地方政府的直接关系，最后解脱银行与政府、银行与企业的血缘依附关系。

随着市场经济体制改革的推进，企业开始出现多元化结构，国有企业在转轨改制中进入市场，国有银行则走向商业化，这些都表明了我国重塑新型银企关系的基础条件正在形成，传统的计划配给资金的关系已向商品交易关系转化。

如前所述，银行和企业作为现代经济的两个主体，既相互依存，又相互制约。企业不活会制约银行业务的运作；反之，银行信贷资产质量低下，也会削弱支持企业生存发展的能力。因此，建立银企双向选择机制，探索银企一体化发展路子，塑造银企的独立产权主体地位才是最根本的。市场经济对资源的配置是通过资金商品的流动和组合来实现的，资金作为商品，以利率为价格，在银企之间进行公平交易，供求双方可以在市场上自主选择买卖对象。而这个主办银行制度，并不是传统体制下以资金供给制为特征的银企信用关系，而是在银行选择企业和企业选择银行的前提下建立的一种双监督机制。这一机制必须在实践中注意不断完善，必须坚持银行商业化方向，明确界定各金融机构职能，避免各银行之间的无序竞争，通过建立银企双向选择机制，实施

产融一体化发展路子，塑造银企独立产权主体地位。

本书正是在塑造银企独立产权主体地位的基础上，明确双方财务分析的目的、要求和分析内容，以便使银企双向选择机制建立得更合理、更科学。这也是本书编写的主要目的。

第一编

银行看企业财务

贷款宏观管理离不开对贷款市场的调查和预测。在通讯技术革命时代，信息传播是金融业发展的“决定性因素”，它能够促使决策者作出“更正确的决定”。贷款市场的调查和预测是提高宏观贷款管理水平的基础性工作。西方商业银行从 20 世纪 70 年代以来，十分注重贷款市场的调查和预测。银行业的残酷竞争使银行不能坐等客户和满足借款人已有的需求；利率的市场化，银企关系的不稳定，都使得银行在全力稳住优质客户的同时，又要寻找新的能给银行带来高收益的客户；市场经济就会有经济周期，贷款需求量就会有起起落落；贷款这一经济活动本身就是一种未来事件，贷款的偿还决定于借款人在借款期间是否有足够的现金流量。因此，对贷款来说，再没有比它的未来更重要的了。

随着我国贷款市场的变化，贷款宏观管理的重要性日益突出，对银行职员的素质要求已不是原先那种按贷款程序操作的操作型。贷款总量的适度、贷款结构的最优、贷款的营销、贷款信息的采集，需要有高素质并有事业心的职员。西方发达国家提出的“知识经济”显然也包含“知识金融”。宏观贷款管理所要求的职员应是“知识金融”时代的人才。

防范和化解金融风险是金融工作的重中之重，也是金融工作亟待解决的主要问题。从当前的风险情况来看，信贷风险已成为商业银行最大的金融风险。商业银行由于信贷资产质量不高，致使银行贷款盘活率过低，银行资金流动性差，已严重制约着商业银行的经营效益。因此，防范信贷风险已成为商业银行普遍关心的问题。

商业银行信贷管理部门应加强贷款风险的预测评估工作，应深入实际搞好贷前调查分析，切实掌握贷款对象和贷款风险的真实情况，分析每笔贷款的收益率，准确掌握每笔贷款从投入到收回全过程及各个环节可靠性的大小，分析贷款运用过程中可能出现的各种风险的大小，为贷款决策提供可靠的依据，防范因贷前

预测评估工作不够或缺陷造成贷款决策失误，造成银行信贷资金低效或损失。

商业银行信贷管理部门应加强贷款客户的预测评估工作。对贷款客户的资信水平、经营状况、资产状况、负债状况、盈利能力、偿债能力等进行深入的调查分析。坚持以市场为导向、以效益为取舍、以安全为重点的贷款原则，对贷款客户进行公正、科学的预测评估，选好贷款客户，确保银行信贷资金的安全高效运行。

商业银行信贷管理部门应加强贷款企业的产业结构和产品结构及市场状况的调查评估工作，确保银行信贷资金投向符合国家产业政策、适销对路、市场前景广阔的行业。

银行信贷部门贷前分析借款企业财务大致经历了三个财务理论发展阶段：①八大财务指标分析阶段；②定性分析与定量分析相结合阶段；③即将全面推行的“贷款五级分类”风险管理阶段。

下面就这一财务理论发展的几个阶段分三章内容来介绍，并分析相应的案例。

第一章 “八大财务指标”财务理论与案例

第一节 理 论

这个阶段的信贷员在对企业会计报表审阅时，最常遇见的问题，就是“两张表”现象。所谓“两张表”现象，是指企业自己有一张数字真实的报表，而向信贷员提供的却是一张虚假的报表，其目的是为了为了使信贷员通过对虚假报表的分析得出来的数字，误认为企业经营状况良好，偿债能力强，从而作出向企业贷款的错误决策。那么，如何采取有效措施，识破虚假报表呢？

第一，认真阅读会计报表，尤其对一些敏感性数据，如资产额、负债额、流动资产额、速动资产额等，给予特别的注意。如果这些数据与往年、与同行业相比，具有特殊的表现，则要深入了解。

第二，根据该企业在国民经济总的发展趋势中所处的地位，来判断其大概的财务形势。如，当时纺织业、煤矿业等国营企业普遍不景气，多数亏损。因此，其财务报表反映出来的数据，多数应是不甚理想的，如果这些数据都很不错，则要进一步分析。

第三，判断会计报表数字是否真实，最有效的办法，就是将其与总账科目的余额相对照。因为企业可以造假会计报表，却不可能将全部总账造假，只要将有关数据一一核对，即可明了。

例：某企业会计报表有关数据如下(见表 1-1、表 1-2、表 1-3)。

表 1-1 资产负债表

编制单位:		19××年×月×日				元	
资 产	行 次	年初数	期末数	负债及所有者权益	行 次	年初数	期末数
流动资产:				流动负债:			
货币资金	1		780 000	短期借款	46		700 000
短期投资	2		350 000	应付票据	47		100 000
应收票据	3		160 000	应付账款	48		50 000
应收账款	4		450 000	预收账款	49		
减: 坏账准备	5		1 350	其他应付款	50		30 000
应收账款净额	6	1 050 000	448 650	应付工资	51		100 000
预付账款	7		21 350	应付福利费	52		20 000
其他应收款	8		20 000	未交税金	53	略	100 000
存货	9	1 420 000	800 000	未付利润	54		
待摊费用	10		20 000	其他未交款	55		50 000
待处理流动资产净损失	11			预提费用	56		50 000
一年内到期的长期债券投资	12			待扣税金	57		
其他流动资产	13			一年内到期的长期负债	58		
流动资产合计	20		2 600 000	其他流动负债	59		
长期投资:				流动负债合计	65		1 200 000