



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

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



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



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

立金银行培训 中心教材编写组◎著

行长送 客户经理最好的礼物



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/立金银行培训中心教材编写组著.

北京: 中国经济出版社, 2012. 1

ISBN 978 - 7 - 5136 - 0945 - 6

I. ①银… II. ①立… III. ①银行—会计报表②银行—市场营销学 IV. ①F830.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 158529 号

责任编辑 乔卫兵 张梦初

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 14

字 数 194 千字

版 次 2012 年 1 月第 1 版

印 次 2012 年 1 月第 1 次

书 号 ISBN 978 - 7 - 5136 - 0945 - 6/F · 8986

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

前 言

客户经理为什么必须学会报表分析？

1. 企业的一切有效资源都反映在报表中，我们可以找到营销的切入点；
2. 企业的经营状况都反映在报表中，可以准确地分析出企业的风险点。

研读报表是决定我们营销决策的依据。

对报表进行准确分析，找到客户的资金脉络，挖出客户的资金，形成我们的存款。

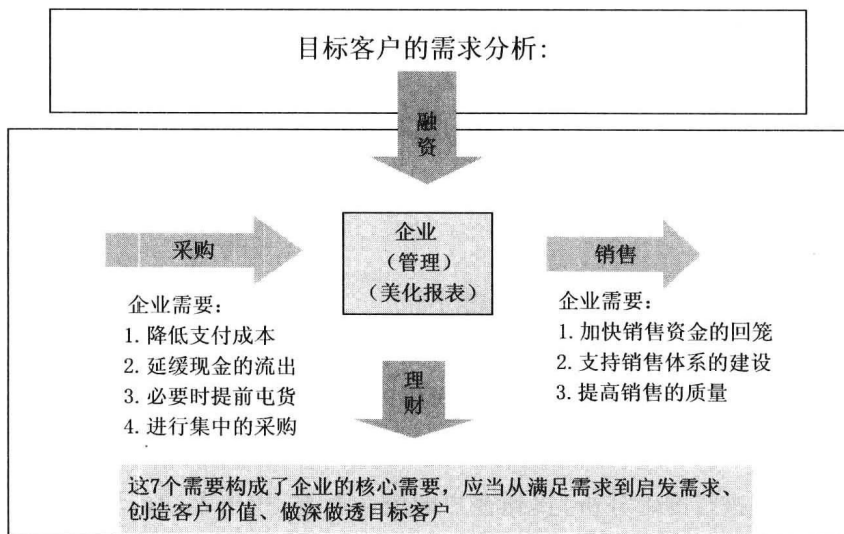
财务报表分析包括资产负债表、利润表、现金流量表三大报表的分析。

第一，不能就表分析，要掌握大量的第一手资料，如资产负债表的存货，要知道其构成，是材料多还是产成品多，产成品中哪些是积压的等；如利润表的主营业务收入，哪些产品销得多，哪些产品销得少，各自的利润率是多少等；都要知道什么样、为什么。

第二，要三大报表结合分析。这三大报表有着会计原理和会计制度所决定的天然的联系，除了直接可以看出钩稽关系联系，还需要通过深入分析才能看出联系，要把这些联系的变化分析出来。

第三，分析要深入，要找出原因。知道变化只是第一步，为什么变化更需要知道，这样才能发挥分析的作用。

第四，分析不是目的，目的是改善企业的经营状况和财务状况。因此，要根据分析结果和原因的探究，提出改进的建议。这比什么都重要。



目 录

前言	1
第一课 如何快速分析企业的价值	1
第二课 财务会计报告的最简易阅读方法	4
第三课 如何从报表中找到有用的营销信息	16
第四课 如何从货币资金发现营销机会	21
第五课 如何从应收票据发现营销机会	27
第六课 如何从应收款发现营销机会	32
第七课 如何发现其他应收款和其他交易性金融资产的 营销机会	45
第八课 如何从存货发现营销机会	48
第九课 如何从长期投资中发现营销机会	73
第十课 如何从固定资产中发现营销机会	78
第十一课 如何从短期借款和长期借款中找到营销机会	83
第十二课 如何从应付票据发现营销机会	87
第十三课 如何从应付账款中发现营销机会	95
第十四课 如何从预收账款发现营销机会	106
第十五课 如何阅读实收资本	116
第十六课 如何从表外负债发现营销机会	120
第十七课 如何阅读资产负债表	125

第十八课	如何阅读利润表	128
第十九课	如何阅读企业现金流量表	134
第二十课	为什么要关注关联企业及关联交易	162
第二十一课	如何判断企业的综合竞争力	167
附:	银行通过企业报表营销示范	173

第一课

如何快速分析企业的价值

企业报表的研读

(一)财务报表是企业经营情况表象化的体现,财务报表的灵魂是企业的生命和个性。一个企业从注册成立就有了生命,开始作为一个独立个体存在。他的每个经营行为都会将相关信息以一定的形式直接或间接地反映到报表中去,记录企业发展,从报表中可以看到企业是如何发展和演化的,客户经理阅读财务报表,就是要从报表中看到企业发展的趋势,对其今后营销做一个判断,为银行提供具体的产品和服务提供决策依据。

(二)报表分析,银行通过一些指标对企业进行体检,通过指标来反映对比分析企业的经营状况,就如同医院大夫对患者进行验血、CT 检查一样,通过这些指标来判断一个人健康与否。我们不是为了写报告而将各项财务分析报表简单罗列上去,报表每个项目都有它的意义,就如同我们身体每个器官一样。对报表分析透彻,有效指导客户经理的营销行为。很多客户经理在分析客户情况的时候,就是简单地罗列企业的财务指标,流动资产、资产负债率、周转率等指标,不会通过这些指标背后找到银行营销的机会。

(三)如何从单项财务科目挖掘客户信息?

不同的行业、不同的经营领域,往往需要不同的资产结构。生产性企业固定资产的比重往往要大于流通性企业;机械行业的存货比重则一般要高于食品行业。

企业的资产结构与其经营状况紧密相连。经营状况好的企业,其存货资产的比重相对可能较低,货币资金则相对充裕;经营状况不佳的企业,可能由于产品积压,存货资产所占的比重会较大,其货币资金则相对不足。

市场需求的季节性。若市场需求具有较强的季节性,则要求企业的资产结构具有良好的适应性,即资产中临时波动的资产应占较大比重,耐久性、固定资产应占较小比重,反之亦然。旺季和淡季的季节转换也会对企业的存货数量和货币资金的持有量产生较大影响。

工业企业的非流动资产往往大于流动资产,而商业企业的情况正好相反。

在同一行业中,流动资产、非流动资产所占的比重可以反映出企业的经营特点。流动资产较高的企业稳定性较差,却较灵活;而那些非流动资产占较大比重的企业底子较厚,但掉头难;长期投资较高的企业,金融利润和风险也较高。

流动资产比重高的企业,其资产的流动性和变现能力便较强,企业的抗风险能力和应变力就强,但由于缺乏雄厚的固定资产作后盾,一般而言其经营的稳定性则会较差。流动资产比重低的企业,虽然其底子较厚,但灵活性却较差。流动资产比重上升,则说明企业应变能力提高,企业创造利润和发展的机会增加,加速资金周转的潜力较大。

分析时应注意把流动资产比重的变动与销售收入和营业利润的变动联系起来。如果营业利润和流动资产比重同时提高,说明企业正在发挥现有经营潜力,经营状况好转;如果流动资产比重上升而营业利润并没有增长,则说明企业产品销路不畅,经营形势不好;如果流动资产比重降低而销售收入和营业利润呈上升趋势,说明企业资金周转加快,经营形势优化;如果流动资产比重和营业利润、销售收入同时下降,则表明企业生产萎缩,沉淀资产增加。

由于各行业生产经营情况不一样,流动资产在资产总额中的比重就不一样,合理的程度应根据具体行业、企业来判断分析。

财务报表分析作为对银行了解企业财务状况、经营成果及现金流量的

综合考察和评价的一种经济管理,对银行的信贷决策至关重要。财务报表分析就如同对企业进行“X光诊断”,然后我们决定是否这个企业可以提供授信,能提供多大金额的授信,究竟该提供哪些授信产品。

财务报表分析对银行具有十分重要的作用和意义,银行进行授信决策,需要进行深入的财务分析。

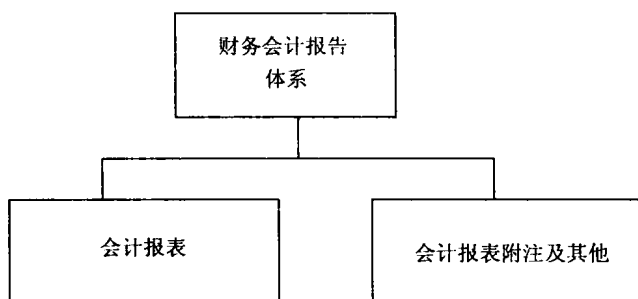
要透过现象看本质。会计报表虽然能够反映企业的财务状况,但它是一种数字现象,企业经营状况的本质往往不容易暴露出来。客户经理最需要了解的,并不是其漂亮的外表,而是它里面到底是什么。

第二课

财务会计报告的最简易阅读方法

一、财务会计报告的概念

财务会计报告,是指企业对外提供反映企业某一特定日期的财务状况和某一会计期间的经营成果、现金流量等会计信息的文件。财务会计报告包括会计报表及其附注和其他应当在财务会计报告中披露的相关信息和资料。完整的财务会计报告体系如下图所示。



财务会计报告体系

(一) 会计报表

会计报表是财务会计报告的主要组成部分。它是根据企业会计账簿记录有关资料,按照规定的报表格式,包括反映一定期间的经济活动和财务收支情况及其结果的一种报告文件。以企业为例,按照现行国家颁发的《企业会计准则》的规定,会计报表主要包括资产负债表、利润表、现金流量表、所

所有者权益(或股东权益)变动表。这些会计报表是相互联系的,它们从不同的角度说明公司、企业的财务状况、经营业绩和现金流量情况。

1. 资产负债表

资产负债表是反映公司、企业一定时期的财务状况的会计报表。它按月编制和报送,是企业经营管理者必须分析的报表。资产负债表揭示的内容,主要是帮助会计报表使用者了解企业在特定点的资产、负债、所有者权益的基本情况,分析、评价企业财务状况的好坏,以便作为决策依据。具体内容包括:

- (1)揭示企业所拥有的经济资源及其分布与结构情况。
- (2)揭示企业资金的来源构成,企业承担的债务和财务风险。
- (3)揭示企业权益及其结构情况。
- (4)揭示企业偿债能力与财务实力情况。
- (5)揭示企业资本结构变化情况以及财务状况的发展前景。

资产负债表给我们直观的外貌就如同了解一个人,看这个人是大个子,还是小个子,这个人的身材比例等。但这个并不足以给我们正确的判断,就如同同样是两个大个子,一个是姚明,一个是普通人,从外表上你不能判断。

2. 利润表

利润表是反映公司、企业一定时期的经营业绩即利润或亏损情况的会计报表。它按月编制和报送,也是企业经营管理者应该分析的报表。利润表揭示的内容,主要是帮助银行客户经理了解企业经营成果情况,是企业运用资产负债表中资源经营的结果,以此来评价企业经营能力,来判断企业的获利能力;评价企业的偿债能力,决定银行信贷决策条件。具体内容包括:

- (1)揭示企业当期利润实现情况及各损益项目的构成情况。
- (2)揭示企业可供分配的利润总额。
- (3)预测企业未来利润的发展。

同样资产规模的两个企业,但是销售额可能相差甚远,这就说明这两个企业运用资源的能力差距很大,作为银行而言,信贷资源属于非常宝贵的资源,当然要优化配置,配置给最能创造价值的企业。就如同我们在10年前有

10 万元资金,如果你投资在北京的楼市,你肯定现在翻到 100 万元了。同样 10 万元资金,如果你投资在股市,可能 10 年后还在原地踏步。

再比如,10 年前,如果你给李彦宏投资了 10 万元,现在肯定是 1 000 万元了,又是另一番光景。时间是检验信贷资源配置效率最好的工具,我们在信贷决策的时候,为什么精挑细选,就是怕一旦错过,白白丧失太多的机会。这就如同丈母娘挑选女婿,一旦将女儿错配给别人,可能终生遗憾。

3. 现金流量表

现金流量表是反映现金和现金等价物的流入和流出情况的会计报表。现金流量表揭示的内容,主要是帮助银行客户经理了解企业的现金流入量和流出量,由此来判断企业在一定时期内由于经营、投资及筹资活动而引起的资产、负债及所有者权益方面发生的变动情况。现金流量表帮助我们判断企业的经营质量,销售额大不一定质量高。分及具体内容包括:

(1)揭示企业现金流量的来源和去向,这有助于掌握企业支付能力、偿债能力和周转能力。

(2)揭示企业现金流量的构成,这有助于编制现金流量计划、组织现金调度、合理节约地使用资金、作出投资和信贷决策。

(3)揭示企业现金净流量的多少,有助于分析企业收益质量及影响现金净流量的因素。

同样两个企业,虽然资产规模一样,销售额相同,但是现金流量却可能相差甚多。

就如同奔驰车和一辆普通车,外表基本一样,同样可以从北京到上海,但是给驾驶者提供的舒适度相差较多。

银行希望从报表分析中得到哪些信息?

银行希望能够通过阅读会计报表来评价该企业的偿债能力,并以此作为判断是否可以贷款、是否能够继续贷款、以前的贷款能否收回等的依据。

二、偿债能力分析

企业在生产经营过程中,为了弥补自由资金的不足,经常通过举债等筹集部分生产经营资金,但是举债必须以能偿还为前提。如果企业不能按时

偿还所负债务的本息,那么企业的生产经营就会陷入困境,以致危及企业的生存。因此,对于企业经营者来说,通过财务报告分析,测定企业的偿债能力,有利于其作出正确的筹资决策和投资决策;而对银行来说,偿债能力的强弱是作出贷款决策的决定性依据。

银行做信贷决策的基本依据是盈利性,而不是安全性,安全性是最基本的前提。安全性是能不能提供授信,盈利性是值不值得提供授信。不是每笔通过的授信项目都值得提供,只有足够赚钱的项目才值得。

资产是物质条件,所有者权益是下注的本金,负债就像借鸡生蛋,而一切的一切归所有者! 商业模式决定盈利,有收入,有费用,相配比是利润。会计六要素必须搞清楚,它们是报表分析的基础。

(一)资产的经济意义

企业从事生产经营活动必须具备一定的物质资源或者说物质条件。这些必要的物质条件表现为货币资金、厂房场地、机器设备、原材料等。这些货币资金、厂房地、机器设备、原材料等称为资产,它们是企业从事生产经营活动的物质基础。除上述货币资金、厂房场地、机器设备、原材料等外,资产还包括不具有物质形态但有助于生产经营活动进行的专利权、商标权等无形资产,此外,还包括对其他单位的投资等。

具体来说,资产是指过去的交易或事项形成并由企业拥有或者控制的资源,该资源预期会给企业带来经济利益,可以带来未来的现金流。

资产必须是现实的资产,而不能是预期的资产,是企业在过去一个时期里通过交易或事项所形成的,是过去已经发生的交易或事项所产生的结果。至于未来交易或事项以及未发生的交易或事项可能产生的结果,则不属于现在的资产,不得作为资产确认。

企业通过购买、自行建造等方式形成某项设备,或因销售产品而形成一项应收账款等,都是企业的资产;但企业预计在未来某个时间将要购买的设备,因其相关的交易项尚未发生,就不能作为企业的资产。

预期会给企业带来经济利益。这是指直接或者间接导致现金和现金等价物流入企业的潜力。预期不能带来经济利益的,就不能确认为企业的资产。

(二)资产的分类

对资产可以作多种分类。一般按流动性分类,分为流动资产和长期资产(或非流动资产)。如存货,一般会在一年内耗用并通过产品的销售来回收现金,或者通过直接销售收回现金,所以属于流动资产。有些企业比较特殊,其经营周期可能长于一年。比如,造船企业、大型机械制造企业,从购料到销售商品直到收回货款,周期比较长,往往超过一年,在这种情况下,就不能把一年内作为划分流动资产的标志,而是将经营周期作为划分流动资产的标志。长期投资、固定资产、无形资产的变现周期往往在一年以上,也就是说从取得该资产开始,到这些资产变成现金或收回投资,周期在一年以上。按流动性对资产进行分类,有助于掌握企业资产的变现能力,从而进一步分析企业的偿债能力和支付能力。一般而言,流动资产所占比重越大,说明企业资产的变现能力越强。流动资产中,货币现金、交易性金融资产比较比重越大,则支付能力越强。资产负债表中对资产基本上是按流动性进行分类的。

(1)货币资金。货币资金包括库存现金、存放在银行或其他金融机构的各种存款以及其他货币资金。这是一种流动性最强的流动资产,可以充当媒介,自由流通,自由运用,可随时用来购买所需的财产物资,偿还债务,支付各种费用,也可以随时存入银行。

(2)交易性金融资产。这是指企业为交易的目的所持有的债券投资、股票投资、基金投资等交易性金融资产,企业持有是为了近期出售以便在价格的短期波动中获利。

(3)应收票据。票据是指出票人或付款人在某一特定日或某一特定期间,无条件支付一定金额的书面证明,如商业汇票等。作为流动资产的应收票据一般是由于销售商品、产品、提供劳务等而收到的商业票据,包括银行承兑汇票或商业承兑汇票。

(4)应收股利。这是指企业因股权投资而应收取的现金股利和其他单位分配的利润。

(5)应收利息。这是指企业因债权投资而应收取的利息。

(6)应收账款。这是指企业因销售商品、产品、提供劳务等,应向购货单位或接受劳务单位收取的款项。其他原因所产生的应收款项,如应收各种赔款、应收各种罚款等,则可用其他应收款项来表达。企业应于期末时对应收款项(不包括应收票据,下同)计提坏账准备。坏账准备应当单独核算,在资产负债表中应收款项按照减去已计提的坏账准备后的净额反映。

(7)存货。存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中消耗的材料或物料等。企业的存货通常包括各类材料、在产品、半成品、成品、商品以及周转材料、委托加工物资等。到会计期间结束时,存货应当按成本与可变现净值孰低原则计量,将存货的成本与可变现净值进行比较,如果存货的可变现净值低于其成本时,则应当确认一笔存货跌价准备,在将来存货变现时用以弥补存货上的价格损失。在资产负债表中,存货项目按照减去存货跌价准备后的净额反映。

1. 非流动资产

所谓非流动资产是指在一年或超过一年的一个营业周期以上才能变现或被耗用的资产。非流动资产包括持有至到期投资、长期股权投资、投资性房地产、长期应收款、固定资产、无形资产、开发支出、商誉、长期待摊费用、递延所得税资产等。

(1)持有至到期投资。这是指同时满足以下三个条件的投资:

- ①到期日和回收金额固定或可确定;
- ②企业有能力持有至到期;
- ③企业有明确的意图持有至到期。

(2)长期股权投资。长期股权投资是指能够取得并意图长期持有被投资单位股份的投资,包括股票投资和其他股权投资。股票投资是指企业以

购买股票的方式对其他企业所进行的投资。其他股权投资是指除股票投资以外具有股权性质的投资,一般是企业直接将现金、实物或无形资产等投入其他企业而取得股权的一种投资。企业的长期股权投资应当在期末时按照其账面价值与可收回金额孰低计量,对可收回金额低于账面价值的差额,应当计长期投资减值准备。在资产负债表中,长期投资项目应当减去长期投资减值准备后的净额反映。

(3)固定资产。固定资产是指企业为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具、设备、器具、工具等。固定资产最重要的特征是在使用过程中保持其原有实物形态不变。由于在使用过程中物质形态保持不变,因而不能像原材料那样将其成本一次全部计入服务对象,而是逐次地将其成本转移至服务对象中,这称之为折旧。从投入使用提取折旧开始到编制资产负债表日止提取的折旧之和称为累计折旧。为了反映固定资产的规模和企业的生产能力,资产负债表上仍然保留固定资产原值项目,同时在固定资产原值项目下再设一个累计折旧作为备抵项目,固定资产原值减去累计折旧即固定资产净值。会计期末,企业应当按照账面价值与可收回金额孰低计量,对可收回金额低于账面价值的差额,应当计提固定资产减值准备。在资产负债表中,固定资产减值准备应当作为固定资产净值的减项反映。

(三)负债的经济意义

1. 负债

是指过去的交易或事项形成的现时义务,履行该义务预期会导致经济利益流出企业。它具有以下特征:

(1)负债是基于过去的交易或事项而产生的。也就是说,导致负债的交易或事项必须已经发生,例如,购置货物所产生的应付账款,接受银行贷款产生的偿还贷款的义务。只有源于已经发生的交易或事项,会计上才有可能确认负债。正在筹划的未来交易或事项,如企业的业务计划,不会产生负债。

(2)负债是企业承担的现时义务。企业现时业务可以源于具有约束力