

基于授信目标的企业财报分析与战略财务风险识别

【课程大纲】

一、 授信财务分析基础与准备工作

(一) 企业经济活动与财务报表关系解析

1. 从企业三大经济活动到三大报表：我们该如何从财务报表中读到企业经营、投资、融资活动情况？
2. 从三大报表到财报信息体系：企业附表、报表附注及非财务信息是如何相辅相成帮我们还原企业真实运营状况的？

(二) 基于“四大基本会计假定”的企业财务报表解析

1. “会计主体”假定与企业背景审核：企业股权与实际控制关系梳理
2. “关系树”模型与企业关系脉络梳理：股东、实控人、关联方、高管及核心员工关系调查技巧
3. “持续经营”假定与企业经营战略特点解析：“非持续经营”的项目公司实体有何特异之处？
4. “会计分期”假定与企业财务报表数据解读：与企业完整经营年度不相一致的会计年度报表数据存在着哪些致命缺陷？

5. 案例解析：透过“会计主体”+“会计分期”假定看看某集团企业是如何通过关联交易粉饰业绩的！

6. “货币计量”假定与企业财务报表数据局限性解析：授信实践中“表外信息”与“非财务信息”的重要性表现在哪儿？

(三) 基于“三大财报支柱”的企业财务报表粉饰策略概览

1. “权责发生制”vs“收付实现制”：如何客观看待企业的业绩真实性？
2. 权责发生制下企业财务报表粉饰策略概览：企业的“收入”、“成本/费用”、“现金流”都是如何可以合法合规的加以粉饰的？
3. “历史成本计价原则”vs“市值原则”：企业折旧/摊销操作的目的倒是
什么？
4. “复式记账原则”&“借贷记账法”：手把手教你读懂企业账目！
5. “三大支柱”理念的综合应用：如何审核企业“资产质量”与“资产价值”？

(四) 无财报数据企业财务真实性现场调查与财务报表编制实操

1. 会计循环与会计资料流程概览：企业是如何从发票/单据出发，一步一步将财务报表编织出来的？

2. 三大报表具体的编制方法与实操技巧：利润表、资产负债表及现金

流量表上每个数字究竟是怎么得来的（兼论如何造假的问题）？

3. 无财报数据的中小微企业财报速编技巧实操：手把手交易如何“走马

观碑”将企业财报编织出来！（如何在授信现场调查过程中顺带将企

业财务报表编制出来）

二、 财务报表粉饰及财报真实数据还原

（一） 企业财务报表粉饰策略识别及数据还原技巧

1. 企业收入粉饰技巧解析

2. 企业收入真实性审核与数据还原工具及技巧实操

3. 企业成本费用粉饰技巧解析

4. 企业成本费用真实性审核及还原策略实操

5. 企业业绩粉饰技巧解析

6. 企业业绩水分识别与业绩还原策略

7. 企业现金流粉饰技巧解析与现金流真实性审核

8. 企业“第一还款源”水分解析与“第一还款源”数据还原技巧详解

（二） 财务报表重构技巧

1. 基于附表、财税及表外信息的企业利润表还原技巧与利润表主要项

目重构实操

2. 基于银行流水的现金流量表重构技巧解析及课堂实操：还你一个真正真实的现金流量表！
3. 重构后资产负债表重点项目调整技巧

(三) 引申专题：资产负债表的正确打开方式你知道吗？

1. 资产负债表到底重不重要？
2. 资产负债表为什么重要？
3. 资产负债表到底是反映历史还是预测未来？
4. 资产负债表到底是应该“回头看”还是“向前看”？
5. 资产负债表中那些被隐藏在表外的“表外负债”该怎么找回来？
6. 你该如何才能将企业未来 1-3 年的偿债压力从资产负债表中识别出来（你真的以为“财务费用”和“筹资活动现金流”就能告诉你企业偿债负担/债务风险的全部了吗）？

三、 财务报表专项分析

(一) 财务报表核心项目梳理：哪些项目是我们必须完全搞清楚的呢？

1. 穿透式财报分析思维：企业经营活动是如何在财务报表全面揭示出

来的？

2. 企业财报“大额”“不重要项目”解析：那些明明不重要却很“抢眼”的项目我们该怎么看？

(二) 基于企业经营模式与经营活动流程的报表重点项目解析及关联项目

深度剖析

1. 企业收入项目解析及真实性审核：企业收入中水分有多少？
2. 企业运营模式及商业模式解析与企业营业收入未来持续性研判：企业目前局面还会持续多久？
3. 企业收入实现策略及关联项目解析：“应收款项”与“预收款”中到底蕴含着怎样的详细信息
4. 基于收入实现观的企业“应收款项”深度解读：教你如何从时-空思维看清企业收入实现场景！
5. 应收款项质量分析与坏账计提策略适合性解析：企业计提多少坏账准备是恰当的（兼谈企业利润粉饰的资产拨备策略）？
6. 基于应收款项/预收款项的企业竞争地位识别与关联交易风险解析：哪些客户最有可能是企业的下游关联方（兼谈基于下游关联交易的

企业“骗贷”手段) ?

7. 企业成本及存货项目解析：成本不过是存货项目利润表的表象而已

(你懂得何谓有效“去存货”吗) !

8. 企业存货项目详解：存货的规模及结构发生变动了意味着什么？

9. 企业存货形成策略解析及关联项目概览：企业是如何完成采购活动的？

10. 企业存货形成关联项目解析与上游关联交易详解：“应付款项”与“预付款项”背后到底隐藏着什么？

11. 企业经营活动相关项目总结与引申专题：营运资本的概念详解

12. 营运资本与产业链分析：企业拥有着怎样的一个上下游供应链网络
(兼谈可能的关联交易问题及相关信贷风险识别) ?

13. 营运资本与供应链金融：如何有的放矢、有进有退的做好小微金融业务（围绕着“核心企业”的小微企业才是我们的“菜”啊）？

14. 营运资本与流贷额度：如何科学做好流贷，算好并管好“流贷额度”？

15. 基于经营活动的现金流量表解读：现金流量表是如何全面反映企业

经营状况的？

16. “经营活动现金流净流量”解析：“第一还款源”是我们所能掌控的吗？

17. 营收真实性与现销比：如何甄别企业营业收入的“真实内涵”？

18. 现金流量表与现金管理服务：我们银行该如何真正实现“封闭管理”方法信贷风险？

(三) 财务报表典型“非重要”重点项目解析

1. 报表中的“其他”系：其他应收应付款中究竟装着怎样的“魔鬼”？

2. 其他应收/应付款与企业间的资金关联交易：看看哪些“人”最有可能抢走我们的信贷资金？

3. 预收/预付款项相关财务风险解析：看看企业是如何将“偷钱行为”披上一个合理的外装的！

4. 报表中的“固定资产”系：企业是不是越大越安全？

5. 在建工程与“资产魔术”：看看企业是如何吹泡泡的？

6. 融资租赁与表外资产：看看企业是如何将资产给“变没”的？

7. 报表中的“无形”系：无形资产重不重要？

8. 并购、资本运作与业绩粉饰的高级玩法：近期上市公司的巨额商誉

冲销到底为哪般？

9. “三新”新政与研发支出：如何拨开迷雾见真“研发”？

10. 报表中的“股权”系：交易性金融资产和长期股权投资究竟该怎么解

读？

四、 财务报表综合分析

(一) 企业专题财务分析

1. 企业盈利能力分析：指标、工具及案例解析

2. 企业偿债能力分析：指标、工具及案例解析

3. 企业运营状况及效率分析：指标、工具及案例解析

4. 企业成长性分析：指标、工具及案例解析

(二) 企业综合财务分析

1. 杜邦分析与企业整体运营状况概览：什么样的企业业绩会越来越

好？

2. 借鉴国企财务的 EVA 率分解术及企业真实运营状况透析：那些“亏

损却赚钱”的企业到底是怎么回事？

(三) 财务分析与授信调查报告

1. 行业分析与企业经营状况概览：什么样的企业才是好客户？
2. 财务分析与企业融资需求发掘：企业到底哪里缺钱？
3. 财务预测与授信方案设计：企业到底缺多少钱？啥时缺钱？
4. 授信决策与授信风险评估：企业的“第一还款源”充裕吗？
5. 财务分析与风险缓释措施评估：如何评估企业“第二还款源”的适当性与充分性？

五、 信贷风险财务预警机制

(一) 贷前调查与财务预警信号识别

1. 报表数据信息、附表信息及报表附注信息交叉印证与预警识别
2. 非现场信息的现场调查识别及主要预警信号综述
3. 现场调查预警信息识别问题

(二) 贷中协商与财务预警信息更新

1. 谈判签约过程中客户财务数据异常变动分析
2. 签约过程中客户及保证方财产及财务信息异动甄别

(三) 贷后管理与财务预警指标跟踪

1. 贷后企业运营相关财务预警指标信息识别与跟踪更新

2. 贷后企业偿债相关预警指标甄别与跟踪更新
3. 企业贷后关联交易账户识别与跟踪
4. 集团客户贷后资金异动与异常财务数据变动识别

六、 财税政策概览与中小企业财税分析

(一) 企业当前税负环境全解析：

1. 营改增+国地合并：企业逃税避税空间被压缩到何种程度？
2. 并库班金税 3 期上线后税局对企业异常财务信息甄别策略概览：我们该向税局学会哪些甄别企业财务造假手段？
3. 2019 减税风暴后企业目前税负情况概览：政府今年到底给企业减了哪些负担？

(二) 企业主要税种、应税行为及应税环节大梳理

1. 我国企业目前主要税种概览：流转税、行为税、所得税、财产税、资源税，税税平安！
2. 企业应税行为及应税环节全流程梳理：企业将会引发纳税行为的那 18 个环节分别是什么？
3. 企业相关税收征管行为风险分析及对信贷资金安全性解析