

# 企业财务报表分析方法及实战案例

(主讲：谢丽)

## 课程背景：

2021年整个中国的经济面临三方面的压力：一是新冠疫情对我国经济乃至全球经济的打击，二是中美博弈下中国面临的国际环境压力，三是中国的经济目前正处在宏观经济的下行周期。整个中国的实体经济遭遇到前所未有的困难与挑战，许多企业利润下降，甚至出现亏损，企业经营面临困难，还有不少中小企业在倒闭的边缘徘徊，企业的整体还贷能力大打折扣。商业银行的信用风险不断积累和上升，我国银行的不良贷款余额出现连续上升的势头，局部地区的不良率也在不断上升，商业银行的信贷资产安全面临巨大挑战。

对商业银行来说，企业客户提供的财务报表是判断其资信状况的主要依据，识别企业客户财务报表的真假，对选择优质客户、提高信贷资产质量、降低信贷风险非常重要。客户经理在识别客户虚假信息方面应该有不可替代的作用。客户经理如何具备透过企业有用的财务信息，对目标企业进行科学分析和准确判断，如何通过财务报表识别客户的信用风险，如何提高银行信贷资产的质量和资产安全，是摆在各家银行面前的重要课题。加强客户经理训练，这是摆在各银行面前的重要课题。本课程主要讲解客户经理如何有效地分析客户的财务报表，识别其中存在的风险，并更好地应对客户的投诉。

## 课程收益：

- ▲ 揭示企业财务报表的真相，以财务报表为基准，分析债权人的第一还款来源能力
- ▲ 找出粉饰财务报表的目的和方法，挤出财务报表中的水分
- ▲ 通过掌握财务报表的经济内涵及真相，并通过案例剖析，有效遏制不良贷款

**课程时间：**1天，6小时/天

**课程对象：**银行中高层管理人员、银行中小企业部信贷经理，客户经理，授信评审负责人，信用经理以及相关工作人员

**课程方式：**讲师讲授、案例分析、小组讨论等多形式的互动，要求全员积极参与。

## 课程大纲

**导入案例：刘姝威的可怕预言**

**第一讲：银行信贷财务分析基础**

### 一、揭示财务真实的谎言

1. 利润表的真相
2. 企业为什么会出现盈利性破产

**案例解读：**亏损的企业为什么还活着，盈利的企业为什么会倒闭

### 二、阅读会计报表的基本知识

1. 财报之间的勾稽关系：会计综合方程可以说个明明白白
2. 财报之所以能够操纵，与下面的三大原则脱不了干系：
  - 1) 权责发生制；
  - 2) 稳健性原则；
  - 3) 划分收益性支出与资本性支出原则
3. 攻击或者怀疑财报，应该从什么方面开始
4. 财报项目之间的勾稽关系：复式记账法

5.注意收益的常态与非常态：经常性收益与非经常性收益

### 三、银行信贷财务分析基本理念

1. 财务报表及与报表分析的局限性

2. 信贷财务分析的特殊性

#### 3. 信贷财务分析的基本理念

1) 分析是一个研究推理过程

2) 行业分析优于报表分析

3) 不能迷信注册会计师或审计报告

4) 标准的财务分析不是对每一家公司都必要

5) 对企业提供的财务报表务必保留一份戒心

**案例解读：**企业的行业背景分析、会计政策分析、财务分析与前景分析

## 第二讲：信贷财报分析容易直接切入的点

### 一、小微企业财报的特别之处

1. 小企业会计制度介绍。

2. 小企业会计科目的解读与点评。

3. 小企业会计做账的特别之处。

4. 小微企业在财报的哪些项目上喜欢动歪脑筋。

5. 小微企业财报与一般企业财报项目上的差异。

6. 信贷人员用什么样的理念与技术拆解小微企业的财报。

7. 验证财报虚实的几组勾稽关系。

8. 通过账簿记录，获取几个关键性财务指标

### 二、信贷财报分析单刀直入的项目

1. 货币资金：对账单和银行流水。

2. 应收账款：最常用作假项目，层层嵌套、关联交易。

3. 其他应收款：藏污纳垢之所

4. 存货：存货组成合理性

5. 其他应付款：甜饼罐，隐藏利润。

6. 应付票据：度量它有无实际支付能力。

7. 短期借款：看期限。判断是否短贷长投。

8. 净利润与经营活动现金净流量：对比两者的差距，找原因。

9. 请客户提供另外的三表：水表、电表、纳税明细表。

10. 在建工程：洗钱的常用项目、资本化与费用化常常争议的项目。

11. 虚拟资产的代表：待摊费用、其他应收款、商誉等。

12. 预付账款：倒来倒去的洗钱项目。

13. 预计负债：常常移出表外，隐藏费用。

14. 现金净溢余：任你怎么倒腾，“净”字厉害！

### 三、各行业的税收政策、税种及税率

1. 中国的税制结构

2. 中国的十八大税种
3. 中国主要行业的涉及的税种和税率
4. 中国主要行业涉及的税收优惠
5. 如何从纳税申报表评估企业财务报表的真实准确性

### 第三讲：信贷人员要懂的基本财务分析

#### 一、盈利能力的分析：熙熙攘攘，皆为利往

1. 常用的指标：销售毛利率、营业利润率、销售净利率、息税前利润率、成本费用利润率、净资产收益率(加权)、总资产利润率。

#### 二、营运能力的分析：生命在于运动

1. 常用的指标：应收账款周转率（周转天数）、存货周转率（周转天数）、固定资产周转率、流动资产周转率、总资产周转率、股东权益周转率。

#### 三、偿债能力的分析

1. 常用指标：流动比率、速动比率、现金比率、资产负债率、产权比率、长期债务与营运资金比率。

#### 四.终极指标：净资产收益率

1. 杜邦分析法：案例分析

#### 五.企业的融资需求测算

1. 企业的资金缺口测算
2. 企业的最佳融资方案
3. 银行给具体企业贷款时的额度与风险把控