

序二

银行财务与信贷分析的专业化

中国建设银行（亚洲） 江先周

我自 1986 年加入建设银行以来，除在建信基金工作 8 年外，都在建设银行总行工作，今年调至香港建行亚洲工作，较多地感受到了香港这一国际金融中心的银行运营的专业性。这里，仅针对银行信贷业务中财务与信贷分析方面，谈一些个人的粗浅看法。

在我国原有的国情及法律体系下，传统的银行信贷分析有以下特点：

一是说定量与定性分析同等重要，但在实践中，往往更多地侧重在定性分析方面，或者说定性分析大而空，缺少必要的的数据支持，变成了人为的主观判断。

二是过度依赖抵质押品和担保，对第一还款来源的分析和重视度不够。

三是虽然信贷评审人员能够对财务报表进行一定的分析，但客户经理的分析能力则较弱，这对于银行来说是个较大的风险点。

四是较看重历史数据，不太关注未来的财务数据预测。

在利率市场化改革进一步推进的新的市场环境下，商业银行在信贷风险分析方面需要与时俱进，在继承传统信贷分析优点的同时，结合专业的财务与信贷风险分析方法，提高信贷风险管理能力。这也给银行信贷从业人员提出了更高的要求，需要有能力主动判断企业的财务健康程度，能不能看出企业报表的真实财务状况？是否掌握必要的财务舞弊识别方法？

财务报表分析说简单也简单，主要是指指标分析及比率分析，说复杂也复杂，数十个科目，多年的数据纠缠在一起，如何拨开迷雾看清真相，是每一位工作在信贷条线的客户经理和信贷评审人员的重要职责。

本书对于提高银行信贷从业人员财务分析技能来说是一本很实用的教材，它和传统财务分析教材不同之处在于，不是简单地讲解财务概念和比率计算，而是通过大量上市公司实际案例分析，既能帮助读者理解知识、掌握方法，又可用于对非上市公司进行分析，书中介绍的常见财务舞弊识别方法可供读者在实际工作中有所借鉴。另外，本书中还有大量的上市公司分行业的财务数据统计，为银行做行业分析提供了宝贵资料。

江先周

2015年1月

江先周先生任中国建设银行（亚洲）股份有限公司董事长。1986年加入中国建设银行总行，曾任建行行长办公室副主任、国际业务部副总经理、基金托管部总经理兼机构业务部总经理等职。2005年创建并担任建信基金管理公司董事长。

江先周先生1982年毕业于东北财经大学，获经济学学士学位；1986年毕业于财政部财政科学研究所，获经济学硕士学位；1992~1993年在英国 Heriot-Watt 大学学习，获国际金融学硕士学位；1999年9~11月在哈佛商学院参加高级管理培训项目。