

《财务报表分析与企业经营决策》

【授课时长】

2天

【课程大纲】

第一讲 资产负债表分析

一、深入理解资产负债表上的财务数据

- (一) 如何在资产负债表上确定企业对外投资的最高限额
- (二) 资产负债表上的哪些项目不能任意调整
- (三) 分析交易性金融资产项目的会计信息
- (四) 分析应收票据项目的会计信息
- (五) 分析应收账款项目的会计信息
- (六) 分析预付账款项目的会计信息
- (七) 分析存货项目的会计信息
- (八) 分析固定资产原价项目的会计信息

二、从公司运作管理的角度重新审视资产负债表

- (一) 分析流动资产占全部资产的比重
- (二) 分析长期资产占全部资产的比重
- (三) 分析固定资产占全部资产的比重
- (四) 分析流动负债占负债及所有者权益的比重
- (五) 分析负债合计占负债及所有者权益的比重
- (六) 分析长期负债与所有者权益之比
- (七) 分析留存收益与实收资本（或股本）之比

三、资产负债表与利润表的关系

四、资产负债表水平与结构分析

案例 结合资产负债表指标分析

第二讲 利润表分析

一、利润表要素分析

- (一) 理解利润表上几种不同的利润描述
- (二) 分析营业成本中的会计信息
- (三) 分析费用项目中的会计信息

二、各种利润率分析

- (一) 毛利率
- (二) 营业利润率
- (三) 利润率
- (四) 净利率

三、各种成本费用比率分析

- (一) 营业成本占营业收入的比率
- (二) 管理费用占营业收入的比率
- (三) 销售费用占营业收入的比率

(四) 财务费用占营业收入的比率

四、坏账 (或计提坏账准备) 对利润的影响

五、资产减值对利润的影响

六、利润表水平与结构分析

案例 结合利润表指标分析

第三讲 现金流量表分析

一、如何理解现金流量表与资产负债表、利润表之间的关系

二、如何对现金流量表所反映的会计信息进行分析

(一) 经营活动产生的现金流量小于零

(二) 经营活动产生的现金流量等于零

(三) 经营活动产生的现金流量大于零

(四) 投资活动产生的现金流量小于零

(五) 投资活动产生的现金流量等于零

(六) 投资活动产生的现金流量大于零

(七) 筹资活动产生的现金流量小于零

(八) 筹资活动产生的现金流量等于零

(九) 筹资活动产生的现金流量大于零

三、现金流量表结构分析

案例 结合现金流量表财务比率分析

第四讲 2014 年发布《企业会计准则》新增财务报表项目分析

一、资产负债表新增项目分析

(一) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(二) 衍生金融资产

(三) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

(四) 衍生金融负债

(五) 划分为持有待售的资产

(六) 划分为持有待售的负债

(七) 递延收益

(八) 其他综合收益

(九) 专项储备

二、利润表新增项目分析

(一) 公允价值变动收益 (损失以“-”填列)

(二) 非流动资产处置利得

(三) 非流动资产处置利得

(四) 重新计算设定受益计划净负债或净资产的变动

(五) 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额

(六) 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额

(七) 可供出售金融资产公允价值变动损益

(八) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产

(九) 现金流量套期损益的有效部分

(十) 外币财务报表折算差额

(十一) 综合收益总额

第五讲 结合实例企业财务能力分析

一、偿债能力分析

- (一) 营运资本
- (二) 流动比率
- (三) 速动比率
- (四) 资产负债率
- (五) 股权比率
- (六) 权益乘数
- (七) 产权比率
- (八) 有形资产债务比率的有形净值债务比率
- (九) 利息保障倍数
- (十) 非流动负债与营运资本比率

二、营运能力分析

- (一) 流动资产周转率
- (二) 应收账款周转率
- (三) 存货周转率
- (四) 固定资产周转率
- (五) 总资产周转率

三、获利能力分析

- (一) 销售毛利率
- (二) 销售净利率
- (三) 成本利润率
- (四) 总资产收益率
- (五) 净资产收益率
- (六) 长期资本报酬率

四、发展能力分析

- (一) 销售增长率
- (二) 总资产增长率
- (三) 年销售收入平均增长率
- (四) 净利润增长率
- (五) 三年净利润平均增长率
- (六) 固定资产成新率
- (七) 资本积累率
- (八) 三年资本平均增长率
- (九) 股利增长率
- (十) 三年股利平均增长率

五、市场价值分析：

- (一) 普通股每股收益
- (二) 每股净资产
- (三) 市盈率
- (四) 股利支付率
- (五) 市净率

六、综合财务分析

(一) 杜邦财务分析

(二) 帕利普财务分析

第六讲 企业经营决策的概念

一、企业经营决策的概念

二、企业经营决策的特点

第七讲 企业经营决策的基本内容

一、服务方向决策

二、产品品种决策

三、生产技术决策

四、物资供应决策

五、产品销售决策

六、财务决策

七、人事组织决策

第八讲 经营决策的分类

一、按决策所处的地位（重要性）分类

（一）战略决策

（二）战术决策

（三）业务决策

二、按决策事件发生的频率分类

（一）程序化的决策

（二）非程序化的决策

三、按决策的性质（或所处的条件）分类

（一）确定型决策

（二）风险型决策

（三）非确定型决策

（四）按决策的主体分类

（五）集体决策

（六）会议决策

（七）个人决策

第九讲 经营决策的过程与步骤

一、识别问题

二、诊断原因

三、确定目标

四、制定备选方案

五、评价、选择方案

六、实施和监督

七、经营决策的步骤

（一）找出问题，确定目标

（二）拟订被选方案

（三）评价和选择方案

（四）方案的实施与追踪

第十讲 经营决策的方法

一、定性决策方法

（一）经验决策法

（二）德尔菲法

（三）头脑风暴法

（四）集体意见法

二、定量决策法

(一) 确定决策树法

1、线性规划法（图解法）

2、量本利分析法

(二) 风险型决策方法

1、决策收益表法

2、决策树法

(三) 不确定型决策方法

第十一讲 导致经营决策失误的陷阱

陷阱之一：对竞争环境的判断

陷阱之二：有失偏颇的假设条件

陷阱之三：竞争优势的自我削弱

陷阱之四：盲目扩张自损价值

陷阱之五：受制于组织结构

陷阱之六：失控

第十二讲 案例分析

案例一：某企业 2015 年度财务报表分析

案例二：广州市某知名面粉厂的原料库存管理

案例三：佛山市白燕粮油实业公司的原料库存管理

案例四：五个经营决策案例给我们的启示

第十三讲 互动与答疑