

非财人员财务管理

课程背景：

财务、金融、投资学等学科的理论非常复杂、繁多、抽象，对绝大多数人来说，似乎深不可测，即使对财务人员本身来说亦是，所以你并不“孤单”！

本课程力图把财务会计、管理会计、金融、投资学等多学科的理论中对管理决策有现实指导意义的精华罗列出来，通过案例去理解，因为“实战”对工作能力提高才有明显帮助，纸上谈兵没有太大意义。

本课程老师曾经在几乎零会计基础下六个月内一次过考取非常权威的美国注册会计师专业资格，并且在最短的3年时间（平均要7、8年以上）内连过三级考试，取得“金融第一考”的美国特许金融分析师称号，凭借的就是深厚的数学背景和对财务、金融的独特理解，用逻辑思维透彻理解财务、金融等的每个概念。

课程收益：

- 掌握现实工作中常用的财务、金融、投资等综合知识
- 熟练使用资产负债表、损益表、现金流量表，明白每个表、每个项目的真正内涵，并进行财务分析
- 对资本运营有深入理解，帮助学员从复杂的代表性的上市公司投资并购案例中，理清思路，知道什么信息对并购决策重要，培养良好逻辑思维；学会投资项目和公司股权评估
- 对提升企业的经营管理和决策水平很有帮助

课程时间：1天，6小时/天

课程对象：董事长、总经理、企业中高管

课程方式：老师讲授+案例分析+学员讨论

课程大纲

第一讲：影响公司管理决策的财务、金融、投资综合知识

一、盈亏平衡点分析、作业成本法

二、全面预算编制

三、投资项目及公司价值评价体系

1. 投资项目财务评价方法
2. 公司股权价值评估模型

第二讲：上市房地产公司万科企业和制造企业福耀玻璃年报框架主要内容

1. 董事会报告

- 1) 经营情况讨论与分析
 - 2) 公司投资情况
 - 3) 主要供应商、客户情况
 - 4) 利润分配及分红派息预案
 - 5) 股本变动及股东情况
2. 公司治理及企业管治报告
 3. 监事会报告、内部控制情况

第三讲：理解财务报表的总体思路

1. 财务三表及勾稽关系

2. 资产、负债、权益、损益类科目及会计分录透彻理解
3. 简易会计报表制作

第四讲：万科企业和福耀玻璃财务报告解读

一、审计报告

二、资产质量分析

1. 流动资产项目质量分析：货币资金、交易性金融资产、衍生金融资产、应收账款、预付款项、其他应收款、存货、其他流动资产
2. 非流动资产项目质量分析：其他权益工具投资、长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产与商誉、长期待摊费用、递延所得税资产、其他非流动资产
3. 资产结构与企业资源配置战略关系的分析

三、资本结构质量分析

1. 流动负债项目质量分析：短期借款、衍生金融负债、应付账款、预收款项、合同负债、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款、其他流动负债
2. 非流动负债项目质量分析：长期借款、应付债券、递延所得税负债、其他非流动负债
3. 资本结构与企业战略关系的分析

四、所有者权益质量分析

1. 股本
2. 资本公积
3. 其他综合收益
4. 未分配利润

五、利润表项目质量分析

1. 收入项目质量分析：营业收入、投资收益
2. 成本费用质量分析：营业成本、销售费用、管理费用、财务费用、资产减值、信用减值、投资损失
3. 所得税费用
4. 利润质量分析
5. 利润与企业战略关系的分析

六、现金流量质量分析

1. 经营活动现金流量质量分析
2. 投资活动现金流量质量分析
3. 筹资活动现金流量质量分析
4. 影响现金流量变化的主要原因

第五讲：万科企业和福耀玻璃财务分析

1. 运营效率分析（横向与纵向比较）
2. 财务杠杆分析（横向与纵向比较）
3. 变现能力分析（横向与纵向比较）
4. 偿付能力分析（横向与纵向比较）
5. 盈利能力分析（横向与纵向比较）
6. 杜邦分析法：三驾马车（横向与纵向比较）
7. 资本市场表现分析（横向与纵向比较）

第六讲：资本运营——美年大健康产业（集团）借壳上市公司江苏三友集团

一、行业及公司背景

二、并购及上市动因

三、财务分析

1. 资产置换
2. 发行股份股价、置出资产价格因派息、送红股而可能调整
3. 置出、注入资产评估：成本法、收益法和市场法优劣比较
4. 如何用收益法进行资产估值
5. 发行股份数量的测算
6. 重大资产重组、借壳上市、关联交易的规则判定
7. 业绩对赌
8. 交易对价对买卖双方的公平性判定
9. 资产重组、借壳上市后检讨，以判定是否成功

第七讲：资本运营——深圳上市公司泛海控股收购香港上市华富国际控股

一、行业及公司背景

二、并购动因

三、财务分析

1. 交易架构
2. 待售股份、要约股份、认购权、购股权数量的辨别
3. 总代价的测算
4. 触发现金全面收购守则及其对策
5. 公众持股比例未达标的处理
6. 交易代价合理性的判定
7. 收购商誉的测算
8. 华富国际收购之后的业绩和股价表现
9. 事后检讨成与败