

银行年报解读、财务分析与投融资

课程背景：

银行年报全面系统地揭示银行过去一年的财务状况、经营成果和现金流量以及非常重要的非财务信息如管理层讨论与分析、公司管治报告、董事会报告、公司内控报告等，对公司管理层和外部使用者非常重要。

但是公司年报往往数百页长，专业性又强，对许多人来说望而却步。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、金融的每个概念，使财务、金融理念真正成为每个人生活中不可分离的一部分。

本课程以香港上市公司**重庆农商行**的最新年报为“实战”素材，并与也在A股上市的同行业公司**中国农业银行**进行对比，而且同时介绍财务报表格式非常不同的知名商业公司**万科企业**等上市公司的财务报告，做到既熟悉银行报表又了解商业公司报表。学了就会用，相信你一定能做得到！

课程收益：

- 熟练使用资产负债表、损益表、现金流量表，了解公司的财务状况，对公司的偿债能力、资本结构是否合理、流动资金充足性等作出判断；了解公司的盈利能力、盈利状况、经营效率，对公司在行业中的竞争地位、持续发展能力作出判断；了解公司获取现金的能力，并据以预测公司未来现金流量
- 学会财务分析方法，对目标公司就盈利能力、营运效率、财务杠杆、股价表现等分别进行纵向以及与竞争对手的横向比较，评价各自优劣
- 熟悉非常重要的金融概念：对投资项目的评估和如何评估公司价值；对提升企业的经营管理和决策水平、撰写高水平的财务分析报告很有借鉴意义

课程时间：1天，6小时/天

课程对象：董事长、总经理、公司中高管、财务主管、资金经理、审计经理、投资经理

课程方式：老师讲授+案例分析+学员讨论

课程大纲

第一讲：上市公司重庆农商行年报框架主要内容

1. 董事会报告

- 1) 经营情况讨论与分析
 - 2) 公司投资情况
 - 3) 利润分配及分红派息预案
 - 4) 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

第二讲：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

第三讲：重庆农商行财务报告解读

一、审计报告

二、资产质量分析

1. 资产项目质量分析：现金及存放中央银行款项、存放拆放同业及其他金融机构款项、衍生金融资产、买入返售金融资产、客户贷款及垫款、金融投资、固定资产、商誉、递延所得税资产、其他资产

2. 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. 负债项目质量分析：向中央银行借款、同业及其他金融机构存款、拆入资金、衍生金融负债、卖出回购金融资产款项、客户存款、应付职工薪酬、应交所得税、已发行债券、其他负债

2. 资本结构与企业战略关系的分析

四、权益质量分析

1. 股本

2. 资本公积

3. 保留盈利

五、利润表项目质量分析

1. 营业收入项目质量分析：利息收入与支出、手续费及佣金收入与支出、交易净损益、其他业务净损益

2. 营业支出质量分析：营业支出、资产减值损失

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. 融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

第四讲：重庆农商行财务分析

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）

第五讲：融资债券测算

利息计提、实际利率、溢折价摊销、汇兑损益等即使在不同上市公司年报上计算口径也是不尽相同，如何准确计算？

1. 超短期债：房地产上市公司华夏幸福人民币债券

2. 中长期债：物流上市公司顺丰控股人民币债券

3. 中长期债：制造企业上市公司美的美元债券

第六讲：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

第七讲：提升 EXCEL 在财务管理中的应用水平

1. 每月固定资产折旧费用自动计算表
2. 每月工资表编制
3. 按揭贷款模型设计
4. 销售台账、应收账款逾期提示设计