

企业财务报表分析

课程背景：

财务报告是商业的通用语言，如何看懂、看活、看透[企业财务报告](#)是广大[财务会计报告](#)信息使用者提升决策能力的基础，特别是企业的高管人员，更应具备对公司财务报告的分析能力。

公司未来的发展拼的不仅是业务经营能力的高低，更要拼财务管理能力的高低，从财务报告中能够分析出企业存在的问题并及时采取有效措施以规避风险，同时能够根据会计信息确定企业稳健的发展战略才是企业高管应具备的能力。

资深企业财税实战讲师会从三大财务报表的结构入手，讲解每个报表中主要项目所核算的内容，然后针对主要财务指标的数据来源及意义进行阐述，让参与培训的人员清晰掌握企业的偿债能力、营运能力、盈利能力等，进而找到本企业的经营优势与问题，对下一步的经营决策提供依据。让企业各部门的管理人员成为一名不仅有出色的业务能力，还具备一定财务管理能力的优秀的管理者，为企业创造更大的价值！

课程收益：

- 掌握财务报告的内容；
- 掌握财务报告的基本分析方法；
- 掌握《资产负债表》的结构和内容；
- 掌握《利润表》的结构和内容；
- 掌握《现金流量表》的结构和内容；
- 利用财务报表数据分析企业的偿债能力、营运能力、盈利能力、发展能力，为管理决策提供依据。

课程时间：1-2天，6小时/天

课程对象：企业中高层管理人员、部门骨干

课程方式：数据分析、案例研讨、讲师点评

课程大纲

导入：

1. 造成企业亏损的因素一般有哪些？
2. 企业本期盈利了，一定是好事吗？
3. 盈利的企业一定不会破产吗？
4. 所有信息均隐含在财务报表中！

第一讲：公司财务报告及其分析方法

一、公司财务报告

1. 基本财务报表

关注点：《资产负债表》《利润表》《现金流量表》

2. 基本财务报表编制的原则

- 1) 《资产负债表》《利润表》为权责发生制
- 2) 《现金流量表》为收付实现制

二、财务报表的分析方法

图例展示：水平分析法、垂直分析法、趋势分析法、比例分析法等

第二讲：资产负债表的解读——企业财务状况

一、资产负债表的结构：资产、负债、所有者权益

关注点：资产的流动性、负债的流动性

二、资产类主要项目

1. 流动资产类：货币资金、应收票据、应收账款、预付款项、其他应收款、存货、合同资产
2. 非流动资产类：投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、开发支出

三、负债类主要项目

1. 流动负债类：短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、合同负债、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款等
2. 非流动负债类：长期借款、应付债券

关注点：新会计准则涉的项目，如合同资产、合同负债等

四、所有者权益类主要项目

关注点：实收资本、资本公积、盈余公积、未分配利润

五、资产负债表的分析

1. 水平分析
2. 垂直分析

第三讲：利润表的解读——企业经营成果

导入：企业本期是盈利还是亏损了？如何造成的？

一、利润表的结构——三大利润层次

1. 营业利润：与企业日常经营活动相关

关注点：营业收入、营业支出、税金及附加、销售费用、管理费用、财务费用、其他收益、投资收益、信用减值损失、资产减值损失、资产处置损失（相关项目的主要核算内容）

2. 利润总额：营业利润加上与企业日常经营无关的部分

关注点：营业外收入、营业外支出，新会计准则在核算范围上均有变化

3. 净利润：利润总额减去企业所得税之后的净额，即税后利润

二、利润表的分析

1. 水平分析：关注营业利润、利润总额、净利润的变动额与变动幅度

2. 项目分析：利润的来源（如收入、成本费用的结构及变动、其他收益、投资收益、资产减值损失、营业外收支等）

关注点：项目占收入的比重越大，其重要程度越高

互动：如果企业本期利润总额增加了 15%，就一定是好事吗？你会从哪些角度分析其原因？

第四讲：现金流量表的解读——企业现金流量

一、现金从哪里来

注意点：现金流量表的框架结构与项目、现金流量的结构及其原因分析

思考：现金流量表分析的目的？

二、现金流量表的项目

1. 经营活动项目分析——企业造血功能【重点分析】

思考 1：根据行业的不同，经营活动分别包括哪些内容？

思考 2：做为销售部经理、采购部经理，经营活动的现金流量，对你今后的业务有何启示？

2. 投资活动项目分析——企业换血功能

注意点：包括对内扩大再生产投资和对外扩张性投资

3. 筹资活动项目分析——企业输血功能

- 1) 债务性筹资

2) 权益性筹资

三、现金流量表的分析

1. 三大活动现金流量匹配对企业盈利的影响未来获取现金能力分析
2. 不同发展阶段对现金流量的影响

第五讲 偿债能力分析（主要为《资产负债表》和《现金流量表》数据）

一、主要短期偿债能力指标

1. 营运资金、流动比率、速动比率、现金比率【重点讲解】

二、主要长期偿债能力指标

1. 资产负债率

三、结合现金流量表进行企业偿债能力分析

关注点：每一个指标的参考值均不是绝对的，需根据具体行业等具体分析

思考：流动比率越高越好吗？

案例：以 A 公司相关数据，进行相关指标分析

第六讲：盈利能力分析的主要指标（主要为《资产负债表》和《利润表》数据）

一、营业盈利能力指标

1. 营业毛利率、销售净利率、成本费用利润率【重点讲解】

二、资产盈利能力指标

2. 流动资产利润率、固定资产利润率、总资产利润率

三、资本盈利能力指标

3. 所有者权益利润率、资本保值增值率、净资产收益率

案例：以 A 公司相关数据，进行相关指标分析

第七讲：营运能力分析的主要指标（主要为《资产负债表》和《利润表》数据）

一、流动资产营运能力指标

1. 流动资产周转率、存货周转率、应收账款周转率【重点讲解】

二、固定资产营运能力指标

1. 固定资产周转率

三、总资产营运能力指标

1. 总资产周转率

思考：存货周转天数越少越好吗？

关注点：每一个指标值应根据行业特点及所处经营阶段进行分析

案例：以 A 公司相关数据，进行相关指标分析

第八讲：企业发展能力分析的主要指标（主要为《资产负债表》和《利润表》数据）

一、与资产有关的增长率指标

1. 总资产增长率
2. 净资产增长率

二、与收入和利润有关的增长率指标

1. 营业收入增长率
2. 净利润增长率

关注点：每一个指标值应根据行业特点及所处经营阶段进行分析

课程结束，现场答疑