

财务报表解读和分析

(主讲：谢丽)

课程背景：

如何通过解读财务报表看到企业业务的发展规律？如何通过财务报表表面的数据去透晰企业背后的经营实质？如何从反映过去经营成果的报表数字去预测企业的发展前景？财务三张表中暗藏多少陷阱与风险？企业的收入与利润质量如何？企业的资产质量如何？企业的现金流是否安全？我们如何从三张财务报表中判别一个企业的能力与好坏？面对这些问题如何解决，是我们培训中要去讨论和分析的。

在分析企业的财务报表前，我们要先解析企业的背景分析和会计质量，剔除导致会计信息失真的部分，再进一步分析企业的盈利质量、资产质量、现金获取能力，解析企业的发展能力、控制能力、运营能力、获利能力和偿债能力等企业的综合发展能力。

课程收益：

- ▲ 结合企业所处的行业背景来分析企业的会计政策合理性，对企业的报表质量进行初步评断；
- ▲ 学会财务报表的基本框架，解读三大报表中的基本财务原理；三大表联动分析企业潜在风险的未来前景；
- ▲ 学会研读资产负债表，了解公司财务状况，对公司的资产结构、负债结构和资本结构进行分析，看是否合理，偿债能力是是否强大，流动资金是否充足做出判断；
- ▲ 学会研读利润表，了解公司成长性、盈利能力、成本控制能力，对公司在行业中所处的竞争地位、持续发展能力做出判断；
- ▲ 学会研读现金流量表，了解公司的造血能力和输血能力，预测公司未来的发展前景。

课程时间：2天，6小时/天

课程对象：财务人员、企业管理人员

课程方式：讲师讲授 + 数据分析+ 案例研讨 + 讲师点评 + 现场咨询与辅导

课程大纲

案例导入：格力和美的背景分析

第一讲：正确解读财务报表的前提

一、企业背景分析

1. PEST 分析
2. 行业分析和行业趋势
3. 企业定位和核心竞争力
4. 企业的总体战略、业务单元战略、职能战略匹配
5. 财务指标与战略匹配性分析

案例分析

二、企业会计分析

1. 分析企业关键会计政策和会计估计合理性
2. 识别企业会计政策和会计估计对企业会计信息的影响程度

3. 识别企业关联交易对会计信息的影响程度
4. 识别异常利润和虚拟资产
5. 从会所的更换和审计意见中识别会计信息的失真程度

案例分析

第二讲：资产负债表的解读与分析

一、真实的资产负债表解读

1. 资产负债表的概念和结构
2. 资产负债表的主要项目解读和形成

二、综合评估流动资产的质量

1. 货币资金（真实性、合理性、是否受限）
2. 应收票据（合理性、如何利用）
3. 应收帐款（真实性、合理性、如何管控）
4. 预付帐款（真实性、合理性、如何管控）
5. 其他应收帐款（真实性、合理性、如何管控）
6. 存货（真实性、合理性、如何管控、与其他表项目的关联）
7. 流动性比率分析

上市公司案例分析

三、综合评估长期资产的质量

1. 投资资产质量分析
 - 1) 短期投资
 - 2) 长期投资
2. 在建工程质量分析（真实性、合理性）
3. 固定资产质量分析
 - 1) 固定资产异常分析
 - 2) 固定资产利用率（生产型固定资产效能分析）
 - 3) 因定资产折旧和减值关注
4. 无形资产质量分析

上市公司案例分析

四、负债项目的解读和分析

1. 企业经营性负债分析（与流动资产关系）
2. 企业经营性负债分析
3. 企业负债结构安排

五、所有者权益项目解读和分析

1. 所有者权益项目解读
2. 投入资本解读
3. 经营资本解读

六、资产负债表结构分析

1. 比率分析、结构分析
2. 如何提高营运效率
3. 偿债能力分析
4. 如何合理安排资本结构

第三讲：利润表的解读与分析

一、利润表的概念和构成

1. 利润表的概念
2. 利润表的构成

二、收入的质量

1. 收入流量分析
2. 收入结构分析
3. 收入含金量分析
4. 异常收入分析

三、成本分析

1. 料工费成本结构分析
2. 成本差异分析
3. 成本异常分析

四、费用分析

1. 费用结构分析
2. 费用差异分析
3. 费用异常分析

五、发展能力分析

六、控制能力分析

第四讲：现金流量表的解读与分析

一、经营性现金流量解读与分析

1. 质量分析
2. 操纵可能及常见粉饰手段

二、投资性现金流量解读与分析

三、融资性现金流量解读与分析

四、企业现金流综合分析

第五讲：三张表的联动分析

一、杜邦分析法

1. 净资产利润率
2. 获利能力
3. 运营能力
4. 偿债能力
5. 财务杠杆

二、财务比率分析评价标准

1. 经验标准
2. 历史标准
3. 行业标准（平均标准、行业标杆）
4. 预算标准（内部评价）

案例分析

课程总结与回顾

1. 课程主要内容总结与回顾
2. 答疑解惑