

# 业财融合背景下公司财务分析与经营协同专题

## 第一讲：公司财务分析基本观念

### 一、揭示财务真实的谎言

1. 利润表的真相
2. 企业为什么会出现盈利性破产
3. 案例分析——被误导的财务指标

### 二、会计准则的真相

1. 主体假设-不能分离
2. 持续经营假设-企业永远活着
3. 会计分期假设-按月结算
4. 货币计量-会计只记录货币化的资产
5. 历史性原则-不能反映当下

案例分享：盈利风险是引爆企业的“导火索”

## 第二讲：公司财务分析与经营协同

### 一、从资产负债表看经营

1. 资产负债表的概念和作用
2. 资产负债表项目的解读

## 二、从利润表看经营

### 1、利润表的概念

### 2、解读利润表

## 三、从现金流量表看经营

### 1. 现金流量表的概念和作用

### 2. 现金流量表项目的解读

### 3. 现金流量表的结构分析

### 4. 案例分析

□ 利润表，资产负债表，现金流量表三者之间的勾稽关系

□ 现金为王-“营运资本为零的企业最具有竞争力”

□ 运用流程管理控制风险

## 四、从财务指标测算看经营

### 1. 财务结构

□ 净资产与年末贷款余额比率

□ 资产负债率

### 2. 偿债能力：

□ 流动比率

速动比率

担保比例

现金比率

3. 现金流量：

企业经营活动产生的净现金流

企业在经营活动中支付采购商品，劳务的现金支付率

4. 经营能力：

主营业务收入增长率

应收账款周转速度

存货周转速度

5. 经营效益：

营业利润率

净资产收益率

利息保障倍数

6. 案例分析

从财务角度进行信贷控制综合管理解决方案

从财务角度分析商业银行不良信贷预防措施及组合手段

□ 企业三大杠杆：产品杠杆；财务杠杆；资本杠杆