

# 《企业管理常用报表数据解读及分析》

## 【课程背景】

数据挖掘（Data mining），又称数据采矿，是从大量的数据中开采隐藏在其中的有着特殊关系的数据信息，从而揭示业务的规律及趋势。

在企业的财务报表中，存在着大量有价值的数据分析，其中财务报表数据分析成为业务需求与发展的驱动力。

## 【课程大纲】

### 一、企业管理视角的财报分析

#### （一）资产负债表——企业的实力

1、资产质量关注两个角度，一是资产结构，二是现金含量。

案例：资产是损益的基础。

#### （二）利润表——企业的能力

案例：从同比、环比看持续稳定的增长

#### （三）现金流量表——企业的活力

1、经营活动现金流是造血功能——最好正数

2、投资活动现金流是换血功能——最好负数

3、融资活动现金流是输血功能——最好正负相间

案例：日子过得好不好，看现金流量造血功能

#### （四）所有者权益变动表——企业的支撑力

1、期末减期初——保值增值能力

2、利润分配——价值取向

案例：看企业的底子及基因图谱

### 二、财报分析基本方法

1、指标分析法：与行业龙头或上市公司对标

#### （1）赚钱相关指标

#### （2）偿债相关指标

2、因素分析法：异常指标的影响因素分析

3、趋势分析法：3-10年趋势分析

### 三、财务报表透漏的玄机

#### (一) 资产负债表——兼顾安全性及获利性

##### 1、资产的质量

(1) 速动资产与流动负债间的平衡

(2) 企业成品、材料等存货资产与流动负债间的平衡

##### 2、负债是杠杆，也是镇船石

(1) 判断债务结构是否合理；

1) 信用性债务和结算性债务的比重

2) 流动负债中临时性负债与自发性负债的比重

(2) 总资本对长期负债的保障程度

##### 3、资本安全与留存收益潜力

(1) 实收资本反映企业所有者对企业利益要求权的大小

(2) 资本公积反映投入资本本身的增值

(3) 留存收益意味着企业自我发展的潜力

#### (二) 损益表——持续保值与增值

1、主营收入成长性是本根本保证

2、营业成本与营业费用

3、毛利率是企业发展的命门

#### (三) 现金流量表——资金来源去路，彰显改善或恶化

1、营业活动所造成现金的增减

2、投资活动所造成的现金流入与流出

3、理财活动所造成的现金流入与流出

#### 四、企业管理人员可以要求一些特别的科目和台账

1、将金额大的事项，用会计科目作更详细的分类；

2、将特殊成本与正常成本分开，以便异常管理；

3、费用与企业组织配合，以便预算管理；

4、会计科目按使用目的不同而分列；

#### 五、财务“造假”的识别

案例：獐子岛水产

