

# 快速解码财务报表，合理进行信贷决策

## 课程背景：

财务报表是一门通用语言。管理者需要通过财务报表的信息，更好了解企业的经营状况，制定有效战略；投资人通过报表信息，对企业盈利能力和未来发展趋势进行评估，决定是否进行投资；银行通过报表信息，评估企业偿债能力，从而进行信贷决策；政府等相关机构通过报表信息，对企业经济活动的合法性和纳税情况进行监督。

财务分析正是用一定的方法对这种财务语言进行解码，从而有助于企业管理者、企业投资人、银行以及政府机关等相关人员对财务报表的解读，以便做出正确的决策。

本课程是针对企业的管理者、投资人、银行信贷经理等相关人员开设，从不同的角度来透视和分析财务报表，帮助使用者快速掌握财务报表分析的方法，体系完整，内容丰富，结合案例教学。本课程首先对财务报表基础理论进行介绍，其次对报表舞弊进行识别，并对资产负债表、利润表、现金流量表三张主要报表和企业的偿债能力、盈利能力、营运能力、发展能力四方面能力进行分析，最终评价企业的财务状况，从而有助于报表使用者进行决策。

## 课程收益：

- 掌握财务报表的基础理论，学会解读报表的方法和手段，读懂报表信息，识别报表舞弊；
- 学会对资产负债表、利润表和现金流量表进行分析，更好的了解数据背后企业财务状况；
- 学会用比率分析法对企业盈利能力、运营能力、偿债能力和发展能力分析；
- 学会结合商业模式、行业特点和企业战略等因素对企业进行综合评价。

**课程时间：**2天，6小时/天

**课程对象：**银行高管，银行信贷经理、授信评审负责人，投资人

**课程方式：**讲师讲授、案例分析、课堂练习等多形式课程互动

## 课程大纲

### 第一讲：理清财务报表——读懂报表信息

#### 一、财务报告构成

内容 1：资产负债表

内容 2：利润表

内容 3：现金流量表

内容 4：所有者权益变动表

内容 5：报表附注

#### 二、报表的功能区别

1. 利润表——面子、能力
2. 现金流量表——日子、活力
3. 所有者权益变动表——根子、潜力
4. 资产负债表——底子、实力

#### 三、报表之间的内在联系

#### 四、财务报告的局限性（影响财务报表的因素）

因素 1：会计政策和会计处理方法

因素 2：会计估计

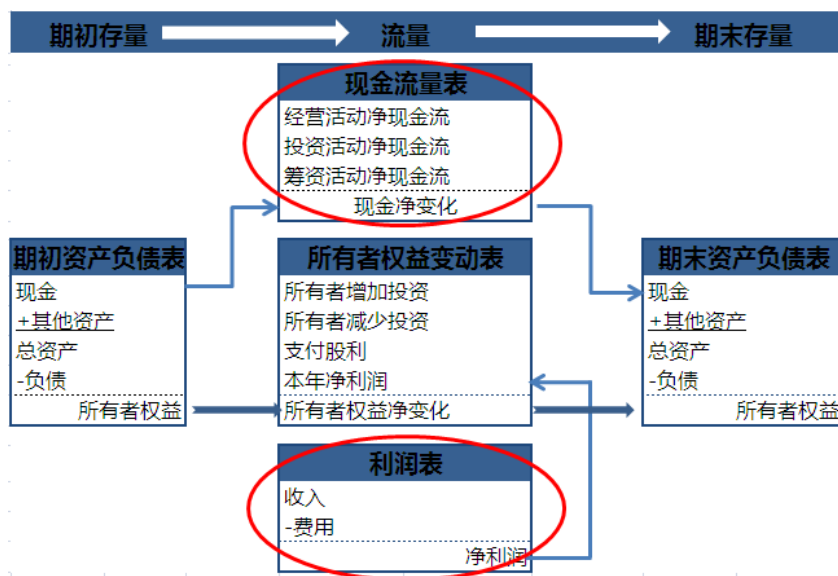
因素 3：历史成本计量

因素 4：财务人员从业素质

### 第二讲：财务报表舞弊识别——避免企业运营数据偏差

#### 一、财务报表舞弊识别的重要性

案例分析：康得新、乐视、獐子岛、瑞幸咖啡、康美药业（近年来财务报表舞弊著名案例）



## 二、财务报表舞弊的识别方法

方法1：利用常识和逻辑

方法2：利用报表内部和报表之间的勾稽关系

方法3：实施趋势分析和要素分析、比例分析

方法4：通过增值税表、所得税表以及海关数据等验证

方法5：与同行业比较，检查相关财务指标是否异常

方法6：会计师事务所变更以及财务总监、董秘离职等情况

方法7：利用高科技手段进行舞弊识别

## 三、财务报表舞弊识别的调研步骤

**案例分析：**浑水公司（国外著名的做空公司）对瑞幸咖啡造假的调研体系

第1步：查阅资料

第2步：实地调研企业

第3步：调查关联方

第4步：调查供应商

第5步：调研客户

第6步：倾听竞争对手

第7步：请教行业专家

## 第三讲：透析资产负债表——评估信贷企业的债务信息（资产评估）

### 一、资产负债表的构成与逻辑

**公式：**资产=负债+所有者权益

**机制：**权责发生制

### 二、资产负债表项目分析

分析 1：流动资产项目

分析 2：非流动资产项目

分析 3：需要关注的潜在无效资产

分析 4：负债项目

分析 5：有多少负债要还，有隐藏负债吗

分析 6：股东都有些什么权益

**思考：**资产负债表透露了什么信息

**练习：**苹果与华为的资产负债表分析

#### 第四讲：透析利润表——评估信贷企业的运营业绩信息（收益评估）

##### 一、利润表的构成与基本逻辑

**公式：**收入 - 费用 = 利润

**机制：**权责发生制

##### 二、利润表分析

分析 1：毛利项目

分析 2：期间费用项目

分析 3：资产减值损失、公允价值变动收益、投资收益项目

分析 4：其他收益项目

分析 5：利润质量（可持续利润最可贵）

**运用：**以“贵州茅台”为案例，进行利润表分析

#### 第五讲：透析现金流量表——评估信贷企业发展信息（水平评估）

##### 一、现金流量表的构成与基本逻辑

**公式：**现金净流量 = 经营活动现金净流量 + 投资活动现金净流量 + 筹资活动现金净流量

**机制：**收付实现制

## 二、现金流量表分析

分析 1：现金流量表的真相是什么？

分析 2：现金流量表的结构是怎样的？

分析 3：健康企业的现金流有哪些特征？

分析 4：企业不同生命周期的现金流特征是什么？

**研讨：**现金流量表分析注意事项

**运用：**以“恒大集团和京东集团”为例，进行现金流分析

## 第六讲：分析财务报表——综合评价，进行信贷决策（综合评估）

**导入：**常用财务分析方法

——趋势分析法、结构分析法、比率分析法、比较分析法

### 一、比率分析法

分析 1：偿债能力（短期、长期）

分析 2：盈利能力

分析 3：营运能力

分析 4：发展能力

**案例分析：**格力电器的负债率分析及指标改良

### 二、财务分析综合评价四大思维

1. 整体性思维：不仅仅关注偿债能力，还要关注企业的盈利能力、营运能力和发展能力
2. 发展性思维：财务数据不能只看当前，要根据近几期财务状况动态分析
3. 创新性思维：结合企业的商业模式及所属行业特性
4. 系统性思维：综合分析企业的信息，进行信贷决策

运用：以“美的集团”为例，进行财务比率分析

课程要点总结，现场答疑解惑