

《财务分析——基本概念、工具、应用及案例》

大纲

主讲：高鹏鹤

【课程背景】

财务分析无论对企业的所有者、债权人、经营者、职工，还是对政府、客户、供应商等都是十分重要的，它是为各相关利益主体进行财务预测、财务决策、财务控制和财务评价等提供可靠信息的重要方法。

对于投资者来说，缜密的财务分析是搭建投资逻辑的基础、解读资本市场的密钥，透过这些表面的财务数字看懂行业、市场、运营、现金流等企业的方方面面，无论你是已经从事金融行业，投行/PEVC/银行/公募，或想投身咨询管理，还是在实体企业从事财务工作，财务分析都是必备的技能，关于财务分析的重要性不言而喻。

如何零基础快速入门，短时间内大幅提升自己的财务分析能力？本课程将全面系统地介绍财务分析的基本理论、基本方法和基本应用领域。通过本课程的学习使学生明确作为财务分析师或分析人员应如何阅读与分析财务报表、如何分析企业财务活动状况、如何评价企业财务效率、如何对企业进行综合评价等。

【课程收益】

学完本课程后，学员应达到如下要求：

1. 通过本课程的学习，掌握现代财务分析的基本理论与实务操作技术。
2. 具有从事经济管理工作所必须的财务分析业务知识和工作能力；
3. 通过系统的学习，并应用到实际工作中去，学以致用，达到会计师、经济师、财务主管、财务经理、金融分析师应具备的业务水平。
4. 从财务角度如何看一个行业的特点，应该从哪些维度评价一家公司的财务表现，互联网/地产/制造业财务分析侧重有何不同；
5. 在实务工作中，财务顾问企业财务尽职调查分析，审计师的财务数据真伪核查，投资者对财务数据的了解，固定资产折旧如何预测，在建工程转固的问题/无形资产摊销/商誉/各报表之间勾稽关系等等

【课程特色】企业上市一线专家（券商、会所、律所、投资机构）老师，结合案例详细讲解财务分析的基本概念、工具、应用及案例。

【课程对象】

投资机构：投资基金 PE、创投公司 VC、银行、资产管理、集团投资部等公司高级管理人员，例如投资总监、融资总监、投资经理、分析师，证券投资银行、投融资从业人员。

企业负责人：财务总监 CFO、董事会秘书、证券事务代表或投资总监等投融资相关的中高级管理人员。

政府部门：各地政府上市办、金融办、国资委、开发区、工信局、中小企业局、科技局等有关投融资部门负责人，相关资本运营平台、投资集团等公司负责资本运作的高管

中介机构：会计师事务所、律所、评估所及研究咨询单位等中介机构高层管理人员；

投融资行业人士：有意进入、从业相关服务的投融资和从业人士。

【前置要求】1、具备基本的财务基础、金融证券入门知识

2、携带笔记本电脑（安装 Excel 软件）

【课程时间】 12 小时

【课程大纲】

第一章 财务分析理论

第一节 财务分析的产生与发展

第二节 财务分析的内涵与目的

第三节 财务分析的体系与内容

第四节 财务分析的形式与要求

第二章 财务分析基础

第一节 财务信息的种类

第二节 财务报告内涵与作用

第三节 会计报表

第四节 会计报表附注

第五节 审计报告

第三章 财务分析程序与方法

第一节 财务分析程序与步骤

第二节 战略分析与会计分析

第三节 比率分析与因素分析

第四节 财务综合分析技术

第五节 图解分析法

第四章 资产负债表分析

第一节 资产负债表分析的目的与内容

第二节 资产负债表水平分析

第三节 资产负债表垂直分析

第四节 资产负债表项目分析

第五章 所有者权益变动表分析

第一节 所有者权益变动表分析目的与内容

第二节 所有者权益变动表的一般分析

第三节 股利决策对所有者权益变动影响的分析

第六章 利润表分析

第一节 利润表分析的目的与内容

第二节 利润表综合分析

第三节 利润表分项分析

第四节 利润表附注分析

第七章 现金流量表分析

第一节 现金流量表分析的目的与内容

第二节 现金流量表分析

第三节 现金流量与利润综合分析

第八章 盈利能力分析

- 第一节 盈利能力分析的目的与内容
- 第二节 资本与资产经营盈利能力分析
- 第三节 商品经营盈利能力分析
- 第四节 上市公司盈利能力分析
- 第五节 盈利质量分析

第九章 营运能力分析

- 第一节 企业营运能力分析的目的与内容
- 第二节 总资产营运能力分析
- 第三节 流动资产周转速度分析
- 第四节 固定资产利用效果分析

第十章 偿债能力分析

- 第一节 企业偿债能力分析的目的与内容
- 第二节 企业短期偿债能力分析
- 第三节 企业长期偿债能力分析

第十一章 企业发展能力分析

- 第一节 企业发展能力分析的目的与内容
- 第二节 企业单项发展能力分析
- 第三节 企业整体发展能力分析

第十二章 综合分析与业绩评价

- 第一节 综合分析与业绩评价的目的与内容
- 第二节 杜邦财务综合分析
- 第三节 企业经营业绩综合评价

第十三章 趋势分析与预测分析

- 第一节 趋势分析与预测分析的目的与内容
- 第二节 财务报表趋势分析
- 第三节 财务报表预测分析

第十四章 实战操作——财务分析报告

高鹏鹤老师简介

• 讲师背景：

- 律联资本研究院合伙人

- 曾任某证券公司投资银行部执行总经理
- 中国证券业协会特聘讲师（听课人数约 25 万）
- 中国政法大学 MBA 实践指导老师
- 担任多家上市公司、新三板公司的财务顾问
- 证券上市保荐代表人
- 英国注册会计师 ACCA
- 中国政法大学硕士研究生

• **职业经历：**

- 高老师拥有将近二十年上市 IPO、并购重组、新三板挂牌、财税筹划、投融资方面的工作经验，曾就职于国际最大会计师事务所之 Ernst & Young 安永国际会计师事务所、河南农开基金（中信与河南财政厅合资的第一只农业产业基金）、天风证券并购融资总部、网信证券投资银行部等，参与建行、工行“A+H”上市审计，主持或参与合众思壮、山水文化、东湖高新、广济医药、郑州煤电等多家上市公司并购重组募集资金项目，主持或参与湖北省级平台联投集团“千亿战略发展规划”、牡丹江开发区平台“投融资战略发展规划”、武汉新芯集成电路等资本运作，主持或参与多个项目上市、新三板挂牌工作，主持或参与多只产业基金和并购基金的设立、募集、投资、管理、退出，拥有丰富的并购重组及公司资本运作实践经验。

主要操作领域：

- IPO 上市、新三板挂牌、项目收益债与 PPP
- 上市前的财务、法律等合规筹划
- 并购重组
- 天使投资、风险投资、私募股权融资、上市公司再融资

- 市值管理
- 股权激励
- 估值建模
- 预算管理
- 财务分析
- 税务筹划
- 地方政府平台投融资

主讲课程：

<一>资本运作实务操作与案例分析课程系列

- 《玩转资本魔方——企业 IPO 前筹划、选择（主板、创业板、科创板、北交所、新三板、海外上市）与上市后资本运作》6 小时
- 《走进资本市场——**主板**首次公开发行上市 IPO 操作实务与案例分析》6 小时
- 《硬核科技企业的资本舞台——**科创板**首次公开发行上市 IPO 操作实务与案例分析》6 小时
- 《软创新企业的资本乐园——**创业板**首次公开发行上市 IPO 筹划与操作实务》6 小时
- 《18 个月北交所上市——北交所上市前的筹划与上市后的资本运作》6 小时
- 《挂牌新三板、跨越大发展——新三板挂牌全程操作实务与案例分析》3~6 小时
- 《上市公司并购重组案例分析》6 小时
- 《新三板并购重组案例分析》6 小时
- 《上市公司再融资与案例分析》6 小时

<二>中国证券业协会特约培训课程（证券公司研究、投行、自营、资管、固收业务骨干培训）

培养目标：通过该阶段课程学习，能够掌握一二级市场公司基本面分析与估值方法，熟练运用财务报表分析、公司与股票估值以及并购估值的工具。

- 《借你一双慧眼——看穿财务造假舞弊的基本操作套路与案例分析》12小时（周末班）
- 《财务分析——基本概念、工具、应用及案例》12小时（周末班）
- 《搭建并购财务模型与估值模型辅助决策》12小时（周末班）
- 《并购重组方案解析、估值方法论、估值模型分析与经典案例研讨》12小时（周末班）
- 《并购估值模型与财务模型的搭建、应用及案例分析（2天手把手实务操作估值建模）》

<三>资本运作核心技能课程系列（证券、基金、企业并购与战略投资内训课程）

- 《估值建模：投资银行上市、投融资与股权投资必备的基本技能》12小时（周末两天班）
- 《基础会计：投资银行上市、投融资与股权投资必备的基本技能》12小时（周末两天班）
- 《财务分析：投资银行上市、投融资与股权投资必备的基本技能》12小时（周末两天班）
- 《法律知识：投资银行上市、投融资与股权投资必备的基本技能》12小时（周末两天班）
- 《行业分析：投资银行上市、投融资与股权投资必备的基本技能》12小时（周末两天班）

- 《尽职调查：投资银行上市、投融资与股权投资必备的基本技能》 12 小时
(周末两天班)

<四>投融资实务操作与案例分析课程系列

- 《私募股权 (PE) 投资及运作流程》
- 《股权架构顶层设计及案例分析》 3~6 小时
- 《商业模式：融资的关键要素》 3~6 小时
- 《30 秒电梯融资》 1 小时
- 《股权融资-----打造一个有吸引力的资本故事》 1 小时
- 《估值：别把自己给便宜卖了》 1 小时
- 《对赌：估值调整机制》 1 小时
- 《破解对赌陷阱的策略》 1 小时
- 《投融资潜规则》 1 小时
- 《应对投融资潜规则》 1 小时
- 《识别投融资骗子》 1 小时
- 《你为什么被投资人抛弃？》 1 小时
- 《资本市场只认数一数二》 1 小时
- 《资金方的喜好》 1 小时
- 《你是怎么把潜在投资人谈成“一见没、见面死”的》 1 小时
- 《市值管理最佳操作实践》 1 小时
- 《0 税负—资本运作架构顶层设计》 1 小时

- 《为什么美国参议院调查苹果避税千亿美金：税务筹划的秘密》1小时
- 《巴菲特的税率低于清洁工，奥巴马还捏着鼻子给他勋章》1小时
- 《业绩倍增的关键措施》1小时
- 《企业玩加法、资本做乘法》1小时

授课形式：线下与线上

- 授课逻辑思维清晰、务实、生动，实战案例，有高度、简明易懂、复杂的内容简单化、抽象的内容具体化，能够让学员们用最清晰的思路、最机智的方法、最有效的程序解决各种财税难题。
- 可量身定制~进行专业而有效的事前调研，设计针对性更强的课程体系，选择最适合的培训方式，旨在达成解决实际问题的目标。
- 指导实际~培训的目的是教会企业的管理者学会方法，并能应用到实际当中。
- 目标清晰~打破专业人员与非专业人员的工作壁垒，提高专业人员的管理水平，培养非专业的专业思维模式，促进企业管理层协调发展，提高协同作战能力，成就核心资本运作团队！
- 课堂风格轻松、讲授内容实用

培训过的部分客户

北京大学新三板资本运作班、清北总裁班、中国政法大学商学院 MBA 班、阜阳市金融局、牡丹江开发区、清华科技园、亚之杰商会、湖北省联投集团、天风证券、网信证券、先锋金融集团、中国证券业协会、青海证券业协会、东湖高新、信泽金、河南日报报业集团等大型国企、政府事业单位的内训、公开培训课……