

# 《企业财务与运营分析（一）》课程大纲

## 一、课程收益

本课程致力于使高级管理人员，特别是财务管理人员通过对经济增加值、成本、投资、融资和现金流量进行分析，对企业运营活动进行综合评价，找出企业运营中出现的问题，从而可以将财务分析在本企业运营活动中落到实处。

本课程将帮助您掌握企业财务与运营分析的方法和技能，通过财务分析识别和防范运营风险、提高经营管理水平。

## 二、教学大纲及内容

授课主要内容：

### 一、经济增加值分析

1.企业财务分析为什么要引入经济增加值？

释例 1：引入案例（一）经销商的经济增加值。

释例 2：引入案例（二）银行客户经理的价值分析。

2.传统的企业业绩衡量方法并不完善。

释例 3：某项目传统投资分析与 EVA 管理投资分析。

3.用经济增加值（EVA）可以估量企业的盈利水平。

4.用“ $EVA = \text{税后净利润} - \text{资本成本}$ ”评价业绩。

释例 4：EVA 的意义以及在业绩衡量中的作用。

释例 5：新旧投资项目 EVA 分析与决策。

### 二、成本分析

1.成本与业务量的关系（成本习性）。

2.成本可以根据不同的标准进行分类。

3.成本分析的基本工具（1）：作业成本法。

释例6：红都服装公司2010年11月传统成本计算表与作业成本计算表对比。

释例7：某企业销售部门传统成本费用明细表与作业成本费用明细表对比。

成本分析的基本工具（2）：作业成本法与传统成本法之间的比较。

释例8：作业成本法与传统成本法之间的比较。

释例9：将传统成本信息转换为作业成本信息。

4.成本分析的基本工具（3）：量本利分析法。

释例10：单个产品（项目）、多个产品（项目）的盈亏平衡分析。

盈亏临界图分析。

释例11：边际贡献分析。

释例12：因素分析、敏感性分析。

5.成本分析的基本工具（4）：营运杠杆分析法

释例13：营运杠杆分析。

### 三、投资分析

1.投资分析概论。

2.投资分析通常被用作对于投资决策的支持。

3.投资机会分析：一般分析步骤。

4.投资分析工具（1）：投资回收期。

释例 14：投资回收期的计算。

5.投资分析工具（2）：内部投资回报率（IRR）

释例 15：内部投资回报率的计算与运用。

6.投资分析工具（3）：净现值（NPV）

释例 16：净现值的计算与运用。

投资分析总结。

#### 四、融资分析

1.融资分析概论

2.融资过程与融资方式分析

3.融资优序理论

4.融资六因素分析

5.融资需求分析

释例 17：信达公司融资需求分析。

#### 五、现金流量分析

1.现金流量分析概论

2.净利润与经营活动现金流量的关系

3.现金流量质量分析

（1）现金流量的质量特征

（2）三种活动现金流量质量分析

释例 18：四家企业现金流量项目对比表。

### (3) 现金流量组合的可能性—七种情形

释例 19：A 企业 2017 年现金流量组合分析。

释例 20：宝山钢铁集团 2017 年现金流量质量分析。

### 4. 现金流动性分析和现金流量获取能力分析

释例 21：A 企业现金流动性分析和现金流量获取能力分析

## 三、课程范围

本课程适于各类企业的董事会成员、高中级管理人员、各级财务管理人员，如集团主管财务的副总经理、总会计师、主任会计师、财务总监、财务经理、财务主管及其他财务管理人员等。

## 四、培训需要时间

培训需要时间：**1** 天。