

《企业财务分析（二）》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、财务质量分析

（一）资产质量分析

1.流动资产质量分析：关注流动资产对流动负债的保证程度。

释例 1：宝山钢铁公司流动资产质量分析：考察营运资金与流动比率、速动比率。

释例 2：宝山钢铁公司流动资产质量分析：考察流动资产的有效性。

释例 3：宝山钢铁公司流动资产质量分析：考察企业对流动资产和流动负债会计处理的恰当性、考察营业利润与经营活动现金流量之间的平衡性。

2.固定资产质量分析：关注固定资产规模和结构变化分析以及会

计政策的分析。

对固定资产原值在年度内结构变化进行分析。

释例 4：郑州方正固定资产结构变动分析。

固定资产会计政策的分析。

释例 5：宝山钢铁公司 2007 年固定资产政策分析。

(二) 资本结构质量分析

二、财务分析与价值评估

企业价值评估分析模型

1.经济增加值分析模型。

2.现金流量折现分析模型。

3.剩余收益分析模型。

释例 6：宝山钢铁企业价值评估。

二、 财务分析与业绩评价

(一) 以财务信息为主的业绩评价

1.杜邦财务分析法在业绩评价中的应用。

释例 7：根据五粮液集团利用杜邦财务分析法进行业绩评价。

2.经济增加值法在业绩评价中的应用。

释例 8：经济增加值法在两家企业业绩评价中的应用。

(二) 综合指标业绩评价

1. 平衡积分卡基本内容框架

2. 财务方面评估框架

3. 内部经营流程价值链

4. 顾客方面评估框架
5. 学习与成长方面评估框架
6. 平衡积分卡四个方面因果关系

释例 9：泰康人寿保险平衡积分卡指标体系。

释例 10：泰康人寿保险平衡积分卡非财务指标顾客和学习与成长考核表

四、财务危机预警分析

1. 财务危机预警分析—财务危机的表现及其先兆指标

释例 11：我国上市公司需特别关注的财务危机先兆指标。

2. 财务危机预警分析—定性分析

3. 财务危机预警分析—定量分析

释例 12：用 Z—计分法模型进行财务危机预警分析。

4. 财务危机预警分析—财务预警系统

(1) 短期财务预警系统和长期财务预警系统

(2) 企业内部财务稽核制度与部门财务预警系统

五、财务分析与风险防范

1. 财务分析中关于风险的分类

2. 财务风险分析

(1) 从资产负债状况分析财务风险

(2) 从收益状况分析财务风险

(3) 自有资金利润率的标准离差率分析

释例 13：某企业三种筹资方案的风险程度分析。

3. 财务杠杆分析

释例 14：某企业有三种筹资方案的财务风险分析。

4. 财务风险防范

- (1) 保持资产的流动性
- (2) 保持合理的债务规模和结构
- (3) 合理调动货币资金，建立风险基金
- (4) 完善企业防范财务风险的激励与约束机制
- (5) 建立健全财务风险控制机制

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。