

《非财务经理的财务管理》课程大纲

课程背景：

企业经营的过程的实质就是企业的财务管理过程：融资管理、投资管理、利润分配管理及营运资金的管理。其根本目标是不断通过合理的资金决策为利益相关者不断创造价值，财务分析的目的就在于判断价值、分析价值、创造价值。作为企业管理层，要善于站在企业战略的高度，从公司管理思维出发，理解企业价值的真实创造过程并做出决策或提出改进建议。

课程主要收益：

- 1.理解企业经营与会计报表、财务管理活动的逻辑关系；
- 2.掌握三大报表的结构及作用，熟悉三大报表直接的勾稽关系；
- 3.建立企业财务分析的基本框架：战略分析、会计分析、财务分析、前景分析；
- 4.从公司战略角度理解企业所处赛道、公司战略选择及执行与企业财务报表之间关系；
- 5.基于三大基本财务报表对企业的财务状况做出整体评价；
- 6.从企业估值视角理解企业财务分析与决策的重点。

课程内容简介：

一、基于战略的企业财务分析框架

- (一) 财务报表与企业活动：内在逻辑
- (二) 三大财务报表及其勾稽关系
- (三) 企业财务分析与决策的整体框架
- (四) 财务决策的指引标准：价值创造

二、基于哈佛分析框架的财务分析

- (一) 企业行业分析：行业天花板？企业竞争力？企业增长的驱动力？
- (二) 企业战略的识别
 - 1.基于资产负债表、利润表把握企业的总体状况和经营战略
 - 2.基于现金流量表识别企业的增长策略
 - 3.基于利润表识别企业的竞争战略

(三) 企业财务分析的侧重点

- 1.财务分析的三大关注点：盈利质量、资产质量和现金流量质量
- 2.企业的可持续增长：如何把握增长、回报与风险的关系

(四) 基于资产负债表的企业风险管理与防范

- 1.从企业的资产结构分析企业的投资与经营风险
- 2.从企业的资金结构分析企业的融资风险
- 3.从资产负债表左右两边的结构分析企业的潜在长期风险

(五) 企业的营运能力分析评价

- 1.营运资本需求分析：从价值维度看企业的营运管理能力
- 2.现金需求期分析：从时间维度看企业的营运管理能力
- 3.长期生产性资产周转能力分析：关注企业长期资产的管理效率

(六) 企业的盈利能力分析与评价

- 1.关键盈利能力指标的优势与不足
- 2.企业盈利质量分析：基于现金流量表的视角
- 3.企业的自由现金流分析：可持续盈利的源泉

三、财务分析与价值管理：价值创造

- (一) 企业价值的来源：持续的盈利增长
- (二) 企业估值模型对财务管理工作的启示
- (三) 企业估值与定价：财务分析的运用实践