

# 《信贷视角下的财务报表与舞弊分析》

## 课程大纲

### 课程背景：

企业经营过程的实质就是企业的资金配置过程：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。因此，企业财务分析不应就财务论财务，应该在确保财务报表可靠的基础上，紧紧围绕企业经营实际，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作出评价和改进建议。

### 课程收益：

- 1.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；
- 2.从公司战略角度理解行业选择、竞争战略选择与企业财务报表之间关系；
- 3.掌握财务报表舞弊的常用分析方法及识别手段；
- 4.基于三大基本财务报表对企业的财务状况做出整体评价。

### 课程内容简介：

#### 一、企业财务报表分析的基本框架

- (一) 财务报表与企业活动：内在逻辑
- (二) 企业财报分析的整体框架：哈佛分析框架

#### 二、财报分析的切入点：企业的战略分析

- (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) 企业的内部治理环境分析
- (三) 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

#### 三、财报分析的基础：会计报表的舞弊与识别

- (一) 典型财务舞弊案例分析

(二) 会计报表舞弊的分析方法

(三) 会计报表舞弊的识别手段

- 1) 异动指标识别；2) 存量与动量平衡；3) 会计确认基础的相互转换；
- 4) 现金流量质量识别；5) 信息披露质量

四、企业的基本面分析——基于三大财务报表

(一) 资产负债表分析：从信贷风险管理视角

(二) 企业运营能力的综合分析与评价

(三) 基于利润表、现金流量表综合评价企业的盈利状况

1.企业价值的来源：持续的盈利增长

2.企业估值模型对财报分析的启示

3.盈利分析的关注要点