

《财务报表与投融资管理策略》课程大纲

【课程对象】

- 1、集团董事长、总裁、总经理、财务总监、投融资负责人等中高层管理者；
- 2、财政局、金融机构（银行、证券、保险、期货、投资公司等）高级从业人员；

【课程特色】

咨询式培训，实战派风格、针对性强、追求“落地”

【课程模块】

一、投融资策略分析与模式定位

1. 企业战略分析逻辑框架与业务环境概览

- 1.1. 全局逻辑 vs 逆向分析：“醍醐灌顶”还是“概念验证”逻辑？
- 1.2. 战略地位与财务策略：战略环境决定业务逻辑！
- 1.3. 小结：业务风险甄别的关键首先在外部！

2. 外部环境分析与行业研究技巧

- 2.1. 宏观分析框架与业务发展趋势研判：PEST、内部-外部风险矩阵与 S WOT
- 2.2. 行业研究与行规研判：业务风险甄别的共性分析
- 2.3. 行业集中度、价值链与生命周期：企业业务环境的横向-纵向全方位解读逻辑

3. 企业战略地位研判与竞争策略匹配度分析

- 3.1. “三四规则”与规模-成长矩阵：目标企业到底处于何种战略地位？

3.2. 细分市场与竞争策略匹配度：企业目前的运营策略与市场地位匹配吗？

4. 企业内部因素分析与业务数据匹配度研判

4.1. 企业资源、战略能力与KSF：企业发展机会在哪里？

4.2. 企业业务习惯与企业业务数据匹配度研判：企业业务与财务数据真伪甄别第一关！

5. 股东期望分析与企业业务专注度分析

5.1. 企业股东与实控人研判：企业背景决定业务发展逻辑！

5.2. 企业利益相关方深度研判：业务数据中关联交易因素可能性分析

5.3. 企业发展战略与股东期望匹配度：企业业务发展究竟由谁主导？！

二、基于投融资管理思维的财务分析技巧

1. 运营模式与财报逻辑：我们是如何将运营状况系统呈现在报表中

1.1. 商业模式 vs 运营模式：我们的企业是如何运行的

1.2. 经济行为与财报系统：财务报表的大局观与财报逻辑

1.3. 运营机制与财务报表：财报应该成为企业运行的一面镜子

2. 业绩凝练与利润表逻辑

2.1. 商业模式 vs 盈利模式：让我们看清企业是如何赚钱的

2.2. 业绩审视与利润层次：利润表中到底哪个利润指标最为重要

2.3. 可持续性与成长策略：看看企业是在“爬楼梯”还是在“坐电梯”

2.4. 生命周期与业绩预判：企业收入的纵向分析思路

2.5. 行业研究与毛利润率：成本控制与收入增长哪个策略更重要

2.6. 管理效率与期间费用：“好钢”如何用到“刀刃”上

2.7. 净利润与投资回报: 我们到底该如何评估公司盈利能力

3. 经营效率、投融资分析与资产负债表解读及运用之道

3.1. 投融资还是资本运作: 企业如何守住“本心”

3.2. 总值管理与期限匹配度: 我们该如何在规模成长与财务风险之间权衡

3.3. 资产结构与资产适配度考量: 核心资产的甄别之道

3.4. 研发支出与无形资产: 如何可以实现节税-成长的“长短双赢”之道

3.5. 经营效率与营运资本: “观微知著”动态审视我们的经营状况

3.6. 运营风险与存货结构: 动态存货结构中间究竟蕴含哪些有用信息

3.7. 应收款项与收入的含金量: 我们到底需要哪种销售业绩

3.8. 投资项目与投资收益: 我们为什么要对外投资

3.9. 资本结构与资产负债率: 财务风险到底该如何评估

3.10. 应收 vs 应付: 商业信用的妥善运用之道

3.11. 债项分析与多元化融资策略: 我们该如何合理负债

3.12. 债项结构与财务费用: 税盾效应、融资成本筹谋与流动性风险管理

3.13. 权益资本与股权融资策略: 企业融资的战略设计思维逻辑

3.14. ROA vs ROE: 杠杆效益与风险分析

4. 流动性分析与现金流量表优化要点

4.1. 收入的现金含量分析: 收入增长趋势与收入实现政策的契合性分析

4.2. 利润的现金含量分析: 盈利能力能够反映企业的赚钱能力吗

4.3. 营运资本测算与流动性管理: 流动性风险的量化分析与动态管理策略

4.4. 生命周期阶段与投融资活动现金流结构分析: 现金流量表的长期动态策略筹划

三、投融资管理模式及实操

1. 融资工具与资本市场概览：给你一个“投融资泛格局”！

- 1.1. 融资工具与投融资策略：先搞清楚“钱”如何从投资者那里“流到”融资者那里的！
- 1.2. 内源融资 vs 外源融资：不要再做一只“一毛不拔的铁公鸡”！

2. 上市融资策略分析：IPO 及其他

- 2.1. 企业上市地选择之道：企业如何选择境内或境外上市？
- 2.2. 企业国内上市解决之道：诊断一下你距离上市还有多大差距？
- 2.3. 引申专题：MBO、LBO、借壳上市、红筹建构，你知道这些是什么东东吗？
- 2.4. 企业上市的近期热点：中小创、新三板、科创板、哪一款你更喜欢？

3. 企业债权融资之道：如何利用债务方方式高效率融资？

- 3.1. 直接债权融资策略：企业如何发行债券融资？
- 3.2. 间接融资之道：企业如何从债券市场外融得资金？
- 3.3. 债务融资综合应用策略：如何以低成本高效融资？

4. 企业创新融资策略篇：企业资本运作的微创新

- 4.1. 质押融资还是资产证券化：企业如何玩转表内外？
- 4.2. 资产租赁：如何依托实业玩转金金融？
- 4.3. 全球产业链考量 + 供应链金融：产业投资及金融控股模式的全新尝试

5. 项目融资思路：企业并购、分拆与重组的资本运作之道

- 5.1. 并购解决之道：企业可以选择哪些方式完成并购策略？

- 5.2. 分拆与重组之道:企业报表资产如何优化?
- 5.3. 项目投融资之道:企业如何玩转 BOT、TOT、PPP 中的资本运作?