

财务报表分析与舞弊识别

- 穿透财务报表背后的经济博弈情报 -

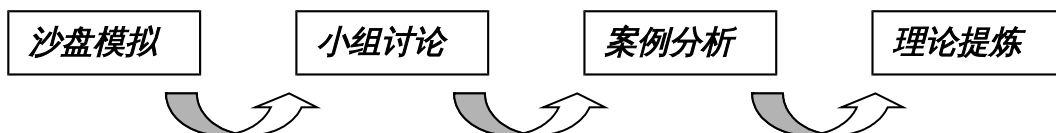
作为逻辑严密的经济博弈情报采集与呈报系统，企业财务报表有如医院体检表，曲折地反映了大量有关企业经营博弈中的关键情报。但是大部分财务报表分析仅仅停留在财务数据和指标罗列，局限于财务报表的数字形式比较而无法穿透报表背后的经济博弈情报神韵。如何能够在信息不完备条件下恰当运用财务报表，穿透信息不对称壁垒，有效提取财务报表背后隐含的经济博弈情报，及时识破财报舞弊，从林林总总的企业中，甄别剔除不良企业，降低投资及合作风险；发现高质量优秀企业，快速作出投资或合作决策而提高投资回报效率，成为投资决策人员的巨大挑战与机会。

本课程通过精心设计的企业经营沙盘模拟，帮助学员真实体验企业实际经营过程中各项经营活动与财务报表曲折的因果关系，系统理解不同企业在管理现实经济矛盾中的博弈选择以及在财务报表中的对应表现，穿透财务报表的数字把脉背后的经营现实状况。学员将练习如何通过财务报表工具评估目标企业的市场状况，客户影响能力，产品销售能力，供应商控制能力，生产效率，债务管理能力，造血存活能力，价值创造能力及财务报表舞弊风险和陷阱从而准确判断企业财务健康状况，以较低成本高效率地发现优质客户、规避投资及合作风险，铸就领先行业竞争者的职业能力。

课程特色

1. 提纲挈领：跳出报表看报表，通过报表穿透企业深层经济矛盾与博弈选择
2. 沙盘模拟：将复杂枯燥的企业财务报表与鲜活生动的企业价经营博弈相连接
3. 案例分析：介绍使用财务情报的成功经验和失败教训，紧密结合实际应用
4. 决策演练：专门设计的财务评估工具和方法可直接应用于实际工作
5. 通俗易懂：将细致的西方财务管理原理与经典东方经典巧妙结合

授课方法



课程大纲

1. 财务报表：经济博弈情报系统的结构与深层逻辑
 - 1.1 会计方程 – 化解资金占有与增值能力错配矛盾以释放资产增值效率的契约函数
 - 1.2 资产负债表 – 延展会计方程映射参与企业经营各方博弈状态的工具
 - 1.3 利润表 – 对资产负债表上特殊要素股东权益变化量的情报分解
 - 1.4 现金流量表 – 对资产负债表上特殊要素现金的变化量情报分解
 - 1.5 财务报表透视模型 – 企业作为资金周转增值机器的构造映射与情报节点
2. 财务报表背后经济博弈情报提取节点与企业经营健康评估
 - 2.1 资产负债表
 - A. 反映企业所获取/控制社会资金规模及在企业不同环节的投放密度分布表
 - B. 通过资金投放密度分布探测企业如何管理现实经济矛盾
 - C. 企业管理客户能力探测点 – 应收预收
 - D. 企业控制供应商能力探测点 – 应付预付

- E. 企业管理产品能力探测点 - 存货
- F. 企业管理产能能力探测点 - 固定资产
- G. 企业管理债权人能力探测点 - 债务结构与比例
- H. 企业管理股东能力探测点 - 股东权益结构与比例

2.2 损益表

- A. 反映企业所推动的资金流量密度分布表
- B. 通过资金流量分布表探测企业所创造的经济价值及其分享比例
- C. 企业为客户创造价值能力探测 - 收入
- D. 企业与供货商博弈平衡点 - 成本
- E. 企业与员工等服务供应商博弈平衡点 - 费用
- F. 企业与银行博弈平衡点 - 利息
- G. 企业与政府博弈平衡点 - 税负
- H. 企业为股东提供的剩余价值 - 净利润

2.3 现金流量表

- A. 收付实现制下的资金流量分布表
- B. 企业造血能力: 收付实现制下的净利润 - 经营现金流
- C. 企业维护造血能力的现金投放或提取 - 投资现金流
- D. 企业获取投资人现金流量 - 融资现金流
- E. 企业投资现金效率 - 经营现金回报率
- F. 企业融资安全性 - 流动负债经营现金流覆盖率

2.4 交叉验证财务报表情报

- A. 市场客户环节情报交叉验证
- B. 产品环节情报交叉验证
- C. 供应环节情报交叉验证
- D. 产能环节情报交叉验证
- E. 债务环节情报交叉验证

3. 识破财务报表舞弊

3.1 财报舞弊的博弈分析

3.2 财报舞弊概率审视

3.2 财报舞弊背离现代企业契约逻辑的必然缺口

3.3 财报舞弊痕迹与识别

- A. 财报舞弊 1.0 - 收入作假
- B. 财报舞弊 2.0 - 成本/费用作假
- C. 财报舞弊 3.0 - 资产作假
- D. 财报舞弊 4.0 - “体外”利润输送

3.4 值得警惕的表外迹象

- A. 会计政策与估计变动审视
- B. 关联交易审视
- C. 复杂担保质押审视
- D. 蹊跷多元化
- E. 频繁资本运作
- F. 敏感职位更换

G. 审计师更换或保留意见

H. 内部人士出售股票

4. 企业经营博弈基因探测

4.1 企业经营活动参与者皆欲获利的原始诉求

4.2 参与者获利诉求的悖论矛盾

4.3 现代经济法律规范企业经济矛盾的机制

4.4 企业管理经济博弈矛盾的选项组合

4.5 厚道企业的选择平衡及特征