**上海国家会计学院**

上国会培〔2023〕5号

**关于举办“财务分析与企业价值创造”**

**研修班的通知**

各相关单位：

传统的财务报表分析以资产负债表和利润表为核心设计各类财务指标，比如资产负债率、流动比率、速动比率、毛利率、销售净利率、股东权益回报率等耳熟能详的指标。上述种种，聚焦在各类财务指标的计算和分析上，与企业的经济活动结合度不够，总是给人以隔靴搔痒之感。比如在工业4.0时代，传统的流动比率和速动比率已经不太能说明关键问题；传统的营运资本需求多数作为短期资本管理，但是从商业运作来说作为长期资本管理更合适；资本性支出应该划分为保全性和扩展性两类，在计算自由现金流时扣除保全性资本支出比较合理，等等。

公司为价值而生，而价值就是一家公司的其未来生命周期内的自由现金流按照一定贴现率折现的现值。财务分析的目的就在于判断价值、分析价值并创造价值。本课程跳出了就财务论财务的局限，以价值为核心，基于管理思维，把财务报表分析和企业的创造价值过程结合起来，提出“公司战略+重在执行=财务价值”的分析思路，搭建了财务报表分析的新框架: 公司战略—投资活动现金流（满足投资的筹资活动现金流）—资产经营（资本管理）—收入、成本费用、利润—经营活动现金流。企业创造价值的财务语言就是：投入现金，收回更多的现金；价值体现为现金的现值。

附件：一、课程简介

二、报名回执表

上海国家会计学院企业管理培训部

2023年1月

上海国家会计学院企业管理培训部 2023年1月印

**附件一：课程简介**

1. **培训安排**

7月24-25日（2天） 杭州

**二、课程目标**

1.掌握财务报表基础知识，建立财务报表分析框架；

2.通过财务报表透视企业经营的内在逻辑；

3.分析公司战略和公司财报的关系，分析投资决策和活动；

4.改进企业管理策略，做出更加科学的决策。

**三、培训对象**

1.高管、首席财务官及财务经理、证券投资者、信贷人员；

2.其他对财务管理感兴趣的专业人士。

**四、课程内容**

**（一）财务报表原理及财报质量**

1.审计报告、财务报表、报表附注

2.财报数字的来龙去脉

3.判断财报质量的六个步骤

4.识别财报舞弊的简单而有效的方法

**（二）公司财报分析框架**

1.公司的目标：为价值而生

2.以价值为核心的财报分析

3.财报生成过程与分析过程

**（三）公司战略和公司财报的关系**

1.公司战略：行业选择和竞争策略决策

2.公司行业与财务报表之间的关系

3.两种不同的公司竞争策略

4.从财报数字看公司转型的迫切性

5.公司策略转型的财报解释：以苹果公司和莱宝高科为例

6.公司战略和财报关系的总结

**（四）从投资活动现金流量看公司的战略和未来**

1.投资活动的意义、投资活动现金流量的格式和项目

2.投资活动现金流量项目的分类

3.非战略型投资活动、战略型投资活动

4.投资活动现金需求分析

5.投资活动决策的标准

**（五）筹资活动的现金流量表**

1.筹资渠道、现金缺口分析，筹资活动分析

2.筹资分析的五个方面内容

**（六）资产结构和资本结构分析**

1.标准资产负债表的缺陷

2.资产负债表的重构——资产资本表

3.资产结构和资本结构的综合分析

**（七）盈利能力分析**

1.利润表的重构

2.营业收入分析、营业成本分析、毛利及毛利率分析

3.费用分析、投资收益分析

4.债务资本成本率分析

5.股权价值增加值分析

**（八）资产资本表和股权价值增加表的综合分析**

1.资产资本表和股权价值增加表的逻辑关系

2.经营资产管理效率和盈利能力分析

3.长期股权投资和金融资产盈利能力分析

4.资产总额盈利能力分析

5.债权人的保障程度

6.股东权益回报率分析

**（九）回归现金**

1.经营活动现金流格式和项目

2.经营活动现金流和股权价值增加表之间的关系

3.经营活动现金流的五种状态

4.自由现金流

**五、拟邀师资**

郭老师：上海国家会计学院教授，会计学博士，产业经济学博士后。多家上市公司的独立董事，财政部会计标准战略委员会委员，财政部企业会计准则咨询委员会委员。开设有微信公众号“渐悟”，内有诸多案例，集中体现了本课程的核心观点。

**六、收费标准**

1.培训费：线下面授，6000元/人。

2.食宿统一安排，费用自理（具体用标准以开课通知为准）。

3.费用支付方式：培训费由上海国家会计学院收取，支付宝/微信扫码、汇款。食宿费由酒店收取，现场支付。

4.关于发票：培训费发票由上海国家会计学院提供；食宿发票由酒店提供。

**七、结业证书**

培训班结束后由上海国家会计学院颁发结业证书，并注明学时。但是否可以作为继续教育学时，烦请咨询当地主管部门。

**八、报名咨询**

请参加人员填写《报名表》（附后），我们将在开课前一周向报名学员发送《开课通知》。

联系人：黄老师18610843353（同微信）

邮箱：[51413235@163.com](mailto:51413235@163.com)

**附件二：**

**“财务分析与企业价值创造”**

**研修班报名表**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **单位名称** |  | | | | | | | | | | | |
| **联系人姓名** |  | | **电话** | |  | | | | | **邮箱** |  | |
| **单位所在地** | **省 市** | | | | **所属行业** | |  | | | | **年营收** | （万） |
| **学员姓名** | **性别** | **部门** | | **职务** | | **工作年限** | | | **手机号码** | | **邮箱** | |
|  |  |  | |  | |  | | |  | |  | |
|  |  |  | |  | |  | | |  | |  | |
|  |  |  | |  | |  | | |  | |  | |
|  |  |  | |  | |  | | |  | |  | |
|  |  |  | |  | |  | | |  | |  | |
|  |  |  | |  | |  | | |  | |  | |
|  |  |  | |  | |  | | |  | |  | |
| **报名程序：**  培训费支付：刷卡/支付宝/微信/汇款，其中院外培训不支持刷卡。食宿费现场交纳。 | | | | | | | | **学院账户：**  学院开户行：中国建设银行上海徐泾支行  单位名称：上海国家会计学院  汇款账号：31001984300059768088 | | | | |
| **报名咨询：**  联系人：黄老师 手机：18610843353（同微信） 报名邮箱：51413235@163.com | | | | | | | | | | | | |