

# 财务报表与投融资管理策略

## 【课程大纲】

### 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 SWO

T

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？！

## 模块二：基于投融资管理思维的财务报表解读技巧

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

模块三：投融资管理模式及实操

5. 企业上市融资策略分析：IPO 及其他

5.1. 企业上市地选择之道：企业如何选择境内或境外上市？

5.2. 企业上市解决之道：MBO、LBO、借壳上市、红筹建构，哪一款更适

合你？

5.3. 企业上市的近期热点：新三板或沪市 Q 版，你愿意选吗？

6. 企业债权融资之道：如何利用债务方式高效融资？

6.1. 直接债权融资策略：企业如何发行债券融资？

6.2. 间接融资之道：企业如何从债券市场外融得资金？

6.3. 债务融资综合应用策略：如何以低成本高效融资？

7. 企业创新融资策略篇：企业资本运作的微创新
  - 7.1. 质押融资还是资产证券化：企业如何玩转表内外？
  - 7.2. 资产租赁：如何依托实业玩转金融？
  - 7.3. 互联网 + 供应链金融：产业投资及金融控股模式的全新尝试
8. 项目融资思路：企业并购、分拆与重组的资本运作之道
  - 8.1. 并购解决之道：企业可以选择哪些方式完成并购策略？
  - 8.2. 分拆与重组之道：企业报表资产如何优化？
  - 8.3. 项目投融资之道：企业如何玩转 BOT、TOT、PPP 中的资本运作？
9. 课程总结
- 10.