

创新创业第八步：财务分析和风险预测

——现金流、利润与财务分析

创新创业
10步法

第三阶段

创新创业第八步：财务分析与风险预测



• 可视化翻转课堂图 •

8-1 现金流、利润与财务分析



LINGNAN INSTITUTE



目录

contents

1

现金流量

2

现金流与周转率

3

企业战略与利润

4

现金流运转流程

5

财务分析

LINGNAN INSTITUTE

什么是现金流量？什么是现金流量变化？

A 什么是现金流量？



决定企业兴衰存亡的是现金流，最能反映企业本质的是现金流，在众多价值评价指标中基于现金流的评价是最具权威性的。

A2 什么是现金流量变化？



(企业在某一期间内)
现金流入-现金流出
= 现金流变化

LINGNAN INSTITUTE

PART 1 现金流量

现金流入主要有哪些？

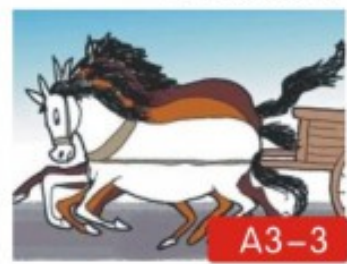
A3 现金流入主要有哪些？



出售
固定资产



提供劳务



A3-4 业务收入



收回
投资



借入
资金



LINGNAN INSTITUTE

PART 1 现金流量

现金流出主要有哪些？

A4 现金流出主要有哪些？



A4-1



A4-2

A4-3 购建固定资产



A4-4 现金投资



A4-5 偿还债务



LINGNAN INSTITUTE



现金的流入和流出对企业的经营状况有哪些影响？

B 现金流与周转率



现金流是企业一定时期的现金和现金等价物的流入和流出的数量。



现金流流出

- 购买商品 • 接受劳务
- 现金投资 • 偿还债务
- 购建固定资产 ……

现金流流入

- 销售商品 • 提供劳务
- 收回投资 • 借入资金
- 出售固定资产 ……



衡量企业经营状况是否良好，是否有足够的现金偿还债务，资产的变现能力等，现金流量是非常重要的指标。

LINGNAN INSTITUTE

PART 2 现金流与周转率

某企业 2017 年和 2018 年的主营业务收入分别是 527672 元、693673 元，现金平均余额分别是 68233 元、72729 元，请计算 2017 和 2018 年的现金周转率。

现金周转率

B2



● 现金周转率是指企业主营业务收入与现金平均余额的比率。

$$\text{现金周转率} = \frac{\text{主营业务收入}}{\text{现金平均余额}}$$

● 现金平均余额 = (期初现金 + 期末现金) / 2

持有现金主要目的：为了满足日常交易需要，作为一个流动储备以弥补现金流入和流出不平衡时出现的短缺。

较高的现金周转率意味着企业对现金的利用效率较好，但并不说明这一比率越高越好。

一个企业的现金周转率是否恰当，现金持有量是否合理，应当充分考虑企业的行业性质和业务性质，最基本的方法是在流动性与社会平均报酬率之间进行权衡。

LINGNAN INSTITUTE



如果让你在现金流和利润率中选一个，你会选哪个？为什么？



**现金流与利润率
哪个更重要？**

现金流直接影响企业能否运营，解决的是企业的生存第一要务。在有了稳定的现金流后，可以通过打造差异化产品来提高利润。

现阶段，你认为最适合你企业的战略是什么？为什么？



LINGYUAN INSTITUTE

PART4 现金流运转流程

在现金流运转流程图中，哪些环节与经营紧密相关？哪些环节与投资紧密相关？

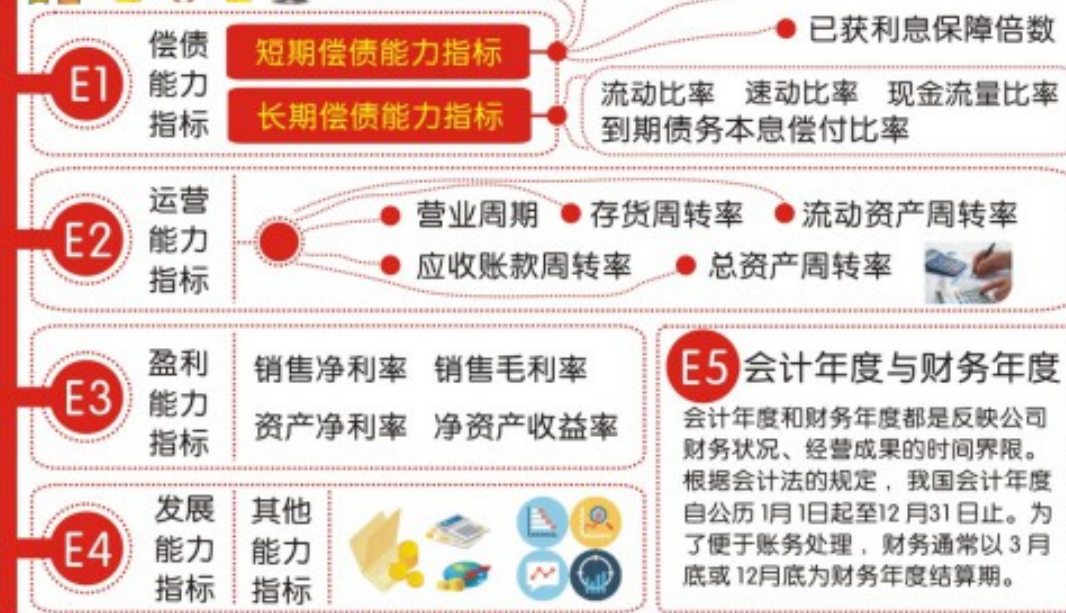


LINGYUAN INSTITUTE

财务分析指标大项和小项包括哪些主要内容？

E 财务分析主要指标

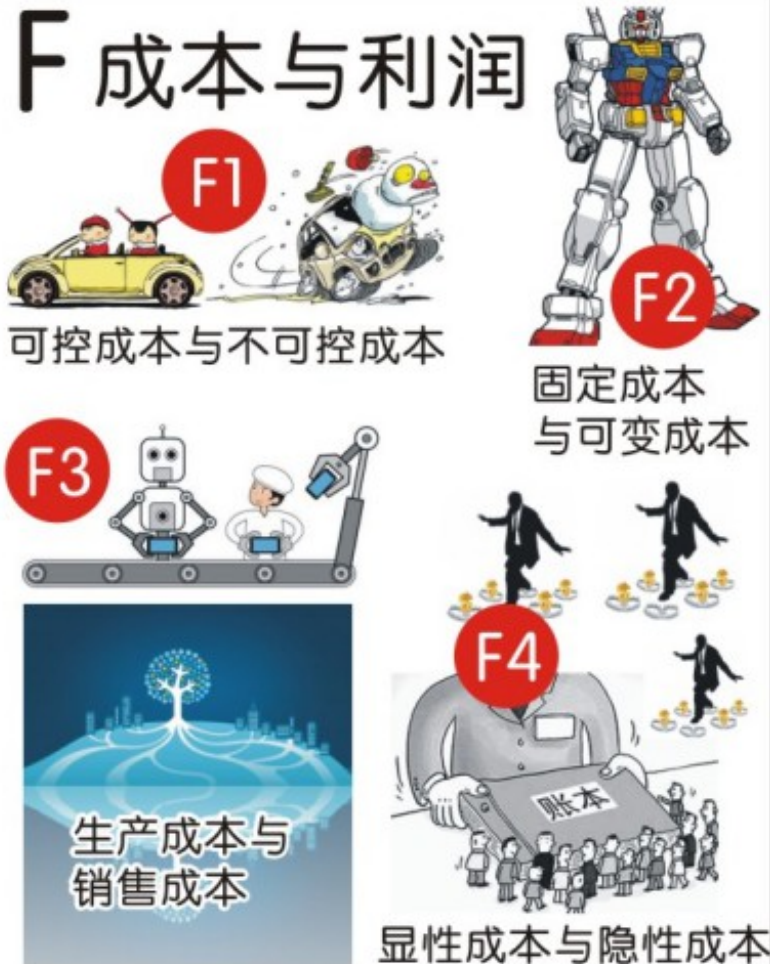
财务分析指标是企业总结和评价财务状况和经营成果的相对指标。中国《企业财务通则》中为企业规定的三种财务指标为：



LINGNAN INSTITUTE

PART 5 财务分析

- 1、你所在的项目 / 企业成本主要有哪些？
- 2、你认为企业成本和利润之间存在哪些关联性？



IGNAN INSTITUTE



管理工程学院

School of Management Engineering

LINGNAN INSTITUTE



谢谢!

師