《财务管理课程设计》

实验指导书

（供财务管理、会计学专业使用）

高 芳 编

江汉大学企业运营虚拟仿真实验教学中心

**典型实验项目： 财务管理课程设计**

**一、实验学时： 32 学时**

**二、实验项目类型：** 综合型

**三、虚拟仿真手段：** 虚拟场景、虚拟要素、虚拟空间、过程仿真、情景仿真、角色扮演

**四、实验内容**

初始条件：根据老师提供的股票代码,选择一家上市公司，各同学相互之间不能选择同一公司，使用合理的资料来源 (如上交所网站www.sse.com.cn), 获取最近三年（2007、2008、2009）的财务报告（不需要附在实训说明书中）。为了分析的便利，尽可能选择净资产收益率（ROE）在10%以上的公司。

 要求完成的主要任务: （包括课程设计工作量及其技术要求，以及说明书撰写等具体要求）

1.  简要了解所选公司的基本业务活动，特别是公司历史、行业内所处的竞争地位、最近的发展状况以及将来的方向，并进行文字总结（尽量简要，限500字以内）。

2.  对所选择的公司进行静态分析和动态分析，包括：

1）利用比重法对三年的财务报表进行静态分析，必须提供用EXCEL编制的百分数报表）；

2）利用比率法对三年的财务报表进行静态分析；

3）用EXCEL编制比较会计报表（包括绝对数额比较、绝对数差额比较、百分比增减变动比较、定基百分比趋势分析）对三年的财务报表进行动态分析。

3． 依照该公司财务报表，使用杜邦财务分析体系进行连续3年财务报表的综合分析，一定需要对杜邦财务分析体系的三个基本财务比率层层分解，找出影响ROE变动的直接原因，并进行详细的文字说明。

4． 假如你是该公司的财务经理，总经理现在给你下达了一项设计再融资方案的任务，要求根据公司的财务状况，从发行公司债券、可转化债券、公募增发新股、定向增发新股等四个方案中选择一个合适的方案，需要完成下列内容：

1）选择该方案的理由（详细说明）；

2）该方案所适用的法律法规（列举一些主要条款）；

3）设计该方案的融资流程；

4）总经理听说一些上市公司利用短期融资券和中期票据这两种非常新的融资工具进行再融资，要求你总结这两种融资工具的特点、融资要求和融资流程。

**五、功能及效果**

通过本课程设计，要求学生了解财务经理的工作职责，熟练掌握上市公司财务分析的方法，并综合运用所学的财务管理知识制定公司未来的投资发展计划、利润分配计划和资金筹集计划。并将上述内容按规定的实训说明书统一书写格式要求撰写成实训说明书。

**六、要求：**

通过课程设计，训练理财能力

（1）独立完成本课程设计。

（2）综合运用所学财务管理知识，对实际资料进行分析。

（3）训练学生撰写财务分析报告的能力，必须高度注意：上述分析过程如果只有数据列示，缺乏文字分析，将严重影响最后的评分

# 实验项目一 资料收集

## 【实验目的】

收集完成课程设计所需的相关信息和资料。

## 【实验内容】

选择一家上市公司，了解该公司的基本业务活动，特别是公司历史、行业内所处的竞争地位、最近的发展状况以及将来的方向、主要竞争对手的基本情况等信息，并收集该公司近三年的财务报告。

## 【实验环境】

虚拟仿真实验室，国泰安数据库，互联网

## 【实验步骤】

1、根据老师提供的股票代码,选择一家上市公司，各同学相互之间不能选择同一

公司，使用合理的资料来源 (如上交所网站[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)或国泰安数据库), 获取最近三年的财务报告（主要财务数据应附在实训说明书中）。为了分析的便利，尽可能选择净资产收益率（ROE）在10%以上的公司。

2、 简要了解所选公司的基本业务活动，特别是公司历史、行业内所处的竞争地位、最近的发展状况以及将来的发展方向，主要竞争对手的基本情况并进行文字总结。

## 【思考题】

1. 财务经理的主要职责有哪些？
2. 行业以及主要竞争对手分析对制定上市公司财务决策有何影响？
3. 公司的历史和企业文化对上市公司的财务决策有影响吗？

# 实验项目二 上市公司财务报表比重法分析

## 【实验目的】

比重法是在同一财务报表的同类项目之间，通过计算同类项目在整体中的权重或份额以及同类项目之间的比例，来揭示它们之间的结构关系，它通常反映财务报表各项目的纵向关系。通过本实验要求学生学会使用比重法进行财务分析。

## 【实验内容】

使用比重法计算：各资产占总资金资产的比重；各负债占总负债的比重；各所有者权益占总所有者权益的比重；各项业务或产品利润、收入、成本占总利润、总收入和总成本的比重；单位成本各构成项目占单位成本的比重；各类存货占总存货的比重；利润分配各项目占总分配额或利润的比重；资金来源或资金运用各项目占总资金来源或总资金运用的比重等等。

## 【实验环境】

虚拟仿真实验室，国泰安数据库

## 【实验步骤】

1．比重法状况分析

1）比重法资产状况分析

2）比重法负债状况分析

3）比重法负债与权益状况分析

4）各收入占总收入的状况分析

5）各成本占总成本的状况分析

6）各存货占总存货的状况分析

7）各利润分配占总利润的状况分析

8）各现金流占总现金流的状况分析

 2.比重法结构分析

1）比重法资产结构分析

2）比重法负债权益结构分析

3）比重法利润结构分析

## 【思考题】

1.什么是比重分析法？

2.比重分析法的局限性？

3.简述比重分析法的基本内容。

# 实验项目三 比率分析

## 【实验目的】

相关比率法是通过计算两个不同类但具有一定依存关系的项目之间的比例，来揭示它们之间的内在结构关系，它通常反映了财务报表各项目的横向关系。财务报表结构财务报表分析中，应在两个场合适用相关比率法：同一张财务报表的不同类项目之间，如流动资产与流动负债；不同财务报表的有关项目之间，如销售收入与存货。

## 【实验内容】

整体而言，相关比率法中常用的比率有以下几种：

1.反映企业流动状况的比率，也称短期偿债能力比率。

短期偿债能力主要是通过流动资产和流动负债的关系来反映，包括流动比率和速动比率。

2.反映企业资产管理效率的比率，也称资产周转率。

资产管理效率是通过周转额与资产额的关系来反映的，主要包括应收账款周转率、存货周转率、固定资产周转率等。

3.反映企业权益状况的比率。

对企业的权益主要是债权权益和所有者权益。债权权益使得企业所有者能够以有限的资本金取得对企业的控制权；而所有者权益资本越多，则其债权就越有保证，否则债权人就需负担大部分的经营风险。这样，对于债权权益拥有者来说，最关心的是总资产中负债的比率；对于所有者权益的拥有者来说，最关心的是其投资收益状况，主要包括价格与收益比率、市盈率、股利分配率、股利与市价比率、每股市价与每股账面价值比率等。

4.反映企业经营成果的比率，也称盈利能力比率。

盈利能力比率是通过企业的利润与周转额和投入成本或占用资产关系来反映的。《企业会计制度》主要规定了营业利润率、资本金利润率和总资金利润率等几个指标。

5.反映企业偿付债务费用的比率，也称资金来源和资金运用的比率。

该比率是通过企业长期资金来源数与长期资金运用数，以及短期资金来源数与相应的运用数的比较，评估两方的相称性，揭示营运资本增加的结构性原因。

## 【实验环境】

虚拟仿真实验室，国泰安数据库

## 【实验步骤】

1．偿债能力分析

 1）短期偿债能力指标

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债=（流动资产—存货）/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额

利息保障系数=（净利润+利息+所锝税）/利息

2）长期偿债能力指标

2．营运能力分析

 应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款余额

存货周转率=营业成本÷平均存货余额

总资产周转率=营业收入÷平均资产总额

3. 盈利能力分析

净资产收益率=净利润/平均净资产

总资产净利率=净利润/总资产

每股收益=净利润÷普通股平均股数

3.4 获取现金的能力分析

## 【思考题】

1.影响公司偿债能力的因素有哪些?

2.影响公司营运能力的因素有哪些?

3.影响公司盈利能力的因素有哪些?

4.影响公司获取现金的能力的因素有哪些?

# 实验项目四 比较财务报表分析

## 【实验目的】

比较分析法是通过主要项目或指标数值的变化对比，确定出差异，报表分析和判断企业的[经营](http://www.thldl.org.cn/news_list_1_18.html)及财务状况；通过比较，发现差距，寻找产生差异的原因，进一步判定[企业](http://www.thldl.org.cn/news_list_5_10.html)的[经营](http://www.thldl.org.cn/news_list_11_21.html)成绩和财务状况；通过比较，要确定企业生产经营活动的收益性和企业资金投向的安全性，说明企业是否在健康地向前发展；通过比较，既要看到企业的不足，也要看到企业的潜力。

## 【实验内容】

比较公司近三年的资产负债表、利润表和现金流量表，分析公司财务状况并对今后的发展做出趋势预测。

## 【实验环境】

虚拟仿真实验室，国泰安数据库

## 【实验步骤】

4.1比较资产负债表分析

4.2比较损益表分析

4.3比较现金流量表分析

## 【思考题】

1.比较资产负债表的内容；

2.比较利润表分析的内容；

3.比较现金流量表分析的内容。

# 实验项目五 综合财务报表分析（杜邦分析法）

## 【实验目的】

杜邦分析法又称杜邦财务分析体系，简称杜邦体系，是利用各主要财务比率指标间的内在联系，对企业财务状况及经济效益进行综合系统分析和评价的方法，该体系是以净资产收益率为龙头，以[总资产报酬率](http://www.kuaiji.com/shiwu/445630)和权益乘数为核心，重点揭示企业获利能力及其前因后果的。通过本次实验要求学生了解几种主要的财务比率之间的相互关系，全面、系统、直观地反映出企业的财务状况，从而大大节省了财务报表使用者的时间。

## 【实验内容】

杜邦分析的内容如下图所示：



## 【实验环境】

虚拟仿真实验室，互联网及国泰安数据库。

## 【实验步骤】

5.1净资产收益率分析

5.2总资产利润率分析

5.3销售净利率分析

5.4权益乘数分析

5.5存在的问题及对策建议

## 【思考题】

1.杜邦分析法的意义？

2.杜邦分析法的目的？

3.杜邦分析法的局限性有哪些？

# 实验项目六 投资计划

## 【实验目的】

学习分析企业所在行业的竞争格局与未来发展趋势，根据公司的优势和劣势制定公司年度经营计划并确定资金需求计划，并分析未来公司发展过程中可能面临的风险与防范措施。

## 【实验内容】

6.1行业竞争格局与发展趋势

6.2公司发展战略

6.3新年度经营计划

6.4资金需求与使用计划

6.5公司未来发展可能面对的风险

## 【实验环境】

虚拟仿真实验室，互联网及国泰安数据库

## 【实验步骤】

6.1行业竞争格局与发展趋势

1）行业竞争格局

行业发展趋势

3）企业的优势与劣势分析

6.2公司发展战略

1）未来发展机遇

2）面临的挑战

6.3新年度经营计划

6.4资金需求与使用计划

 1）资金筹措

 2）固定资产折旧

 3）无形资产摊销

 4）销售收入和销售税金估算

 5）经营期总成本费用估算

6.5公司未来发展可能面对的风险

## 【思考题】

1.如何进行企业优势和劣势分析？

2.公司经营战略的种类有哪些？

3.影响上市公司经营战略制定的要素有哪些？

实验项目七 利润分配计划

## 【实验目的】

了解上市公司利润分配方案的种类以及利润分配程序与方式、方法。要求学生通过实训模拟，掌握制定利润分配计划的方法。

## 【实验内容】

利润分配方案的确定。

## 【实验环境】

虚拟仿真实验室，互联网及国泰安数据库

## 【实验步骤】

1．根据公司投资计划以及资本结构的需要制定上市公司利润分配政策；

2．确定利润分配的方式

3. 明确利润分配的时间表

4. 股利分配政策对公司财务状况以及对股东的影响分析。

## 【思考题】

1.影响上市公司利润分配计划的因素有哪些？

2.上市公司利润分配计划的种类及优缺点？

3.简要说明上市公司股利支付的方式和种类以及对公司和股东的影响？

# 实验项目八 筹资计划

## 【实验目的】

掌握上市公司筹资计划制定的方法，了解上市公司融资的相关法律和法规，熟悉融资的渠道和方式，并熟练运用各种融资渠道和方式进行融资。

## 【实验内容】

  假如你是该公司的财务经理，总经理现在给你下达了一项设计再融资方案的任务，要求根据公司的财务状况，从发行公司债券、可转化债券、公募增发新股、定向增发新股等四个方案中选择一个合适的方案，需要完成下列内容：

1）选择该方案的理由（详细说明）；

2）该方案所适用的法律法规（列举一些主要条款）；

3）设计该方案的融资流程；

4）总经理听说一些上市公司利用短期融资券和中期票据这两种非常新的融资工具进行再融资，要求你总结这两种融资工具的特点、融资要求和融资流程。

## 【实验环境】

虚拟仿真实验室，互联网及国泰安数据库

## 【实验步骤】

1.确定融资需求；

2.原资本结构与筹资后资本结构

3.不同资本结构下的每股收益分析；

4.融资方案的选择；

5.设计该融资方案的融资流程

【思考题】

1.权益性融资与负债性融资各有什么优缺点；

2.上市公司融资的基本原则有哪些？

3.常用的融资渠道和方式有哪些？各有何优缺点。