



臺灣大學進修推廣學院
NTU SPECS

NTU School of Professional Education and Continuing Studies

財務報表分析研討



林修葳 教授

臺大國際企業學系暨研究所

授課時間：每週一晚上7:00-9:45，9/11(一)開學

課程介紹：

財務報表的各分項，和企業經營的認識客戶、優化流程、研發資源分配等等作業活動環環相扣；認識財務報表的各單元，除了有助於我們著手選投資標的，也有助於瞭解這些企業的功能部門運作、管理；熟習財務報表分析的基本邏輯，能夠幫助我們建立系統性了解客戶的架構、合理做獲利預期、做好企劃報告。學財務報表分析絕對不是去學計算比率，知道該抓哪個重要資訊來看、該怎樣去看倒是重點，學會後也能夠從報表中知道公司和同業有甚麼差異？公司有甚麼特性？公司是如何部署資源？

課程介紹(續)

本課程希望以深入淺出引導方式、配合實例，教導具備或是未具備財務會計學經歷的學員熟識財務報表，進而培養專業經理人或是企業負責人從財務報表使用者角度作分析、判斷的能力。

授課教材：

課間所發具實用性之講義

評分標準：

課堂參與 20%

小組個案分析報告 40%

小組作業 40%

9月11日	財務報表基本觀念
9月18日	綜合損益表及資產負債表的大項目； 認識綜合損益表項目：收入 (Revenue)
9月25日	認識綜合損益表項目：費用 (Expense)與本期損益 (Profits)、每股盈餘分析
10月2日	如何就成本加碼決定最低營業利益、 最低銷售數量、產品價格？ 本益比分析
10月9日	製造業綜合損益表、金融機構綜合損益表流動資產分析
10月16日	非流動資產分析、流動負債分析
10月23日	長期資金 (非流動負債、權益)
10月30日	認識權益變動表
11月6日	認識現金流量表
11月13日	預算觀念、預估綜合損益表及資產負債表
11月20日	杜邦方程式 (Du Pont Identity)與財務比率分析； 風險分析
11月27日	案例 6-1、案例 6-2
12月04日	標準成本觀念
12月11日	案例 6-3、案例 6-4
12月18日	案例 6-5、案例 6-6

- 以下三項作業，請每組自三項作業中任選一項習作。我們將在課堂中作簡短研討。

【作業一】還不算是太舊聞，前幾年度有博達、皇統、雅新、中華銀、遠東航空、中國索力、宇加、東芝、Enron、誠美材、大西洋飲料、康友-KY、瑞幸、淘帝-KY與WorldCom 等企業問題財務報表案件爆發，還不算是太舊聞。請同學蒐集相關報導資料。請

(1) 請各組同學任選二家最近發生問題財務報表案件的國內外企業，說明她們發生了甚麼問題？說明她們的問題主要出現在那類會計項目？

(請不要超過1張A4)

(2) 陳述那一類企業(產業、公司齡、資本結構)容易發生這樣的問題？為什麼？(請不要超過2張A4)(不要談到政策建議)

【書面報告繳交及討論時間：依老師規定】

【作業二】請各組同學找尋您們最感興趣的產業，在這產業當中找到2家企業，用股市觀測站、台灣經濟新報資料庫，或是證券基金會資料庫，找尋如2021年報~2022第3季季報之2家企業的主要財務比率(不同行業重要的財務比率不同)。作比較分析。

【書面報告繳交及討論時間：依老師規定】

資料可以取自 <http://newmops.tse.com.tw/> 【公開資訊觀測網站】

資料可以取自 <http://www.sse.com.cn/sseportal/ps/zhs/home.html> 【上海交易所之網站】

【作業三】 請各組同學，在2022年3月至2022年12月份報章媒體、投資顧問刊物、網路財金類網頁，找到一篇600字以上，專注於討論國內企業基本面分析的文章(最好是有分析師藉由財務報表盈餘或是權益判斷企業是否值得投資者)，請印製一份繳交。

當然不只是這樣，請每組同學寫一份1,500字以內的討論文章，說明您們贊同該論文那一部份的說法？不贊同該論文那一部份的說法，討論要精要。

【書面報告繳交及討論時間：依老師規定】

■ 請各組同學任選一主打與一輔答案例

案例 6-1	解讀小案例	2023 11 27
案例 6-2	好易電子	2023 11 27
個案 6-3	添翼公司投資	2023 12 11
個案 6-4	台灣高鐵	2023 12 11
案例 6-5	博士倫	2023 12 18
案例 6-6	X37的訂價	2023 12 18