财务战略管理与实务本科课程教学大纲

编制人：胡立雄

审定人：赖斌慧

开课部门：商学院

编制时间：2019年6月30日

一、课程基本信息

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 课程名称 | 中文 | 财务战略管理与实务 |
| 英文 | Corporate Financial Strategy M& Practice |
| 课程代码 | 18402050200 | 课程性质 | 专业选修课 |
| 课程学分 | 2 | 课程学时 | 32 |
| 适用专业 | 财务管理 | 课程组负责人 |  |
| 课程组成员 |  |
| 先修课程 | 管理学、财务会计、成本会计、财务管理、金融学 |
| 选用教材 | [英]本德(Bender，R.) [英]沃德(Ward，K.)著；杨农 邱南南等译.公司财务战略（第3版）. 清华大学出版社，2013年9月. |
| 参考书目 | 1.[日]林总 线培雁. 饺子馆和高级餐厅哪个更赚钱.中信出版社.2008年.2. [美]萨格纳著；曾蝉 张瑾译.真实世界的财务管理：21世纪的12条教规.华夏出版社，2004.7.3.[美]布鲁诺(Bruner，R.F.)著；潘国英译. 金融案例研究：为公司的价值创造而管理(第4版). 清华大学出版社，2005年10月.4.[英]特瑞·卡洛尔著；张明 杜娟译. 财务主管的角色——战略、领导、价值和风险. 中国金融出版社，2003年12月. |
| 推荐教材 | 贾斯廷·佩蒂特(Justin Pettit)著；宋小明译. 战略公司财务：在估值和资本结构中的应用. 中国人民大学出版社，2009年8月. |

二、课程目标

**（一）课程具体目标**

|  |  |
| --- | --- |
|  **序 号** | **课程具体目标** |
| 课程目标1： | 掌握财务战略相关知识：财务战略分析框架；财务战略与公司生命周期；营运资本管理；金融工具；资本运作；国际财务。 |
| 课程目标2 | 理解公司经营现金流的特征及其影响因素；理解金融工具设计的原理和方法；理解投资者的诉求。 |
| 课程目标3 | 以财务战略为主题，草拟一份财务主管访谈提纲，并记录访谈的结果 |
| 课程目标4 | 利用逻辑思维和发散思维，对财务案例进行**分析**。 |

**（二）课程目标与毕业要求的关系**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **课程目标** | **支撑的毕业要求** | **支撑的毕业要求指标点** |
| 课程目标1 | 毕业要求1：知识要求 | 1.2掌握财务管理专业必备的理论、知识和方法。 |
| 课程目标2 | 毕业要求1：知识要求 | 1.2掌握财务管理专业必备的理论、知识和方法。 |
| 课程目标3 | 毕业要求1：知识要求 | 1.2掌握财务管理专业必备的理论、知识和方法。 |
| 毕业要求3：能力要求 | 3.2具有较强的写作和语言表达能力，以及较强的沟通能力和团队合作能力，能够与业界同行及社会公众进行有效沟通和交流。 |
| 毕业要求4：素质要求 | 4.1具有较高的文化品位和审美情趣，具备正确的人生观、价值观和世界观，良好的身体素质和健康的心理素质，具有持续的创新精神、创业意识。 |
| 课程目标4 | 毕业要求1：知识要求 | 1.3具备应用经济管理专业知识解决经济管理问题的能力，能够从事分析、预测、规划、决策等财务管理工作。 |
| 毕业要求3：能力要求 | 3.3具有将专业知识融会贯通，综合运用专业知识分析和解决问题的能力。 |
| 课程目标5 | 毕业要求3：能力要求 | 3.3具有将专业知识融会贯通，综合运用专业知识分析和解决问题的能力。 |
| 毕业要求4：素质要求。 | 4.4具有良好的团队合作意识和协作精神，能够在多学科或跨文化背景的团队中，根据需要承担相应的责任。 |

三、课程教学要求与重难点

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **课程内容框架** | **教学要求** | **教学重点** | **教学难点** |
| 1 | 第1章 财务战略分析框架 | 1.了解公司财务战略分析框架2.了解股价的含义3.理解公司战略与财务战略的关系4.理解公司经营风险与财务战略的关系5.理解公司治理与财务战略的关系6.了解管理层薪酬 | 1.公司战略与财务战略2.经营风险与财务战略 | 1.财务战略的逻辑起点2.财务战略对公司经营业务的影响 |
| 2 | 第2章 财务战略与企业生命周期 | 1.了解创业企业与风险资本2.了解企业成长期的经营风险及其相应的财务战略3.了解成熟期的分红策略4.了解衰退公司的退出策略 | 1.如何获得风险投资的青睐2.如何从银行获得贷款 | 1.对企业生命周期的诊断2.如何随着生命周期的变化，转换融资方式。 |
| 3 | 第3章 营运资本管理 | 1.了解资产转换周期2.了解资金、应收账款、存货、应付账款的管理。3.了解公司针对供应商和经销商的财务政策4.了解供应链金融;  | 1.影响资产转换的风险点2.财务政策3.保理、仓单质押的操作 | 1.资产转换背后的经营政策2.财务政策对供应链的影响。 |
| 4 | 第4章 金融工具 | 1.了解金融工具的构成要素2.了解金融工具的分类3.股息与回购 | 1.风险投资交易关键条款2.信贷设计 | 1.条款设计对财务风险的影响 |
| 5 | 第5章 资本运作 | 1.了解和掌握公司IPO的流程2.了解和掌握收购、兼并和剥离3.了解公司重组 | 1.IPO的审批制和注册制2.并购的流程3.剥离与资产处置4.资金来源的替换  | 1.IPO的资格2.并购的尽职调查3.剥离的决策依据 |
| 6 | 第6章 私募股权 | 1.了解私募股权行业2.了解和掌握私募股权交易3.掌握交易结构4.了解私募股权的消极面 | 1.私募股权交易流程2.私募股权交易结构 | 1. 交易结构的设计
 |
| 7 | 第7章 海外并购 | 1.了解并购目标的寻找2.了解达成交易的考虑因素3.了解和掌握外汇风险4.了解海外融资5.了解海外并购后的整合 | 1.对所投资的国家政治、经济和文化因素的了解2.海外融资的方式和流程3.外汇风险 | 1.外汇风险的管理  |

四、课程教学内容、教学方式、学时分配及对课程目标的支撑情况

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **课程内容框架** | **教学内容** | **教学方式** | **学时** | **支撑的****课程目标** |
| 1 | 第一章 财务战略分析框架 | 第一节 公司财务战略分析框架 | 讲授、课堂讨论 | 1 | 课程目标1、2 |
| 第二节 股价的含义 | 讲授、课堂讨论 | 1 | 课程目标1、2 |
| 第三节 公司战略与财务战略 | 讲授、课堂讨论、案例分析 | 1 | 课程目标1、2、4 |
| 第四节 公司经营风险与财务战略 | 讲授、课堂讨论 | 1 | 课程目标1、2 |
| 第五节 公司治理与财务战略 | 讲授、课堂讨论 | 1 | 课程目标1、2 |
| 第六节 管理层薪酬 | 讲授、课堂讨论 | 1 | 课程目标1、2 |
| 2 | 第二章 财务战略与公司生命周期 | 第一节 创业公司与风险资本 | 讲授、课堂讨论、案例分析 | 2 | 课程目标1、2、4 |
| 第二节 聚焦于市场的成长期公司 | 讲授、课堂讨论 | 2 | 课程目标1、2 |
| 第三节 成熟公司的分红策略 | 讲授、课堂讨论 | 1 | 课程目标1、2 |
| 第四节 衰退公司的退出 | 讲授、课堂讨论 | 1 | 课程目标1、2 |
| 3 | 第三章 营运资本管理 | 第一节 资产转换周期 | 讲授、课堂讨论 | 2 | 课程目标1、2 |
| 第二节 营运资本管理 | 讲授、课堂讨论、案例分析 | 3 | 课程目标1、2、3 |
| 第三节 供应链金融 | 讲授、课堂讨论 | 1 | 课程目标1、2、3 |
| 4 | 第四章 金融工具 | 第一节 金融工具的构成要素 | 讲授、课堂讨论、案例分析 | 1 | 课程目标1 |
| 第二节 金融工具的分类 | 讲授、课堂讨论、案例分析 | 4 | 课程目标3、4、5 |
| 第三节 股息与回购 | 讲授、课堂讨论、案例分析 | 1 | 课程目标1 |
| 5 | 第五章 资本运作 | 第一节 公司上市 | 讲授 | 1 | 课程目标1 |
| 第二节 并购和剥离 | 讲授 | 2 | 课程目标1、2 |
| 第三节 公司重组 | 讲授 | 1 | 课程目标1 |
| 6 | 第六章 私募股权 | 第一节 交易流程 | 讲授、课堂讨论 | 1 | 课程目标1 |
| 第二节 交易结构 | 讲授、课堂讨论、案例分析 | 1 | 课程目标1 |
| 7 | 第七章 海外并购 | 第一节 海外并购的流程 | 讲授 | 1 | 课程目标1 |
| 第二节 海外并购的风险 | 讲授、课堂讨论、案例分析 | 1 | 课程目标1 |

五、课程目标与考核内容

|  |  |
| --- | --- |
| **课程目标** | **考核内容** |
| 课程目标1 | 课堂表现、期末考试 |
| 课程目标2 | 课堂表现、期末考试 |
| 课程目标3 | 财务战略访谈记录 |
| 课程目标4 | 案例分析报告 |

六、考核方式与评价细则

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **考核方式** | **比例** | **考核/评价细则** |
| 课堂表现 | 10% | 考勤记录和课堂表现情况加分、扣分记录 |
| 平时作业 | 20% | 访谈提纲（10%）、案例分析报告（10%） |
| 期末考核 | 70% | 撰写一份自评报告，对本课程做全面和深入的阐述，并提出自己的看法。 |