公司金融本科课程教学大纲

编制人：蒋明琳

审定人：乔红芳

开课部门：金融与统计系

编制时间：2019年6月30日

一、课程基本信息

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 课程名称 | 中文 | 公司金融 | | |
| 英文 | Corporate finance | | |
| 课程代码 | 18803040300 | | 课程性质 | 专业必修课程 |
| 课程学分 | 3 | | 课程学时 | 48 |
| 适用专业 | 经济与金融 | | 课程组负责人 | 蒋明琳 |
| 课程组成员 | 蒋明琳 | | | |
| 先修课程 | 《经济学原理》、《金融学》、《基础会计》等 | | | |
| 选用教材 | 斯蒂芬A.罗斯《公司理财》（第11版）. 北京：机械工业出版社，2017. | | | |
| 参考书目 | 朱 叶. 公司金融：（第三版）[M]. 北京：北京大学出版社，2016.  刘淑莲. 公司理财：（第四版）[M]. 大连：东北财经大学出版社，2017.  中国注册会计师协会. 《财务成本管理》 北京：经济科学出版社，2019. | | | |
| 推荐教材 | 斯蒂芬A.罗斯《公司理财》（第11版）. 北京：机械工业出版社，2017.  朱 叶. 公司金融：（第三版）[M]. 北京：北京大学出版社，2016. | | | |

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 | 掌握公司理财工作的基础知识与基本方法；能对企业的财务状况进行分析；熟悉各筹资渠道与筹资方式；掌握企业日常营运资金的管理；熟悉项目投资决策程序与方法，为企业项目投资出谋划策；了解资本市场基本知识与风险，为企业证券投资提供理财方法等。 |
| 课程目标2 | 通过案例教学和技能训练，培养学生下列理财能力：能根据公司理财的具体环境对企业资金需要量进行预测，对企业筹资活动进行策划；能对企业投资活动产生的现金流进行测算，能运用专业知识对投资方案进行决策评价；能根据营运资金的特点分别对企业存货、应收账款进行日常管理控制；能根据企业目标选择指定分配制度。 |
| 课程目标3 | 培养学生具有较强的语言表达、职业沟通和协调能力；具有团队合作和协作精神；具有严谨、诚信的职业品质和良好的职业道德；能熟悉企业理财环境，掌握有关理财的政策和法规，掌握理财技巧与方法，为企业科学理财；具有踏实肯干的工作作风和主动、热情、耐心的服务意识。 |

**（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 | 1.1 工具性知识  熟练掌握一门外语，具备较强的外语阅读、听、说、写、译的能力；熟练使用计算机从事业务工作；熟练运用现代信息管理技术进行专业文献检索、数据处理、设计模型等。熟练使用专业数据库从事专业论文以及研究报告写作等。 |
| 毕业要求1:知识要求 | 1.2 专业知识  牢固掌握本专业基础知识、基本理论与基本技能。既要掌握经济学、管理学的基本原理，也要充分了解金融理论前沿和实践发展现状，熟悉金融活动的基本流程。 |
| 课程目标2 | 毕业要求2：素质要求 | 2.1 思想道德素质  确立在中国共产党领导下走中国特色社会主义道路、实现国家繁荣昌盛的共同理想和坚定信念。倡导社会主义核心价值观，树立诚信意识，履约践诺，知行统一。培养良好的职业操守和职业道德，具备社会责任感和人文关怀意识。 |
| 毕业要求2：素质要求 | 2.2 专业素质  具有金融专业思维和较强的学科意识。熟悉国家有关金融的方针、政策和法律法规，了解国内外金融发展动态。 |
| 课程目标3 | 毕业要求3:能力要求 | 3.2 实践应用能力  能够在金融实践活动中灵活运用所掌握的专业知识。能够对各种国内外的金融信息加以甄别、整理和加工，从而为政府、企业、金融机构等部门解决实际问题提供对策建议。能够运用专业理论知识和现代经济学研究方法，具备一定的科学研究能力。 |
| 毕业要求3:能力要求 | 3.4 其他能力  具有良好的中文写作能力；具有一定的口头和书面表达能力、沟通交流能力、组织协调能力、团队合作能力，以及适应金融市场变化所必需的其他能力。 |

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 导论 | 通过本章的学习，掌握公司财务目标；熟悉主要的公司金融理论；熟悉公司的金融活动内容；了解公司制度企业的内涵。 | 公司投资决策、融资决策和营运资本管理的内容。 | 公司财务目标的冲突 |
| 2 | 第2章 现值和价值评估 | 通过本章的学习，掌握现值、净现值、贴现率的计算，掌握债券和普通股的估值计算方法；熟悉利率期限结构。 | 复利现值和终值的计算，各类型年金的计算 | 无套利均衡和分离定理 |
| 3 | 第3章 风险和收益 | 通过本章的学习，掌握收益与风险的计算方法；掌握投资组合理论；掌握资本资产定价模型；熟悉项目贴现率。 | 不同的收益率计算方法，资本市场线 | 贝塔系数的内涵及计算 |
| 4 | 第4章 资本预算 | 通过本章的学习，掌握不同资本预算方法及比较；熟悉资本预算的风险调整和控制；了解单一贴现率方法的优缺点。 | NPV、IRR、PI等资本预算方法的计算 | NPV、IRR、PI等资本预算方法的比较 |
| 5 | 第5章 长期融资 | 通过本章的学习，掌握资本市场有效性理论；熟悉债券、股票和优先股融资的基本内容；了解公司融资决策原则。 | 资本市场有效性的类型，债券、股票和优先股融资基本流程 | 资本市场有效性的判断，债券久期 |
| 6 | 第6章 资本结构理论 | 通过本章的学习，掌握现代资本结构理论；熟悉新资本结构理论；了解融资决策和资本预算的关系 | 系列MM理论模型的主要内容 | 系列MM理论模型的推导及计算 |
| 7 | 第7章 股利政策 | 通过本章的学习，掌握股利政策的基本内容；熟悉传统和现代股利政策理论；了解国内外上市公司股利政策。 | 现金股利及股票股利的基本内容 | 如何选择恰当的股利政策及其影响因素 |
| 8 | 第8章 公司财务规划 | 通过本章的学习，掌握财务规划的主要内容；熟悉财务规划的案例。 | 财务规划的主要内容 | 财务数据的预测 |
| 9 | 第9章 短期财务计划和短期融资 | 通过本章的学习，掌握营运资本及营运资本政策；熟悉短期融资的主要工具；了解国内外上市公司的营运资本政策。 | 营运资本政策 | 现金预算 |
| 10 | 第10章 流动资产管理 | 通过本章的学习，掌握现金及应收账款的管理；熟悉有价证券的管理。 | 最佳现金余额、应收账款政策 | 计算应收账款政策变化的影响 |
| 11 | 第11章 公司治理 | 通过本章的学习，掌握公司代理问题及其治理机制；熟悉公司剥夺问题；了解绩效评估及其误区 | 公司代理问题产生的后果，公司治理机制的主要内容 | 公司治理机制及其效果 |
| 12 | 第12章 并购 | 通过本章的学习，掌握并购动因及杠杆收购；熟悉并购理论；了解并购的主要程序及其公司金融的配合 | 杠杆收购和管理层收购 | 并购中的金融创新 |
| 13 | 第13章 财务危机和财务预警 | 通过本章的学习，掌握财务危机及清算破产的主要内容；熟悉财务预警内容；了解国内外大企业财务危机的案例 | 财务危机及清算破产主要的金融问题 | 财务预警的方法 |

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1章 导论 | 1.公司的概念  2.公司的金融活动及其价值创造过程  3.公司财务目标的冲突  4.公司金融理论发展脉络 | 讲授，案例分析 | 3 | 课程目标1  课程目标2 |
| 2 | 第2章 现值和价值评估 | 1.现值和贴现率 | 讲授，案例分析 | 2 | 课程目标1  课程目标2 |
| 2.现值的计算 | 讲授，案例分析 | 2 | 课程目标1  课程目标2 |
| 3.价值评估  作业讲评 | 讲授，案例分析 | 2 | 课程目标2  课程目标3 |
|  | 第3章 风险和收益 | 1.收益和风险概念  2.投资组合理论 | 讲授，案例分析 | 2 | 课程目标1  课程目标2 |
| 3.资本资产定价模型  4.项目贴现率 | 讲授，案例分析 | 2 | 课程目标1  课程目标2 |
| 课堂讨论，作业讲评 | 讲授，案例分析 | 2 | 课程目标1  课程目标2 |
|  | 第4章 资本预算 | 1.传统资本预算方法  2.资本预算方法的比较和选择  3.资本预算的风险调整和控制 | 讲授，案例分析 | 1 | 课程目标1  课程目标2 |
| 4.净现值法的实际运用  5.单一(固定)贴现率的困惑 | 讲授，案例分析 | 2 | 课程目标1  课程目标2 |
|  | 第5章 长期融资 | 1.资本市场有效性  2.普通股 | 讲授，案例分析 | 1 | 课程目标1  课程目标2 |
| 3.公司债券  4.优先股  5.公司融资决策原则 | 讲授，案例分析 | 2 | 课程目标2  课程目标3 |
|  | 第6章 资本结构理论 | 1.现代资本结构理论 | 讲授 | 2 | 课程目标1  课程目标2 |
| 2.新资本结构理论 | 讲授 | 2 | 课程目标1  课程目标2 |
| 3.融资决策和资本预算 | 讲授，案例分析 | 2 | 课程目标1  课程目标2 |
|  | 第7章 股利政策 | 1.股利政策含义  2.股利政策决定  3.传统股利政策的重要理论 | 讲授 | 1 | 课程目标1  课程目标2 |
| 4.现代股利政策理论 | 讲授，案例分析 | 2 | 课程目标1  课程目标2 |
|  | 第8章 公司财务规划 | 1.财务规划的主要内容  2.财务规划举例 | 讲授，案例分析 | 3 | 课程目标1  课程目标2 |
|  | 第9章 短期财务计划和短期融资 | 1.营运资本和营运资本政策  2.短期融资 | 讲授，案例分析 | 3 | 课程目标1  课程目标2 |
|  | 第10章 流动资产管理 | 1.现金和有价证券管理  2.应收账款管理 | 讲授，案例分析 | 3 | 课程目标1  课程目标2 |
|  | 第11章 公司治理 | 1.代理问题  2.剥夺问题  3.公司治理机制  4.绩效评估及其误区 | 讲授，案例分析 | 3 | 课程目标1  课程目标3 |
|  | 第12章 并购 | 1.并购动因分析  2.并购过程中的财务问题 | 讲授，案例分析 | 2 | 课程目标1  课程目标2 |
| 3.杠杆收购  4.并购理论 | 讲授，案例分析 | 2 | 课程目标1  课程目标2 |
| 5.反收购布防  相关案例分析 | 讲授，案例分析 | 2 | 课程目标1  课程目标3 |
|  | 第13章 财务危机和财务预警 | 1.财务危机的界定和处置  2.破产清算和破产改组的相关问题  3.财务预警 | 讲授，案例分析 | 3 | 课程目标1  课程目标3 |

五、课程目标与考核内容

|  |  |
| --- | --- |
| **课程目标** | **考核内容** |
| 课程目标1 | 熟悉各筹资渠道与筹资方式；掌握企业日常营运资金的管理；熟悉项目投资决策程序与方法，为企业项目投资出谋划策；了解资本市场基本知识与风险，为企业证券投资提供理财方法等。 |
| 课程目标2 | 根据公司理财的具体环境对企业资金需要量进行预测，对企业筹资活动进行策划；能对企业投资活动产生的现金流进行测算，能运用专业知识对投资方案进行决策评价；能根据营运资金的特点分别对企业存货、应收账款进行日常管理控制；能根据企业目标选择指定分配制度。 |
| 课程目标3 | 熟悉企业理财环境，掌握有关理财的政策和法规，掌握理财技巧与方法，为企业科学理财。 |

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% | 包括课堂讨论表现，书面作业等。 |
| 期末考试 | 70% | 笔试，题型有选择题、判断题、简答题、计算题和论述题，考核内容涵盖了所学的基本知识点，不仅考核学生对基本知识点的掌握程度，而且也考察对相关知识和理论运用的能力。 |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |