财务管理本科课程教学大纲

编制人：胡立雄

审定人：巫月娥

开课部门：商学院

编制时间：2019年6月20日

一、课程基本信息

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 课程名称 | 中文 | 财务管理 | | |
| 英文 | Corporate Finance | | |
| 课程代码 | 18402040300 | | 课程性质 | 基础课 |
| 课程学分 | 3 | | 课程学时 | 48 |
| 适用专业 | 市场营销 | | 课程组负责人 |  |
| 课程组成员 |  | | | |
| 先修课程 | 管理学、会计学 | | | |
| 选用教材 | 荆新等主编.财务管理学（第8版）. 中国人民大学出版社，2018年5月. | | | |
| 参考书目 | 1.[美]斯蒂芬 A. 罗斯（Stephen A. Ross）等著，吴世农等译.公司理财（原书第11版）. 机械工业出版社  2.[美]希金斯著，沈艺峰等译. 财务管理分析（原书第10版）.北京大学出版社.2015年.  3. 萨格纳著,曾嵘,张瑾译. 真实世界的财务管理.华夏出版社.2004年. | | | |
| 推荐教材 | 荆新等主编.财务管理学（第8版）. 中国人民大学出版社，2018年5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：** | 掌握财务管理相关**知识**：财务管理目标；财务分析；财务战略；财务预算；投融资管理；股利政策；公司并购；重组、剥离、破产、清算。 |
| **课程目标2** | **理解**财务战略的制定；财务预算编制的假设前提；从战略的角度评价投资项目；投资与融资的匹配；从投资者关系的角度看待股利分配和股票回购；企业估值；财务预警。 |
| **课程目标3** | 综合**运用**营销和财务的知识，通过对学校周边店铺的观察和与店主的沟通，就店铺的经营手法进行评价，并提出优化的建议。 |
| **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：知识获取能力。** | 1.2 专业性知识。本专业学生须系统地掌握管理学、组织行为学、会计学、财务管理学、市场营销学、创业学等工商管理类专业理论知识与方法，重点掌握市场营销学的理论前沿及发展动态。 |
| **课程目标2** | **毕业要求1：知识获取能力。** | 1.2 专业性知识。本专业学生须系统地掌握管理学、组织行为学、会计学、财务管理学、市场营销学、创业学等工商管理类专业理论知识与方法，重点掌握市场营销学的理论前沿及发展动态。 |
| **课程目标3** | **毕业要求2：知识应用能力。** | 2.1 专业知识应用能力。具有国际视野，系统掌握市场营销专业基础知识。具备市场调查与预测、营销策划、销售管理等组织管理问题的敏锐性和判断力，并能够运用市场营销学理论和方法，系统分析、解决企业的营销问题。  2.2 人文知识应用。具有较高的审美情趣、文化品位、人文素养；具有时代精神和较强的人际交往能力；积极乐观地生活，充满责任感地工作。 |
| **课程目标4** | **毕业要求2：知识应用能力。** | 2.1 专业知识应用能力。具有国际视野，系统掌握市场营销专业基础知识。具备市场调查与预测、营销策划、销售管理等组织管理问题的敏锐性和判断力，并能够运用市场营销学理论和方法，系统分析、解决企业的营销问题。 |
| **毕业要求5：科学研究能力。** | 5.3掌握管理、市场营销的定性和定量的研究分析方法。 |

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 | 第一章 总论 | 1.理解财务管理的概念。  2.掌握财务管理目标的主要观点。  3.了解企业的组织形式以及财务经理的职责。  4.了解财务管理的环境。  5.了解利息率的构成及其测算。 | 1.财务管理的目标  2.财务管理的环境 | 1.利润到价值的跨越背后的经营哲学  2.在不同财务管理环境下的财务策略。 |
| 2 | 第二章 财务管理的价值观念 | 1.掌握货币时间价值的概念和相关计算方法。  2.掌握风险报酬的概念、计算及资本资产定价模型。  3.理解证券投资的种类、特点，掌握不同证券的价值评估方法。 | 1.证券的风险收益特征  2.证券估值 | 1.价格为何不同于价值？ |
| 3 | 第三章 财务分析 | 1.了解企业财务分析的作用、目的、内容、方法、程序和基础。  2.能够正确运用比率分析法对企业偿债能力、营运能力、盈利能力和发展能力进行分析。  3.掌握企业财务趋势分析方法。  4. 理解企业财务综合分析方法。 | 1.企业偿债能力、营运能力、盈利能力和发展能力分析  2.财务综合分析 | 1. 企业偿债能力、营运能力、盈利能力和发展能力之间的内在联系 2. 四种能力的权衡和组合 |
| 4 | 第四章 财务战略与预算 | 1.理解财务战略的特征和类型。  2.掌握SWOT分析法的原理及应用。  3.理解财务战略选择依据和方式。  4.理解全面预算的构成、作用和依据。  5.掌握筹资数量预测的依据和方法。  6.掌握利润预算的编制。  7.掌握财务状况预算的编制。 | 1.财务战略  2.全面预算  3.筹资数量的预测  4.财务预算 | 1.财务战略与企业战略的关系 |
| 5 | 第五章 长期筹资方式 | 1.理解长期筹资的动机、原则、渠道和类型。  2.掌握普通股的分类、股票上市决策、股票发行定价的方法，理解普通股筹资的优缺点。  3.掌握长期借款的种类、银行借款的信用条件、企业对贷款银行的选择，理解长期借款筹资的优缺点。  4.掌握债券的种类、债券发行定价的方法、债券的信用评级，理解债券筹资的优缺点。  5.掌握租赁的种类、融资租赁租金的测算方法，理解融资租赁筹资的优缺点。  6.掌握可转换债券的特性、转换期限、转换价格和转换比率，理解可转换债券筹资的优缺点。  7.理解认股权证的含义、特点和作用。 | 1.股权投资  2.债权投资  3.混合性筹资 | 1.筹资协议的关键条款 |
| 6 | 第六章 资本结构决策 | 1.理解资本结构的概念、种类和意义。  2.了解有关资本结构的主要理论观点。  3.理解资本成本的构成、种类和作用，掌握个别资本成本率和综合资本成本率的测算方法。  4.理解营业杠杆的作用原理，掌握营业杠杆系数的测算方法及其应用。  5.理解财务杠杆的作用原理，掌握财务杠杆系数的测算方法及其应用。  6.理解联合杠杆的作用原理，掌握联合杠杆系数的测算方法及其应用。  7.理解资本结构决策的因素及其定性分析。  8. 掌握资本结构决策的方法，包括资本成本比较法、每股收益分析法和公司价值比较法的原理及其应用。 | 1.资本结构  2.资本成本  3.营业杠杆  4.资本结构决策的因素 | 1. 最佳资本结构的确定 |
| 7 | 第七章 投资决策原理 | 1.了解投资活动对于企业的意义。  2.了解企业投资的分类、投资管理的原则与投资过程分析。  3.掌握投资项目现金流量的构成与计算。  4.掌握各种投资决策指标的计算方法和决策规则。  5.掌握各种投资决策方法的相互比较与具体应用。 | 1.投资项目评估  2.投资决策方法 | 1.决策指标的对比  2.定性分析与定量分析的关系 |
| 8 | 第八章 投资决策实务 | 1.了解现金流量估计中需要考虑的一些特别因素。  2.理解税负与折旧对投资的影响。  3.掌握固定资产更新决策分析方法。  4.掌握投资风险分析中的风险调整法和决策树法。  5.了解多个投资方案组合的决策方法。 | 1.现金流量测算  2.按风险调整折现率 | 风险的量化 |
| 9 | 第九章 短期资产管理 | 1.了解营运资本的概念及其管理原则。  2.掌握现金的持有动机、现金管理的意义，掌握现金预算和最佳现金持有量决策的基本方法，熟悉现金管理日常控制。  3.了解短期金融资产的特征和持有目的，了解短期金融资产的管理原则。  4.掌握应收账款的功能、成本及其管理目标，掌握信用政策和管理方法。  5.掌握存货的功能与成本，熟悉存货规划及控制方法，掌握经济批量、再订货点和保险储备的计算。 | 1.营运资本  2.资金管理  3.应收账款管理  4.存货管理 | 1.从资产转换周期的角度把握短期资产各种形态的转换。  2.财务政策的影响因素及其权衡。 |
| 10 | 第十章 短期筹资管理 | 1.了解短期筹资的概念、内容，了解短期筹资政策与短期资产政策的配合关系。  2.了解自然性筹资的内容，掌握商业信用筹资的特征、分类与资本成本计算，掌握应付费用筹资的概念与筹资额的计算。  3.了解短期借款筹资的种类、程序、决策因素及其优缺点，掌握短期借款筹资的资本成本计算。  4.了解短期融资券的概念、特点及发展历程，熟悉短期融资券的种类、发行程序和优抉点。 | 1.应付账款管理  2.短期借款  3.供应链金融 | 1.期许的供应商关系对应付账款管理的影响。 |
| 11 | 第十一章 股利理论与政策 | 1.掌握公司利润分配程序;掌握股利种类及股利的发放程序。  2.理解股利理论的主要内容，包括股利无关理论、“一鸟在手”理论、税收差别理论、信号传递理论和代理理论。  3.理解股利政策的内容、评价指标；掌握股利政策的影响因素以及股利政策的类型。  4.理解股票回购的动机与方式。  5.了解股票分割与股票股利的区别。 | 1.股利理论  2.股利政策  3.股票回购 | 1.如何权衡公司和股东的需求，并实现良性互动。 |
| 12 | 第十二章 公司并购管理 | 1.掌握公司并购的概念与类型，理解公司并购的程序。  2.掌握公司并购的理论，包括效率理论、代理理论和税收效应理论。  3.掌握公司并购的价值评估方法，包括成本法、市场比较法和现金流量折现法。  4.理解公司并购的主要支付方式的含义，了解各种支付方式的特点。 | 1.并购价值评估  2.并购支付方式 | 1.协同效应对估值的影响 |
| 13 | 第十三章 公司重组、破产和清算 | 1.掌握公司重组的概念，理解资产剥离、公司分立和股权出售的差别。  2.掌握资产剥离和公司分立的主要原因，理解资产剥离的财务估值。  3.理解财务危机的含义与财务危机的特征，了解财务危机形成的原因及过程  4.了解财务危机的征兆，掌握财务危机的预警模型与方法。  5.理解企业破产的基本概念与破产制度的三个基本程序。  6.掌握企业重整的程序，掌握债务和解的方式与程序，理解破产清算的程序。  7.掌握破产财产、破产债权、破产费用和共益债务的概念，掌握破产财产的分配。 | 1.资产剥离  2.财务预警 | 1.财务预警的先行指标。 |

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 总论 | 第一节 财务管理的概念 | 讲授 | 0.5 | 课程目标1、2 |
| 第二节 财务管理的目标 | 讲授、课堂讨论 | 0.5 | 课程目标1、2 |
| 第三节 企业组织形式与财务经理 | 讲授 | 1 | 课程目标1、2 |
| 第四节 财务管理的环境 | 讲授 | 1 | 课程目标1、2 |
| 2 | 第二章 财务管理的价值观念 | 第一节 货币时间价值 | 讲授 | 0.5 | 课程目标1、2 |
| 第二节 风险与报酬 | 讲授 | 0.5 | 课程目标1、2 |
| 第三节 证券估值 | 讲授、课堂讨论 | 2 | 课程目标1、2 |
| 3 | 第三章 财务分析 | 第一节 财务分析概述 | 讲授 | 0.5 | 课程目标1、2 |
| 第二节 财务能力分析 | 讲授 | 1 | 课程目标  1、2 |
| 第三节 财务趋势分析 | 讲授 | 0.5 | 课程目标1、2 |
| 第四节 财务综合分析 | 讲授、课堂讨论 | 1 | 课程目标1、2 |
| 4 | 第四章 财务战略与预算 | 第一节 财务战略 | 讲授、课堂讨论 | 0.5 | 课程目标1、2 |
| 第二节 全面预算体系 | 讲授 | 0.5 | 课程目标1、2 |
| 第三节 筹资数量的预测 | 讲授 | 1 | 课程目标1、2 |
| 第四节 财务预算 | 讲授、课堂讨论、案例分析 | 1 | 课程目标  1、2、4 |
| 5 | 第五章 长期筹资方式 | 第一节 长期筹资概述 | 讲授 | 1 | 课程目标1、2 |
| 第二节 股权性筹资 | 讲授、课堂讨论、案例分析 | 2 | 课程目标1、2、4 |
| 第三节 债务性筹资 | 讲授、课堂讨论 | 1 | 课程目标1、2 |
| 第四节 混合型筹资 | 讲授、课堂讨论、案例分析 | 2 | 课程目标1、2、4 |
| 6 | 第六章 资本结构决策 | 第一节 资本结构理论 | 讲授 | 0.5 | 课程目标1、2 |
| 第二节 资本成本测算 | 讲授 | 0.5 | 课程目标  1、2 |
| 第三节 杠杆利益与风险衡量 | 讲授、课堂讨论 | 1 | 课程目标1、2 |
| 第四节 资本结构决策 | 讲授、课堂讨论 | 1 | 课程目标1、2 |
| 7 | 第七章 投资决策原理 | 第一节 长期投资概述 | 讲授 | 0.5 | 课程目标1、2 |
| 第二节 投资现金流量的分析 | 讲授 | 0.5 | 课程目标1、2 |
| 第三节 折现现金流量方法 | 讲授 | 0.5 | 课程目标1、2 |
| 第四节 非折现现金流量方法 | 讲授 | 0.5 | 课程目标  1、2 |
| 第五节 投资决策指标的比较 | 讲授、课堂讨论 | 1 | 课程目标1、2 |
| 8 | 第八章 投资决策实务 | 第一节 现实中现金流量的计算 | 讲授 | 1 | 课程目标1、2 |
| 第二节 项目投资决策 | 讲授、课堂讨论 | 1 | 课程目标1、2 |
| 第三节 风险投资决策 | 讲授 | 1 | 课程目标1、2 |
| 9 | 第九章 短期资产管理 | 第一节 营运资本管理 | 讲授、课堂讨论 | 1 | 课程目标1、2、3 |
| 第二节 短期资产管理 | 讲授 | 1 | 课程目标  1、2 |
| 第三节 资金管理 | 讲授、课堂讨论 | 1 | 课程目标1、2 |
| 第四节 短期金融资产管理 | 讲授 | 1 | 课程目标1、2 |
| 第五节 应收账款管理 | 讲授、课堂讨论 | 1 | 课程目标1、2 |
| 第六节 存货规划及控制 | 讲授、课堂讨论、案例分析 | 1 | 课程目标1、2、4 |
| 10 | 第十章 短期筹资管理 | 第一节 短期筹资政策 | 讲授、课堂讨论 | 0.5 | 课程目标1、2、3 |
| 第二节 自然性筹资 | 讲授 | 0.5 | 课程目标  1、2 |
| 第三节 短期借款筹资 | 讲授 | 0.5 | 课程目标1、2 |
| 第四节 短期融资券 | 讲授 | 0.5 | 课程目标1、2 |
| 第五节 供应链金融 | 讲授 | 1 | 课程目标1、2 |
| 11 | 第十一章 股利理论与政策 | 第一节 股利及其分配 | 讲授 | 0.5 | 课程目标1、2 |
| 第二节 股利理论 | 讲授 | 1 | 课程目标1、2 |
| 第三节 股利政策及其选择 | 讲授、课堂讨论、案例分析 | 1 | 课程目标1、2 |
| 第四节 股票分割与股票回购 | 讲授 | 0.5 | 课程目标  1、2 |
| 12 | 第十二章 公司并购管理 | 第一节 公司并购的概念与类型 | 讲授 | 0.5 | 课程目标1、2 |
| 第二节 公司并购理论 | 讲授 | 0.5 | 课程目标1、2 |
| 第三节 公司并购的价值评估 | 讲授、课堂讨论、案例分析 | 1 | 课程目标1、2、4 |
| 第四节 公司并购的支付方式 | 讲授 | 1 | 课程目标1、2 |
| 13 | 第十三章 公司重组、破产和清算 | 第一节 公司重组 | 讲授 | 1 | 课程目标1、2 |
| 第二节 财务预警 | 讲授、课堂讨论、案例分析 | 1 | 课程目标  1、2、4 |
| 第三节 破产重组 | 讲授 | 0.5 | 课程目标1、2 |
| 第四节 企业清算 | 讲授析 | 0.5 | 课程目标1、2 |

五、课程目标与考核内容

|  |  |
| --- | --- |
| **课程目标** | **考核内容** |
| 课程目标1 | 期末闭卷考试，考核知识点的掌握情况。 |
| 课程目标2 | 课堂讨论，考核同学对问题的理解。期末闭卷考试（讨论题） |
| 课程目标3 | 店铺经营评价报告。 |
| 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% | 店铺经营评价报告（10%）、案例分析报告（10%） |
| 期末考试 | 70% | 笔试，包含选择、名词解释、判断、简答、案例分析等题型，考核基本知识的掌握和运用情况。 |