**《财务管理》课程教学大纲**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **课程名称：**财务管理 | | | | | **课程类别（必修/选修）：**专业必修 | | | | |
| **课程英文名称：Financial Management** | | | | | | | | | |
| **总学时/周学时/学分：**54/3/3 | | | | | **其中实践学时：**18 | | | | |
| **先修课程：**无 | | | | | | | | | |
| **授课时间：**周三1-2节 (1班) | | | | | **授课地点：**3309 | | | | |
| **授课对象：**2017级经济与金融专业1班与2班 | | | | | | | | | |
| **开课院系：粤台产业科技学院经济与金融系** | | | | | | | | | |
| **任课教师姓名/职称：**谢依珊/副教授 | | | | | | | | | |
| **联系电话：**22680775 | | | | | **Email:**yishan9413@qq.com | | | | |
| **答疑时间、地点与方式：**周一全天/204办公室/面授与讨论 | | | | | | | | | |
| **课程考核方式：**开卷**（ ）** 闭卷**（√）** 课程论文**（ ）** 其它**（ ）** | | | | | | | | | |
| **使用教材：**《财务管理》，第四版，刘淑莲等主编，东北财经大学出版社。  **教学参考资料：**Corporate Finance: Core Principles and Applications, 4th Edition, Stephen Ross,Randolph Westerfield, Jeffrey Jaffe and Bradford Jordan, McGraw-Hill Education. | | | | | | | | | |
| **课程简介：**  本课程将详论公司治理中的投资决策、融资决策、分配政策、短期营运资金管理等重要决策，包括:(1)通过货币时间价值的概念，了解金融资产的估价方式、预期报酬与风险的衡量；(2)了解各项财务决策的制定准则以及影响决策的因素；(3)期权价值的概念在公司治理上的应用，以及公司并购与资产剥离之制定。 | | | | | | | | | |
| **课程教学目标**   1. 使同学了解熟悉财务管理的整体知识与未来发展。 2. 同学有此完整的金融知识后，将来考研，就业工作，即具备一定水平以上的金融素质，可胜任读研与就业工作。 | | | | | | **本课程与学生核心能力培养之间的关联(授课对象为理工科专业学生的课程填写此栏）：**  **□核心能力1.**  **□核心能力2.**  **□核心能力3.**  **□核心能力4.**  **□核心能力5.**  **□核心能力6.**  **□核心能力7．**  **□核心能力8．** | | | |
| **理论教学进程表** | | | | | | | | | |
| **周次** | **教学主题** | | **教学时长** | **教学的重点与难点** | | | | **教学方式** | **作业安排** |
| 1 | 财务管理概论 | | 3 | 重点：财务管理的内容、职责、目标与代理问题。  难点：信息与证券价格之间的关系、委托人与代理人关系、金融市场关系、有效市场假说对财务决策的影响。 | | | | 讲授与讨论 |  |
| 2 | 财务报表分析(一) | | 2 | 重点：财务报表信息与分析方法。  难点：财报信息的合理性判断。 | | | | 讲授与讨论 |  |
| 3 | 财务报表分析(二) | | 1.5 | 重点：财务比率分析、现金流量表分析。  难点：财务比率的运用与解读、企业同产业比较、同企业跨期比较。 | | | | 讲授与讨论 |  |
| 4 | 货币时间价值 | | 1.5 | 重点：货币时间价值、利率决定因素。  难点：理解现值与终值的概念，并厘清其差异。 | | | | 讲授与讨论 |  |
| 5 | 证券价值评估（一） | | 2 | 重点：债券价值评估。  难点：债券价值与息票率、期限和收益率之间的关系。 | | | | 讲授与讨论 |  |
| 6 | 证券价值评估（二） | | 1.5 | 重点：股票价值评估。  难点：股权自由现金流量方法和公司自由现金流量方法。 | | | | 讲授与讨论 |  |
| 7 | 风险与收益(一) | | 1.5 | 重点：历史收益与风险衡量、预期收益率与风险衡量、投资组合、资本资产定价模型。  难点：投资组合的有效边界与风险分散效应、资本市场线、资产定价多因素模型。 | | | | 讲授与讨论 |  |
| 8 | 风险与收益(二) | | 1.5 | 重点：历史收益与风险衡量、预期收益率与风险衡量、投资组合、资本资产定价模型。  难点：投资组合的有效边界与风险分散效应、资本市场线、资产定价多因素模型。 | | | | 讲授与讨论 |  |
| 9 | 投资决策与风险分析 | | 1.5 | 重点：项目现金流量预测、投资项目评价准则与风险分析。  难点：净现值、内部收益率准则在互斥项目分析评价中的比较、投资项目的敏感性分析。 | | | | 讲授与讨论 |  |
| 10 | 期中考 | | 3 |  | | | |  |  |
| 11 | 杠杆效应与资本结构（一） | | 2 | 重点：资本成本、杠杆原理。  难点：杠杆的内涵 | | | | 讲授与讨论 |  |
| 12 | 杠杆效应与资本结构（二） | | 1.5 | 重点：资本结构决策。  难点：MM定理的应用及扩展、决定资本结构的因素。 | | | | 讲授与讨论 |  |
| 13 | 股利政策 | | 1.5 | 重点：股利政策的争论、实践中的股利政策、股利支付方式。  难点：实务中转增、配股与送股的区别。 | | | | 讲授与讨论 |  |
| 14 | 融资方式 | | 2 | 重点：股票融资、长期债务融资、租赁融资、短期融资。  难点：不同融资策略的特征。 | | | | 讲授与讨论 |  |
| 15 | 流动资产管理 | | 2 | 重点：现金和有价证券管理、应收账款管理、存货规划与控制。  难点：目标现金持有量的确定方法、公司信用政策的确定。 | | | | 讲授与讨论 |  |
| 16 | 期权与公司治理 | | 2 | 重点：期权交易的基本知识。  难点：实物期权的基本原理。 | | | | 讲授与讨论 |  |
| 17 | 公司并购与资产剥离 | | 2 | 重点：并购与价值创造、并购价格与对价方式、资产剥离与价值分析。  难点：分析不同对价方式对公司价值的影响，以及资产剥离的价值来源。 | | | | 讲授与讨论 |  |
| 18 | 期末考试 | | 3 |  | | | |  |  |
| **合计：** | | | 36 |  | | | |  |  |
| **实践教学进程表** | | | | | | | | | |
| **周次** | **实验项目名称** | | **学时** | **重点与难点** | | **项目类型（验证/综合/设计）** | | **教学**  **方式** | |
| 2 | 代理问题的解决方案 | | 1 | 重点：上网寻找并统整CFO应具备之条件，以及现代公司制企业所面临的代理问题，并提出有效的解决之道。  难点:了解现代公司制企业为降低代理问题所提出的激励办法。 | | 分组报告 | | 提问与讲评 | |
| 3 | 财务报表判读 | | 1.5 | 重点：研究任一家上市企业的财务报表，并对其财务状况提出合理判断。  难点：对于资产负债表、利润表、现金流量表等报表的会计科目充分理解。 | | 分组报告 | | 提问与讲评 | |
| 4 | 财务比率之运用与分析 | | 1.5 | 重点：采用一家上市企业的财务报表来计算财务比率，以进行同产业相互比较与解读，并提出一套强而有力的分析。  难点：财务比率选择与判读。 | | 分组报告 | | 提问与讲评 | |
| 5 | 货币时间价值之应用 | | 1 | 重点：提出(1)贷款买房最佳的还款方式；(2)中头彩后最佳的领奖方式；(3)举债公司各期的还款现金流。  难点：利用EXCEL计算终值与现值。 | | 分组报告 | | 提问与讲评 | |
| 6 | 债券的选择 | | 1.5 | 重点：给定多种债券信息，从中选取对于投资人最有利的债券。  难点:到期收益率的计算。 | | 分组报告 | | 提问与讲评 | |
| 7 | 股票价值的长期与短期预测 | | 1 | 重点：研究一家上市企业的股价信息，对其股价进行长期与短期预测。  难点:影响股价走势的长期因素。 | | 分组报告 | | 提问与讲评 | |
| 8 | 投资组合的风险分散 | | 1.5 | 重点：随机选取10~15只股票组成投资组合，估算其风险分散程度。  难点:衡量风险的方式。 | | 分组报告 | | 提问与讲评 | |
| 9 | 股票波动率分析 | | 1 | 重点：研究一家上市企业的股价信息，对其历史股价进行波动率的分析。  难点:Excel上的操作。 | | 分组报告 | | 提问与讲评 | |
| 11 | 净现值的应用 | | 1 | 重点：从多种投资评估计划中选取最佳方案。  难点:净现值之概念与投资计划好坏的判断。 | | 分组报告 | | 提问与讲评 | |
| 12 | 杠杆与企业风险 | | 1.5 | 重点：给定一个投资计划相关信息，评估增加债务后对于股东权益的影响。  难点:债权人与股东的风险。 | | 分组报告 | | 提问与讲评 | |
| 13 | 最适资本结构之订定 | | 1.5 | 重点：给定一个投资计划相关信息以及公司现况，提出一份最适融资计划。  难点:权衡理论的应用。 | | 分组报告 | | 提问与讲评 | |
| 14 | 股利政策 | | 1 | 重点：。研究一家上市公司近十年的股利政策  难点:企业在不同生命周期下的决策差异。 | | 分组报告 | | 提问与讲评 | |
| 15 | 融资方式 | | 1 | 重点：研究一家刚上市的公司，介绍其IPO的程序与过程。  难点:IPO的实务操作。 | | 分组报告 | | 提问与讲评 | |
| 16 | 流动资产管理 | | 1 | 重点：研究一家因流动性不足而发生问题的上市公司，讨论其流动性不足的原因。  难点:存货管理的概念。 | | 分组报告 | | 提问与讲评 | |
| 17 | 期权与公司治理 | | 1 | 重点：吉利并购VOLVO案例分析。  难点:了解并购案成功的背后因素。 | | 分组报告 | | 提问与讲评 | |
| 合计： | | | 18 |  | | 分组报告 | | 提问与讲评 | |
| **成绩评定方法及标准** | | | | | | | | | |
| **考核形式** | | **评价标准** | | | | | **权重** | | |
| 到堂情况 | | 不迟到、不早退、不旷课 | | | | | 0.05 | | |
| 课堂讨论 | | 分组报告:案例讨论与分析 | | | | | 0.25 | | |
| 期中考试 | | 根据评分标准评定分数 | | | | | 0.35 | | |
| 期末考试 | | 根据评分标准评定分数 | | | | | 0.35 | | |
|  | |  | | | | |  | | |
| **大纲编写时间：2018/9/15** | | | | | | | | | |
| **系（部）审查意见：**  我系（专业）已对本课程教学大纲进行了审查，同意执行  系（部）主任签名： 日期： 年 月 日 | | | | | | | | | |

**注：1、课程教学目标：请精炼概括3-5条目标，并注明每条目标所要求的学习目标层次（理解、运用、分析、综合和评价）。本课程教学目标须与授课对象的专业培养目标有一定的对应关系**

**2、学生核心能力即毕业要求或培养要求，请任课教师从授课对象人才培养方案中对应部分复制（http://jwc.dgut.edu.cn/）**

**3、教学方式可选：课堂讲授/小组讨论/实验/实训**

**4、若课程无理论教学环节或无实践教学环节，可将相应的教学进度表删掉。**