《财务管理学》教学大纲

课程编号：040012B

课程类型：□通识教育必修课 □通识教育选修课

□学科基础课 □专业核心课

专业提升课

总 学 时：32 讲课学时：32 实验（上机）学时：0

学　　分：2

考试类型：□考试 考查

适用对象：非会计学院专业

□是 否 同意作为其他专业学生选修的专业拓展课

（类型为“通识教育必修课”“通识教育选修课”的课程不需勾选）

先修课程：会计学 概率论与数理统计

一、教学目标

**课程思政教学目标：**

本课程在教学过程中，注重人才培养的价值引领，秉承“立德树人”、“推进社会主义核心价值观教育”、“树立客观公正、诚实守信、承担社会责任等积极向上的财务价值观”的育人思想，以财务职业道德和企业精神为财务管理课程思政提供丰富滋养，财务管理人员不仅需要扎实的理论和实务水平，同时更加需要具有较高的职业道德水平，以积极、诚信、科学、公正的职业态度对待财务决策。

**课程具体教学目标：**

本课程结合非会计专业的特点，侧重学生财务管理能力与学以致用能力的培养。通过本课程的学习，全面掌握财务管理的基本理论、方法和技术。在了解财务管理理论发展的基础上，对财务理论在现代社会政治经济发展中的作用进行深入思考，并能够运用财务管理的基础知识解释现实生活中的一般财务问题，结合所学理论知识解释和解决经济生活中出现的某些新问题，做到学以致用。争取为其他相关管理课程的学习奠定良好的基础。

在学完本课程后，学生在思想、知识和能力等方面应达到如下目标：

目标1：遵循以人为本的理念，秉持创新、求真、务实的精神，为学生未来的管理工作奠定科学的财务管理的思想基础与方法基础；

目标2：把以企业价值最大化为目标的财务理念贯穿在公司理财实践中，让学生真正深刻领悟到财务管理在整个经济管理工作中的重要意义，掌握财务管理的核心方法与技术；

目标3：培养学生分析问题和解决问题的能力，以及综合运用财务知识进行科学决策的能力。

二、教学内容及其与毕业要求的对应关系

**1.教学内容讲授上的要求**

精细讲述财务管理中的基本理论、概念和方法，详细讲解企业筹资管理、投资管理和利润分配管理的相关知识，粗讲或选讲营运资本管理的内容。在讲授中将配套例题分析，帮助学生掌握课程中的难点，培养学生对财务管理的学习兴趣。

**2.教学方法和手段**

（1）理论与实务并重，通过对典型例题的分析与总结，培养学生正确的理财观念和解决实际问题的能力；（2）做到统重点突出与详略得当；（3）理论教学与案例教学相结合，课堂讲授与学生讨论以及课下自学相结合，鼓励多种形式巩固所学知识，完善各个教学环节的管理。

**3.对实践教学环节的要求:**

本门课程实践教学环节主要通过分组讨论的方式呈现，要求学生积极参与团队合作，该项表现将会计入平时成绩的考核。

**4.对课后作业以及学生自学的要求:**

（1）考虑到财务管理学科的专业性和难度，要求学生做到课前预习和思考；

（2）为了巩固所学知识，保证知识理解和记忆的连贯性，部分重要章节将为学生布置适量的作业题目，要求学生认真按时完成。

**5. 课程促进毕业要求的实现:**

本课程针对非会计专业的特点，以教师为主导，以学生为主体，拓展学生未来进一步的学术性或专业性研究生学习专业方向，以及未来参与社会工作的从业领域。

三、各教学环节学时分配

**教学课时分配**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 章节内容 | 讲课 | 实验 | 其他 | 合计 |
| 1 | 第一章 公司财务管理概要 | 1 |  |  | 1 |
| 2 | 第二章 公司财务报表分析 | 4 |  |  | 4 |
| 3 | 第三章 货币时间价值与风险报酬 | 6 |  |  | 6 |
| 4 | 第四章 资本预算 | 7 |  |  | 7 |
| 5 | 第五章 公司融资决策 | 6 |  |  | 6 |
| 6 | 第六章 股利政策 | 2 |  |  | 2 |
| 7 | 第七章 营运资本管理 | 6 |  |  | 6 |
| 合计 |  | 32 |  |  | 32 |

四、教学内容

**第一章 公司财务管理概要**

第一节 公司财务管理的初步认识

1.企业的组织形式

2.财务管理的主要内容

3.财务管理的基本职能

第二节 公司财务管理目标

1.公司财务管理目标的三种主要观点

2.利益相关者的目标冲突与协调

第三节 金融市场

1.金融市场的类型

2.金融市场的功能

**课程思政切入点：**

财务管理目标有三种代表性观点，在讲授到利润最大化目标时，要进行客观评述。这个目标有其可取之处，比如利润指标反映了企业经营成果，可以量化，容易获得。但是为了“最大化”，个别企业会不择手段，导致一些污染环境、破坏生态的短期行为。引申出企业不应只注重个体的经济利益，还要关注整体的社会效益，增强社会责任感。

**教学重点、难点：**

本章重点：财务管理的内容与财务管理的目标

本章难点：股东财富最大化目标实现度的衡量

**课程的考核要求：**

通过本章教学要求学生了解现代企业财务管理的含义、内容及特点；熟练掌握财务管理目标的主要观点及应用；掌握相关关系人的目标冲突与协调；了解金融市场环境。

**复习思考题：**

1.试述企业财务管理的主要职能。

2.现代企业财务管理的目标是什么？

3.如何衡量股东财富的增加，股东财富最大化目标的优缺点是什么？

4.以利润最大化作为财务管理目标的缺点是什么？

5.企业价值最大化目标的优缺点是什么？

6.如何协调股东和经营者，股东和债权人之间的利益冲突？

7.金融市场环境与财务管理有何关系？

8.金融市场有哪些分类？

**第二章 公司财务报表分析**

第一节 财务报表分析概述

1.财务报表分析的方法

2.财务报表分析的局限性

第二节 财务比率分析

1.基本财务比率分析

2.市价比率分析

第三节 杜邦分析体系

1.基本框架

2.驱动因素分解

3.存在的局限性

**本章重点与难点:**

本章重点：财务分析基本方法、资产负债表和利润表分析、杜邦分析体系

本章难点：因素分析法

**课程的考核要求:**

通过本章教学，要求学生了解财务分析的意义与内容，了解财务分析方法的局限性；理解财务综合分析的含义及特点，理解财务分析方法的种类、含义、原理及应注意的问题；掌握偿债能力、营运能力、盈利能力和市价分析的指标与方法；熟练掌握杜邦财务分析体系的应用。

**复习思考题：**

1.杜邦分析体系最核心的指标是什么？传统的杜邦分析体系的局限性是什么？

2.利用因素分析法分析企业财务状况的基本步骤有哪些？

3.如果企业的应收账款减值准备较多时，计算应收账款周转率应如何处理，为什么？

4.速动比率和流动比率存在什么不同之处？

5.盈利能力分析指标有哪些？

**第三章 货币时间价值与风险报酬**

第一节 货币时间价值的计算

1.复利现值与终值的计算

2.年金现值与终值的计算

3.时间价值计算的灵活运用

第二节 风险和报酬

1.风险的概念

2.单项资产的风险和报酬

3.投资组合的风险和报酬

4.资本资产定价模型

**课程思政切入点：**

货币时间价值是财务管理的基础观念，复利计息与现实联系紧密。在掌握了相关概念和计算原理之后，可以以“校园贷”的实际案例向同学们揭示校园贷的本质及其危害，教育学生培养理性消费观念，增强金融素养和信用意识。

**教学重点、难点：**

本章重点：货币时间价值、风险与收益关系、资本资产定价模型

本章难点：组合风险的衡量

**课程的考核要求：**

通过本章教学要求学生了解资本资产定价的各种模型；理解货币时间价值和风险报酬的含义；掌握货币时间价值的计算方法，掌握风险的类别和衡量方法；熟练掌握货币时间价值与资本资产定价模型的应用。

**复习思考题：**

1.为什么说组合收益是加权平均收益而组合风险不是加权平均风险？

2.如何理解系统风险与非系统风险。

3.系统风险用什么指标来衡量，如何衡量？

4.资本资产定价模型给我们哪些启示？

5.预付年金与普通年金的终值和现值在计算上有何不同？

**第四章 资本预算**

第一节 资本投资概述

1.资本预算的概念

2.资本预算特点

第二节 资本预算的原理和方法

1. 资本预算程序

2. 资本项目现金流量的估计

3. 资本投资项目的评价方法

第三节 资本预算的风险管理

1.项目风险分析的主要概念

2.项目系统风险的衡量和处置

3.项目特有风险的衡量和处置

**课程思政切入点：**

本章主要讲授项目投资决策程序，项目现金流量的估算方法，项目决策评价方法等，授课时可以结合一些成功人士的投资创业案例，分享成功经验，激发学生创新投资创业的愿望，与此同时，关注风险的客观存在性，养成预想和计划的行为习惯，培养风险观念与意识，为将来投资创业提供观念与方法上的指导与帮助。

**教学重点、难点：**

本章重点：现金流量确定、资本投资项目绩效评价方法

本章难点：资本预算评价的风险分析

**课程的考核要求：**

通过本章教学要求学生了解静态投资回收期、净现值、内部收益率等评价指标的优缺点，了解风险投资决策的基本方法；理解项目投资现金流量的含义，理解动态评价指标之间的关系；掌握现金流量的估算方法和估算中应注意的问题，熟练掌握静态投资回收期、净现值、内部收益率的计算方法。

**复习思考题：**

1.什么是资本预算？为什么说投资决策对企业至关重要？

2.资本预算的基本方法有哪些？各种方法有何优缺点？

3.为什么说净现值法是最有效的资本预算方法？

4.共同年限法的含义和应用假设是什么？

5.共同年限法与年等额年金法有什么区别和优缺点？

**第五章 公司融资决策**

第一节 融资需求预测

1.融资需求的预测方法

2.增长率与融资需求

第二节 普通股筹资

1.普通股的首次发行和定价

2.股权再融资

3.普通股筹资的优缺点

第三节 长期负债筹资

1.长期借款筹资

2.长期债券筹资

3.长期负债筹资的优缺点

第四节 资本结构决策

1.资本结构理论

2.杠杆原理

3.资本结构决策方法

**课程思政切入点：**

本章在讲授到借款融资方式时，融入诚信教育。企业要想发展壮大，走得长远，信誉是根本的保证。无论是企业还是个人，诚信都是立足之本，这也是社会主义核心价值观的核心要义。

**教学重点与难点：**

本章重点：每股收益无差别点法、销售百分比法

本章难点：可持续增长率的应用

**课程的考核要求：**

通过本章学习要求了解负债融资与股权筹资的各种筹资方式；掌握负债筹资与股权筹资的优缺点，掌握内含增长率、可持续增长率的含义及应用，掌握杠杆系数的确定；熟练掌握销售百分比法确定融资需求量的应用。

**复习思考题：**

1.如何区分内含增长率和可持续增长率？

2.股票筹资和债券筹资有何异同？

3.企业可以通过哪些渠道筹资？企业可使用哪些方式筹集权益资本？

4.什么是资本结构？什么是最优资本结构？如何确定最优资本结构？

5.如何计算经营杠杆和财务杠杆？它们各自有什么含义？

**第六章 股利政策**

第一节 股利理论

1.股利无关论

2.股利相关论

第二节 股利分配政策

1.股利分配政策的影响因素

2.常见的股利分配政策

第三节 股票股利、股票分割和股票回购

1.股票股利

2.股票分割

3.股票回购

**教学重点与难点：**

本章重点：现金股利分配政策

本章难点：股票股利、股票分割和股票回购

**课程的考核要求：**

通过本章学习要求了解利润分配的基本原则；理解股票分割的含义、目的与作用，理解股票回购的含义、意义与负效应；掌握确定利润分配政策应考虑的因素，掌握股利理论，掌握各种股利政策的基本原理、优缺点和适用范围；熟练掌握股利分配方案的确定。

**复习思考题：**

1.股利相关论的主要代表观点是什么？

2.股票股利与股票分割对公司的影响有何不同？

3.为什么有人认为股票回购是现金股利的替代，你认为股票回购与现金股利相比有何特点？

4.什么是剩余股利政策？简述剩余股利政策的特点。

5.什么是固定股利政策？简述固定股利政策的特点。

6.什么是固定股利支付率政策？简述固定股利支付率政策的优缺点。

7.什么是低正常加额外股利政策？简述低正常加额外股利政策的优缺点。

**第七章 营运资本管理**

第一节 营运资本政策

1.营运资本筹资政策

2.营运资本投资政策

3.零营运资本政策

第二节 流动资产管理

1.现金管理

2.应收账款管理

3.存货管理

第三节 流动负债管理

1.短期借款

2.商业信用

**教学重点、难点：**

本章重点：应收账款信用决策、经济订货量决策及营运资本政策

本章难点：应收账款信用决策和经济订货量决策

**课程的考核要求：**

通过本章要求了解现金、应收账款和存货日常管理的内容，了解营运资本的含义与特点；理解营运本的投资政策的种类与特点，理解营运资金融资政策的种类与特点；掌握短期借款有关的信用条件、借款利息的支付方式和实际利率的确定，掌握现金的持有动机与成本，掌握应收账款的功能与成本，掌握存货的功能与成本，掌握商业信用的形式、商业信用条件、现金折扣成本的计算、利用商业信用筹资的优缺点；熟练掌握最佳现金持有量的计算，熟练掌握信用政策的构成要素与决策方法，熟练掌握存货经济批量模型。

**复习思考题：**

1.什么是营运资本?其特点有哪些?

2.营运资本持有政策具体有哪几种类型?不同类型的营运资本持有政策会对企业的盈利和风险产生怎样的影响?

3．什么是营运资本融资政策?它有哪些类型?不同类型的营运资本融资政策会对企业盈利和风险产生怎样的影响?

4.企业持有现金的目的以及成本有哪些?

5.确定最佳现金持有量的方法有哪几种？它们各适用于何种情况?

6.信用政策的含义，包含哪些内容?

7.存货管理过程存在哪些相关成本？

五、考核方式、成绩评定

课程考核分为平时表现与期末考试两部分，其中平时成绩占总评成绩的30%，期末考试成绩占70%。平时表现包括考勤、作业、课堂回答问题以及案例讨论；期末考试采用开卷考试形式。

六、主要参考书及其他内容

[1]闫华红．财务管理学（第3版）．北京：首都经济贸易大学出版社．2015年8月．

[2]闫华红，邹颖．财务管理学．北京：首都经济贸易大学出版社．2018年1月．

[3] 荆新，王化成，刘俊彦．财务管理学（第8版）．北京：中国人民大学出版社．2018年5月．

[4]理查德A. [布雷利](http://search.dangdang.com/?key2=布雷利&medium=01&category_path=01.00.00.00.00.00)，斯图尔特C. [迈尔斯](http://search.dangdang.com/?key2=迈尔斯&medium=01&category_path=01.00.00.00.00.00)，弗兰克林·[艾伦](http://search.dangdang.com/?key2=艾伦&medium=01&category_path=01.00.00.00.00.00)．赵英军（译）．公司财务原理（原书第10版）．北京：[机械工业出版社](http://search.dangdang.com/?key=&key3=%BB%FA%D0%B5%B9%A4%D2%B5%B3%F6%B0%E6%C9%E7&medium=01&category_path=01.00.00.00.00.00" \o "机械工业出版社). 2013年1月．

[5]斯蒂芬 A. 罗斯，伦道夫 W. 韦斯特菲尔德，布拉德福德 D. 乔丹．崔方南，谭跃，周卉（译）．公司理财（精要版·原书第12版）．北京：机械工业出版社．2020年6月．

[6]中国注册会计师协会．财务成本管理．北京：中国财政经济出版社．2021年3月．

执笔人签字：邹颖

教研室主任（或课程组组长、系主任）审核签字：　闫华红

教学主管领导审核签字：