《财务管理学》教学大纲

课程编号： 040013A

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： 48 讲课学时：48 实验（上机）学时：0

学　　分： 3

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

《财务管理学》是为非会计专业学生开设的一门学科基础课或专业课。本课程主要阐述财务管理的基本理论、基本方法和基本技能，并从筹资、投资、营运资金管理以及利润分配等资金运动环节分述其原理及方法。通过本课程的学习，学生能够了解马克思主义指导下的财务管理学科体系，基本了解和掌握企业财务管理理论、方法和操作技能，了解国家财务发展战略和财务管理相关政策，提高学生综合分析问题和解决问题的能力，以及综合运用财务知识分析社会实践的能力。

二、教学基本要求及其与毕业要求的对应关系

**1.教学内容讲授上的要求**

通过本课程学习，要求学生掌握马克思主义指导下的财务管理学科体系，掌握现代企业财务管理的基本理论、基本概念和基本方法；熟悉筹资管理、投资管理和营运资本管理的相关知识；掌握财务预算、财务控制和财务分析的能力；熟悉国家发展战略金融市场。树立现代财务管理的基本观念。具有从事经济管理所必需的财务管理业务知识和工作能力。

**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 总论 | 2 |  |  | 2 |
| 2 | 第二章 财务分析 | 6 |  | 财务分析案例1学时 | 7 |
| 3 | 第三章 财务管理的基本理念 | 6 |  | 货币时间价值案例1学时 | 7 |
| 4 | 第四章 筹资管理 | 9 |  | 筹资案例1学时 | 10 |
| 5 | 第五章 资本预算 | 9 |  | 投资案例1学时 | 10 |
| 6 | 第六章 证券投资 | 2 |  |  | 2 |
| 7 | 第七章 营运资金管理 | 6 |  | 营运资金管理案例1学时 | 7 |
| 8 | 第八章 股利分配政策 | 2 |  | 股利政策案例1学时 | 3 |
| 合计 |  |  |  |  | 48 |

**四、教学内容**

**第一部分 财务管理基本知识**

**第一章 财务管理概述**

第一节 财务管理的内容

1. 财务管理的含义

2. 企业组织形式

3. 财务管理内容

第二节 公司财务管理目标

1. 企业财务管理目标理论

2. 相关关系人的目标冲突与协调

第三节 金融市场

1. 金融机构

2. 金融市场的类型

3. 金融市场上利率的构成

**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；理解不同企业组织形式下财务管理的特点；掌握相关关系人的目标冲突与协调，掌握金融市场上利率的构成；熟练掌握财务管理目标的应用。

**复习思考题：**

1. 试述企业财务管理的主要内容。

2. 你认为现代企业财务管理的目标是什么，为什么？

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. 利润最大化作为财务管理目标是否合适，利润最大化目标的优缺点是什么？

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冲突与协调？

7. 金融市场环境与财务管理有何关系？

8. 你如何理解金融市场上利率的构成因素。

**第二章 财务分析**

第一节 财务报表分析概述

1. 财务报表分析的意义
2. 财务报表分析的方法

3. 财务报表分析的局限性

第二节 直接利用会计报表进行财务分析

1. 资产负债表的直接分析
2. 利润表的直接分析
3. 现金流量表的直接分析

第三节 利用财务指标进行财务分析

1. 基本财务比率分析

2. 财务综合分析

**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、盈利能力和发展能力分析的指标与方法；熟练掌握杜邦财务分析体系的应用。

**复习思考题：**

1. 杜邦分析体系的最核心的指标是什么？为什么说杜邦分析体系是一个综合分析体系？传统的杜邦分析体系的局限性是什么？

2. 简述利用因素分析法分析企业财务状况的基本步骤

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. 计算速动比率时，剔除存货的原因是什么？

5. 试从财务管理的角度举例说明财务会计报告的局限性。

**第二部分 财务管理基本理论**

**第三章 财务管理基本理念**

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；理解资金时间价值和风险报酬的含义；掌握资金时间价值的计算方法，掌握风险的类别和衡量方法；熟练掌握资金时间价值与资本资产定价模型的应用。

**复习思考题：**

1. 如何理解资金时间价值量的规定性。

2. 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？

3. 如何理解系统风险与非系统风险。

4. 系统风险用什么指标来衡量，如何衡量？

5. 资本资产定价模型给我们哪些启示？

**第三部分 公司财务决策与政策**

**第四章 筹资管理**

第一节 筹资管理概述

1. 企业筹资的含义

2. 企业筹资的动机

3. 筹资管理的相关概念

第二节 筹资规划

1. 资金需求量的确定方法
2. 销售百分比分析法
3. 资金习性预测法
4. 可持续增长率

第三节 中长期筹资方式

1. 普通股股票筹资
2. 中长期借款筹资
3. 债券筹资
4. 可转换债券筹资
5. 融资租赁

第四节 资金成本

1. 资金成本的含义

2. 个别资金成本的测算

3. 加权平均成本

4. 边际资本成本

第五节 杠杆效应

1. 成本习性、边际贡献和息税前利润

2. 经营风险和营业杠杆

3. 财务风险和财务杠杆

4. 复合杠杆

第六节 资本结构

1. 资本结构理论

2. 筹资决策方法

**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、难点：**

本章重点：筹资方式、资金预测、可持续增长率、资金资本、杠杆效应、资本结构及其决策

本章难点：股权资本成本的估算方法、资本结构理论

**课程考核要求：**

要求学生了解筹资的分类、筹资的含义与动机；理解资本成本、经营风险、财务风险以及复合风险的含义；掌握各种筹资方式的特点，筹资需要量的预测方法；熟练掌握资本成本计算，经营风险、财务风险和复合风险的衡量方法，以及最优资本结构的确定方法。

**复习思考题：**

1．什么是内含年增长率？什么是可持续增长率？二者有何区别？

2．股票筹资和债券筹资有何异同？

3．融资租赁有何特点？

4．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？

5．影响经营风险的因素有哪些？

6．什么是杠杆效应？其作用原理是什么？

7．什么是资本结构？什么是最有资本结构？如何确定最有资本结构？

**第五章 资本预算**

第一节 资本预算原理

1. 资本预算的过程

2. 资本预算项目类型

3. 资本预算项目的特点

第二节 现金流量的确定

1. 现金流量的含义与内容
2. 现金流量确定时应注意的问题
3. 新建项目净现金流量的确定
4. 更新决策现金流量的确定

第三节 资本预算中常用的评价指标

1. 静态评价指标
2. 动态评价指标

第四节 资本预算实务

1. 项目寿命期限不同的方案择优
2. 更新改造投资项目的决策
3. 多方案组合决策

**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：更新改造投资项目的决策

**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，掌握实物期权估价的主要方法；熟练掌握资本预算实务中各种方法的应用技巧和适用范围。

**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？

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. 平均年成本法的含义和应用假设是什么？

5. 更新链法与年等额净回收额法的应用原理是什么？

**第六章 证券投资**

第一节 证券投资的种类和目的

1. 证券及其种类

2. 证券投资的目的

第二节 债券投资

1. 债券的概念和分类

2. 债券的估价

3．债券投资的收益

第三节 股票投资

1. 股票的有关概念

2. 股票投资的目的与特点

3. 股票估价

4. 股票投资收益

第四节 期权投资

1. 期权的特征

2. 期权的种类

3. 期权到期日价值

4. 期权投资策略

5. 期权价值的影响因素

**教学重点与难点：**

本章重点：债券投资、股票投资

本章难点：期权

**课程的考核要求：**

要求学生了解期权投资的含义与估价；理解债券投资的种类与目的，股票投资的种类与目的；掌握证券的含义、特征与种类，证券投资的含义与目的；熟练掌握企业债券投资收益率的计算，债券的估价，债券投资的优缺点，企业股票投资收益率的计算。股票的估价，股票投资的优缺点。

**复习思考题：**

1．简述证券投资的目的

2．影响证券投资决策的相关因素有哪些？

3．证券投资风险的种类与特点

4．证券估价应考虑哪些因素？

5．债券投资与股票投资相比有哪些特点？

6．期权的种类与特点有哪些？

7．如何理解期权价值的影响因素？

**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. 什么是营运资本持有政策?它有哪几种类型?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. 企业为什么要持有现金?

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. 什么是信用政策，它包括哪些内容?

7. 与存货管理相关的成本有哪些？

**第八章 股利分配政策**

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. 制定股利政策应该考虑的因素

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

**课程思政切入点：**

课程中引入一些上市公司的股利分配的案例，结合分析公司的股利政策如何和企业的业绩相联系，如何体现对中小投资者的保护。培养学生保护投资者利益、促进企业良性发展的理念。

**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

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；期末考试采用闭卷考试形式。

六、主要参考书

[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：袁光华

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：