

## 课程名称：财务管理理论与方法

一、课程编码：2100077

课内学时：32 学分：2

二、适用学科专业：工商管理及下属二级学科的各个专业，其他管理专业。

三、先修课程：经济学，管理学，会计学，统计学等。

四、教学目标

本课程主要以资本市场为背景，在经济学、管理学、会计学、统计学等课程基础之上，学生通过本课程的学习，掌握企业筹资、投资、收益分配等资金管理的理论与方法，提升学生在企业筹资、投资、收益分配等方面的财务管理决策能力。

五、教学方式

课堂讲授，案例分析，专家讲座等。

六、主要内容及学时分配

- |                             |      |
|-----------------------------|------|
| 1. 第一讲 导论                   | 3 学时 |
| 1.1 财务管理理论的本质               |      |
| 1.2 财务管理理论基本特性              |      |
| 1.3 若干基本关系                  |      |
| 1.4 本课程的内容                  |      |
| 2. 第二讲 风险与收益理论              | 3 学时 |
| 2.1 资本资产定价模型                |      |
| 2.2 套利定价模型                  |      |
| 3. 第三讲 风险与收益理论（续）           | 3 学时 |
| 3.1 三因素模型                   |      |
| 3.2 其他风险与收益的模型              |      |
| 4. 第四讲 资本结构理论               | 3 学时 |
| 4.1 MM 理论与权衡理论              |      |
| 4.2 优序融资理论                  |      |
| 4.3 个人所得税与资本结构理论            |      |
| 5. 第五讲 杠杆企业的估值与资本预算         | 3 学时 |
| 5.1 APV 法、FTE 法和 WACC 法及其比较 |      |
| 5.2 贝塔系数与财务杠杆               |      |
| 6. 第六讲 资本结构理论（续）            | 3 学时 |
| 6.1 权衡理论下的 ZZ 杠杆模型          |      |
| 6.2 ZZ 杠杆模型的应用扩展            |      |
| 6.3 资本结构之谜的解释               |      |
| 7. 第七讲 兼并与收购理论与实践           | 3 学时 |
| 7.1 并购的协同效应及其来源             |      |
| 7.2 并购的价值分析                 |      |
| 7.3 并购中的防御策略                |      |
| 8. 第八讲 兼并与收购理论与实践（续）        | 3 学时 |
| 8.1 并购的会计处理                 |      |
| 8.2 杠杆并购                    |      |

- 8.3 并购的案例讨论
- 9. 第九讲 期权、期货与财务管理 3 学时
  - 9.1 期权与财务管理
  - 9.2 期权与财务管理：推广与应用
- 10. 第十讲 期权、期货与财务管理（续） 3 学时
  - 10.1 认股权证和可转换债券
  - 10.2 期权的案例讨论
- 11. 复习、答疑 2 学时

#### 七、考核与成绩评定

笔试成绩 50%，案例分析 30%，平时作业和出勤等 20%。

#### 八、参考书及学生必读参考资料

1. Stephen A. Ross 等著. Corporate Finance (第 9 版, 英文版) [M]. 北京, 机械工业出版社, 2012 年。

2. Stephen A. Ross 等著. 公司理财 (第 9 版) [M]. 吴世农, 沈艺峰, 王志强译. 北京: 机械工业出版社, 2012 年。

3. 张志强, 高级财务: 理论创新与决策应用 [M]. 北京: 北京大学出版社, 2012 年

4. 王化成, 财务管理研究 [M]. 北京: 中国金融出版社, 2006 年。

#### 5. 中英文杂志论文

(1) 国内《会计研究》、《经济研究》、《管理科学学报》、《金融研究》、《南开管理评论》、《管理评论》、《中国管理科学》等杂志上相关论文。

(2) 国外《Journal of Finance》、《American Economic Review》、《Journal of Financial Economics》、《Journal of Financial & Quantitative Analysis》、《Journal of Corporate Finance》、《Accounting Review》等杂志上相关论文。

#### 九、大纲撰写人：肖淑芳。