

中国社会科学院大学高级财务管理课程大纲

课程基本信息 (Course Information)					
课程编号 (Course ID)	1232032004	*学时 (Credit Hours)	48	*学分 (Credits)	3
*课程名称 (Course Name)	高级财务管理				
	Advanced Financial Management				
先修课程 (Prerequisite Courses)	管理学、战略管理、会计学、财务管理、金融学				
*课程简介 (Description)	——课程定位: 面向财经类专业高年级本科生及研究生所开设的高端专业课程, 跟踪企业财务管理实践中的热点、难点, 立足学科前沿的专题性、研究性、高阶性、创新性课程。 ——课程目标: 通过对本课程的讲授, 能够使学生更深入系统地理解财务理论, 通晓财务管理中的实务分析和决策方法, 有机融合经济管理知识, 并增强应用财务理论解决实际复杂问题的综合能力和高级思维。 ——教学内容: 本课程基于企业价值最大化的财务管理目标, 以企业财务战略和企业估值为基础, 立足于企业生命周期, 依照扩张型、稳定型和收缩型三大财务战略模块展开讲授, 涵盖了股权结构设计、私募股权投资基金、新三板、IPO、再融资、并购重组、供应链融资、资产证券化、股份回购、债务重组、业务重组、私有化退市和破产重整等内容。同时, 坚持课程思政, 在课程教学中坚持以马克思主义为指导, 帮助学生了解企业经营管理中面临的国家战略、法律法规和相关政策, 引导学生深入社会实践、关注现实问题, 培育学生经世济民、诚信服务、德法兼修的职业素养。 ——重点难点: 如何根据企业内外部环境有效分析企业所处的生命周期相应阶段? 每一个阶段企业经营管理中面临的财务风险是什么? 需要采取哪种适宜的财务战略以实现企业价值最大化? 每一种财务战略在动态运行中又面临哪些新问题需要研究解决? ——教学方法: 贯彻“以学生为中心”的人才培养理念开展教学互动, 课堂讲授、案例分析、专题研讨、分组讨论、课堂汇报等多种教学方法相结合。 ——考核要求: 侧重学习与研究能力的培养, 加强过程评价与反馈的结构化考核, 课堂考勤、平时作业与期末结课论文相结合。				
*课程简介 (Description)	Positioning: <i>Advanced Financial Management</i> is a high-level specialized course for senior undergraduate students and postgraduate students majoring in Finance, which highlights the difficulties and central issues in corporation financial management practice based on the specialized and researchable course of the subject. Objectives: By taking the course, students will have a deeper systematic understanding on financial theories and learn the method of practical analyzation				

	and decision making in financial management. Thus enhancing the ability of solving practical problems by applying financial theory. Contents: The subject is based on the financial management target of enterprise value maximization, conducted by financial strategy and valuation of corporation. Based on the life cycle of corporation, and the lesson is taught in accordance with the three major financial strategy modules of expansion, stability and contraction, covering equity structure design, private equity investment funds, NEEQ, IPO, refinancing, mergers and acquisitions restructuring, supply chain financing, asset securitization, share repurchase, debt restructuring, business restructuring, privatization delisting and bankruptcy reorganization. Meanwhile the curriculum upholds Marxism as guiding ideology, helping students understanding national strategies, regulation and relevant policy regarding business operation and management in order to bring students into social practice and focus the problems in real life thus developing their responsibility, honesty and ethical professional integrity. Critical points: Analyzing business life cycle phrases based on both external and internal environment and its respective financial risk. Different financial strategies to take in order to maximize business value. The solution of new issues emerged when operating different kinds of financial strategies. Approaches: A combined method of educational interaction, lecture giving, case study, themed analyzing, group discussion and presentation etc. All based on the student centered idea. Grading: It's a curricular focusing on the development of students' study ability that pays extra attention on the process of the course. Grades are given based on signing in, homework and final essay.
*教材 (Textbooks)	《高级财务管理学》第5版，王化成、刘亭立主编，中国人民大学出版社 2022-1-1，ISBN: 9787300302102
参考资料 (Other References)	1. 《CEO 财务分析与决策》第二版，吴世农、吴育辉编著，北京大学出版社，2013. 1 2. 《战略视角下的财务报表分析》，张新民著，高等教育出版社，2017. 1 3. 《高级财务管理学》第四版，王化成主编，中国人民大学出版社，2017. 1 4. 《财务管理理论前沿专题》，周守华等主编，中国人民大学出版社，2013. 11

*课程类别 (Course Category)		☐ 公共基础课/全校公共必修课 ☐ 通识教育课 ☐ 专业基础课 ☒ 专业核心课/专业必修课 ☐ 专业拓展课/专业选修课 ☐ 其他_____					
*授课对象 (Target Students)		财务管理专业本科生		*授课模式 (Mode of Instruction)		☐ 线上，教学平台_____ ☒ 线下 ☐ 混合式 ☐ 其他 ☐ 实践类（70%以上学时深入基层）_	
*开课院系 (School)		商学院		*授课语言 (Language of Instruction)		☒ 中文 ☐ 全外语_____ ☐ 双语：中文+_____（外语讲授不低于 50%）	
*授课教师信息 (Teacher Information)		课程负责人 姓名及简介		韩莉，博士，副教授，硕导			
		团队成员 姓名及简介					
学习目标 (Learning Outcomes)		1. 掌握基于企业生命周期的扩张型、稳定型和收缩型三大财务战略基本理论及专业知识； 2. 在企业动态经营管理中掌握财务战略管理的实务分析和决策方法，有机融合经济管理知识，并增强应用财务理论解决实际复杂问题的综合能力和高级思维； 3. 通过高级财务管理这门学科窗口，开拓知识视野，提升思维能力，把学生培养成为具有道德修养、战略思维、研究能力的高级企业经营管理人才。					
*考核方式 (Grading)		平时成绩 30%、结课论文 70%					
*课程教学计划 (Teaching Plan)							
周次	周学时	其中					教学内容摘要 （必含章节名称、讲述的内容提要、实验的名称、教学方法、课堂讨论的题目、阅读文献参考书目及作业等）
		讲授	实验课	习题课	课程讨论	其他环节	
第一周	3	3					第一章 高级财管概论 第一节 财务管理理论的发展与结构 一、财务管理理论实践的六阶段 二、财务管理的理论结构 第二节 现代财务管理实践的挑战 一、传统财务基本理论的缺陷 二、CFO 职责的变革 第三节 高级财务管理的探索 教学方法： 课堂讲授 课下作业： 1.财务管理理论五大基本假设和五大派生假设有哪些？ 2.以某类你关注的产业为例，你认为当前该产业面临的财务问题是什么？该怎么解决？

第二周	3	2			1	第二章 财务战略管理 第一节 公司总战略 一、公司总战略的类型 二、公司总战略的选择工具 第二节 竞争战略 一、竞争战略的类型 二、竞争战略的选择工具 教学方法： 课堂讲授+专题研讨 课堂讨论： 不同类型企业竞争战略的适用条件。 阅读文献： 《竞争战略》（《Competitive Strategy》）/迈克尔 波特（Michael E.Porter）
第三周	3	2			1	第二章 财务战略管理 第三节 财务战略 一、财务战略的类型 二、财务战略的选择工具 教学方法： 课堂讲授+专题研讨 课堂讨论： 不同类型财务战略的适用条件 课下作业： 1. 寻求并持续关注某个蓝海战略明星企业。 2. 分别用如下工具进行企业战略案例分析。 (1) 波特行业结构分析法 (2) SWOT 矩阵分析法 (3) 生命周期分析法 (4) 波士顿矩阵分析法 (5) 财务风险与经营风险的搭配 (6) 基于创造价值/增长率的财务战略矩阵
第四周	3	3				第三章 企业价值评估 第一节 企业价值评估概述 第二节 企业价值评估的方法 一、成本法 二、市场比较法 三、贴现现金流量法 四、不同估值方法的应用 教学方法： 课堂讲授 课下思考： 基于企业生命周期的企业估值方法选择
第五周	3	3				第四章 Pre-IPO 第一节 私募基金 一、私募股权投资基金概述 二、私募股权投资基金的组织形式 三、私募股权投资基金的运作 第二节 挂牌新三板 教学方法： 课堂讲授+案例教学

第六周	3	3				第五章 IPO 上市 第一节 IPO 概述、流程 第二节 IPO 的基本条件 教学方法： 课堂讲授+案例教学 课下作业： 整理归纳三年来上市公司 IPO 财务造假类型及经典案例。
第七周	3	2			1	第五章 IPO 上市 第三节 IPO 融资额与定价 第三节 注册制与多重资本市场 教学方法： 课堂讲授+专题研讨 课堂讨论： 北交所核心制度及投资机会分析 阅读文献： 我国最新版《证券法》
第八周	3	3				第六章 SPO 再融资 第一节 增发 第二节 定向增发与配股 第四节 三种可转换证券 一、可转换债券 二、优先股 三、可交换债券 教学方法： 课堂讲授+案例教学 课下思考： 查阅相关论文，学习如何研究再融资对公司、投资者、股价的影响。
第九周	3	3				第七章 企业并购 第一节 并购动因 一、企业并购概念 二、企业并购的收益与成本 三、企业并购动因理论 第二节 并购类型 教学方法： 课堂讲授+案例教学
第十周	3	2			1	第七章 企业并购 第三节 并购融资与支付 第四节 对赌协议 教学方法： 课堂讲授+专题研讨 课堂讨论： 对赌协议的财务及税务风险
第十一周	3	1			2	第七章 企业并购 第五节 反并购 一、反并购经济策略 二、并购整合策略 教学方法： 课堂讲授+课堂汇报 学习小组课堂汇报： 企业并购案例分析。自行确定一个我国近两年发生的并购案例，分析：并购的双方情况简介，并购的形式、动因（结合企业战略动机等，根据现有资料推测），并购价款的筹资方

						式与支付形式，反并购策略，并购整合，并购对双方利益相关人（股东、债权人、管理层、员工等）的影响，对此次并购的总体评价。
第十二周	3	3				第八章 营运资本管理 第一节 营运资本管理思想 一、传统营运资本管理思想 二、现代营运资本管理思想 第二节 三控政策 一、控制应付账款 二、控制存货 三、控制应收账款 第三节 应收账款融资 一、应收账款质押 二、应收账款出售 三、应收账款保理 四、应收账款证券化 五、供应链融资 教学方法： 课堂讲授+案例分析 课下思考： 供应链金融的风险管理。
第十三周	3	2			1	第九章 股权分配 第一节 股权结构 一、九条股权生命线 二、股权控制集中策略 第二节 股权激励 第三节 股权/股份回购 一、股权回购 VS 股份回购 二、私募股权回购 三、激励股权回购 四、上市公司股份回购 教学方法： 课堂讲授+案例分析+专题研讨 课堂讨论： 创业初期如何进行股权分配设计？
第十四周	3	3				第十章 财务预警与风险管理 第一节 收缩财务战略 一、扭转战略 二、放弃战略 三、清算战略 第二节 财务预警管理 一、企业财务危机的早期监测 二、企业财务危机预警分析系统的构建 第三节 财务危机的应对 一、债务重组 二、业务重组 三、退市与私有化 教学方法： 课堂讲授+案例分析

第十五周	3	3				第十一章 破产清算财务 第一节 破产财务 一、破产的申请和受理 二、破产宣告 三、破产终结 第二节 重整财务 第二节 和解财务 教学方法： 课堂讲授+案例分析 课下思考： 1、破产财产分配顺序的历史演进、由来及现状。 2、破产分配中民事债权与税收债权的关系 阅读文献： 我国最新版《企业破产法》
第十六周	3	1		2		总复习
总计	4 8	3 9		4	5	
备注（Notes）						