**《财务成本管理（CPA）》课程教学大纲**

一、课程基本信息

课程代码：16174803

课程名称：财务成本管理（CPA）

英文名称：Finance Cost Management(CPA)

课程类别：专业课

学 时： 48

学　　分： 3

适用对象: 会计专业（ACCA）本科生

考核方式： 考试

先修课程： 会计学（CPA）

二、课程简介

中文简介

财务成本管理（CPA）阐明了财务管理的基本理论和基本方法。本课程以企业资金运动为核心；以资金时间价值、风险报酬为基本观念；以筹资、投资、资金营运和收益分配为主线，阐述财务管理的基本概念、原则、制度等理论问题以及财务预测、财务决策、财务预算、财务控制、财务分析等业务方法。本课程是经济管理类专业的共同核心课程，也是财经类各专业的学科专业课。

英文简介

Financial management（CPA） is concerned with the acquisition ,financing, and management of assets with some overall goal in mind. The decision function of financial management can be broken into three major areas: the investment, financing, and asset management decision. This course focuses on decision making with an eye toward creating wealth. As such, we will deal with financial decisions such as when to introduce a new product, when to invest in new assets, when to replace existing assets, when to borrow from banks, when to issue stocks or bonds, when to extend credit to a customer, and how much cash to maintain.

Financial management is a practical subject which the two basic concepts are the time value of money and risk premium. This course is for students who major in management, finance , and economics.

三、课程性质与教学目的

通过本课程的教学，使学生能够理解和掌握企业财务管理的基本理论，基本知识和基本方法，牢固树立时间价值，风险报酬等基本观念，掌握好企业进行资金筹集、资金投放、日常资金营运以及盈利分配等现代企业理财的基本内容和技能，为学生贮备必要的理财知识，构建必要的专业知识架构。

四、教学内容及要求

**第一章 财务管理概论**

1. 目的与要求

掌握财务管理的原则、财务管理的目标、防止经营者背离股东目标的方式、债权人防止被股东侵占利益的措施、金融市场的相关知识。

1. 教学内容

第一节 财务管理的内容

第二节 企业财务管理环境

第三节 企业财务管理目标

第四节 财务管理的原则

1. 思考与实践

请讨论和分析我国当前的财务管理环境,并结合企业发展与国家兴衰结合在一起。

1. 教学方法与手段

课堂讲授、多媒体教学、网络辅助教学。

（**五）思政内容**

**学习《习近平：推动企业发挥更大作用实现更大发展》中提出的：要增强爱国情怀，把企业发展同国家繁荣、民族兴盛、人民幸福紧密结合在一起，主动为国担当、为国分忧，带领企业奋力拼搏、力争一流，实现质量更好、效益更高、竞争力更强、影响力更大的发展。**

**西方利益相关者理论和社会主义共同富裕思想的相通之处，体现社会主义思想的优越性。**

**第二章 财务分析**

1. 目的与要求

掌握以下知识：基本财务比率的计算与分析、管理用财务报表的编制原理以及相关指标的计算、权益净利率的驱动因素分析

1. 教学内容

第一节 财务分析的意义与内容

第二节 财务比率分析

1. 思考与实践

每组收集一家或者两家上市公司财务数据。

问题讨论：

1、请问案例公司的财务状况如何？主要有什么问题？

2、案例公司财务问题背后的原因是什么？

3、对该公司的财务运作提出建议。

1. 教学方法与手段

课堂讲授、案例讨论、多媒体教学、网络辅助教学。

（五）**思政内容**

**深化职业理想和职业道德教育。教育引导学生深刻理解并自觉实践各行业的职业精神和职业规范，增强职业责任感，培养遵纪守法、爱岗敬业、无私奉献、诚实守信、公道办事、开拓创新的职业品格和行为习惯。用大公司因财务造假等违法操作，最后导致上市失败或破产清算为例。用真实案例来告诫学生在未来的职业生涯中，谨遵会计职业道德，保持职业操守的重要性。**

**第三章 财务估价的基本概念**

1. 目的与要求

本章的主要知识点包括：货币时间价值系数之间的转换、标准差和β系数的含义、投资组合的机会集曲线、资本市场线、资本资产定价模型、名义利率（报价利率）与有效年利率的关系等。

1. 教学内容

第一节 货币的时间价值

第二节 风险与报酬

1. 思考与实践

请讨论影响货币时间价值的因素。

1. 教学方法与手段

课堂讲授、习题讨论、多媒体教学、网络辅助教学。

（五）**思政内容**

**引导学生坚定中国特色社会主义市场经济体制自信。例如，讲解系统风险概念和衡量时，引入世界金融危机和新冠肺炎疫情这两项系统风险对经济的冲击和中国政府的应对措施，用现实有力的证据引导学生爱国、爱党，坚定中国特色社会主义市场经济体制自信。**

**第四章 债券和股票估价**

1. 目的与要求

本章的主要知识考点包括：债券价值和股票价值的计算、影响债券价值的因素、债券投资和股票投资收益率的计算、债券实际周期利率与票面利率的关系。

1. 教学内容

第一节 债券估价

第二节 股票估价

1. 思考与实践

案例材料：京东上市案例材料。

案例讨论：

1.分析京东上市的主要原因。

2.分析京东上市的主要风险。

2.如何控制京东上市的主要风险。

案例材料：携程网NASDAQ上市材料。

问题讨论：

1．境外上市有哪些优势？同时存在哪些风险？携程网NASDAQ上市的动机是什么？

2．企业在NASDAQ上市的程序是什么？携程网是如何做好每步决策的？

3．如何评价携程网NASDAQ上市融资效果？

4．携程网在NASDAQ上市案对于完善企业境外上市融资决策原则及融资效果评价标准有什么启示

1. 教学方法与手段

课堂讲授、案例讨论、多媒体教学、网络辅助教学。

（五）**思政内容**

**通过企业资金筹集、投资、运作与分配决策所涉及的世情、国情、党情、民情的了解，坚定中国特色社会主义市场经济体制自信，坚定学生的社会责任和家国情怀。**

**第五章 资本成本**

1. 目的与要求

本章的主要知识点包括：债券资本成本的计算、股票资本成本的计算、影响资本成本的因素。

1. 教学内容

第一节 资本成本概述

第二节 普通股成本

第三节 债务成本

第四节 加权平均资本成本

1. 思考与实践

请选择一家上市公司，计算其资本成本。

1. 教学方法与手段

课堂讲授、案例讨论、多媒体教学、网络辅助教学。

（五）**思政内容**

**引导学生学习习近平新时代中国特色社会主义思想和践行社会主义核心价值观。教育引导学生把国家、社会、公民的价值要求融为一体，提高个人的爱国、敬业、诚信、友善修养，自觉把小我融入大我，不断追求国家的富强、民主、文明、和谐和社会的自由、平等、公正、法治，将社会主义核心价值观内化为精神追求、外化为自觉行动。**

**第六章 资本预算**

1. 目的与要求

本章的主要知识点包括：项目现金流量的计算、各种项目投资决策方法的特点、项目净现值的计算、固定资产更新决策及项目风险处置方法。

1. 教学内容

第一节 基本方法

第二节 现金流量估计

第三节 项目风险的衡量与处置

1. 思考与实践

案例材料：雅戈尔公司股权投资材料。

问题讨论：

1.有媒体认为雅戈尔 “除股票投资业务外，该公司的其他业务都已变得无足轻重。”你对这句话如何理解？雅戈尔的股权投资具有什么特点。

2.出雅戈尔对中信证券、海通证券、金马股份的投资业务给公司财务状况和经营成果产生怎样的影响？

案例材料：西林公司风险投资材料。

问题讨论：

1. 西林公司为什么能吸引风险投资机构？

2. 什么样的民营企业能吸引风险资本？

3. 在不同的发展阶段采取的融资方式有哪些？

1. 教学方法与手段

课堂讲授、习题讨论、多媒体教学、网络辅助教学。

（五）**思政内容**

**引导学生坚守法治底线，立足于中华优秀传统文化中蕴含的商道和行为规范，自觉遵守各种财经法律制度，养成廉洁公正的职业品质，加强社会主义核心价值观，培养风险防范意识。**

**第七章 资本结构**

1. 目的与要求

本章的知识点主要集中在：杠杆系数的计算、影响杠杆系数的因素分析、资本结构理论及资本结构决策方法。

1. 教学内容

第一节 杠杆原理

第二节 资本结构理论

第三节 资本结构决策

1. 思考与实践

请选择一家上市公司，分析其资本结构。

1. 教学方法与手段

课堂讲授、案例讨论、多媒体教学、网络辅助教学。

（五）**思政内容**

**引导学生认识到企业融资要符合国家的产业政策，要与当地和国家经济、政治建设的需要相吻和，要服从国家发展的战略规划。**

**第八章 股利分配**

1. 目的与要求

本章需要掌握的知识点包括：利润分配的项目及分配顺序、股利理论、股利分配政策、制定股利分配政策应考虑的因素、股票股利、股票分割与回购等。

1. 教学内容
2. 股利分配理论
3. 股利分配方式
4. 思考与实践

案例材料：佛山照明公司股利政策。

问题讨论：

1．你如何看待佛山照明公司长期高额派现决策的正确性？

2．董事长钟信才在公司初创之时为什么要做高额派现的承诺？在起伏、动荡的我国资本市场上钟信才为什么对中小股东一直坚守自己长期分红的承诺？你怎样看待董事长钟信才的做法？

案例材料：贵州茅台公司股利政策。

问题讨论：

1.你如何看待贵州茅台公司长期高额派现决策的合理性？

2.从公司财务的代理理论角度分析现金股利是否可以降低企业代理成本？

3.从市场信号传递理论角度分析贵州茅台的股利政策是否向市场传递了信号以及传递了什么信号？

1. 教学方法与手段

课堂讲授、案例讨论、多媒体教学、网络辅助教学。

**（五）思政元素**

**通过让学生了解一些用良心做企业用爱心做慈善的企业案例，正面引导学生树立正确的慈善观念，领会“善人者，人亦善之”的道理，在学生心灵植下真善美的种子。**

**第九章 普通股和长期债务筹资**

1. 目的与要求

本章的知识点包括：普通股的发行定价、股票上市、股权再融资、普通股融资的特点、长期借款的保护性条款、长期借款筹资的特点、债券发行价格、债券的偿还、债券筹资的优缺点。

1. 教学内容

第一节 普通股筹资

第二节 长期负债筹资

1. 思考与实践

案例材料：海南航空融资材料。

案例讨论：

1．结合企业金融成长周期理论分析海航发展历程，其初创期、成长期、成熟期不同发展阶段所选择的融资安排是否合理有效？

2.我国企业长期融资方式选择的基本原则一般有哪些？海南航空是怎么具体运用这些原则的？

3.海南航空的成功对中国民航业有什么启示？

案例材料：沿江集团和堂宏集团融资材料。

案例讨论：

1．“以小博大”和“长融短投”在企业融资战略中的作用评价。

2．原沿江集团的融资行为是沿江集团沦陷的基本原因，你从中得到什么有益的启迪？

3．堂宏集团的融资战略存在什么弊端？

4．企业融资行为与选择的理论与实践再认识。

1. 教学方法与手段

课堂讲授、案例讨论、多媒体教学、网络辅助教学。

**（五）思政内容**

**引导学生明白诚信的重要性。无论何种筹资方式均对企业信用有较高的要求，失信成本和由此带来的损失都是不可估量的，企业的诚信直接影响着企业的未来发展。“人无诚信不立，业无诚信不兴”。**

五、各教学环节学时分配

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **教学环节**  **教学时数**  **课程内容** | **讲**  **课** | **习**  **题**  **课** | **讨**  **论**  **课** | **实验** | **其他教学环节** | **小**  **计** |
| 第一章 | 4 |  |  |  |  | 4 |
| 第二章 | 2 |  | 2 |  |  | 4 |
| 第三章 | 4 | 2 |  |  |  | 6 |
| 第四章 | 4 |  | 2 |  |  | 6 |
| 第五章 | 4 |  | 2 |  |  | 6 |
| 第六章 | 4 | 2 |  |  |  | 6 |
| 第七章 | 4 |  | 2 |  |  | 6 |
| 第八章 | 2 |  | 2 |  |  | 4 |
| 第九章 | 4 |  | 2 |  |  | 6 |
| 合计 | 32 | 4 | 12 |  |  | 48 |

“各教学环节学时分配”中，“其它教学环节”主要指习题课、课堂讨论、课程设计、看录相、现场参观等教学环节。

六、推荐教材和教学参考资源

1．注册会计师协会指定辅助教材《财务成本管理》，中国财政经济出版社， 2017

2．注册会计师指定辅助教材《财务成本管理》，中国财政经济出版社，2011

七、其他说明

大纲修订人： 顾小龙 修订日期：2023.02.03

大纲审定人： 审定日期：