

# 财务管理

## 1. 财务管理总论

- a) 财务管理的内容
- b) 企业组织形式
- c) 财务管理的目标
- d) 代理问题及应对

## 2. 财务报表分析

- a) 财务报表分析的意义，步骤，方法和局限性
- b) 标准化财务报表
- c) 财务比率分析：短期偿债能力，长期偿债能力，营运能力，获利能力，  
上市公司需重点披露的财务指标
- d) 财务报表的综合分析（杜邦分析法）
- e) 企业财务规划，外部融资需求与增长

## 3. 资金时间价值

- a) 资金时间价值的概念，表现形式
- b) 复利，终值，现值，十几年利率
- c) 年金概念及分类

## 4. 利率与债券估值

- a) 利率决定因素，名义利率与实际利率，利率与通货膨胀，费雪效应
- b) 债权概念及分类
- c) 债券估值方法及影响因素
- d) 债券到期报酬率
- e) 利率期限结构及相关理论
- f) 利率风险及对不同债券的影响

## 5. 股票估值

- a) 股票概念及分类
- b) 股票估值方法（不同类型股利增长模型）
- c) 增长率的确定
- d) 普通股的期望收益率

## 6. 长期投资决策

- a) 非折现决策方法及优缺点
- b) 折现决策方法及优缺点
- c) 长期投资项目折现现金流分析（现金流估计；预计财务报表，营运资本与折旧的影响）
- d) 固定资产更新决策，资金限量决策等
- e) 情境分析；敏感度分析；盈亏平衡分析

## 7. 风险与收益

- a) 资产的收益度量
- b) 资产的风险度量
- c) 单一资产的预期收益，风险与风险报酬
- d) 资产组合的风险与收益
- e) 系统风险与非系统风险
- f) 资产组合的机会集和有效集
- g) 资本资产定价模型
- h) 证券市场线，资本市场线
- i) 套利定价模型

## 8. 资本成本

- a) 资本成本的概念，种类
- b) 债务资本成本
- c) 权益资本成本

- d) 混合性筹资成本
- e) 综合资本成本

## 9. 资本结构

- a) 资本结构的概念
- b) 资本结构的相关理论（MM 定理，委托代理理论，信号传递理论，优（啄）序融资理论）
- c) 最优资本结构

## 10. 企业（长期）筹资决策

- a) 长期筹资的概念，动机
- b) 权益性筹资
- c) 债务性筹资
- d) 混合性筹资

## 11. 股利与股利政策

- a) 股利种类
- b) 股利分配程序
- c) 股利的相关理论（无关论，有关论）
- d) 股利政策
- e) 股票回购与现金股利
- f) 股票分割与股票股利

以上要点仅供教学参考，不作为国际商学院本科教学的硬性要求之用。