

财务分析应用

课程编号：02812020

授课对象：金融硕士

学 分： 3

任课教师：麻志明

课程类型：基础必修

开课学期：2014 秋

先修课程：

任课教师联系方式：

电子邮件：mazhiming@gsm.pku.edu.cn 办公电话：010- 62753654

辅导、答疑时间：预约

一、 项目培养目标

学习目标 1 教授学生最新的金融学、经济学和管理学的理论知识，培养学生综合运用理论知识和解决实际金融问题的能力。

具体目标 1 系统掌握金融学、经济学和管理学的理论知识

具体目标 2 掌握数量化与分析问题的能力

具体目标 3 能够综合应用所学的理论知识和方法解决实际问题

学习目标 2 培养学生良好的沟通能力，使之适应在各类金融机构和企业的工作。

具体目标 1 具备良好的口头交流

具体目标 2 具备良好的书面交流能力

具体目标 3 具备良好的团队合作精神

学习目标 3 具有良好的社会责任感和伦理道德观

学习目标 4 具有国际化的视野

具体目标 1 理解金融的商业环境存在文化差异

具体目标 2 了解全球不同的金融体系

具体目标 3 适应在跨国金融机构有效工作。

二、课程概述

财务报表和会计信息是很多经济决定的基础。本课程向准备从事证券投资、投资银行、风险投资、产业投资、或公司财务工作的同学讲解如何在公司估值，证券投资和其他经济决定中使用财务报表和会计信息。

三、课程目标（包括学生所提高的技能要求），本课程目标如何服务于项目的培养目标

本课程的目的是使学生更有效地理解和运用财务报表和会计信息。通过本课程的学习，学生应：

- 1.理解财务报表编制的制度背景，参与者动机，信息系统；以及这些因素对企业报告的财务信息产生的可能影响。
- 2.理解财务信息之间的关系，掌握主要的财务分析工具，能从不同信息使用者的角度理解会计信息，提高评估会计信息质量，发现会计扭曲和盈余管理的能力。
- 3.能在实际案例（如公司估值，信用评估，风险评估和兼并收购等）中运用财务报表和会计信息。

四、内容提要及学时分配

周	章节内容
1	概论
2	资产负债表分析(1)
3	资产负债表分析(2)
4	损益表分析（1）
5	损益表分析（2）
6	现金流量表分析
7	所有者权益变动表分析
8	非财务信息分析
9	会计信息质量分析
10	盈利能力分析和盈余预测
11	资本成本与价值评估
12	债券定价与评级
13	风投与私募股权投资
14	并购与重组
15	案例分析
16	期末考试

五、教学方式

教师讲课，案例分析，小组研究报告和讲演

六、教学过程中 IT 工具等技术手段的应用

七、教材

《财务报表分析与证券投资》姜国华著，北京大学出版社

八、参考书目

1. Stephen H. Penman: Financial Statement Analysis and Security Valuation
2. K. R Subramanyam and John J. Wild: Financial Statement Analysis
3. Krishna G. Palepu and Paul M. Healy: Business Analysis and Valuation: Using Financial Statements
4. Russell Lundholm and Richard Sloan: Equity Valuation and Analysis With eVal

九、教学辅助材料，如 CD、录影等

十、课程学习要求及课堂纪律规范

本课程所要求的工作量较大，学生需要具备阅读和查找信息，处理和分析数据的能力。同时学生应该发展写作专业研究报告和演讲沟通的能力。

不迟到、不早退、不旷课；积极参与，团队精神

十一、学生成绩评定办法（需详细说明评估学生学习效果的方法）

期末考试：40%；分析师报告 25%；案例分析 25%；平时表现 10%

学生在每节课开始前必须独立完成上节课布置的阅读任务，上交案例分析结果。学生自愿组成五人（或以下）小组，完成公司分析报告的数据处理，写作和演讲。为防止搭便车行为，组员在学期过程中可以选择退出小组。组员退出后，退出组员和未退出组员分别独立继续完成余下作业，独立计分。

十二、项目培养目标的考核方式与标准（仅适用于参与保障教学效果评估 (Assurance of Learning) 的课程，该部分可以由教务部门与任课老师沟通后填写，认证涉及课程：金融学概论、金融计量经济学 II、证券投资学、实证金融、货币金融理论、金融工程、管理学、微观经济学)