



廣東酒店管理職業技術學院

GUANGDONG VOCATIONAL COLLEGE OF HOTEL MANAGEMENT

课程教案

学 期： 2022—2023 学年度第 2 学期

课程名称： 财务管理

课程性质： 专业核心课

学时学分： 72 学时 / 4 学分

授课班级： 2021 级大数据与会计

开课单位： 经济管理学院

任课教师： 李妙珍

财务管理，盛锦春编，北京邮电大学出版社，

教材信息： 2021 年 2 月

章节	项目一 财务管理的认知 任务一财务管理概论				
讲次	第 1 周第 1 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解财务管理的概念，熟悉企业财务、财务活动、财务活动关系。			
	能力目标	掌握财务管理的目标。			
重点难点分析	财务管理的目标、特征。				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	价值观、人生观、诚心意识				
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：				
教学过程设计	<p>1. 课程导入（10分钟） 讲解财务管理在经济社会上的重要性，引导学生列举讨论常见的经济活动中哪些属于财务管理范畴。</p> <p>2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解；</p> <p>3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生思考财务管理的起源和发展。</p> <p>4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关财务管理与会计的关系的延伸内容。</p>				
板书或PPT提纲计划	<p>一、财务活动</p> <p>1. 筹资活动 企业的建立和经营活动的开展都必须拥有一定量的资金。筹资是企业为了满足投资和资金营运的需要，从一定的渠道，采用特定的方式筹措和集中所需资金的行为。筹集资金是企业进行生产经营活动的前提，也是资金运动的起点。</p> <p>2. 投资活动 企业的投资活动分为广义的投资活动和狭义的投资活动。广义的投资是指企业将筹集的资金投入使用的过程，包括企业内部使用资金的过程（如购置流动资产、固定资产、无形资产等）和对外投放资金的过程（如投资购买其他企业的股票、债券或与其他企业联营等）。狭义的投资仅指对外投资。</p> <p>3. 资金营运活动</p>				

企业在日常生产经营活动中，会发生一系列的资金收支。

4. 收益分配活动

企业通过投资和资金的营运活动可以取得相应的收入，并实现资金增值。企业取得的各种收入在补偿成本、缴纳税金后，还应依据有关法律对剩余收益进行分配。广义地说，分配是指对企业各种收入进行分配和分派的行为；而狭义的分配仅指对企业净利润的分配。

二、财务关系

1. 企业与投资者和受资者之间的财务关系

企业从各种投资者那里筹集资金，进行生产经营活动，并将所实现的利润按各投资者的出资额进行分配。

2. 企业与债权人、债务人、供应商、客户之间的财务关系

3. 企业与政府之间的关系

4. 企业内部各单位之间的财务关系

5. 企业与职工之间的财务关系

任务二 财务管理目标的选择

一、企业财务管理的目标

财务管理是企业管理的一部分，是有关资金的获得和有效使用的管理活动。财务管理的目标，取决于企业管理的总目标，并且受财务管理自身特点的制约。

（一）企业的目标及其对财务管理的要求

1. 生存目标对财务管理的要求

2. 发展目标对财务管理的要求

3. 获利目标对财务管理的要求

（二）具有代表性的企业财务管理目标

1. 利润最大化

利润最大化观点认为，利润代表了企业新创造的财富，利润越多则说明企业的财富增加得越多，越接近企业的目标。

利润最大化目标的主要优点表现在以下两个方面。

（1）企业追求利润最大化，就必须加强管理，改进技术，提高劳动生产率，降低产品成本。

（2）企业的利润指标比较具体直观，很容易计算与取得，简明实用，便于理解，很容易被企业管理者所接受。

以利润最大化作为财务管理目标存在以下缺陷。

（1）没有考虑利润获取时间和资金时间价值。

（2）没有考虑获取利润和所承担风险的关系。

（3）没有考虑所获利润和投入资本额的关系。

（4）可能导致企业管理者的决策行为带有短期倾向，只重视实现近期利润目标，而忽视企业长远发展。

2. 每股收益最大化

（1）没有考虑每股盈余取得的时间性。

（2）没有考虑每股盈余的风险性。

（3）不能避免企业的短期行为。

3. 股东财富最大化

股东财富是由其所持有的股份数量和股票市场价格两方面决定的。在股份数量

	<p>一定时，股票价格达到最高，股东财富也就达到最大。</p> <p>(1) 考虑了风险因素，因为通常股价会对风险做出较敏感的反应。</p> <p>(2) 在一定程度上能避免企业短期行为，因为不仅目前的利润会影响股票价格，其未来的利润同样会对股价产生重要影响。</p> <p>(3) 对上市公司而言，股东财富最大化目标比较容易量化，便于考核和奖惩。</p> <p>4. 企业价值最大化</p> <p>企业价值可以理解为企业所有者权益的市场价值，或者企业所能创造的预计未来现金流量的现值。未来现金流量这一概念，包含了资金的时间价值和风险价值两个方面的因素。因为未来现金流量的预测包含了不确定性和风险因素，而现金流量的现值是以资金的时间价值为基础对现金流量进行折现计算得出的。</p>
学生课后研修任务	课后思考三个经典的财务管理目标的优点和缺点。
课后小结	通过对财务管理的概念认识，了解企业资金管理的大致过程及管理目标。
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，培养了学生的财务管理思维同时，学生的理财意识也得到增强； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组提出问题解决问题的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：小组组内分工不是很明确，少数学生不参与。</p> <p>诊改：小组长轮流承担。</p>

章节	任务二、任务三、任务四		
讲次	第 1 周第 2 次课	规划学时	2
教学目标	<p>知识目标 了解财务管理的概念，熟悉企业财务、财务活动、财务活动关系。</p> <p>能力目标 掌握财务管理的目标。</p>		
重点难点分析	财务管理的目标、特征。		

教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式
教学思政点	诚实守信、合规合法
教学准备	备课方式: 集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它:
教学过程设计	<p>1. 课程导入 (10分钟) 讲解财务管理在经济社会上的重要性, 引导学生列举讨论常见的经济活动中哪些属于财务管理范畴。</p> <p>2. 详细介绍, 重点讲解 (40分钟) 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解;</p> <p>3. 师生互动, 练习交流 (30分钟) 利用大量的思考题方式引导学生思考财务管理的起源和发展。</p> <p>4. 巩固与延伸 (10分钟) 集中课上时间让学生看书巩固知识点, 并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关财务管理与会计的关系的延伸内容。</p>
板书或PPT提纲计划	<p>二、 不同利益主体财务目标的冲突与协调</p> <p>(一) 股东和经营者的冲突与协调</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 经营者的目标 2. 经营者对股东目标的背离 3. 利益冲突的协调 <ol style="list-style-type: none"> (1) 解聘。这是一种通过所有者约束经营者的办法。 (2) 接收。这是一种通过市场约束经营者的办法。 (3) 激励。激励就是将经营者的报酬与其绩效直接挂钩, 以使经营者自觉采取能提高所有者财富的措施。 <p>(二) 股东和债权人的冲突与协调</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) 在借款合同中加入限制性条款。债权人通过事先规定资金的用途、规定不得发行新债或限制发行新债的数额等。 (2) 收回借款或停止借款。当债权人发现企业有侵蚀其债权价值的意图时, 拒绝进一步合作, 不再提供新的借款或提前收回债权。 <p>(三) 企业财务目标与社会责任的冲突与协调</p> <p>任务三 分析财务管理环境</p> <p>一、 经济环境</p> <p>财务管理的经济环境是指影响企业财务管理的各种宏观经济因素, 主要包括经济周期、经济发展水平、经济体制、宏观经济政策及具体的经济因素等。</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 经济周期 2. 经济发展水平 3. 经济体制 4. 宏观经济政策 5. 具体的经济因素

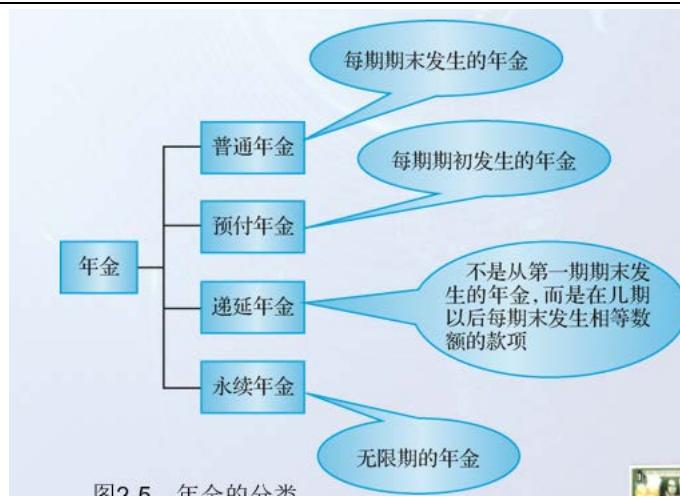
	<p>二、 法律环境</p> <p>(一) 企业组织法律规范</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 独资企业 2. 合伙企业 3. 公司企业 <p>(二) 税收法律规范</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 影响企业的融资决策 2. 影响企业的投资决策 3. 影响企业现金流量 4. 影响企业利润 5. 影响企业的利润分配 <p>(三) 证券法律法规</p> <p>(四) 财务法律法规</p> <p>三、 金融环境</p> <p>(一) 金融市场和企业理财</p> <p>(二) 金融市场的分类</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 货币市场和资本市场 2. 发行市场和流通市场 3. 资本市场、外汇市场和黄金市场 4. 基础性金融市场和金融衍生品市场 5. 地方性金融市场、全国性金融市场和国际性金融市场 <p>(三) 我国主要的金融机构</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 中国人民银行 2. 政策性银行 3. 商业银行 4. 非银行金融机构 <p>(四) 金融市场利率的决定因素</p> <p>在金融市场上，利率是资金使用权的价格。一般来说，金融市场上资金的购买价格，可以用计算公式表示为：</p> $\text{利率} = \text{纯利率} + \text{通货膨胀附加率} + \text{风险报酬率}$ <p>其中，风险报酬又包含三个具体内容，即违约风险报酬率、变现力风险报酬率和到期风险报酬率三种。这样，利率的一般计算公式还可表示为：</p> $\text{利率} = \text{纯利率} + \text{通货膨胀附加率} + \text{违约风险报酬率} + \text{变现力风险报酬率} + \text{到期风险报酬率}$ <p>任务四 设置财务管理组织机构</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 以会计为轴心的财务管理机构 2. 与会计机构并行的财务管理机构
学生课后研修任务	学习和研究财务管理环境和财务管理目标，同学们课下找些相关案例资料。

课后小结	通过对财务管理的概念认识，了解企业资金管理的大致过程及管理目标。
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，激发了学生学习财务管理的兴趣； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 把现实案例融入数据结合讲解，让学生找案例，老师找切入点融合； 2. 通过小组辩论对抗的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：小组内配合度还不够，还没达到人人参与的程度。</p> <p>整改：小组负责人轮流承担。</p>

章节	项目二 财务管理应用基础 任务一资金时间价值的计算及应用（1）				
讲次	第 2 周第 1 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解资金时间价值的概念和特征，掌握单利和复利的概念和区别。			
	能力目标	单利和复利的计算。			
重点难点分析	单利及复利的计算。				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	深刻领会、全面把握资金时间价值的背景、前提，深刻我国改革开放基本国策的重大意义，理解资本分配的理论依据，增强改革开放基本国策的理论自信、行为自觉。				
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：				
教学过程设计	<ol style="list-style-type: none"> 1. 复习与课程导入（10分钟） 复习财务管理的概念及目标，引导学生思考常用的利润是怎么计算而得。 2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解； 5. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生学习复利的终值和现值的原理。 6. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关利率不同角度的计算延伸内容。 				

板书 或 PPT 提纲 计划	<p>一、资金时间价值的概念。 随时间的推移，周转使用中的资金发生的增值。</p> <p>二、一次性收付款的终值与现值</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 单利现值与终值的计算 利息 (I) = 本金 (P) × 利率 (i) × 计息期数 (n) 例：某企业有一张带息期票，面额为 1200 元，票面利率 4%，出票日期 6 月 15 日，8 月 14 日到期(共 60 天)，则到期时利息为： $I=1200 \times 4\% \times 60/360=8$ (元) 2. 复利现值与终值的计算 F: 终值 (Future Value)，或叫未来值，即期末本利和的价值。 P: 现值 (Present Value)，或叫期初金额。 A : 年金 (Annuity)，或叫等额值。 i: 利率或折现率 N: 计息期数 复利计算的特点是：把上期末的本利和作为下一期的本金，在计算时每一期本金的数额是不同的。复利的本息计算公式是：$F=P(1+i)^n$
学生 课后 研修 任务	课后复习思考资金时间价值的优点。
课后 小结	学习和研究资金时间价值的计算公式，能计算资金的时间价值，能运用资金时间价值进行决策，同学们课下找些相关案例资料。
教学 反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，培养了学生的货币时间价值观念； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过分组学生提取资金需求，其他组别来策划方案的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：小组提出的问题不够明确。</p> <p>诊改：要对时间、金额、利率进一步了解掌握。</p>

章节	任务一资金时间价值的计算及应用 (2)				
讲次	第 2 周第 2 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解年金概念，熟悉后付年金终值、现值与年偿债基金的关系与区别。			
	能力目标	掌握后付年金终值、现值与年偿债基金的计算			
重点难点分析	后付年金终值、现值与年偿债基金的计算。				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	结合当今“校园贷”的社会问题，向同学们传递拒绝诱惑，远离校园贷，提高自身素质的观念。				
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：				
教学过程设计	<p>1. 复习与课程导入 (10分钟) 复习单利和复利的计算，引导学生思考复利的特殊情况如何计算。</p> <p>2. 详细介绍，重点讲解 (40分钟) 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解；</p> <p>7. 师生互动，练习交流 (30分钟) 利用大量的思考题方式引导学生学习各种年金的特点。</p> <p>8. 巩固与延伸 (10分钟) 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关递延年金的使用延伸内容。</p>				
板书或PPT提纲计划	<p>一、 年金的概念 年金可分为普通年金、即付年金、递延年金和永续年金等几种。</p>				



二、后付年金终值和现值的计算

普通年金: 每期末收付等额款项的年金, 也称后付年金。这种年金在日常生活中最为常见。

1. 后付年金终值

A —年金数额; i —利息率; n —计息期数; F —年金终值。

上式中的叫年金终值系数或年金复利系数。则年金终值的计算公式可写成:

F 普通年金终值: $F=A \times (F/A, i, n)$

子任务三“任务情境”要求(1)的解析如下。

已知系列款项年金 A 为 100 万元, 利率 i 为 10%, 期数 n 为 5, 求普通年金终值 F 。晶晶股份有限公司在该项目竣工时, 应支付银行本息的总额为:

$$\begin{aligned} F &= 100 \times \frac{(1+10\%)^5 - 1}{10\%} \\ &= 100 \times 6.1051 \\ &= 610.51(\text{万元}) \end{aligned}$$

或 $F = A \times (F/A, i, n) = 100 \times (F/A, 10\%, 5) = 100 \times 6.1051 = 610.51(\text{万元})$

例: 某企业出租设备一台, 每年末收取租金 10000 元, 年利率为 4%, 则 6 年后的终值(本利和)是多少?

$$\begin{aligned} F &= 10000 \times (F/A, 4\%, 6) \\ &= 10000 \times 6.6330 \\ &= 66330(\text{元}) \end{aligned}$$

2. 年偿债基金

年偿债基金是指为了在约定的未来某一时点清偿某笔债务或积聚一定数额的资金(实际上等于年金终值 F)而必须分次等额提取的存款准备金(等于年金 A)。

计算公式:

年偿债基金: $A = F \times (A/F, i, n) = F \div (F/A, i, n)$

子任务三“任务情境”要求(2)的解析如下。

已知系列款项普通年金终值 F 为 100000 元, 利率 i 为 10%, 期数 n 为 5, 求年金

	<p>A。</p> <p>晶晶股份有限公司从第一年起，每年年末应存入银行的金额如下：</p> <p>由 $100\ 000 = A \times \frac{1 - (1 + 10\%)^{-5}}{10\%}$ 得</p> $A = 100\ 000 \times \frac{10\%}{(1 + 10\%)^5 - 1}$ $= 100\ 000 \times \frac{1}{6.1051}$ $= 100\ 000 \times 0.1638$ $= 16\ 380(\text{元})$ $A = F \cdot (A/F, i, n) = 100\ 000 \times (A/F, 10\%, 5) = 100\ 000 \times \frac{1}{(F/A, 10\%, 5)} = 16\ 380(\text{元})$
学生课后研修任务	完成课上布置后付年金终值的计算题
课后小结	通过边学变练，加强和巩固学生的逻辑分析能力。
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，培养了学生利滚利思维同时，培养学生远离贷款； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组辩论对抗的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：学生的贷款认知不足。</p> <p>诊改：需要从实际的新闻案例中进行剖析。</p>

章节	任务一 资金时间价值的计算及应用 (3)		
讲次	第 3 周第 1 次课	规划学时	2
教学目标	知识目标	了解年金概念，熟悉后付年金终值、现值与年偿债基金的关系与区别。	
	能力目标	掌握后付年金终值、现值与年偿债基金的计算	
重点难点	后付年金终值、现值与年偿债基金的计算。		

分析	
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式
教学思政点	结合当今“校园贷”的社会问题，向同学们传递拒绝诱惑，远离校园贷，提高自身素质的观念。
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：
教学过程设计	<p>1. 复习与课程导入（10分钟） 复习单利和复利的计算，引导学生思考复利的特殊情况如何计算。</p> <p>2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解；</p> <p>3. 师生互动，练习交流（30分钟）</p> <p>4. 利用大量的思考题方式引导学生学习各种年金的特点。</p> <p>5. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关递延年金的使用延伸内容。</p>
板书或PPT提纲计划	<p>1. 后付年金现值 普通年金现值是指在一定时期内按相同时间间隔在每期期末收付的相等金额折算到第一期初的现值之和。即现金流量发生在每期期末，现值发生第一笔现金流量那一期的期初计算。</p> $PA = A / (1+i) 1 + A / (1+i) 2 + A / (1+i) 3 + \dots + A / (1+i) n$ <p>推导得出：$PA = A [1 - (1+i)^{-n}] / i$</p> <p>子任务三“任务情境”要求（3）的解析如下。</p> <p>已知系列款项年金 A 为 10000 元，利率 i 为 8%，期数 n 为 5，求普通年金现值 P。 晶晶股份有限公司现在应向银行存入的金额如下。</p> $P = 10000 \times \frac{1 - (1 + 8\%)^5}{8\%}$ <p>或 $P = 10000 \times (P/A, 8\%, 5)$ $= 10000 \times 3.9927$ $= 39927$ (元)</p> <p>2. 年资本回收额的计算 年资本回收额是指在约定年限内等额回收初始投入资本或清偿所欠债务的金额。每次等额回收或清偿的数额相当于年金，初始投入的资本或所欠的债务就是年金现值。</p>

	$A = P \cdot \frac{i}{1 - (1+i)^{-n}}$ <p>予任务三“任务情境”要求(4)的解析如下。</p> <p>已知系列款项普通年金现值P为1000万元,利率i为12%,期数n为10,求年金A。</p> <p>晶晶股份有限公司每年年末至少要收回的现金如下。</p> $A = 1000 \times \frac{12\%}{1 - (1+12\%)^{-10}}$ <p>或 $A = 1000 \times (A/P, 12\%, 10)$</p> $= 1000 \times \frac{1}{5.6502}$ $= 1000 \times 0.17698$ $= 176.98(\text{万元})$ <p>3. 区分年资本回收额与年偿债基金 年资本回收额是指在给定的年限内等额回收或清偿初始投入的资本或所欠的债务,这里的等额款项为年资本回收额。它是年金现值的逆运算。</p>
学生课后研修任务	完成课上布置后付年金终值的计算题
课后小结	通过边学变练,加强和巩固学生的逻辑分析能力。
教学反思	<p>教学效果:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标,培养了学生利滚利思维同时,培养学生远离贷款; 2. 训练了学生表达能力和沟通能力; 3. 小组内分工和协作,增强团队凝聚力。 <p>特色与创新:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式,让学生成为学习主体,授课教师为导演; 2. 通过小组辩论对抗的方式,激发学生学习兴趣,加深对知识点的理解; 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思:学生的贷款认知不足。</p> <p>诊改:需要从实际的新闻案例中进行剖析。</p>

章节	任务一 资金时间价值的计算及应用 (4)		
讲次	第 3 周第 2 次课	规划学时	2

教学目标	知识目标	了解即付年金的概念，熟悉后付年金终值、现值与年资本回收额的关系与区别
	能力目标	掌握后付年金终值、现值与年资本回收额的计算
重点难点分析	即付年金终值、现值与年资本回收额的计算。	
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式	
教学思政点	结合当今“校园贷”的社会问题，向同学们传递拒绝诱惑，远离校园贷，提高自身素质的观念。	
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：	
教学过程设计	<p>1. 复习与课程导入（10分钟） 复习普通年金的终值和现值的计算，引导学生思考年金另一种形式。</p> <p>2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解；</p> <p>3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生学习和推导即付年金的特点。</p> <p>4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关递延年金的使用延伸内容。</p>	
板书或PPT提纲计划	<p>1. 即付年金终值 即付年金终值是指在一定期间内每期期初等额收付款项的复利终值之和它是其最后一次收付时的本利和。</p> <p>即付年金终值计算公式为： $F=A \times [(F/A, i, n) - 1]$</p> <p>是即付年金终值系数 注：P 为现值，A 为年金，i 是折现率，n 是期数</p> <p>2. 即付年金现值 即付年金现值： $P=A \times [(P/A, i, n) + 1]$</p> <p>3. 区分即付年金与普通年金 如果将某期间的期末当作下个期间的期初（比如 4 月 30 日当成 5 月 1 日；7 月 31 日当成 8 月 1 日），那么二者现值的差异可以这样分析： 以“先付年金”为例，假设去掉第一期，那么以后每期的期初金额都可</p>	

	<p>以当作是上一期的期末金额，这样就变成了“普通年金”。 因为先去掉了第一期，这样转换的“普通年金”会比“先付年金”“少一期”。 转换后的“普通年金”再将去掉的第一期“加回来”就是“先付年金”了。 普通年金现值 = 年金数额 * $[1 - (1 + 利率)^{-期数}] / 利率$ 先付年金现值 = 年金数额 * $[1 - (1 + 利率)^{-(期数-1)}] / 利率 + 年金$</p>
学生课后研修任务	完成课上布置即付年金终值与现值的计算题。
课后小结	通过边学变练，加强和巩固学生的逻辑分析能力。
教学反思	<p>教学效果： 1. 达到了教学目标，培养了学生利滚利思维同时，培养学生远离贷款； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。</p> <p>特色与创新： 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组辩论对抗的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。</p> <p>反思：学生的贷款认知不足。 整改：需要从实际的新闻案例中进行剖析。</p>

章节	任务一 资金时间价值的计算及应用 (5)				
讲次	第 4 周第 1 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解延期年金和永续年金的概念，熟悉延期年金和永续年金的使用条件。			
	能力目标	掌握延期年金和永续年金的计算。			
重点难点分析	延期年金的三种计算方法。				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政	耐心——复利的威力需要通过很长的时间来体现，在这个过程中，投资者要有耐心，不要拔苗助长；				

点	
教学准备	<p>备课方式: 集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它:</p>
教学过程设计	<p>1. 复习与课程导入 (10分钟) 复习即付年金终值和现值的计算, 引导学生思考年金特殊形式还有哪些。</p> <p>2. 详细介绍, 重点讲解 (40分钟) 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解;</p> <p>3. 互动, 练习交流 (30分钟) 利用大量的思考题方式引导学生学习和推导递延年金的特点。</p> <p>4. 与延伸 (10分钟) 集中课上时间让学生看书巩固知识点, 并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关永续年金的使用延伸内容。</p>
板书或PPT提纲计划	<p>1. 年金终值 递延年金又称“延期年金”, 是指在最初若干期没有收付款项的情况下, 后面若干期等额的系列收付款项。它是普通年金的特殊形式。 递延年金的终值计算与普通年金的终值计算一样, 计算公式如下:</p> $FA = A \times (F/A, i, n)$ <p>2. 延期年金现值 递延年金现值是指间隔一定时期后每期期末或期初收付的系列等额款项, 按照复利计息方式折算的现时价值, 即间隔一定时期后每期期末或期初等额收付资金的复利现值之和。</p> <p>3. 递延年金的计算方法有三种: 计算方法一: 先将递延年金视为 n 期普通年金, 求出在递延期期末的普通年金现值, 然后再折算到现在, 即第 0 期价值:</p> $P = A \times (P/A, i, n) \times (P/F, i, m)$ <p>计算方法二: 先计算 $m+n$ 期年金现值, 再减去 m 期年金现值:</p> $PA = A \times [(P/A, i, m+n) - (P/A, i, m)]$ <p>计算方法三: 先求递延年金终值再折现为现值:</p> $PA = A \times (F/A, i, n) \times (P/F, i, m+n)$ <p>子任务五“任务情境”要求 (1) 的解析如下。 已知系列款项年金 A, 利率 i, 期数 n, 递延期 m, 求递延年金终值 F。</p>

	<p>采用终值方式比较如下。</p> <table border="1" data-bbox="389 258 1135 449"> <tr> <td style="padding: 5px;">方案一：</td><td style="padding: 5px;">方案二：</td></tr> <tr> <td style="padding: 5px;">$F = 100 \times (F/A, 10\%, 10)$</td><td style="padding: 5px;">$F = 250 \times (F/A, 10\%, 5)$</td></tr> <tr> <td style="padding: 5px;">$= 100 \times 15.9374$</td><td style="padding: 5px;">$= 250 \times 6.1051$</td></tr> <tr> <td style="padding: 5px;">$= 1593.74$(万元)</td><td style="padding: 5px;">$= 1526.275$(万元)</td></tr> </table> <p>递延年金现值的计算主要有如下几种方法。</p> <p>方法一：把递延期以后的年金套用普通年金公式求现值，这时求出的现值是第一个等额收付前一期期末的数值，距离递延年金的现值点还有 m 期，再向前按照复利现值公式折现 m 期即可。</p> <p>方法二：把递延期每期期末都当作有等额的收付 A，把递延期和以后各期看成是普通年金，计算出这个普通年金的现值，再把递延期多算的年金现值减去即可。</p> <p>方法三：先求递延年金终值，再折现为现值。递延年金现值的计算公式为：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 永续年金终值 <p>永续年金是无限期等额收付的特种年金。是普通年金的特殊形式。由于是一系列没有终止时间的现金流，因此没有终值，只有现值。</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. 永续年金现值 $PV = A/i$ <p>例：某企业发行的优先股，每年固定发放股息为每股 0.8 元，投资者要求的年投资报酬率为 8%。投资者每股最多愿意出多少元钱购买该股票？</p> $P = \frac{A}{i} = \frac{0.8}{8\%} = 10 \text{ (元/股)}$	方案一：	方案二：	$F = 100 \times (F/A, 10\%, 10)$	$F = 250 \times (F/A, 10\%, 5)$	$= 100 \times 15.9374$	$= 250 \times 6.1051$	$= 1593.74$ (万元)	$= 1526.275$ (万元)
方案一：	方案二：								
$F = 100 \times (F/A, 10\%, 10)$	$F = 250 \times (F/A, 10\%, 5)$								
$= 100 \times 15.9374$	$= 250 \times 6.1051$								
$= 1593.74$ (万元)	$= 1526.275$ (万元)								
学生课后研修任务	课后复习并完成布置一道涉及单利、复利和年金的计算综合题。								
课后小结	利用举例讲解和集中练习方式，让学生及时掌握延期年金和永续年金的含义和计算方法。								
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，培养了学生的理财投资思维同时，学生的投资意识思维也得到了训练； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 更换小组成员，不同类型的人组合，培养学生的协调能力； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：更换小组后，依旧少数几个比较活跃，大部分人员参与度不够。</p>								

	诊改：实训要加入个人完成的案例元素。
--	--------------------

章节	任务二 风险测算指标的计算及应用（1）				
讲次	第 4 周第 2 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解风险的概念，熟悉风险的分类包括经营风险、投资风险与财务风险。			
	能力目标	熟悉经营风险的概率、期望值、标准离差、标准离差率及风险报酬率的运用。			
重点难点分析	经营风险的概率、期望值、标准离差、标准离差率及风险报酬率的推导				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	稳健——复利的威力如此之大，所以，你不必追求过高的回报率就可以实现自己的投资目标；我们不是不喜欢高回报率，只是追求高回报可能招致过高的风险，最后弄巧成拙；				
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：				
教学过程设计	1. 复习与课程导入（10分钟） 复习递延年金和永续年金的终值和现值的计算，引导学生思考风险是什么。 2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解； 3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生学习和风险的特点和种类。 4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关风险价值理解的使用延伸内容。				
板书或PPT提纲计划	一、风险和风险价值的概念 风险，就是生产目的与劳动成果之间的不确定性，大致有两层含义：一种定义强调了风险表现为收益不确定性；而另一种定义则强调风险表现为成本或代价的不				

	<p>确定性，若风险表现为收益或者代价的不确定性，说明风险产生的结果可能带来损失、获利或是无损失也无获利。</p> <p>二、风险的类别</p> <p>从个别投资主体的角度来看，风险分为市场风险和企业特有风险两大类。（1）市场风险是指那些影响所有企业的因素引起的风险。这类风险既有外部经济环境因素引起的，如经济衰退、通货膨胀、高利率等，又有外部非经济环境因素引起的，如战争、政局不稳定等。</p> <p>（2）企业特有风险是发生于个别企业的特有事件造成的风险，如罢工、新产品开发失败、没有争取到重要的合同、诉讼失败等。这类风险常以履约风险、破产风险、变现风险等形式表现出来的，可以通过多元化投资来分散。</p> <p>从企业本身来看，企业特有风险分为经营风险和财务风险两大类。</p> <p>①经营风险是指因生产经营方面的原因给企业盈利带来的不确定性。影响经营风险的主要因素有产品需求的不确定、产品销售价格的不确定、生产成本的不确定等。</p> <p>②财务风险是指因借款而增加的风险，是融资决策带来的风险，又称融资风险。影响财务风险的主要因素有企业盈利能力的变化、资本供给的不确定、利率水平的不确定等。</p> <p>三、风险的衡量</p> <p>1. 概率</p> <p>一般用 X 表示随机事件，X_i 表示随机事件的第 i 种结果，P_i 为出现该种结果的相应概率。若 X_i 出现，则 $P_i = 1$；若不出现，则 $P_i = 0$，同时，所有可能结果出现的概率之和必定为 1。因此，概率必须符合下列两个要求。</p> <p>2. 期望值</p> <p>期望值是一个概率分布中的所有可能结果，以各自相应的概率为权数计算的加权平均值。期望报酬率则是指各种方案按其可能的报酬率和不同概率计算出的加权平均报酬率。通常用符号 E 表示，其计算公式为：</p> $E = \sum_{i=1}^n X_i P_i$
学生课后研修任务	<p>完成课上布置标准离差率的计算题</p>
课后小结	<p>通过概率、期望值、标准离差、标准离差率的一步步推导，让学生学会利用数学和统计学的相关知识运用在财务管理的数据分析上，帮助选择最优的方案。</p>

教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，培养了学生的决策力； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 从案例中分析同学们的风险偏好。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组辩论对抗的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：选择比较随意的情况，就得不到比较准确的结果。</p> <p>诊改：加入选择原因分析的元素。</p>

章节	任务二 风险测算指标的计算及应用（2）				
讲次	第 5 周第 1 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解风险的概念，熟悉风险的分类包括经营风险、投资风险与财务风险。			
	能力目标	熟悉经营风险的概率、期望值、标准离差、标准离差率及风险报酬率的运用。			
重点难点分析	经营风险的概率、期望值、标准离差、标准离差率及风险报酬率的推导				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	尽早——如果你不投资，时间就被你的敌人所利用；一旦你开始投资，时间就成了你最大的盟友。				
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：				

教学过程设计	<p>1. 复习与课程导入（10分钟） 复习递延年金和永续年金的终值和现值的计算，引导学生思考风险是什么。</p> <p>2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解；</p> <p>3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生学习和风险的特点和种类。</p> <p>4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关风险价值理解的使用延伸内容。</p>
板书或PPT提纲计划	<p>3. 离散程度 离散程度是衡量风险大小的统计指标。一般来说，离散程度越大，风险越大；离散程度越小，风险越小。反映随机变量离散程度的指标包括方差、标准离差、标准离差率和全距等。本书主要介绍方差、标准离差和标准离差率三项指标。</p> <p>（1）方差。方差是用来表示随机变量与期望值之间的离散程度的一个数值。其计算公式为：</p> $\sigma^2 = \sum_{i=1}^n (X_i - \bar{E})^2 \cdot p_i$ <p>（2）标准离差。标准离差也称均方差，是方差的平方根。其计算公式为：</p> $\sigma = \sqrt{\sum_{i=1}^n (X_i - \bar{E})^2 \cdot P_i}$ <p>（3）标准离差率。标准离差率是标准离差同期望值之比，通常用符号V表示。其计算公式为：</p> $V = \frac{\sigma}{\bar{E}} \times 100\%$ <p>标准离差率是一个相对指标，它以相对数反映决策方案的风险程度。方差和标准离差作为绝对数，只适用于期望值相同的决策方案风险程度的比较。对于期望值不同的决策方案，评价和比较其各自的风险程度只能借助于标准离差率这一相对数值。在期望值不同的情况下，标准离差率越大，风险越大；反之，标准离差率越小，风险越小。</p> <p>“任务情境”要求（1）的解析如下。</p> <p>根据公式分别计算万和电气股份有限公司两个投资项目的风险测算指标：</p> <p>A项目的期望投资报酬率=0.2×15%+0.6×10%+0.2×0=9%</p> <p>B项目的期望投资报酬率=0.3×20%+0.4×15%+0.3×(-10%)=9%</p>

从计算结果可以看出，两个项目的期望投资报酬率都是 9%。但不能就此认为两个项目是等同的，还需要了解概率分布的离散情况。

$$\begin{aligned} \text{项目 A 的方差 } \sigma^2 &= \sum_{i=1}^n (X_i - \bar{E})^2 \cdot p_i \\ &= 0.2 \times (0.15 - 0.09)^2 + 0.6 \times (0.10 - 0.09)^2 + 0.2 \times (0 - 0.09)^2 \\ &= 0.0024 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{项目 A 标准离差 } \sigma &= \sqrt{\sum_{i=1}^n (X_i - \bar{E})^2 \cdot p_i} \\ &= \sqrt{0.0024} \\ &= 0.049 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{项目 B 的方差 } \sigma^2 &= \sum_{i=1}^n (X_i - \bar{E})^2 \cdot p_i \\ &= 0.3 \times (0.20 - 0.09)^2 + 0.4 \times (0.15 - 0.09)^2 + 0.3 \times (-0.1 - 0.09)^2 \\ &= 0.0159 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{项目 B 的标准离差 } \sigma &= \sqrt{\sum_{i=1}^n (X_i - \bar{E})^2 \cdot p_i} \\ &= \sqrt{0.0159} \\ &= 0.126 \end{aligned}$$

以上计算结果表明，项目 B 的风险要高于项目 A 的风险。

$$\text{项目 A 的标准离差率 } \frac{0.049}{0.09} = 100\% = 51.11\%$$

$$\text{项目 B 的标准离差率 } \frac{0.126}{0.09} = 100\% = 110\%$$

评价：在该情境中，项目 A 和项目 B 的期望投资报酬率是相等的，可以直接根据标准离差来比较两个项目的风险水平。但如果比较项目的期望报酬率不同，则一定要计算标准离差率才能进行比较。

学生课后研修任务	<p>完成课上布置标准离差率的计算题</p>
课后小结	<p>通过概率、期望值、标准离差、标准离差率的一步步推导，让学生学会利用数学和统计学的相关知识运用在财务管理的数据分析上，帮助选择最优的方案。</p>
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 公式比较多，没有达到了预定的教学目标； 训练了学生表达能力和沟通能力； 训练了学生的计算能力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 通过对案例的分析计算，用数据展示效果，加深对知识点的理解； 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：高职学生的计算能力有待提高。</p> <p>诊改：配备必要的计算器。</p>

章节	任务二 风险测算指标的计算及应用（3）				
讲次	第 5 周第 2 次课		规划学时		
教学目标	知识目标	了解投资组合风险与财务风险的含义，熟悉投资组合收益和风险的关系、财务风险下的风险收益情况。			
	能力目标	投资组合风险收益率的计算。			
重点难点分析	投资组合风险报酬率的推导和运用。				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	通过鲜活的案例展示非法集资、骗取股票发行资格、内幕交易等违法投融资行为的后果，强调公司在投融资活动中遵纪守法的重要性，引导学生树立正确的价值观，增强法治意识，强化对法律的敬畏。				
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：				
教学过程设计	<ol style="list-style-type: none"> 复习与课程导入（10分钟） 复习风险的概念和风险价值的计算，引导学生思考投资组合的意义。 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解； 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生学习和了解投资组合与收益的衡量。 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关标准差理解的使用延伸内容。 				
板书或PPT提纲计划	<ol style="list-style-type: none"> 投资组合的收益率 投资组合的期望报酬率就是组成投资组合的各种投资项目的期望报酬率的加权平均数。 				

$$\bar{R}_p = \sum_{j=1}^m W_j \bar{R}_j$$

2. 投资组合的风险

投资组合是由投资人或金融机构所持有的股票、债券、金融衍生产品等组成的集合。目的是分散风险。

3. 投资组合风险与收益的衡量

1. 单项资产或资产组合的收益率变动受市场组合平均收益率变动影响的程度，可以通过 β 系数来衡量。

一种股票 β 值的大小取决于：该股票与整个股票市场的相关性;它自身的标准差;整个市场的标准差。注意 β 值可正、可负，也可以为零。

2. 市场组合，是指由市场上所有资产组成的组合，它的收益率就是市场平均收益率，市场组合的方差则代表了市场整体的风险。市场组合的风险只有系统风险。

3. 当 $\beta=1$ 时，表示该单项资产的收益率与市场平均收益率呈相同方向、相同比例的变化，其系统风险与市场组合的风险情况一致;如果 $\beta>1$ ，说明该单项资产的系统风险大于整个市场组合的风险;如果 $\beta<1$ ，说明该单项资产的系统风险小于整个市场组合的风险。

4. 投资组合的 β 系数是所有单项资产 β 系数的加权平均数，权数为各种资产在投资组合中所占的价值比例。

4. 利用标准差推导财务风险收益率

学生课后研修任务

课后复习投资组合收益与风险的衡量原理。

课后小结

利用统计学的概率知识推导风险和收益产生的收益率，让学生学会统计学的相关知识运用在财务管理的数据分析上。

教学反思

教学效果：

1. 达到了教学目标，培养了学生的投资组合思维；

2. 训练了学生表达能力和沟通能力；

3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。

特色与创新：

1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演；

2. 通过小组辩论对抗的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解；

3. 在学习知识过程中提升沟通能力。

反思：小组组内分工不是很明确，少数学生不是积极参入，辩论技巧缺乏。

	修改：小组长和主辩手轮流承担。
--	-----------------

章节	项目三 筹资管理 任务一 (1)				
讲次	第 6 周第 1 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解资金成本的含义及分类。			
	能力目标	掌握资金成本的构成。			
重点难点分析	资金成本的构成。				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	天下没有免费的午餐				
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：				
教学过程设计	<ol style="list-style-type: none"> 复习与课程导入 (10分钟) 复习投资组合的风险与收益的衡量的计算，引导学生思考使用资金有什么成本。 详细介绍，重点讲解 (40分钟) 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解； 师生互动，练习交流 (30分钟) 利用大量的思考题方式引导学生学习资金成本的构成。 巩固与延伸 (10分钟) <p>集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关企业筹资的种类延伸内容。</p>				
板书或PPT提纲计划	<p>一、筹资的含义</p> <p>资金是企业经营活动的基本要素，是企业创建和生存发展的必要条件。一个企业从创建到生存发展的整个过程都需要资金，因此也就有了资金的筹集活动。筹资</p>				

是企业根据其生产经营、投资和资金结构调整等需要，通过一定的筹资渠道，采取适当的筹资方式，筹措和集中所需资金的行为。

二、筹资渠道与筹资方式

1. 企业的筹资渠道

筹资渠道是企业筹集资金来源的方向与通道，体现着资金的源泉和流量。认识和了解各筹资渠道及其特点，有助于企业充分地利用筹资渠道，实现各种筹资渠道的合理组合，有效地筹集资金。

2. 企业的筹资方式

企业的筹资方式是指企业筹集资金的具体形式，体现资金的属性和期限。资金的属性是指资金所具有的权益性质或负债性质。

表3-1 筹资渠道与筹资方式相配合的对应关系

渠道	吸收直接投资	发行股票	利用留存收益	银行借款	发行债券	商业信用	租赁筹资
银行信贷资金	√			√			
非银行金融机构资金	√	√		√			√
国家财政资金	√	√					
其他企业资金	√	√	√		√		√
企业自留资金			√				
居民个人资金	√	√	√		√		

一、吸收直接投资

1. 吸收直接投资的含义和相关主体

吸收直接投资是指非股份制企业按照“共同投资、共同经营、共担风险、共享收益”的原则，以协议的形式吸收国家、其他企业、个人和外商投入资金的一种筹资方式。

2. 吸收直接投资的出资方式

3. 吸收直接投资的优点

4. 吸收直接投资的缺点

二、发行普通股

1. 股票的种类

- 按股东权利和义务，分为普通股和优先股。
- 按股票票面是否记名，分为记名股票和不记名股票。
- 按股票发行对象和上市地区分为A股、B股和H股。
- 股票按投资主体不同，分为国家股、法人股、个人股和外资股。

(1) 按股东权利和义务，分为普通股和优先股。

普通股是股份公司发行的代表股东享有平等权利和义务、没有特别限制且股利不固定的股票。

优先股是股份公司依法发行的具有一定优先权的股票。持有该种股票的股东优先于普通股股东分得公司利润和剩余财产，但参与公司决策管理等权利受到限制。

(2) 按股票票面是否记名，分为记名股票和不记名股票。

记名股票是股票票面上记载姓名或者名称的股票。股东姓名或名称要记入公司的股东名册。

无记名股票是在股票票面上不记载股东姓名或者名称的股票，但应当记载其股份数量、编号及发行日期。

(3) 按股票发行对象和上市地区分为A股、B股和H股。

A股是供我国个人或法人买卖的、以人民币标明票面价值并以人民币认购和交易的股票；B股是以美元港元计价，面向境外投资者发行，但在中国境内上市的股票；H股是以港元计价在香港发行并上市的境内企业的股票。

(4) 股票按投资主体不同，分为国家股、法人股、个人股和外资股。

国家股是有权代表国家投资的部门或机构以国有资产向公司投入而形成的股份；法人股是企业法人依法以其可支配的资产向公司投入而形成的股份；个人股是社会个人或本公司职工以个人财产投入公司而形成的股份；外资股是外国和我国港澳台地区投资者购买的人民币特种股票。

2. 普通股股东的权利

(1) 公司管理权。股东对公司的管理权主要体现在重大决策参与权、经营者选择权、财务监控权、公司经营的建议和质询权、股东大会召集权等方面。

(2) 收益分享权。股东有权通过股利方式获取公司的税后利润，利润分配方案由董事会提出并经过股东大会批准。

(3) 股份转让权。股东有权将其所持有的股票出售或转让。

(4) 优先认股权。原有股东拥有优先认购本公司增发股票的权利。

(5) 剩余财产要求权。当公司解散、破产清算时，股东有对清偿债务、清偿优先股股东以后的剩余财产索取的权利。

3. 普通股股票发行的条件

	4. 普通股筹资的优点
学生课后研修任务	课后思考资金成本的含义有什么。
课后小结	利用分组讨论方式，让学生将理论知识转化成自己的知识，学会运用在生活上。
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，培养了学生对股票的认知； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组辩论对抗的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：小组组内分工不是很明确，少数学生不是积极参入，辩论技巧缺乏。</p> <p>整改：小组长和主辩手轮流承担。</p>

章节	项目三 筹资管理 任务一 (2)		
讲次	第 6 周第 2 次课	规划学时	
教学目标	知识目标	了解资金成本的含义及分类。	
	能力目标	掌握资金成本的构成。	
重点难点分析	资金成本的构成。		
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式		
教学思政点	节约意识；优化资源配置		
教学	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√]		

准备	其 它：
教学过程设计	<p>1. 复习与课程导入（10分钟） 复习投资组合的风险与收益的衡量的计算，引导学生思考使用资金有什么成本。</p> <p>2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解；</p> <p>3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生学习资金成本的构成。</p> <p>4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关企业筹资的种类延伸内容。</p>
板书或PPT提纲计划	<p>三、发行优先股</p> <p>1. 发行优先股筹资的优点</p> <p>2. 发行优先股筹资的缺点</p> <p>四、利用留存收益</p> <p>1. 留存收益的性质</p> <p>从性质来看，企业通过合法有效的经营所实现的税后净利润都属于企业的所有者。但基于以下原因，留存收益可视为企业的投资者对本企业的再投资，可看成是企业的一种筹资方式。</p> <p>(1) 企业不一定有足够的现金将利润全部或部分派给所有者。</p> <p>(2) 法律法规从保护债权人利益和要求企业可持续发展等角度出发，限制企业将利润全部分配出去。《公司法》规定，企业每年的税后利润，必须提取 10%的法定盈余公积金。</p> <p>(3) 满足自身扩大再生产和筹资的需求，也会将一部分利润留存下来。</p> <p>2. 留存收益的筹资途径</p> <p>提取盈余公积金。盈余公积金是指有指定用途的留存净利润。</p> <p>未分配利润。未分配利润是指未限定用途的留存净利润。</p> <p>一、银行借款</p> <p>1. 银行借款的种类</p> <p>银行借款可根据不同的标准进行分类。</p> <p>(1) 按借款的期限的不同，分为短期借款和长期借款。</p> <p>(2) 按有无担保的不同，分为信用借款、担保借款和抵押借款。</p> <p>(3) 按提供借款的机构的不同，分为政策性银行借款、商业性银行借款和其他金融机构借款。</p> <p>2. 银行借款的程序</p>

3. 银行借款的信用条件

(1) 信贷额度。信贷额度是银行对借款人规定的无担保贷款的最高额。

(2) 周转信贷协定。周转信贷协定是银行从法律上承诺向企业提供不超过某一最高限额的贷款协定。

(3) 补偿性余额。补偿性余额是银行要求借款企业将借款的 10%~20% 的平均存款余额留存银行, 目的是降低银行的贷款风险, 补偿其可能遭受的损失。

4. 借款利息的支付方式

(1) 收款法。收款法又称利随本清法, 是指借款企业在借款到期时向银行支付利息的方法。在这种方法下, 实际利率等于名义利率。

(2) 贴现法。贴现法是指银行向企业发放贷款时, 先从本金中扣除利息部分, 而到期时借款企业则要偿还全部本金的一种计息方法。采用贴现法, 企业实际得到的贷款只是本金减去利息部分后的差额。

5. 银行借款筹资的优点

6. 银行借款筹资的缺点

二、发行债券

1. 债券的含义及种类

债券是企业为筹集负债资金而发行的、约定在一定期限内向债权人还本付息的有价证券。发行债券是企业筹集债务资金的重要方式。债券的基本要素包括债券面值、债券期限、债券利率和债券价格。

2. 债券筹资的优点

3. 债券筹资的缺点

4. 债券发行价格的确定

(1) 每年年末支付利息, 到期还本的债券发行价格的计算公式为:

$$\begin{aligned} \text{发行价格} &= \frac{\text{债券面值}}{(1 + \text{市场利率})^n} + \sum_{t=1}^n \frac{\text{债券利息}}{(1 + \text{市场利率})^t} \\ &= F \cdot (P/F, i, n) + I \cdot (P/A, i, n) \end{aligned}$$

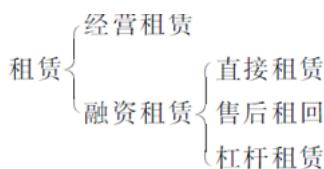
(2) 到期一次还本付息的债券发行价格的计算公式:

$$\begin{aligned} \text{发行价格} &= \frac{\text{债券面值} + n \text{ 年利息}}{(1 + \text{市场利率})^n} \\ &= (F + I \cdot n) \cdot (P/F, i, n) \\ &= F \cdot (1 + i \cdot n) \cdot (P/F, i, n) \end{aligned}$$

式中, n 为债券期限, t 为某期期数, F 为债券面值, I 为债券年利息。

三、租赁筹资

1. 租赁的含义与种类



(1) 经营租赁。

(2) 融资租赁。

	<p>融资租赁按其业务的不同特点，又可细分为如下三种具体形式。</p> <p>①直接租赁。直接租赁是指承租人直接向出租人租入所需要的资产并收取租金，它涉及出租人和承租人两方当事人。</p> <p>②售后租回。售后租回是指企业先将资产售给租赁公司再将其租回的一种方式。</p> <p>③杠杆租赁。杠杆租赁涉及承租人、出租人和贷款人三方。</p> <p>2. 融资租赁的优点</p> <p>3. 融资租赁的缺点</p> <p>4. 融资租赁租金的计算</p> <p>在我国的融资租赁业务中，计算租金一般采用等额年金法。等额年金又可分为后付年金和先付年金两种，表现在租金上后付租金和先付租金。</p> <p>四、商业信用</p> <p>1. 商业信用的含义及形式</p> <p>商业信用是指商品交易中延期付款或延期交货所形成的借贷关系，是企业之间的一种直接信用关系。商业信用筹资是一种形式多样、范围广泛的短期资金筹措方式。常见的形式有以下几种。</p> <p>(1) 赊购商品。</p> <p>(2) 预收货款</p> <p>(3) 商业汇票。</p> <p>3. 商业信用筹资的缺点</p> <p>4. 商业信用成本的计算及决策</p> <p>针对自身产品的竞争状况和购货企业的信誉情况，销售企业可能采取不同的销售策略，如赊销商品或者预收货款等。在赊销方式下，又会存在延期付款并提供现金折扣和延期付款不提供现金折扣两种情况。销售方所提供的延期时间称为信用期，信用期及所提供的折扣条件称为信用条件。</p> <p>(1) 现金折扣成本的计算</p> <p>(2) 购货方是否享受现金折扣决策。</p>
学生课后研修任务	课后思考资金成本的含义有什么。
课后小结	利用分组讨论方式，让学生将理论知识转化成自己的知识，学会运用在生活上。
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，培养了学生对成本的节约，达到降本提效的效果； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p>

	<p>1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组辩论对抗的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。</p> <p>反思：小组组内分工不是很明确，少数学生不是积极参入，辩论技巧缺乏。</p> <p>诊改：小组长和主辩手轮流承担。</p>
--	--

章节	任务二 筹资需要量预测 (1)				
讲次	第 7 周第 1 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解筹资的概念、动机及原则、筹资分类与筹资渠道。			
	能力目标	掌握筹资的方式及特点。			
重点难点分析	资金需求量的计算。				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	某公司在疫情过后复工复产的筹资决策——学生自制视频 将《习近平在统筹推进新冠肺炎疫情防控和经济社会发展工作部署会议上的讲话》强调的“企业复工复产面临的债务偿还、资金周转和扩大融资等迫切问题”“防止企业资金链断裂”等国家重点关切的企业财务管理专业领域相关筹资问题，将其有效地融入本节内容中，告诉学生在企业筹资中降低资金成本，提高企业效益，防范筹资风险，合理发挥财务杠杆正效应，激发学生为促进企业复工复产、推动我国经济社会高质量发展贡献专业智慧的勤学报国之心，为广大学生注入价值新动力和思想新动能。				
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：				

教学过程设计	<p>1. 复习与课程导入（10分钟） 复习资金成本的优化的计算，引导学生思考在企业开创和发展阶段如何筹资。</p> <p>2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解；</p> <p>3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生了解筹资需要考虑的内容。</p> <p>4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关我国一些企业的筹资策略的影响延伸内容。</p>
板书或PPT提纲计划	<p>资金需要量的预测除可以采用定性预测法（利用直观的资料，依靠个人的经验和主观分析、判断能力，对未来资金需要量做出预测的方法）外，也可以采用定量预测法，如销售百分比法和资金习性预测法等分析方法。</p> <p>一、基本原理</p> <p>采用销售百分比法预测资金需要量，主要根据“资产=负债+所有者权益”的会计等式。</p> <p>当企业销售规模扩大以后，上述会计等式中资产、负债和所有者权益要发生变化。但是增量部分不一定保持三者恒等。这样，企业就需要从外部增加筹资。</p> <p>对外筹资需要量=增加的资产—增加的负债—增加的所有者权益</p> <p>二、假设前提</p> <p>运用销售百分比法预测资金需要量时，是以下列假设为前提的。</p> <p>(1) 企业的部分资产和负债与销售额同比例变化。</p> <p>(2) 企业各项资产、负债与所有者权益结构已达到最优。</p> <p>三、基本步骤</p> <p>(1) 确定随销售额变动而变动的资产和负债项目。要注意区分直接随销售额变动的资产、负债项目与不随销售额变动的资产、负债项目。不同企业销售额变动引起资产、负债变化的项目及比率是不同的，需要根据历史数据逐项研究确定。</p> <p>(2) 计算变动性项目的销售百分比。其计算公式为：</p> <p>变动性项目的销售百分比=基期变动性资产或负债/基期销售额</p> <p>(3) 计算确定需要增加的资金需要量。随着销售规模的扩大，资产总额会增加，但并不一定是所有资产项目都增加。</p> <p>由于变动性资产项目的金额与销售额的比率是不变的，则可以得出：</p> <p>增加的资产=增量销售额×基期变动性资产占基期销售额的百分比+ 固定资产项目增加额</p> <p>(4) 根据有关财务指标的约束确定对外筹资需要量。其相关的计算公式为：</p> <p>增加的留存收益=预计销售额×销售净利率×收益留存率 $= \text{预计销售额} \times \text{销售净利率} \times (1 - \text{股利支付率})$</p>

	对外筹资需要量 = 需要增加的资金需要量 - 增加的留存收益 = 增加的资产 - 增加的负债 - 增加的留存收益
学生课后研修任务	课后复习资金需求量的计算。
课后小结	利用集中做习题方式，让学生学以致用，灵活使用公式。
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，训练了学生的筹资需求计算，培养了筹资管理思维； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组辩论对抗的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：小组组内分工不是很明确，少数学生不是积极参入，辩论技巧缺乏。</p> <p>整改：小组长和主辩手轮流承担。</p>

章节	任务二 筹资需要量预测 (2)				
讲次	第 7 周第 2 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解筹资的概念、动机及原则、筹资分类与筹资渠道。			
	能力目标	掌握筹资的方式及特点。			
重点难点分析	资金需求量的计算。				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政	某公司在疫情过后复工复产的筹资决策——学生自制视频 将《习近平在统筹推进新冠肺炎疫情防控和经济社会发展工作部署会议上的讲				

点	<p>话》强调的“企业复工复产面临的债务偿还、资金周转和扩大融资等迫切问题”“防止企业资金链断裂”等党和国家重点关切的企业财务管理专业领域相关筹资问题，将其有效地融入本节内容中，告诉学生在企业筹资中降低资金成本，提高企业效益，防范筹资风险，合理发挥财务杠杆正效应，激发学生为促进企业复工复产、推动我国经济社会高质量发展贡献专业智慧的勤学报国之心，为广大学生注入价值新动力和思想新动能。</p>
教学准备	<p>备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：</p>
教学过程设计	<p>1. 复习与课程导入（10分钟） 复习资金成本的优化的计算，引导学生思考在企业开创和发展阶段如何筹资。</p> <p>2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解；</p> <p>3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生了解筹资需要考虑的内容。</p> <p>4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关我国一些企业的筹资策略的影响延伸内容。</p>
板书或PPT提纲计划	<p>一、资金习性</p> <p>高低点法是根据资金习性预测资金需要量的一种具体方法。</p> <p>所谓资金习性，是指资金的变动与产销量（业务量）变动之间的依存关系。按照资金同产销量之间的依存关系，可以把资金区分为不变资金、变动资金和半变动资金。</p> <p>(1) 不变资金。 (2) 变动资金。 (3) 半变动资金。</p> <p>运用高低点法时需要选择业务量最高和最低的两点资料，应用下列公式计算 a、b。</p> $b = \frac{\text{最高业务量期的资金占用量} - \text{最低业务量期的资金占用量}}{\text{最高业务量} - \text{最低业务量}}$ $a = y - bx \quad (x \text{ 和 } y \text{ 可用高点或低点的资料, 结果相同})$ $a = \text{最高业务期的资金占用量} - b \times \text{最高业务量}$ <p>或 $a = \text{最低业务期的资金占用量} - b \times \text{最低业务量}$</p> $Y = a + bX$ <p>线性回归分析法也是利用资金习性预测资金需要量的一种具体方法。</p> <p>线性回归分析法是根据历史上企业资金占用总额与产销量之间的关系，把资金</p>

	<p>分为不变和变动两部分，然后结合预计的销售量来预测资金需要量。</p> <p>设产销量为自变量 X，资金占用为因变量 Y，它们之间的关系可表示为：</p> $Y = a + bX$ <p>式中，a 为不变资金；b 为单位产销量所需变动资金。</p> <p>可见，只要求出 a 和 b，并知道预测期的产销量，就可以用上述公式测算出资金的需求情况。a 和 b 可用回归直线方程求出。</p> $a = \frac{\sum x_i^2 \sum y_i - \sum x_i \sum x_i y_i}{n \sum x_i^2 - (\sum x_i)^2}$ $b = \frac{n \sum x_i \sum y_i - \sum x_i \sum y_i}{n \sum x_i^2 - (\sum x_i)^2}$ <p>或 $b = \frac{\sum y_i - na}{\sum x_i}$</p> <p>运用线性回归分析法预测资金需要量，首先需要列表计算出公式中的几个累加值，然后代入公式计算 a 和 b，最后运用预测模型进行预测。</p> <p>应用线性回归分析法预测资金需要量比较科学，精确度高，但要确定 a, b 数值应利用连续若干年的历史资料，整理起来比较繁杂，尤其计算 a, b 的公式很复杂，记忆起来十分困难。</p>
学生课后研修任务	课后复习资金需求量的计算。
课后小结	利用集中做习题方式，让学生学以致用，灵活使用公式。
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，训练了学生的筹资需求计算，培养了筹资管理思维； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组辩论对抗的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：小组组内分工不是很明确，少数学生不是积极参入，辩论技巧缺乏。</p> <p>整改：小组长和主辩手轮流承担。</p>

章节	任务三 筹资成本比较 (1)				
讲次	第 8 周第 1 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解各种资本成本的模式，掌握资本成本的基本模式。			
	能力目标	掌握资金成本的各种计算。			
重点难点分析	各种资本成本的计算。				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	<p>“猿辅导” 债务筹资案例---网络链接</p> <p>通过“猿辅导”债务筹资失败案例，引导学生重视来自金融系统、企业自身发展等方面存在的各类筹资风险，了解因为企业资本结构不合理，债务筹资比例过高，财务杠杆发挥负效应，风险增大，给企业带来损失：引导学生重视企业筹资风险防范不及时或不当可带来的严重后果，提高风险防范意识，始终贯穿防风险这一“底线思维”，平衡好稳定经济增长与防范风险的关系。</p>				
教学准备	<p>备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√]</p> <p>其 它：</p>				
教学过程设计	<ol style="list-style-type: none"> 复习与课程导入（10分钟） 详细介绍，重点讲解（40分钟） 师生互动，练习交流（30分钟） 巩固与延伸（10分钟） <p>复习资金成本的概念和种类的衡量的计算，引导学生思考使用资金成本怎么去算。</p> <p>以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解；</p> <p>利用大量的思考题方式引导学生学习资金成本的构成。</p> <p>集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关资金成本对企业的影响延伸内容。</p>				

一、资本成本的含义

资本成本是指企业为筹集和使用资金而付出的代价，包括筹资费和用资费。

筹资费是指企业在筹集资本的过程中为获取资本而付出的费用，如向银行借款支付的手续费，因发行股票、公司债券而支付的发行费等。筹资费通常是在资本筹集时一次性支付，在资本使用过程中不再发生。因此，筹资费可视为筹资数额的一项扣除。

二、资本成本的类型

常见的资本成本有个别资本成本、加权资本成本和边际资本成本。

(1) 个别资本成本，通常是指企业各种长期资本的成本，如股票资本成本、债券资本成本、长期借款资本成本等。

(2) 加权资本成本，也称综合资本成本，是指企业全部资本的成本。

(3) 边际资本成本，是指企业追加长期资本时的成本。

$$\text{资本成本(率)} = \frac{\text{每年的用资费}}{\text{筹资额} - \text{筹资费}}$$

三、资本成本在财务管理中的作用

1. 资本成本是选择筹资方式、进行资本结构决策和选择追加筹资方案的依据

2. 资本成本是评价投资项目、比较投资方案和进行投资决策的主要标准

3. 资本成本可以作为评价企业整个经营业绩的重要依据

四、个别资本成本的计算

$$K = \frac{D}{P \cdot (1 - f)}$$

1. 银行长期借款成本的计算

银行借款的利息并不就是银行借款的成本。因为，根据《企业所得税法》的规定，企业债务的利息允许在所得税前支付，从而可以抵免企业的所得税。因此，企业实际负担的利息=利息×(1-所得税税率)。

2. 债券成本的计算

债券成本的计算与银行借款基本一致。发行债券的筹资费用包括申请费、注册费、印刷费、上市费及推销费等，有的费用按一定的标准支付。因为债券的筹资费用一般较高，所以一般不能忽略不计。此外，债券的发行价格有等价、溢价和折价三种情况。

在不考虑货币的时间价值时，债券资本成本的计算公式为：

$$K_b = \frac{I_b \cdot (1 - T)}{B \cdot (1 - f)} = \frac{B_0 \cdot i \cdot (1 - T)}{B \cdot (1 - f)}$$

课后练习。

课后小结	让学生在练习中，理解资本的构成。
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，训练了学生的筹资需求计算，培养了筹资管理思维； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组辩论对抗的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：小组组内分工不是很明确，少数学生不是积极参入，辩论技巧缺乏。</p> <p>修改：小组长和主辩手轮流承担。</p>

章节	任务三 筹资成本比较 (2)				
讲次	第 8 周第 2 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解各种资本成本的模式，掌握资本成本的基本模式。			
	能力目标	掌握资金成本的各种计算。			
重点难点分析	各种资本成本的计算。				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	<p>“猿辅导” 债务筹资案例- - -网络链接</p> <p>通过“猿辅导”债务筹资失败案例，引导学生重视来自金融系统、企业自身发展等方面存在的各类筹资风险，了解因为企业资本结构不合理，债务筹资比例过高，财务杠杆发挥负效应，风险增大，给企业带来损失：引导学生重视企业筹资风险防范不及时或不当可带来的严重后果，提高风险防范意识，始终贯穿防风险这一“底线思维”，平衡好稳定经济增长与防范风险的关系。</p>				
教学准备	<p>备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√]</p> <p>其 它：</p>				

教学过程设计	<p>1. 复习与课程导入（10分钟） 复习资金成本的概念和种类的衡量的计算，引导学生思考使用资金成本怎么去算。</p> <p>2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解；</p> <p>3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生学习资金成本的构成。</p> <p>4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关资金成本对企业的影响延伸内容。</p>
板书或PPT提纲计划	<p>3. 普通股成本的计算 普通股的资本成本就是普通股投资的必要收益率，其测算方法常用的有两种：股利折现模型法和资本资产定价模型法。</p> <p>(1) 股利折现模型法。普通股股利折现模型的基本形式为：</p> $P_0 = \sum_{t=1}^n \frac{D_t}{(1+K_c)^t}$ <p>① 如果公司采用固定股利增长率政策，股利逐年增长，假设年增长率为 g，则计算公式可简化为：</p> $K_c = \frac{D_1}{P \cdot (1-f)} + g$ <p>② 如果公司采用固定股利政策，即每年分派股利固定不变，由于股票没有固定的到期日，则可视为永续年金，普通股成本可用公式表示为：</p> $K_c = \frac{D}{P \cdot (1-f)}$ <p>(2) 资本资产定价模型法。</p> $K_c = R_s = R_f + \beta \cdot (R_m - R_f)$ <p>4. 优先股成本的计算</p> $K_p = \frac{D}{P \cdot (1-f)}$ <p>5. 留存收益成本的计算 留存收益是由企业税后利润形成的，属于权益资本。从表面上来看，公司留存收益并不花费什么成本。但实际上，股东愿意将其留用于企业，性质是属于对企业的追加投资，也要求获得与普通股等价的报酬。</p> <p>(1) 在企业采用固定股利的情况下，留存收益成本的计算公式为：</p>

$$K_r = \frac{D}{P}$$

(2) 在股利逐年增长的情况下, 留存收益成本的计算公式为:

$$K_r = \frac{D_1}{P} + g$$

综合资本成本是指以个别资本成本为基础, 以个别资本占全部资本比重为权数计算出的加权平均资本成本。综合资本成本的计算公式为:

$$K_w = \sum_{j=1}^n K_j W_j$$

当企业以某种筹资方式筹资超过一定限度时, 该种筹资方式的资本成本会提高, 这时的资本成本就是这一筹资限度的边际成本。

计算筹资组合的边际资本成本:

不同筹资限额范围内的资本边际成本计算过程如下。

第一步, 确定目标资本结构。

第二步, 确定目标资本结构下不同筹资范围内的个别资本成本。

第三步, 计算筹资总额分界点。其计算公式为:

$$\text{筹资总额分界点} = \frac{\text{某筹资方式下成本分界点的筹资额}}{\text{该筹资方式在目标资本结构中的比重}}$$

第四步, 计算筹资组合的边际成本。

学生课后研修任务	课后练习。
课后小结	让学生在练习中, 理解资本的构成。
教学反思	<p>教学效果:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标, 训练了学生的筹资需求计算, 培养了筹资管理思维; 2. 训练了学生表达能力和沟通能力; 3. 小组内分工和协作, 增强团队凝聚力。 <p>特色与创新:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式, 让学生成为学习主体, 授课教师为导演; 2. 通过小组辩论对抗的方式, 激发学生学习兴趣, 加深对知识点的理解; 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思: 小组组内分工不是很明确, 少数学生不是积极参入, 辩论技巧缺乏。</p> <p>诊改: 小组长和主辩手轮流承担。</p>

章节	任务四 杠杆效应分析 (1)				
讲次	第 9 周第 1 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解各种经济杠杆的含义，熟悉各种杠杆的使用条件。			
	能力目标	掌握财务杠杆、经营杠杆计算。			
重点难点分析	财务杠杆、经营杠杆计算。				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	<p>国家供给侧结构性改革—网络链接</p> <p>在“财务杠杆的利益与风险”中，介绍国家供给侧改革“三去一降一补”政策，引导学生了解企业“去杠杆”的经济含义与意义，以及企业“加杠杆”和“去杠杆”的时机与企业经营发展周期如何实现匹配。</p>				
教学准备	<p>备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√]</p> <p>其 它：</p>				
教学过程设计	<ol style="list-style-type: none"> 复习与课程导入（10分钟） 复习各种资本成本的计算，引导学生思考经济杠杆是什么。 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解； 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生学习经营杠杆、财务杠杆和复合杠杆的原理。 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关经济杠杆对企业的影响延伸内容。 				
板书或PPT提纲计划	<p>一、与杠杆相关的概念</p> <p>合理利用杠杆效应，有助于企业合理规避风险，提高资本营运效率。但要灵活运用财务管理中的杠杆效应，应先熟悉与杠杆效应相关的概念及有关指标的计算。</p> <p>1. 成本分类</p> <p>成本习性是指成本与业务量之间在数量上的依存关系。成本按照习性不同，可以分为固定成本、变动成本和混合成本。</p> <p>固定成本是指其总额在一定时期和一定业务量范围内不随业务量发生变动的成</p>				

	<p>本。</p> <p>变动成本是指其总额在一定时期和一定业务量范围内随业务量正比例变动的成本，如直接材料、直接人工等。</p> <p>混合成本是指其总额在一定时期和一定业务量范围内随着业务量的变动而变动，但不成同比例变动。</p> <p>根据成本习性，可得出企业总成本与业务量之间的关系模型为：</p> $y = a + bx \square$ <p>式中，y 为总成本；a 为固定成本总额；b 为单位变动成本；x 为产销量。</p> <p>2. 边际贡献</p> <p>边际贡献是指销售收入减去变动成本后的余额。其计算公式为：</p> <p>边际贡献总额 = 销售收入 - 变动成本</p> <p>单位边际贡献 = 单价 - 单位变动成本</p> $Tcm = S - V = p \cdot Q - b \cdot Q = (p - b) \cdot Q = cm \cdot Q$ <p>式中，Tcm 为边际贡献总额；S 为销售额；V 为变动成本总额；p 为销售单价；b 为单位变动成本；cm 为单位边际贡献；Q 为销售量。</p> <p>3. 息税前利润</p> <p>息税前利润是指企业支付利息和缴纳所得税之前的利润。成本按习性分类后，息税前利润可用公式表示为：</p> <p>息税前利润 = 销售收入 - 变动成本 - 固定成本</p> <p>= 边际贡献 - 固定成本</p> $EBIT = S - V - a = p \cdot Q - v \cdot Q - a = Tcm - a$ <p>式中，EBIT 为息税前利润；a 为固定成本总额。</p> <p>4. 每股收益</p> <p>每股收益也称每股盈余或每股利润，是普通股股东每持有一股所能享有的企业净利润或需承担的企业净亏损。若公司只有普通股，净利润就是税后净利润；若公司还有优先股，应从税后净利润中扣除分派给优先股股东的股息。</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 10px; margin-top: 10px;"> $\text{每股收益} = \frac{\text{(息税前利润} - \text{债务利息}) \times (1 - \text{所得税税率}) - \text{优先股股息}}{\text{普通股股数}}$ $EPS = \frac{(EBIT - I) \cdot (1 - T) - D}{N}$ </div> <p>学生课后研修任务</p> <p>课后复习经营杠杆、财务杠杆和综合杠杆的原理。</p>
--	--

课后小结	<p>通过分组讨论，学生能够理解引起资本结构变动的因素和影响有哪些。</p>
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，教师团队走出校园，学生抬头率和互动程度进一步提升。 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组讨论的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：学生对社会的经济事件关注度不高。</p> <p>修改：教学中多融入经济事件。</p>

章节	任务四 (2)			
讲次	第 9 周第 2 次课	规划学时	2	
教学目标	知识目标	了解各种经济杠杆的含义，熟悉各种杠杆的使用条件。		
	能力目标	掌握财务杠杆、经营杠杆计算。		
重点难点分析	财务杠杆、经营杠杆计算。			
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式			
教学思政点	<p>国家供给侧结构性改革——网络链接</p> <p>在“财务杠杆的利益与风险”中，介绍国家供给侧改革“三去一降一补”政策，引导学生了解企业“去杠杆”的经济含义与意义，以及企业“加杠杆”和“去杠杆”的时机与企业经营发展周期如何实现匹配。</p>			
教学准备	<p>备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√]</p> <p>其 它：</p>			

教学过程设计	<p>1. 复习与课程导入（10分钟） 复习各种资本成本的计算，引导学生思考经济杠杆是什么。</p> <p>2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解；</p> <p>3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生学习经营杠杆、财务杠杆和复合杠杆的原理。</p> <p>4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关经济杠杆对企业的影响延伸内容。</p>
板书或PPT提纲计划	<p>二、 杠杆效应的形式及应用</p> <p>1. 经营杠杆</p> <p>（1）经营杠杆的含义。由于固定成本的存在而导致息税前利润变动率大于产销量变动率的杠杆效应称为经营杠杆。当不存在固定成本时，企业的边际贡献就是企业的息税前利润，这时息税前利润变动率就等同于产销量变动率。当存在固定成本时，在其他条件不变的情况下，产销量的增加虽然不会改变固定成本总额，但会降低单位固定成本，从而提高单位利润，使息税前利润的增长率大于产销量的增长率，这就是固定成本的经营杠杆效应。</p> <p>（2）经营杠杆利益分析。经营杠杆利益是指在企业扩大产销量的条件下，单位产销量的固定成本下降给企业增加的息税前利润。在一定的营业规模内，固定成本不因产销量的增加而增加，因此单位产销量所负担的固定成本会减少，从而会给企业带来额外利润。</p> <p>（3）经营杠杆的计量。企业的生产只要有固定成本的存在，就会产生经营杠杆效应。但不同企业或同一企业不同产销量基础上的经营杠杆效应大小是不完全一致的，为此，需要对经营杠杆进行计量。对经营杠杆进行计量最常用的指标是经营杠杆系数。经营杠杆系数是指息税前利润变动率相当于产销量变动率的倍数。</p> $DOL = \frac{\Delta EBIT / EBIT}{\Delta Q / Q}$ $DOL = \frac{\Delta EBIT / EBIT}{\Delta S / S}$ $DOL = \frac{\frac{\Delta EBIT}{EBIT}}{\frac{\Delta Q}{Q}} = \frac{\frac{\Delta Q \cdot (p-b)}{Q \cdot (p-b) - a}}{\frac{\Delta Q}{Q}} = \frac{Q \cdot (p-b)}{Q \cdot (p-b) - a} = \frac{Tcm}{EBIT}$ <p>经营杠杆系数 = $\frac{\text{基期边际贡献}}{\text{基期息税前利润}}$</p> <p>（4）经营杠杆与经营风险。经营风险是指与企业经营有关的风险，尤其是指企业在经营活动中利用经营杠杆而导致息税前利润下降的风险。</p>

	<p>2. 财务杠杆</p> <p>(1) 财务杠杆的含义。由于固定财务费用的存在而导致每股收益变动率大于息税前利润变动率的杠杆效应称为财务杠杆。企业只要有债务或优先股，就会有固定的利息负担。</p> <p>(2) 财务杠杆利益分析。财务杠杆利益是指企业利用债务筹资而给股东带来的额外收益。</p> <p>(3) 财务杠杆的计量。从上述分析可知，只要在企业的筹资方式中存在有固定财务费用支出的债务或优先股，就会存在财务杠杆效应。</p> $DFL = \frac{\Delta EPS/EPS}{\Delta EBIT/EBIT}$ <p>(4) 财务杠杆与财务风险。</p> <p>3. 复合杠杆</p> <p>(1) 复合杠杆的含义。复合杠杆也称综合杠杆或总杠杆，是经营杠杆和财务杠杆的综合。</p> <p>(2) 复合杠杆的计量。</p> <p style="text-align: center;">复合杠杆系数 = $\frac{\text{每股收益变动率}}{\text{产销量变动率}}$</p> <p>(3) 复合杠杆与企业风险。</p>
学生课后研修任务	课后复习经营杠杆、财务杠杆和综合杠杆的原理。
课后小结	通过分组讨论，学生能够理解引起资本结构变动的因素和影响有哪些。
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，教师团队走出校园，学生抬头率和互动程度进一步提升。 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p>

	<p>1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组讨论的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。</p> <p>反思：学生对社会的经济事件关注度不高。 诊改：教学中多融入经济事件。</p>
--	---

章节	任务四 (3)				
讲次	第 10 周第 1 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解资本优化的条件和意义和资本优化的方法。			
	能力目标	掌握资本优化的计算方法。			
重点难点分析	三种优化资本的比较方法。				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	<p>国家供给侧结构性改革——网络链接 在“财务杠杆的利益与风险”中，介绍国家供给侧改革“三去一降一补”政策，引导学生了解企业“去杠杆”的经济含义与意义，以及企业“加杠杆”和“去杠杆”的时机与企业经营发展周期如何实现匹配。</p>				
教学准备	<p>备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√]</p> <p>其 它：</p>				

教学过程设计	<ol style="list-style-type: none"> 1. 复习与课程导入（10分钟） 复习三种经济杠杆的计算，引导学生思考怎么去优化资本达到成本最优化。 2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解； 3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生重视资本成本优化的思路和重要性。 4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关我国一些企业的资本结构优化策略的影响延伸内容。
板书或PPT提纲计划	<p>一、资本结构</p> <p>资本结构是指企业资本总额中各种资本的构成及其比例关系。由于短期资金的数量经常变化，且所占比重也不稳定，所以作为营运资金管理专门讨论。通常情况下，资本结构指的就是长期债务资本和权益资本各占多大比例，也可表示为长期债务资本在企业全部资本中所占的比重。</p> <p>影响企业资本结构的因素是多方面的，各因素对资本结构的影响分析如下。</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) 企业的财务状况和信用等级。 (2) 企业的资产结构。 (3) 产品的销售状况。 (4) 投资者和管理人员的态度。 (5) 政府的财政税收政策和货币金融政策。 <p>二、最优资本结构</p> <p>最优资本结构是指企业在一定条件下，使其预期的加权平均资本成本最低，同时使企业价值最大的资本结构。</p> <p>每股收益分析法是利用每股收益无差别点来进行资本结构决策的方法。每股收益无差别点是指两种或两种以上筹资方案下普通股每股收益相等时的息税前利润点（每股收益无差别点除了可以用息税前利润表示外，还可以用销售量、销售额等表示）。</p> <p>每股收益无差别点的计算公式为：</p> $\frac{(EBIT - I_1)(1 - T) - D_1}{N_1} = \frac{(EBIT - I_2)(1 - T) - D_2}{N_2}$ <p>公司价值分析法是通过计算和比较各种资本结构下公司市场总价值而确定最优资本结构的一种方法。与资本成本比较法和每股收益分析法相比，公司价值分析法充分考虑了公司的财务风险和资本成本等因素的影响，进行资本结构决策以公司价值最大为标准，更符合企业价值最大化的财务目标。但其计算原理及过程较为复杂，通常用于资本规模较大的上市公司。</p> <p>公司价值即公司的市场价值，等于其长期债务和股票的折现值之和，即</p>

	<p>$V=S+B$ □</p> <p>为简化起见，假设债券的市场价值等于它的面值。股票的市场价值的计算公式为：</p> $S = \frac{(EBIT - I)(1 - T)}{K_s}$ <p>K_s 的计算可采用资本资产定价模型表示：</p> $K_s = R_f + \beta (R_m - R_f)$ <p>公司的资本成本应用加权资本成本表示为：</p> $K_w = K_b \frac{B}{V} (1 - T) + K_s \frac{S}{V}$
学生课后研修任务	完成课上布置的案例分析题。
课后小结	通过练习和讲解，让学生了解不同的比较方法来选择最优资金结构。
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，教师团队走出校园，学生抬头率和互动程度进一步提升。 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组讨论的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：学生对社会的经济事件关注度不高。</p> <p>诊改：教学中多融入经济事件。</p>

章节	项目四 项目投资管理 任务一		
讲次	第 10 周第 2 次课	规划学时	2
教学目标	知识目标	了解项目投资的含义。	
	能力目标	掌握现金流量的估算。	
重点			

难点分析	现金流量在新建项目、更新项目的估算。
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式
教学思政点	以 2018 年的中美贸易摩擦为例，美国通过制裁中兴通讯、封杀华为等手段，对我国进行高新技术的封锁。 培养学生树立强烈的爱国情怀，关注国家发展战略，是投资所必须关注的。
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：
教学过程设计	<p>1. 复习与课程导入（10分钟） 复习三种经济杠杆的计算，引导学生思考怎么去估算现金流量。</p> <p>2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解；</p> <p>3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生重视现金流量估算的重要性。</p> <p>4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关我国一些企业的现金流量表的编制延伸内容。</p>
板书或PPT提纲计划	一、应收账款的作用与成本
学生课后研修任务	完成课上布置的案例分析题。
课后小结	通过练习和讲解，让学生了解什么是项目投资，以及不同的现金流量的计算。
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，培养了学生的爱国情怀，训练了学生的投资管理思维； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组讨论总结的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解；

	<p>3. 在学习知识过程中提升沟通能力。</p> <p>反思：计算量比较大，需要用到办公软件配合。</p> <p>诊改：把学生手机的办公软件配合使用。</p>
--	--

章节	项目四 项目投资管理 任务二				
讲次	第 11 周第 1 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解静态指标种类。			
	能力目标	掌握各种静态指标的计算。			
重点难点分析	静态指标中的投资回收期的计算。				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	以 2018 年的中美贸易摩擦为例，美国通过制裁中兴通讯、封杀华为等手段，对我国进行高新技术的封锁。 培养学生树立强烈的爱国情怀，关注国家发展战略，是投资所必须关注的。				
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其它：				
教学过程设计	<ol style="list-style-type: none"> 1. 复习与课程导入（10分钟） 复习三种经济杠杆的计算，引导学生思考怎么去估算现金流量。 2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解； 3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生重视现金流量估算的重要性。 4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关我国一些企业的现金流量表的编制延伸内容。 				

板书 或 PPT 提纲 计划	<p>一、项目回收期</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 公式法 公式法是一种限定条件下的简化方法。 2. 列表法 通过列表计算累计现金净流量的方式，来确定包括建设期的投资回收期，进而推算出不包括建设期的投资回收期的方法。 如果无法在累计现金净流量栏上找到零，必须按下式计算包括建设期的投资回收期 PP。 投资回收期指标的优点： 能够直观反映原始投资的返本期限，便于理解，计算不难。 缺点： (1) 没有考虑资金时间价值和回收期满后还会发生的现金净流量，不能正确反映不同投资方式对项目的影响。 (2) 在投资项目决策评价指标体系中，该指标属于次要指标。 <p>二、投资收益率</p> <p>投资收益率指达到产期正常年份的年平均净收益或经营期年平均净利润占项目总投资额的百分比。</p> <p>投资收益率的优点：计算公式简单，缺点是没有考虑资金时间价值，分子分母计算口径的可比性差，投资收益中没有包括折旧、没有完整的反映现金流入量。</p> <p>投资收益的决策是：只有投资收益率指标大于或等于基准投资收益率指标的投资项目才具有财务可行性。</p>
学生 课后 研修 任务	<p>完成课上布置的案例分析题。</p>
课后 小结	<p>通过练习和讲解，让学生了解什么是项目投资，以及不同的现金流量的计算。</p>
教学 反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，培养了学生的爱国情怀，训练了学生的投资管理思维； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p>

	<p>1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组讨论总结的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。</p> <p>反思：计算量比较大，需要用到办公软件配合。 诊改：把学生手机的办公软件配合使用。</p>
--	---

章节	项目四 项目投资管理 任务三				
讲次	第 11 周第 2 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解动态指标种类及含义。			
	能力目标	掌握各种动态指标的计算。			
重点难点分析	动态评价指标进行项目投资决策。				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	以 2018 年的中美贸易摩擦为例，美国通过制裁中兴通讯、封杀华为等手段，对我国进行高新技术的封锁。 培养学生树立强烈的爱国情怀，关注国家发展战略，是投资所必须关注的。				
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：				
教学过程设计	<p>1. 复习与课程导入（10分钟） 复习三种经济杠杆的计算，引导学生思考怎么去利用动态指标做决策。</p> <p>2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解；</p> <p>3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生发现不同动态指标的优缺点。</p> <p>4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关我国一些企业的现金流量表的编制延伸内容。</p>				

一、净现值

在项目计算内，按投资者要求的必要报酬率或资金成本率作为折现率计算的各年现金净流量现值的代数和。

(一) 净现值的计算方法

1. 净现值计算的一般方法

(1) 公式法根据净现值含义，直接利用理论计算公式来完成该指标计算的方法。

(2) 列表法通过编制现金净流量表，在表中逐项计算净现值指标的方法。

2. 净现值计算的特殊方法

(1) 当建设期为 0，投产后的现金净流量表现为普通年金形式。

(2) 当建设期为 0，经营期各年每年相等的不含回收额现金净流量是为普通年金。

(二) 净现值法的决策的规则

根据方案的净现值大于 0，则都可行。在根据净现值大小决定最优方案。

二、净现值率

投资项目的净现值占原始投资现值的比率。

(1) 对于独立项目，若净现值率大于或等于 0，则项目具备财务可行性。

(2) 在互斥方案之间择优时，净现值率大的方案择优。

(3) 在投资组合方案中，当投资总额不受限时，只要项目的净现值大于 0，则可进行投资。

三、获利指数

未来现金流入现值与未来现金流出现值的比率。若项目的获利指数大于 1，就意味着其能为公司带来财富，该项目在财务上就是可行的。若项目的获利指数小于 1，则应拒绝该项目。

四、内含报酬率

能够使未来现金流入量现值等于未来现金流出量现值的折现率。

(1) 一般方法求解。

先运用逐步测试法确定 IRR 的大致范围。

(2) 简化方法求解。

项目全部投资于建设期点，一次投入，建设期为 0.

投产后每年现金净流量相等，则为普通年金求现值的计算方法。

五、互斥方案的对比与优选

(1) 互斥方案的投资额、使用期都相等，可采用净现值或内含报酬率法。

	<p>(2) 互斥方案的投资额不等, 但使用期相等, 可采用在差量现金净流量的基础上计算出差额净现值或差额内含报酬率, 并据以判断方案优劣。</p> <p>(3) 互斥方案的投资额不相等, 使用期也不相等, 可采用年等额净现值法。</p>
学生课后研修任务	完成课上布置的案例分析题。
课后小结	通过练习和讲解, 让学生了解什么是项目投资, 以及不同的现金流量的计算。
教学反思	<p>教学效果:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标, 培养了学生的爱国情怀, 训练了学生的投资管理思维; 2. 训练了学生表达能力和沟通能力; 3. 小组内分工和协作, 增强团队凝聚力。 <p>特色与创新:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式, 让学生成为学习主体, 授课教师为导演; 2. 通过小组讨论总结的方式, 激发学生学习兴趣, 加深对知识点的理解; 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思: 计算量比较大, 需要用到办公软件配合。</p> <p>修改: 把学生手机的办公软件配合使用。</p>

章节	项目五 证券投资管理				
讲次	第 12 周第 1 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解证券投资的目的。 理解股票投资的风险与收益。			
	能力目标	掌握和理解证券投资的内在价值及债券到期收益率的定义和公式。			
重点难点分析	掌握和理解证券投资的内在价值及债券到期收益率的定义和公式。				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	强国之路的资本市场支持; 投资有责任, 投资有方的理念, 培养正确的投资价值观。				

教学准备	<p>备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：</p>
教学过程设计	<p>1. 复习与课程导入（10分钟） 介绍证券投资的案例，引导学生思考怎么去理解证券投资的内在价值。</p> <p>2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解；</p> <p>3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生思考证券投资的收益与风险关系。</p> <p>4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关我国一些证券投资种类和内容。</p>
板书或PPT提纲计划	<p>一、债券投资 证券投资使企业通过认购债券，成为债券发行主题的债权人，以获得债券利息的投资活动。</p> <p>（一）债券投资的特点</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 权利和责任 2. 投资期限明确 3. 收益稳定 4. 风险较小。 <p>（二）债券的估价</p> <p>（三）债券的到期收益率</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 利率固定、每年计算并支付利息、到期还本的债券的到期收益率。 2. 利率固定、到期一次还本付息的债券到期收益率的计算。 <p>二、股票的投资</p> <p>（一）股票投资的特点</p> <p>（二）股票的估价</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 长期持有、股利零成长的股票股价模型 2. 长期持有、股利固定增长股票的估价模型 <p>（三）股票的预期报酬率</p> <p>三、基金投资</p> <p>1. 证券投资基金的概念 一种利益共享、风险共担的集合投资方式。</p> <p>2. 证券投资基金的特点</p>

	<p>(1) 证券投资基金是一种集合投资制度 (2) 投资收益介于股票与债券之间 (3) 投资风险介于股票和债券之间 (4) 证券投资基金是一种间接的金融工具 (5) 证券投资基金是未来投资发展的必然趋势</p> <p>3. 证券投资基金的种类</p> <p>(1) 证券投资基金按组织形式，氛围契约型投资基金和公司型投资基金 (2) 按其能否赎回，可分为开放型和封闭性。 (3) 按投资目的，可分为成长型和收益型。</p> <p>4. 证券投资基金的财务评价</p> <p>(1) 基金价值的内涵 (2) 基金单位净值 (3) 基金收益率 (4) 基金的报价</p> <p>四、证券投资组合决策</p> <p>1. 证券投资风险 2. 单一证券投资风险的衡量 3. 证券投资组合</p>
学生课后研修任务	完成课上布置的案例分析题。
课后小结	通过练习和讲解，让学生了解什么是项目投资，以及不同的现金流量的计算。
教学反思	<p>教学效果：</p> <p>1. 达到了教学目标，让学生深刻理解，“能投什么”“在哪投资”“如何投资”“绩效如何”以及“前沿变革”这五大核心问题。帮助学生将碎片化的知识织成网，建立系统化的内在逻辑； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。</p> <p>特色与创新：</p> <p>1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组讨论的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。</p> <p>反思：小组组内分工不是很明确，少数学生不是积极参入，辩论技巧缺乏。</p> <p>整改：小组长轮流承担。</p>

章节	项目六 营运资金管理 任务一				
讲次	第 12 周第 2 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解持有现金的动机及成本，掌握最佳现金持有量的确定方法。			
	能力目标	掌握最佳现金持有量的确定方法。			
重点难点分析	掌握最佳现金持有量的确定方法。				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	以共享单车案例引发学生对营运资金管理的思考； 以营运资金管理进行诚信教育。				
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：				
教学过程设计	<ol style="list-style-type: none"> 复习与课程导入（10分钟） 介绍营运对公司的作用，引导学生思考怎么去思考现金持有的动机。 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解； 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生思考持有最佳现金持有量的因素。 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关我国一些证券投资种类和内容。 				
板书或PPT提纲计划	<p>一、现金持有的动机</p> <p>广义的现金是在生产过程中暂时停留在货币形态的资金。</p> <p>企业持有现金的动机从理论上概括为：</p> <ol style="list-style-type: none"> 交易动机 为满足生产经营活动中各种日常支付的需求而持有的现金。 预防动机 为应付意外事件而必须保持一定数量的现金。 投机动机 				

	<p>为了抓住各种瞬间即逝的市场机会以获取较大的利益而准备现金。</p> <p>二、最佳现金持有量的确定</p> <p>1. 成本分析模式</p> <p>通过分析持有现金的各项相关成本，寻找持有成本最低的现金持有量的一种方法。</p> <p>(1) 机会成本 机会成本 = 现金持有量平均值*有价证券利息率</p> <p>(2) 管理成本 企业拥有现金，发生管理费用。</p> <p>(3) 短缺成本 因缺乏必要的现金不能应付业务开支所需，而使企业蒙受损失或为此付出代价。</p> <p>2. 存货分析模式 企业若平时持有较多的现金，则会降低现金的短缺成本，但也会增加现金占用的机会成本，若平时持有较少的现金，则增加现金的短缺成本，却能减少现金占用的机会成本。</p> <p>3. 随机模式 现金需求量难以预知的情况下，进行现金持有量控制的方法。</p> <p>三、现金收支的日常管理</p> <p>1. 现金收入的管理 现金收入的管理重在缩短收款时间。</p> <p>2. 现金支出的管理 现金支出的管理重在推迟付款日期。</p> <p>3. 闲置现金的利用 企业开出支票到开户银行实际划出这笔款项总会有一段时间间隔，从而使企业现金账户余额与银行账户的存款余额有一定差额。</p> <p>4. 力争现金流量同步</p>
学生课后研修任务	完成课上布置的案例分析题。
课后小结	通过练习和讲解，让学生了解什么是项目投资，以及不同的现金流量的计算。

教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，从下载 APP 注册、缴纳押金到成功骑行、扣费、退还押金这一系列流程，学生都十分清楚。让学生主动思考单车营运的法则，结合各种单车现象让学生讨论深层次的原因，押金背后的奥秘引发学生大思考； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组讨论的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：小组组内分工不是很明确，少数学生不是积极参入，辩论技巧缺乏。</p> <p>诊改：小组长轮流承担。</p>

	任务二				
讲次	第 13 周第 1 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解应收账款的作用与成本，掌握信用政策的确定方法。			
	能力目标	掌握信用政策的确定方法。			
重点难点分析	掌握信用政策的确定方法。				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	以共享单车案例引发学生对营运资金管理的思考； 以营运资金管理进行诚信教育。				
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：				

教学过程设计	<ol style="list-style-type: none"> 1. 复习与课程导入（10分钟） 介绍营运对公司的作用，引导学生思考怎么去思考现金持有的动机。 2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解； 3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生思考持有最佳现金持有量的因素。 4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关我国一些证券投资种类和内容。
板书或PPT提纲计划	<p>一、应收账款的作用与成本</p> <p>（一）应收账款的作用</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 促进销售 企业销售产品有现销和赊销两种方式。现销方式既能使企业即使收到款项，用能避免坏账损失，是企业最期望的一种销售结算方式。 减少存货 <p>（二）应收账款的成本</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 机会成本 应收账款机会成本 = 为吃赊销业务所需要的资金*参照利率 应收账款平均余额= 年赊销额/360*应收账款周转期 2. 管理成本 企业对应收账款进行管理发生的开支，主要包括对客户的信用调查费用和催收账款费用 3. 坏账成本 因故不能收回而发生的损失是坏账成本。 <p>二、应收账款的信用政策</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 信用标准 品质 能力 资本 抵押 条件 2. 信用条件 (1) 信用期限。企业客户规定的最长付款时间。

	<p>(2) 现金折扣和折扣期限。延长信用期限会增加应收账款占用的时间和金额。</p> <p>3. 收款政策</p> <p>三、应收账款的管理措施</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 监督应收账款的收回 2. 建立应收账款坏账准备制度 3. 确定合理的收账程序 4. 确定合理的讨债方法
学生课后研修任务	完成课上布置的案例分析题。
课后小结	通过练习和讲解，让学生了解什么是项目投资，以及不同的现金流量的计算。
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，从下载 APP 注册、缴纳押金到成功骑行、扣费、退还押金这一系列流程，学生都十分清楚。让学生主动思考单车营运的法则，结合各种单车现象让学生讨论深层次的原因，押金背后的奥秘引发学生大思考； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组讨论的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：小组组内分工不是很明确，少数学生不是积极参入，辩论技巧缺乏。</p> <p>诊改：小组长轮流承担。</p>

章节	任务三		
讲次	第 13 周第 2 次课	规划学时	2
教学目标	知识目标 了解存货管理的作用和成本。		
能力目标	掌握经济订货批量的确定。		
重点难点	掌握经济订货批量的方法。		

分析	
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式
教学思政点	诚信守法，成本节约
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：
教学过程设计	<p>1. 复习与课程导入（10分钟） 复习应收账款管理的知识点，引导学生思考存货管理的重要性。</p> <p>2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解；</p> <p>3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生思考最佳的经济订货批量方法。</p> <p>4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关我国一些证券投资种类和内容。</p>
板书或PPT提纲计划	<p>一、储备存货的作用和成本</p> <p>（一）储备存货的作用 存货在生活经营过程中为销售或耗用而储备的物资。主要表现以下几个方面：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 维持均衡生产 2. 适应市场变化 3. 降低订货成本 <p>（二）储备存货成本</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 购置成本 存货本身的价值，等于采购单价与采购数量的乘积。 2. 订货成本 企业为组织订货而发生的费用。 3. 储存成本 持有存货而发生的费用，包括存货资金占用费或机会成本、仓储费用等。 4. 缺货成本 因存货不足而给企业造成的损失。 <p>二、经济订货批量的确定</p> <p>（一）经济订货批量的基本模型</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 企业一定时期的订货总量可以较为准确予以预测。 2. 存货的耗用或销售比较均匀。

	<p>3. 存货的价格稳定，且不存在数量折扣，订货日期完全由企业自行决定。</p> <p>4. 仓储条件及所需现金不受限制</p> <p>5. 不允许出现缺货情形。</p> <p>6. 所需存货市场供应充足，不会因买不到而影响。</p> <p>(二) 存在商业折扣扩展模型的经济订货批量</p> <p>三、存货的 ABC 分析法</p> <p>1. A 类材料物资存货</p> <p>2. B 类材料物资存货</p> <p>3. C 类材料物资存货</p>
学生课后研修任务	完成课上布置的案例分析题。
课后小结	通过练习和讲解，让学生了解什么是存货管理，存货管理中的经济订货批量的原理。
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，培养了学生的节约成本和增加收入得两方面都抓的思维； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组讨论的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中中提升沟通能力。 <p>反思：小组组内分工不是很明确，少数学生不是积极参入，辩论技巧缺乏。</p> <p>整改：小组长轮流承担。</p>

章节	项目七 收益分配管理		
讲次	第 14 周第 1 次课	规划学时	2
教学目标	知识目标	了解收益分配管理的有关政策规定，熟悉我国企业收益分配的一般顺序。	
	能力目标	掌握常用的股利分配政策。	

重点难点分析	熟悉几种股利分配政策。
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式
教学思政点	公平、公正 企业利润分配不仅影响企业筹资和投资决策，而且涉及国家、企业、投资者、职工等多方利益关系，有关企业长远利益与近期利益，整体利益与局部利益的协调。利润分配必须兼顾各方面的利益，投资与收益对等，公开公平公正。如果企业利润分配不公，会影响企业和谐健康发展。结合企业利润分配案例，引导学生做人要正直，面对经济事项的处理要公平合理，只有这样，才能成为人生的赢家。
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：
教学过程设计	<ol style="list-style-type: none"> 1. 复习与课程导入（10分钟） 复习存货管理的知识点，引导学生思考企业收益怎么分配。 2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解； 3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生思考企业分配收益会考虑的因素。 4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关我国一些上市公司的股利分红内容。
板书或PPT提纲计划	<p>一、收益分配管理的意义</p> <p>收益分配管理是作为现代企业财务管理重要内容之一。</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 收益分配集中体现了企业所有者、经营者与职工之间的利益关系 2. 收益分配是企业再生产的条件及优化资本结构的重要措施 3. 收益分配是国家建设资金的重要来源之一 <p>二、收益分配原则</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 依法分配原则 2. 分配与积累并重原则 3. 兼顾各方面利益原则 4. 投资与收益对等原则 <p>三、收益分配的顺序</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 弥补以前年度亏损 2. 提取法定盈余公积金

3. 提取任意盈余公积金

4. 向股东分配股利

四、股利政策

(一) 鼓励政策的定义及目标

企业是否发放股利、发放多少股利及何时发放股利的方针及对策。

(二) 股利分配理论

企业股利分配方案既取决于企业的股利政策，又取决于决策者对股利分配的理解与认识。

1. 股利无关论

市场具有强式效率

不存在任何公司或个人所得税

不存在任何筹资费用

公司的投资决策与股利决策彼此独立。

2. 股利相关理论

(1) 手中鸟理论

(2) 信号传递理论

(3) 所得税差异理论。

(4) 代理理论

五、影响股利分配政策的因素

1. 法律因素

2. 股东因素

3. 公司因素

4. 其他因素

六、股利政策的类型

1. 剩余股利政策

2. 固定或稳定增长的股利增持

3. 固定股利支付率政策

4. 低正常股利加额外股利政策

七、股利支付的形式与程序

现金股利、财产股利、负债股利、股票股利

八、股票分割与股票回购

(一) 股票分割

股票分割将一股股票分拆为多股股票的行为。

1. 降低股票价格

2. 向市场和投资者传递公司发展前景良好的信号，有助于提高投资者对公司股票的信心。

(二) 股票回购

上市公司出自将其发行在外的股票以一定的价格购回予以注销或做库存股一种

	资本运作方法。
学生课后研修任务	完成课上布置的案例分析题。
课后小结	通过练习和讲解，让学生了解企业收益分红的程序和方法、类型。
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，培养了学生的公平公正理念； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组讨论的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：小组组内分工不是很明确，少数学生不是积极参入，辩论技巧缺乏。</p> <p>诊改：小组长轮流承担。</p>

章节	项目八 财务预算 任务一		
讲次	第 14 周第 2 次课	规划学时	2
教学目标	知识目标 了解企业日常业务预算的编制依据及编制程序。		
教学目标	能力目标 掌握现金预算编制依据及编制程序。		
重点难点分析	熟悉现金预算编制依据及编制程序		
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式		
教学思政点	理想与人生目标		
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：		

教学过程设计	<p>1. 复习与课程导入（10分钟） 复习收益分配的相关知识点，引导学生思考企业在对下一年做预算是如何开展的。</p> <p>2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解；</p> <p>3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生理解日常业务预算的程序和要点。</p> <p>4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关我国一些公司怎么安排预算编制。</p>
板书或PPT提纲计划	<p>一、销售预算的编制 销售预算是为规划一定预算期内因组织销售活动而引起的预计销售收入而编制的一种日常业务预算。</p> <p>1. 销售预算编制的依据 通过市场预测得到的各种产品的销售量和销售单价、年应收账款余额、销售收入首期和二期收现比率、企业适用的增值税税率。</p> <p>2. 销售预算编制的具体程序 (1) 计算各产品的预计销售收入。 某种产品预计销售收入 = 该种产品预计单价*该种产品预计销售量 涉及增值税： 某期预计销项税税额 = 该期预计销售收入*该期适用的增值税税率 (2) 预计预算期所有产品的销售收入总额 (3) 预计预算期经营现金收入。 (4) 计算预算期末的应收账款余额 预算期末的应收账款余额 = 预算期初应收账款余额+本期含税销售收入-本期经营现金收入</p> <p>二、生产预算的编制</p> <p>1. 生产预算编制的依据 2. 生产预算编制的程序</p> <p>三、直接材料预算的编制</p> <p>1. 直接材料预算编制的依据 2. 直接材料预算编制的程序</p> <p>四、直接人工预算编制</p> <p>1. 直接人工预算编制的依据 2. 直接人工预算编制的程序</p> <p>五、制造费用预算的编制</p>

	<p>1. 制造费用预算编制的依据 2. 制造费用预算编制的程序</p> <p>六、产品成本预算的编制</p> <p>1. 产品成本编制的依据 2. 产品成本预算编制的程序</p> <p>七、销售及管理费用预算的编制</p>
学生课后研修任务	完成课上布置的案例分析题。
课后小结	通过练习和讲解，让学生了解日常预算编制的内容和程序。
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，培养了学生预测立不预则废的预算观念； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组讨论的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：小组组内分工不是很明确，少数学生不是积极参入，辩论技巧缺乏。</p> <p>整改：小组长轮流承担。</p>

章节	项目八 财务预算 任务二				
讲次	第 15 周第 1 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解企业日常业务预算的编制依据及编制程序。			
	能力目标	掌握现金预算编制依据及编制程序。			
重点难点分析	熟悉现金预算编制依据及编制程序				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学	理想与人生目标				

思政点	
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：
教学过程设计	<p>1. 复习与课程导入（10分钟） 复习日常业务预算的相关知识点，引导学生思考企业对于现金预算编制内容有什么。</p> <p>2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解；</p> <p>3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生掌握现金预算的编制程序。</p> <p>4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关我国一些公司怎么安排预算编制。</p>
板书或PPT提纲计划	<p>一、现金预算的编制依据 现金预算需要根据经营现金收入预算表、直接材料采购现金支出预算表、应交税费及附加预算期内预计现金收入与现金支出，以及满足理想现金余额而进行现金投融资的预算。</p> <p>二、现金预算的组成</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 现金收入 现金收入包括预算期间的起初现金余额加上本期预计可能发生的现金收入。 2. 现金支出 预算期内预计发生的现金支出。 3. 现金余缺 列出现金收入合计与现金支出合计的差额。 4. 资金的筹集与运用 以现金余缺为出发点，根据预算期现金收支的差额和有关资金管理的各项政策确定筹集或运用资金的数额。 <p>现金收入-现金支出+现金筹措 = 期末现金余额 现金收入-现金支出-现金投放 = 期末现金余额</p> <p>三、现金预算的编制程序</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 可运用现金合计 = 期初现金余额+经营现金收入 2. 现金支出合计 = 经营性现金支出 + 资本性现金支出

	<p>3. 现金余缺 = 可运用现金合计 - 现金支出合计</p> <p>某期资金筹集及运用 = 该期借款 + 该期发行债券 + 该期发行普通股 - 该期支付借款利息 - 该期支付债券利息 - 该期归还借款 - 该期购买有价证券</p> <p>预期期末现金余额 = 现金余额 + 现金的筹集及运用</p>
学生课后研修任务	完成课上布置的案例分析题。
课后小结	通过练习和讲解，让学生了解日常预算编制的内容和程序。
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，培养了学生预测立不预则废的预算观念； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组讨论的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：小组组内分工不是很明确，少数学生不是积极参入，辩论技巧缺乏。</p> <p>诊改：小组长轮流承担。</p>

章节	项目八 财务预算 任务三				
讲次	第 15 周第 2 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解企业日常业务预算的编制依据及编制程序。			
	能力目标	掌握现金预算编制依据及编制程序。			
重点难点分析	熟悉现金预算编制依据及编制程序				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	理想与人生目标				
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：				

教学过程设计	<p>1. 复习与课程导入（10分钟） 复习现金预算的相关知识点，引导学生思考企业在对预计财务报表的编制。</p> <p>2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解；</p> <p>3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生理解预算财务报表与普通报表区别。</p> <p>4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关普通财务报表项目。</p>
板书或PPT提纲计划	<p>预计财务报表包括预计利润表和预计资产负债表，以货币形似全面、综合反映预算期内企业生产经营的总体情况，是进行财务管理的重要手段。</p> <p>一、预计利润表的编制 以货币形式综合反映预算期内企业经营活动成果计划水平的一种财务预算。</p> <p>1. 预计利润表的编制依据 依据销售预算、产品成本预算、销售与管理费用预算、其他现金收支预算及相关资料进行编制。</p> <p>2. 预计利润表的编制方法 预计利润表的编制方法与实际利润表的编制方法基本一致，但前者使用的是预计数。</p> <p>二、预计资产负债表的编制 反映企业预算期末财务状况的一种财务预算，是编制全面预算的终点。</p> <p>1. 预计资产负债表的编制依据 预计资产负债表的编制要以计划期开始日的资产负债表为基础，结合计划期间各项业务预算、专门决策预算、现金预算和预计利润表进行编制。</p> <p>2. 预计资产负债表的编制方法 预计资产负债表与实际的资产负债表在内容、格式上都相同，但预计资产负债表的数据用于反映预算期末的财务状况。</p>
学生课后研修任务	<p>完成课上布置的案例分析题。</p>

课后小结	通过练习和讲解，让学生了解财务报表预算编制的内容和程序。
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，培养了学生预测立不预则废的预算观念； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组讨论的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：小组组内分工不是很明确，少数学生不是积极参入，辩论技巧缺乏。</p> <p>修改：小组长轮流承担。</p>

章节	项目九 财务控制 任务一				
讲次	第 16 周第 1 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解财务控制的含义。			
教学目标	能力目标	掌握各责任中心的考核指标。			
重点难点分析	熟悉各责任中心的考核指标运用。				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	无规不成方圆，诚实守信，有担当。				
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其它：				

教学过程设计	<p>1. 复习与课程导入（10分钟） 了解什么是财务控制，引导学生思考财务控制的含义。</p> <p>2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解；</p> <p>3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生理解各责任中心的考核指标。</p> <p>4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关企业如何开展考核指标运用。</p>
板书或PPT提纲计划	<p>一、责任中心</p> <p>1. 责任中心的含义 责任中心是承担一定经济责任，并享有一定权力和利益的企业内部责任单位。根据企业内部责任中心的权责范围及业务活动的特点不同，责任中心氛围成本中心、利润中心和投资中心。</p> <p>2. 责任中心的特征</p> <ul style="list-style-type: none"> (1) 责任中心是一个责权利结合的实体。 (2) 责任中心具有承担经济责任的条件。 (3) 责任中心所承担的责任和行使的权力都应是可控的。 (4) 责任中心具有相对独立的经营业务和财务收支活动。 (5) 责任中心便于责任会计进行核算或单独核算。 <p>二、成本中心</p> <p>1. 成本中心的含义 成本中心是对成本或费用承担责任的责任中心，他不会形成可以用货币计量的收入。</p> <p>2. 成本中心的类型</p> <ul style="list-style-type: none"> (1) 技术性成本中心。技术性成本是指发生的数额通过技术分析可以相对可靠估算出成本。 (2) 酬量性成本中心。酬量性成本是指成本是否发生及发生数额的多少是由管理人员的决策所决定的。 <p>3. 成本中心的特点</p> <ul style="list-style-type: none"> (1) 成本中心只考核成本费用，不考评收益。 (2) 只对可控成本承担责任。 <p>4. 成本中心的考核指标 成本变动额 = 实际责任成本-预算责任成本</p>

	<p>三、利润中心</p> <p>1. 利润中心的含义</p> <p>对成本负责又对收入和利润负责的责任中心。它有独立或相对独立的收入和生产经营决策权。</p> <p>2. 利润中心的类型</p> <p>(1) 自然利润中心。</p> <p>(2) 人为利润中心。</p> <p>3. 利润中心的成本计算</p> <p>(1) 利润中心不仅计算可控成本，也计算不可控的成本。</p> <p>(2) 利润中心只计算可控成本，不分担不可控成本。</p> <p>4. 利润中心的考核指标</p> <p>(1) 当利润中心不计算共同成本或不可控成本时，其考核指标是利润中心边际贡献总额。</p> <p>(2) 当利润中心计算共同成本或不可控成本，并采取变动成本法计算成本时，可考核指标包括利润中心边际共吸纳总额。</p>
学生课后研修任务	完成课上布置的案例分析题。
课后小结	通过练习和讲解，让学生了解财务报表预算编制的内容和程序。
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，培养了学生的责任心； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组讨论的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：小组组内分工不是很明确，少数学生不是积极参入。</p> <p>诊改：小组长轮流承担。</p>

章节	任务一 (2)		
讲次	第 16 周第 2 次课	规划学时	2
教学目标	知识目标 了解财务控制的含义。 能力目标 掌握各责任中心的考核指标。		
重点难点分析	熟悉各责任中心的考核指标运用。		
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式		
教学思政点	无规不成方圆，诚实守信，有担当。		
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其它：		
教学过程设计	1. 复习与课程导入（10分钟） 了解什么是财务控制，引导学生思考财务控制的含义。 2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解； 3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生理解各责任中心的考核指标。 4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关企业如何开展考核指标运用。		
板书或PPT提纲计划	四、投资中心 1. 投资中心含义 既对成本收入和利润负责，又对投资效果负责的责任中心。 (1) 权利不同。 利润中心无投资决策权，只是在企业投资形成后进行具体的经营。 (2) 考核办法不同。 考核利润中心的业绩时，不联系投资多少或占用资产多少，既不进行投入产出的比较。 (3) 组织形式不同。 利润中心可以是独立法人，也可以不是独立法人。而投资中心一般是独立法人。 2. 投资中心的考核指标		

	<p>(1) 投资利润率。</p> <p>指投资中心所获得的利润与投资额之间的比率。</p> <p>优点：</p> <p>投资利润率能反映投资中心的综合获利能力。</p> <p>投资利润率具有横向可比性。</p> <p>投资利润率可以作为选择投资机会的依据，有利于调整资产的存量，优化资源配置结构。</p> <p>以投资利润率作为评价投资中心经营业绩的尺度。</p> <p>(2) 剩余收益。</p> <p>投资中心获得的利润额扣减其最低投资收益后的余额。</p> <p>剩余收益=利润-投资额*预期的最低投资报酬率</p> <p>剩余收益=息税前利润-总资产占用额*预期总资产息税前利润率</p> <p>剩余收益指标优点：</p> <p>体现投入产出关系。</p> <p>避免本位注意。</p> <p>剩余收益 =利润-投资额*规定或预期的最低投资报酬率 $=\text{投资额} * \text{投资利润率} - \text{投资额} * \text{规定或预期的最低投资报酬率}$ $=\text{投资额} * (\text{投资利润率} - \text{规定或预期最低投资报酬率})$</p>
学生课后研修任务	完成课上布置的案例分析题。
课后小结	通过练习和讲解，让学生了解财务报表预算编制的内容和程序。
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，培养了学生的责任心； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组讨论的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：小组组内分工不是很明确，少数学生不是积极参入。</p> <p>诊改：小组长轮流承担。</p>

章节	任务二				
讲次	第 17 周第 1 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解责任报告的编写。			
	能力目标	掌握则责任报告编写程序。			
重点难点分析	熟悉掌握则责任报告编写程序。				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	无规不成方圆，诚实守信，有担当。				
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：				
教学过程设计	<p>1. 复习与课程导入（10分钟） 复习财务控制的知识点，引导学生思考责任预算的含义。</p> <p>2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解；</p> <p>3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生学习责任报告编写程序。</p> <p>4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关企业如何开展责任报告编写。</p>				
板书或PPT提纲计划	<p>一、责任预算</p> <p>1. 责任预算概念 以责任中心为对象，以其可控的成本、收入和利润等为内容编制的预算。 责任预算既是责任中心的努力目标和控制依据，又是考核责任中心业绩的标准。</p> <p>2. 责任预算的责任指标 （1）主要责任指标是指各责任中心所涉及的考核指标，也是必须保证实现的指标。 （2）其他责任指标是根据企业其他总的奋斗目标分解而得到的责任指标，或为保证主要责任指标的完成而必须完成的责任指标。</p>				

	<p>3. 责任预算编制程序的方式</p> <p>(1) 以责任中心为主体, 将企业总预算在各责任中心之间层层分解而形成各责任中心的预算。</p> <p>(2) 各责任中心自行列示各自的预算指标, 由下而上层层汇总, 最后由企业专门机构或人员进行汇总和调整, 确定企业总预算。</p> <p>二、责任报告</p> <p>1. 责任报告概念</p> <p>根据责任会计记录编制的反映责任预算实际执行情况, 或揭示责任预算与实际执行情况差异的内部会计报告。</p> <p>2. 责任报告的形式</p> <p>将责任预算、实际执行结果及其差异用报表予以列示是责任报告的基本形式。</p> <p>3. 责任报告的侧重点</p> <p>对于企业的不同管理层次, 责任报告的侧重点应有不同。</p> <p>4. 责任报告的编制要求</p> <p>(1) 适用性</p> <p>(2) 相关性</p> <p>(3) 适时性</p> <p>(4) 准确性。</p> <p>5. 责任报告的编制形式</p> <p>责任预算的编制有自下而上和自上而下两种方式。</p>
学生课后研修任务	<p>完成课上布置的案例分析题。</p>
课后小结	<p>通过练习和讲解, 让学生了解财务报表预算编制的内容和程序。</p>
教学反思	<p>教学效果:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标, 培养了学生的责任心; 2. 训练了学生表达能力和沟通能力; 3. 小组内分工和协作, 增强团队凝聚力。 <p>特色与创新:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式, 让学生成为学习主体, 授课教师为导演; 2. 通过小组讨论的方式, 激发学生学习兴趣, 加深对知识点的理解; 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思: 小组组内分工不是很明确, 少数学生不是积极参入。</p>

	诊改：小组长轮流承担。
--	-------------

章节	任务三				
讲次	第 17 周第 2 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解内部转移价格含义。			
	能力目标	掌握内部转移价格的运用。			
重点难点分析	熟悉掌握内部转移价格的运用。				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	无规不成方圆，诚实守信，有担当。				
教学准备	备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√] 其 它：				
教学过程设计	1. 复习与课程导入（10分钟） 复习责任预算的知识点，引导学生思考内部转移什么含义。 2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解； 3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生学习内部转移价格的原理。 4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关企业如何开展责任报告编写。				
板书或PPT提纲计划	一、内部转移价格的概念 企业内部各责任中心之间进行内部结算和责任结转时所采用的价格标准。 内部转移价格采用价格的形式，使两个责任中心之间形成交易的买卖双方。				

	<p>二、内部转移价格的作用</p> <ol style="list-style-type: none"> 有助于明确划分责任中心的经济责任。 有助于责任中心的业绩考核建立在客观、可比的基础上。 有助于调动企业内部各部门的生产积极性。 有助于制定正确的经营决策。 <p>三、制定内部转移价格的原则</p> <ol style="list-style-type: none"> 全局性原则 制定内部转移价格应强调企业的整体利益高于各责任中心的利益。 激励性原则 内部转移价格的制定应公正合理，防止某些部门因价格上的缺陷而获得一些额外的利润或损失。 自主性原则 <p>四、内部转移价格的类型</p> <ol style="list-style-type: none"> 市场价格 协商价格 双重价格、 成本价格
学生课后研修任务	完成课上布置的案例分析题。
课后小结	通过练习和讲解，让学生了解内部转移价格的原理。
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 达到了教学目标，培养了学生的责任心； 训练了学生表达能力和沟通能力； 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 通过小组讨论的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：小组组内分工不是很明确，少数学生不是积极参入。</p> <p>整改：小组长轮流承担。</p>

章节	项目十 财务分析与评价 任务一				
讲次	第 18 周第 1 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解分析偿债能力，营运能力。			
	能力目标	掌握分析偿债能力、营运能力与盈利能力的指标及其计算方法。			
重点难点分析	熟悉偿债能力、营运能力与盈利能力的指标及其计算方法。				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	<p>实无所舍，亦无所谓；</p> <p>缺钱对民营企业并非坏事，因为资金有限，不允许你盲目投资，不允许你犯大错误。如果你的战略目标不清楚，又没有控制能力，钱多了反而是坏事。万事万物皆在"舍得"之中成就自身，舍就是得，得就是舍，商业中，"舍"就是付出、投入，是对社会的贡献，"得"是成果、产出，是社会的认同。</p>				
教学准备	<p>备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√]</p> <p>其 它：</p>				
教学过程设计	<ol style="list-style-type: none"> 复习与课程导入（10分钟） 复习财务控制知识点，引导学生思考内部转移什么含义。 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解； 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生学习各种指标的分析。 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关企业如何运用指标分析。 				
板书或PPT提纲计划	<p>财务分析是以企业财务报告反映的财务指标为主要依据，采用专门方法对企业过去的财务状况、经营成果及未来前景进行剖析和评价。</p> <p>一、偿债能力分析 企业偿还各种到期债务的能力。 (一) 短期偿债能力分析 短期偿债能力是指企业以其流动资产支付在一年内即将到期的流动负债的能力。</p>				

	<p>1. 流动比率 企业流动资产与流动负债之间的比率关系。</p> <p>2. 速动比率 企业速动资产与流动负债之间的比例关系。说明企业在一定时期内每一元流动负债有多少速动资产作为支付保证。</p> <p>有关因素：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 增强变现能力因素 <ul style="list-style-type: none"> 可动用的银行贷款指标 准备近期变现的长期资产 企业的信誉 (2) 减弱变现能力的因素。 <p>(二) 长期偿债能力分析</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 资产负债率 企业负债总额与资产总额的比率。 2. 产权比率 企业负债总额与所有者权益总额的比率，从所有者权益对长期债权保障程度的角度评价长期偿债能力。 3. 利息保障倍数 企业在一定时期内所获得的息税前利润与当期所支付利息费用的比率。 4. 长期负债与营运资金比例 <p>二、营运能力分析</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 流动资产周转率 企业流动资产在一定时期内完成的周转额与流动资产平均占用额之间比例关系。 2. 存货周转率 3. 应收账款周转率 4. 总资产周转率 <p>三、盈利能力分析</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 总资产报酬率 2. 资产净利率 3. 净资产收益率 4. 销售获利率
学生课后研修任务	完成课上布置的案例分析题。

课后小结	通过练习和讲解，让学生掌握财务分析指标的运用。
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，培养了学生对有限资源的合理配置的思维； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组讨论的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：小组组内分工不是很明确，少数学生不是积极参与。</p> <p>修改：小组长轮流承担。</p>

章节	任务二 任务三				
讲次	第 18 周第 2 次课	规划学时	2		
教学目标	知识目标	了解比较分析法和杜邦财务分析法的含义			
	能力目标	掌握杜邦分析法的使用。			
重点难点分析	掌握杜邦分析法的使用。				
教学方法	案例式教学、导入式、讨论式、自学式				
教学思政点	<p>实无所舍，亦无所得；</p> <p>缺钱对民营企业并非坏事，因为资金有限，不允许你盲目投资，不允许你犯大错误。如果你的战略目标不清楚，又没有控制能力，钱多了反而是坏事。万事万物皆在"舍得"之中成就自身，舍就是得，得就是舍，商业中，"舍"就是付出、投入，是对社会的贡献，"得"是成果、产出，是社会的认同。</p>				
教学准备	<p>备课方式：集体备课 [] 独立备课 [√]</p> <p>其 它：</p>				

教学过程设计	<p>1. 复习与课程导入（10分钟） 复习财务控制知识点，引导学生思考内部转移什么含义。</p> <p>2. 详细介绍，重点讲解（40分钟） 以情景引导方式展开教学内容→举出案例进行分析→对重难点强调讲解；</p> <p>3. 师生互动，练习交流（30分钟） 利用大量的思考题方式引导学生学习各种指标的分析。</p> <p>4. 巩固与延伸（10分钟） 集中课上时间让学生看书巩固知识点，并进行有针对性的提问。课上穿插增加有关企业如何运用指标分析。</p>
板书或PPT提纲计划	<p>一、 比较分析法</p> <p>1. 重要财务指标的比较</p> <p>(1) 定基动态比率。</p> <p>(2) 环比动态比率。</p> <p>2. 会计报表的比较</p> <p>3. 会计报表项目构成的比较</p> <p>二、 比率分析法</p> <p>通过计算各种比率指标来确定财务活动变动程度的方法。</p> <p>1. 构成比率</p> <p>2. 效率比率</p> <p>3. 相关比率</p> <p>三、 因素分析法</p> <p>1. 连环替代法</p> <p>2. 差额分析法</p> <p>四、 杜邦财务分析体系</p> <p>利用各财务指标之间的内在关系。</p> <p>净资产收益率是杜邦财务分析的核心。</p> <p>总资产净利率是反映企业获利能力的一个重大财务比率</p> <p>销售净利率反映企业净利润与销售收入之间的关系</p> <p>在企业资产方面应考虑好各种因素。</p> <p>五、 沃尔比重评分法</p> <p>选择评价指标并分配指标双重。</p>

	<p>确定各项评价指标的标准值 对各项评价指标分并计算综合分数 形成评价结果。</p>
学生课后研修任务	完成课上布置的案例分析题。
课后小结	通过练习和讲解，让学生掌握财务分析指标的运用。
教学反思	<p>教学效果：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 达到了教学目标，培养了学生对有限资源的合理配置的思维； 2. 训练了学生表达能力和沟通能力； 3. 小组内分工和协作，增强团队凝聚力。 <p>特色与创新：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 参与式教学方式，让学生成为学习主体，授课教师为导演； 2. 通过小组讨论的方式，激发学生学习兴趣，加深对知识点的理解； 3. 在学习知识过程中提升沟通能力。 <p>反思：小组组内分工不是很明确，少数学生不是积极参与。</p> <p>诊改：小组长轮流承担。</p>