



四川理工学院课程实施大纲

课程名称：公司金融

授课班级：投资学 20161, 20162

任课教师：陈涛

工作部门：经济学院

联系方式：13778545858, 28507535@qq.com

四川理工学院制

2018年8月

《公司金融》课程实施大纲

基本信息

目录

1. 教学理念.....	1
2. 课程介绍	
2.1 课程的性质	
2.2 课程在学科专业结构中的地位、作用	
2.3 课程的历史与文化传统	
2.4 课程的前沿及发展趋势	
2.5 课程与经济社会发展的关系	
2.6 课程内容可能涉及到的伦理与道德问题	
2.7 学习本课程的必要性	
3. 教师简介	
3.1 教师的职称、学历	
3.2 教育背景	
3.3 研究兴趣（方向）	
4. 先修课程	
5. 课程目标	
6. 课程内容	
6.1 课程的内容概要	
6.2 教学重点、难点	
6.3 学时安排	
7. 课程实施	
7.1 教学单元一	
7.1.1 教学日期	

7.1.2 教学目标

7.1.3 教学内容（含重点、难点）

7.1.4 教学过程

7.1.5 教学方法

7.1.6 作业安排及课后反思

7.1.7 课前准备情况及其他相关特殊要求

7.1.8 参考资料（具体到哪一章节或页码）

7.2 教学单元二

7.2.1 教学日期

7.2.2 教学目标

7.2.3 教学内容（含重点、难点）

7.2.4 教学过程

7.2.5 教学方法

7.2.6 作业安排及课后反思

7.2.7 课前准备情况及其他相关特殊要求

7.2.8 参考资料（具体到哪一章节或页码）

.....

8. 课程要求

8.1 学生自学要求

8.2 课外阅读要求

8.3 课堂讨论要求

8.4 课程实践要求

9. 课程考核

9.1 出勤（迟到、早退等）、作业、报告等的要求

9.2 成绩的构成与评分规则说明

9.3 考试形式及说明

10. 学术诚信

10.1 考试违规与作弊处理

10.2 杜撰数据、信息处理等

10.3 学术剽窃处理等

11. 课堂规范

11.1 课堂纪律

11.2 课堂礼仪

12. 课程资源

12.1 教材与参考书

12.2 专业学术著作

12.3 专业刊物

12.4 网络课程资源

13. 教学合约

13.1 教师作出师德师风承诺

13.2 阅读课程实施大纲，理解其内容

13.2 同意遵守课程实施大纲中阐述的标准和期望

14. 其他说明

一、教学理念

(1)在教学组织方式上应将传统的课堂讲授与讨论课、案例教学及社会调查等多种教学组织方式相结合。并根据不同的教学内容、教学目标采用不同的教学媒体。一般在公司金融理论教学中应更多地采用计算机辅助教学。然而不同的教学媒体运用在教学过程中所表现的教学功能各不相同，各有其适应性和局限性。往往一种媒体的局限性可用其他媒体的适应性来弥补。因此充分发挥各媒体之所长，将多媒体有机地结合起来，扬长避短、互为补充，对优化教学也是很有必要的。如财政部分侧重理论，因此应以课堂讲授为主讨论为辅。通过对案例的分析求证充分调动学生学习的积极性和主动性，培养学生在接近实际的条件下独立思考问题和解决问题的综合能力。

(2)在教学内容上应改“从本本到本本”为“理论与实际相结合”开展实践教学。财政税收与很多宏观、微观的经济问题相关联。因此在教学中应充分考虑财政税收与实际联系比较紧密的特点，理论联系实际。通过运用公司金融理论剖析实际问题以培养学生分析问题和解决问题的能力，提高学生的学习兴趣。再通过实践教学进一步加深学生对这门学科的理解。这一环节可以组织学生进行社会调查到公司进行实践，让他们在充实繁忙的社会实践中不断将课堂上的知识转化为服务社会的真知卓见。

(3)教学方法和手段上采用灵活多样的方法。在财政学的教学中，应发挥学生学习的主动性和积极性。注重精讲与略讲。理论性较强的要精讲，实践性较强的要略讲，把大量的时间留给学生供学生思考和讨论。由于课下大家很少看教材所以课上要留出一小部分读书的时间，起到预习和巩固的效果。课堂提问是启发式的教学方法和手段之一，要注重活跃课堂气氛，增强其紧迫感，采取灵活多样的提问方式。针对某些可塑性较强的内容要积极组织大家进行讨论，帮助大家对所学知识的消化与理解。

(4)在成绩考核上要注重对学生学习成绩的考核以及考核的评价标准。为此我们必须扬弃传统的考核方式和评价标准，以学生的专业综合能力是否达到培养目标

为最终判断标准构建与新型公司金融体系相适应的考核评价方法。考核方式上应采取灵活多样的形式如笔试、口试、论文以及社会实践等。考核内容上针对课程类型确定考核重点。总的指导思想是主客观题并重。整个考核应围绕公司金融所涉及知识的系统性、综合性等能力培养展开检测学生的专业综合能力素质。并促进教师日常教学内容与方法的改革在对不同考核科目、命题范围、题型类别、题量覆盖面以及难易程度进行整体设计的基础上重新确定成绩考核的评价标准，真正对学生的专业综合能力和素质予以客观、公正、公平的评价。

二、课程介绍

2.1 课程的性质

“公司金融”是金融类专业的一门重要的专业课，针对已具备高等数学、西方经济学、会计学、财务管理、证券市场学、衍生金融产品基础知识的本科或专科生开设。在投资学专业为必修，3 学分。

2.2 课程在学科专业结构中的地位、作用

公司金融以公司金融活动作为研究对象，以公司价值最大化作为研究目标，以公司的融资决策、投资决策和股利决策作为研究内容，主要阐述公司金融的基本理论，如公司价值理论、资本结构理论、资本成本理论、投资理论和股利政策理论以及这些理论在公司金融实践中的运用。

本课程将使学生全面了解与掌握现代公司金融理论中的主要内容，包括：投资决策、融资决策、经营决策、股利分配与留存决策和企业价值最大化等方面。

2.3 课程的历史与文化传统

20 世纪上半叶，公司金融和头寸管理是公司金融实践的主要内容，“现值”理论出现后，公司金融开始广泛涉足项目投资领域。20 世纪 70 年代以后，随着公司经营和金融市场逐渐国际化，通货膨胀、利率变动、汇率波动、税制差异、全球经济不确定性等外部因素对公司的影响日益加剧，并渗透进了公司的各种决策中。

公司金融理论的发展远远滞后于公司金融实践。在 20 世纪 50 年代前，包括公司金融在内的整个微观金融学缺乏自己的理论框架，其研究方法是一般经济学的供需均衡方法。20 世纪 50 年代，规范的公司金融理论开始形成。马科维茨的投资组合理论以及莫迪利亚尼和米勒的无税 MM 理论是现代公司金融乃至整个微观金融学的开端。

2.4 课程的前沿及发展趋势

20 世纪 50 年代后，公司金融理论得到了迅速发展，产生了许多里程碑式的经典理论。这些理论包括投资组合理论、资本资产定价理论、资本结构理论、股利政策理论、有效市场假说、现值理论、期权理论、信号理论、代理理论、现代公司控制权理论等。

从现代公司金融理论研究文献来看，大致包括以下几个部分的内容。

公司的融资问题

1. 公司的融资问题。其核心是资本结构。1958 年，莫迪格利安尼与米勒合作发表了开创性的论文“资本成本、公司融资与投资理论”，第一次把严格的经济学理论逻辑运用于公司融资与投资的决策分析之中，改变了传统的公司金融案例式的教学与研究，奠定了现代公司金融理论研究的基点。由此公司金融学也得以逐步进化为具有内在逻辑一致性与预测能力相结合的一个现代学科。此后，公司金融学的大量文献集中于公司最佳资本结构是否存在以及如何决定的问题。其中，也包括大量的实证研究成果，如通过研究证券市场对不同类别的证券发行及其信息发布的反应，来寻求公司融资决策的依据。这些研究文献构成了现代公司金融学坚实和丰富的内容。

公司的治理结构问题

2. 公司的治理结构问题。这与资本结构问题的研究有密切的联系。在资本市场等一系列严格的假设条件下，莫迪格利安尼与米勒推导出公司的市场价值与其融资结构无关的命题（MM 定理），引起了很大的争议。人们在对其严格条件批评的同时，也开始努力探讨影响和决定企业目标资本结构的各种因素。除了考虑到税差效应与破产成本之外，还尝试利用信息经济学的理论来分析企业不同利益主体的决策行为，主要包括信号效应与代理成本理论，由此把公司金融学的研究拓展到公司治理结构的新领域。公司治理涉及公司出资人确保获取投资回报的方式，一些学者从代理理论出发，认为适当的资本结构安排能够帮助完善公司治理。詹森和麦克林证明了最优融资结构存在着股权代理成本和债权代理成本之间的权衡。适当的债务融资可以限制管理层滥用公司的自由现金流。股权结构分散使

任何单一股东缺乏积极参与公司治理和驱动公司价值增长的激励，导致公司治理系统失效，产生管理层内部人控制问题，形成公司管理层强、外部股东弱的格局。因此，为了调和公司管理层与外部股东之间的利益偏差，减少代理成本，可通过恰当的薪酬结构设计，使双方的利益趋于一致。在现实中，许多公司已开始在经理薪酬中加入一定比例的公司股份或期权。理论界关于薪酬设计的争论焦点在于最优的股权和现金比例。公司的并购重组也涉及到公司治理结构方面，因此，与公司融资结构密切联系的控制权市场有助于增强现有管理层的危机感，从而控制其危害股东利益的行为。

企业的投资决策问题

3. 企业的投资决策问题。由于投资企业是创造和利用投资机会的最佳工具，从而成为经济发展的根本驱动力。但在公司金融理论的研究中，一般都遵循费雪的分离原理，即公司的投资与融资决策是相分离的，莫迪格利安尼与米勒的开创性论文对此做了较为严格的证明。然而，现实中的企业即使面临无限的投资机会，并不可能获得全部足够的资金支持。因此，由于各种原因，企业可能面临着投资不足或者投资过度的两难处境。为了保证企业能够有效把握投资机会，并能从可供选择的投资机会中筛选出最能实现其市场价值最大化的投资项目，需要运用相应的金融技术与程序。随着金融理论与技术的发展，资本预算的方法与程序，也处于不断的发展过程之中。

相关的技术问题

4. 与公司融资、投资以及估价相关的技术问题。如融资产品定价、融资时机与方式、融资工具创新、风险管理等。威廉·L·麦金森总结了现代公司金融理论的基本框架。并指出，从1930年代欧文·费雪的贴现现金流量方法开始，经历了哈里·马科维茨提出的投资组合理论、以M&M定理开端的资本结构理论、股利政策、资本资产定价模型、有效资本市场理论、期权定价理论、代理理论、信号理论、现代公司控制理论、金融中介理论、市场微观结构理论等12个里程碑。资本资产定价模型、期权定价模型等金融估价的理论与技术的发展，对公司金融学的发展起到了强大的推动作用。一些为企业融资与风险管理目的所创新的

金融工具，如混合证券设计，正是建立在这些重要的原理与技术基础之上。

金融研究方法

5、金融研究方法。与标准的金融理论假设不同，融合心理学的行为公司金融研究方法，开始受到理论界的重视。学者们运用行为方法所进行的 IPO、增发股票、股票回购和公司分立方面的研究，得出了与传统研究方法所不同的结论，进一步丰富了公司金融理论。理论界对于各个专题性研究所进行的卓有成效的研究工作，使得梯若尔在激励理论和契约理论的基础上对公司金融学进行一次综合。尽管其成果仍然需要时间来检验，但这种尝试说明公司金融学科已进入成熟期。

2.5 课程与经济社会发展的关系

现代经济社会，公司是经济活动中最重要的主体之一，决定了必须有专门的学科对此加以研究。公司金融具有天然比较优势，但也面临诸多挑战

2.6 课程内容可能涉及到的伦理与道德问题

伦理道德作为一种意识形态，是一个社会组织存续的基本条件。财政作为以社会权力中心为主体的一种分配，必然体现和践行着这个社会体内的基本伦理道德观。在学习中，要注意指导学生理顺“经济人”与“社会人”的关系。

古典经济学家以“利己”作为立论的基础，他们认为人在“利己”本性的驱使下从事经济活动，以个人利益的最大化作为行事的准则。这种思想本身并没有错误，我们社会主义国家也鼓励人民追求自我的利益，但是问题在于这种追求必须是“君子爱财，取之有道”，应该是在法律和道德框架下合情合理的利益追求。因此，通过在大学阶段对学生进行金融伦理教育，使他们形成正确的财富观、价值观，以一种平常的心态看待财富，通过勤勤恳恳、脚踏实地的工作来实现自我的价值。

2.7 学习本课程的必要性

公司金融(Corporate Finance)是金融专业的必备知识,是金融专业的专业主干课程,是近年来随着现代企业制度逐步建立和资本市场的发展而诞生的一门新兴课程。

本课程将使学生全面了解与掌握现代公司金融理论中的主要内容,包括:投资决策、融资决策、经营决策、股利分配与留存决策和企业价值最大化等方面。

公司金融以公司金融活动作为研究对象,以公司价值最大化作为研究目标,以公司的融资决策、投资决策和股利决策作为研究内容,主要阐述公司金融的基本理论,如公司价值理论、资本结构理论、资本成本理论、投资理论和股利政策理论以及这些理论在公司金融实践中的运用。通过本课程的学习,使学生建立起有关公司金融的理论体系,掌握公司金融的基本理论框架及分析方法,培养学生运用公司金融理论分析、解决公司金融实践问题的能力,为今后从事公司金融的理论研究和实践工作奠定良好的理论基础。对《项目融资》的学习使学生系统了解项目融资的基本特征、框架结构及其适用范围。

3. 教师简介

3.1 教师的职称、学历

陈涛, 讲师, 研究生学历。

3.2 教育背景

电子科技大学电子工程专业工学学士

西南财经大学金融学专业经济学硕士

3.3 研究兴趣(方向)

资本市场、衍生品市场、法经济学

4. 先修课程

为形成对公司金融基本问题、研究方法、思维方式和理论体系等方面的有效认知，在开设《公司金融》课程之前，必要开设的理论课程主要是《经济数学》、《金融学》、《经济学》和《政治经济学》等。正式预修课程的安排如表 4-1 所示：

表 4-1 《衍生金融产品概论》先修课程安排与解释

课程	关系地位
《经济数学》	■ 具有工具性功能，是衍生金融产品概论研究方法运用及问题解析中不可或缺的辅助手段。
《经济学》	■ 培养经济学的理性思维、思辨能力，开启《衍生金融产品概论》大门的启蒙课程。
《金融学》	■ 有助于提升学生对金融理论的理解，增进学员对宏微观经济问题的分析能力。
《政治经济学》	■ 有助于提升学生对马克思主义经济理论的理解。

5. 课程目标

(1) 通过课程学习，深刻领会公司金融学的思维方式，树立理财思想、形成理财框架、掌握金融问题的分析思路和分析方法。

(2) 扎实掌握相关基本理论和方法，包括时间价值理论、估值方法、资本预算方法、投资与风险理论、资本结构理论、股利政策理论、资产运作理论、期权理论、公司治理理论和财务分析方法。

(3) 初步具备对现实公司金融行为和财务现象进行分析的能力。

(4) 能够利用分析工具，处理常规的公司金融决策问题。

6. 课程内容

6.1 课程的内容概要

本课程主要教学内容：公司与金融的关系、公司金融的目标与原则、公司的金融活动、公司金融的主要理论；现值与贴现率、年金现值与终值的计算、价值评估；风险与收益、投资组合理论、资本资产定价模型(CAPM)；投资决策、现金流量的估算、传统投资决策方法、风险调整方法；长期融资的方式、公司风险、资本成本、融资决策；资本结构理论、早期和现代的资本结构理论、新资本结构理论；股利的基本知识、公司股利政策、股利政策理论、公司股利决策应考虑的因素；现金和有价证券管理、应收账款的管理和监督、收账；短期融资方式及原则；财务规划、短期财务计划、财务资料的阅读与理解、会计分析财务分析方法。

6.2 教学重点、难点

1、本课程主要知识点：

- (1)公司金融概述；
- (2)现值和价值评估；
- (3)货币时间价值与风险收益；
- (4)投资决策；
- (5)长期融资决策；
- (6)资本结构理论；
- (7)股利决策；
- (8)流动资产的管理；
- (9)短期融资管理；
- (10)公司财务计划与财务分析

2、本课程的重点：本课程的重点主要是：

- (1)、公司金融的概念、目标、研究对象和内容。
- (2)、资金的时间价值的计算以及债券发行价格的三种形式及其估价模型、股票价值的基本估价模型和特殊估价形式。
- (3)、资本资产定价模型在资本成本估算中的运用。
- (4)、现金流量的概念、构成及估算，投资决策的方法。

(5)、融资方式的特点、资本成本的含义和估算、融资决策的含义和影响因素、融资决策的方法。

(6)、资本结构理论与企业价值之间的关系，各种资本结构理论的基本假设及其观点。

(7)、股利政策的类型、西方发达国家股利政策模式，股利政策理论以及股利决策应考虑的因素。

(8)、现金和应收账款管理的分析方法。

(9)、公司商业信用方式的融资成本管理方法。

(10)、公司财务规划的主要内容，营运成本和现金的计算，财务报表的阅读和财务分析的方法。

3、本课程的难点：

(1)、公司价值的涵义、表现形式、决定因素以及公司价值最大化的本质

(2)、债券与股票估价的基本原理与基本模型以及不同情况下的债券和股票的价值估算。

(3)、风险的含义及衡量方法。

(4)、现金流量的估算以及投资决策的方法。

(5)、融资方式的特点、资本成本的含义和估算、融资决策的含义和影响因素、融资决策的方法。资本结构理论在融资决策中的运用。

(6)、资本结构理论的假设条件及其基本模型。

(7)、股利政策理论中的代理理论和信号模型以及应如何进行股利决策。

(8)、现金存量管理方法、商业信用分析方法。

(9)、短期融资方法的成本计算。

(10)、财务规划的方法和财务分析的方法。

6.3 学时安排

序号	主要内容	参考学时
1	(一) 总论	2
2	(二) 公司金融理论	2
3	(三) 财务分析	4
4	(四) 筹资决策	2
5	(五) 权益资本筹集	4
6	(六) 长期负债资本筹集	4

7	(七) 资本成本和资本结构	4
8	(八) 长期投资决策概述	2
9	(九) 长期投资决策评价指标	4
10	(十) 证券投资决策	2
11	(十一) 流动资产的管理	2
12	习题讨论课 1	2
13	(十二) 流动负债管理	4
14	(十三) 利润分配管理	2
15	(十四) 公司并购与重组	2
16	(十五) 公司治理	4
17	习题讨论课 2	2
合计		48

7.课程实施

说明：本课程共 48 学时，分为 24 次授课，每次课 2 学时，故将每个教学单元确定为 2 学时。学时分配：课堂讲授 44 学时，课堂讨论和课堂作业 4 学时。本课程教学实施包括：每个教学单元（每一次课或每一讲）的教学目标、教学重点、教学难点、教学内容、教学过程、教学方法、课前准备（教师、学生）、作业安排、参考资料。进度安排若无特殊情况按下面计划执行，若遇特殊情况可能会根据实际授课情况小幅度调整。每一讲教学实施的详细情况如下。

7.1 第一单元（共 1 讲）

7.1.1 教学日期

第一周周 2

7.1.2 教学目标

本章阐述公司金融的基本概念和理论，包括公司金融的对象、目标、特征、原则与机制，以及公司金融的观念和方法。通过学习本章，要求理解并掌握公司金融的概念、研究对象、目标及观念和方法。。

7.1.3 教学内容（含重点、难点）

【重点与难点】

- 难点：1. 公司金融的对象
2. 公司金融的目标

7.1.4 教学过程

第一节 公司金融的概念

一、公司金融的概念

公司金融是基于再生产过程中客观存在的财务活动和财务关系而产生的，是

企业组织财务活动、处理与各方面财务关系的一项经济管理工作。

二、财务活动

所谓财务活动是指资金的筹集、投放、使用、收回以及分配等一些列行为。

1、筹资活动

2、投资活动

3、资金营运活动

4、分配活动

三、财务关系

四、公司金融的特点

第二节 公司金融的目标

一、公司金融目标的概念

二、公司金融目标的基本特点

三、公司金融的整体目标

1、利润最大化

即假定在企业的投资预期收益确定的情况下，公司金融行为将朝着有利于企业利润最大化的方向发展。

2、净资产利润率最大化或每股利润最大化

作为企业的投资者，其投资目标是取得资本收益，具体表现为说后净利润与出资额或股份数（普通股）的对比关系。

3、企业价值最大化

投资者建立企业的目的，在于创造尽可能多的财富。这种财富首先表现为企业的价值。

四、公司金融的分部目标

1、筹资管理目标

2、投资管理目标

3、营运资金管理目标

4、利润分配管理目标

四、代理成本与理财目标

第三节 公司金融的原则、观念和方法

一、公司金融的原则

公司金融原则是从财务管理实践中抽象出来的并在实践中得以证明是正确的行为规范，它反映了企业公司金融活动的内在的本质要求。

1、价值最大化原则

2、风险与收益均衡的原则

3、成本效益原则

4、资源合理配置原则

5、利益关系协调原则

二、公司金融观念

公司金融的观念包括利益主体观念、依法纳税观念、市场价值取向观念、风险观念、资金成本观念、机会成本观念、资金时间价值观念、边际效应观念、现金至尊观念等。

三、公司金融的方法

按照公司金融的过程，公司金融的方法包括财务计划、财务控制和财务分析。其中，财务计划又以财务预测和财务决策为基础。

第四节 公司金融的环境

一、经济环境

二、金融市场环境

三、法律环境

7.1.5 教学方法

讲授法

7.1.6 作业安排及课后反思

本次课后无作业

7.1.7 课前准备情况及其他相关特殊要求

7.2 第二单元（共 1 讲）

7.2.1 教学日期

第一周周 4

7.2.2 教学目标

要求通过本章学习，对货币时间价值和风险报酬这两个观念有一个全面、深刻的理解和掌握，包括货币时间价值的含义及其计算、风险与报酬的定义及其衡量，以及资本资产定价模型等。

7.2.3 教学内容（含重点、难点）

【重点与难点】

难点：1. 货币时间价值
2. 风险报酬

7.2.4 教学过程

第一节 时间价值

一、时间价值的概念

二、复利终值和现值的计算

1、复利终值

2、复利现值

三、年金终值和现值的计算

1、后付年金

2、先付年金

3、延期年金

4、永续年金

四、时间价值计算中的几个特殊问题

第二节 风险报酬

一、风险报酬的概念

二、单项资产的风险报酬

1、确定概率分布

2、计算期望报酬率

3、计算标准离差

4、计算标准离差率

5、计算风险报酬率

三、证券组合的投资收益率和风险

1、证券组合的收益率

2、证券组合的风险

3、风险与期望收益率之间的关系——资本资产定价模型

第三节 证券估价

一、证券估价的概念

1、金融证券现金流量的方式

2、贴现率的选择

3、一般估价模型

二、债券估价

1、债券评价的基本要素

2、债券的基本估价模型

三、股票估价

1、优先股的基本特征

2、优先股的估价模型

3、普通股的基本特征

4、普通股的估价模型

7.2.5 教学方法

讲授法

7.2.6 作业安排及课后反思

- 1、为什么说现在的100元钱与一年以后的100元钱是不相等的?
- 2、年金有哪几种?
- 3、采用单利法计算终值和现值与采用复利法计算终值和现值有哪些差别?哪种方法更为准确合理?
- 4、某种债券面值1000元,券面利息率为10%,期限5年,甲公司准备对这种债券进行投资,已知市场利率为12%,债券价格为多少值得投资?
- 5、ABC公司现时股息为1元,预期前5年股息每年增长率为12%,5年后预期每年恒定增长率为6%,投资者的应得回报为10%。那么,股票现时的价格估计是多少?

7.2.7 课前准备情况及其他相关特殊要求

教师:准备教材教辅、课程实施大纲、课件、花名册等上课资料;梳理实施方案,明确执行步骤;熟悉课程教学要点;准备经验素材。

学生:阅读公司金融有关材料。

7.3 第三单元 (共2讲)

7.3.1 教学日期 第二周周2,周4

7.3.2 教学目标

要求通过本章的学习,明确财务分析的目的和作用,对财务分析的资料依据有一个全面的认识 and 了解,掌握财务分析的评价标准和基本方法,尤其是比率分析法和杜邦分析体系

7.3.3 教学内容 (含重点、难点)

【重点与难点】

- 难点: 1. 财务分析的评价标准和基本方法
2. 杜邦分析体系

7.3.4 教学过程

第一节 财务分析概述

一、财务分析的作用

二、财务分析的目的

1、评价偿债能力

2、评价资产管理水平

3、评价获利能力

4、评价发展趋势

三、财务分析的基础

1、资产负债表

2、损益表

3、现金流量表

第二节 企业财务状况的比率分析

一、短期偿债能力分析

二、长期偿债能力分析

三、企业营运能力分析

四、企业获利能力分析

第三节 企业财务状况的趋势分析

一、比较财务报表

二、比较共同百分比报表

三、比较财务比率

第四节 企业财务状况的综合分析

一、财务比率综合评分法

二、杜邦分析法

7.3.5 教学方法

课堂讲授；设问；案例分析

7.3.6 作业安排及课后反思

本章作业主要采用教材所附课后作业

教师：准备教材教辅、课程实施大纲、课件、花名册等上课资料；梳理实施方案，明确执行步骤；熟悉课程教学要点；准备经验素材。

7.4 第四单元（共 1 讲）

7.4.1 教学日期 第三周周 2

7.4.2 教学目标

本章主要阐述了企业筹资的目的和原则，筹资渠道和筹资方式，资金需要量的预测方法。学习本章，应重点掌握企业筹资的目的和原则以及资金需要量的预测方法。

7.4.3 教学内容（含重点、难点）

【重点与难点】

- 难点：1. 筹资的目的
2. 筹资方式
3. 资金需要量的预测方法

- 重点：1. 筹资渠道
2. 筹资方式

7.4.4 教学过程

第一节 企业筹资的动机和要求

一、企业筹资的目的

- 1、企业设立的需要；
- 2、企业扩张和发展的需要；
- 3、企业偿还债务的需要；

4、企业调整资本结构的需要。

二、企业筹资的基本要求

- 1、分析科研生产经营情况，合理预测资金需要量；
- 2、合理安排资金的筹集时间，适时取得所需资金；
- 3、了解筹资渠道和资金市场，认真选择资金来源；
- 4、研究各种筹资方时，选择最佳资本结构。

第二节 筹资渠道和筹资方式

一、筹资渠道

- 1、国家财政资金
- 2、银行信贷资金
- 3、非银行金融机构资金
- 4、其他企业和单位资金
- 5、居民个人资金
- 6、企业自留资金
- 7、境外资金

二、筹资方式

目前，我国企业可以利用的筹资方式主要有如下七种：

- 1、吸收直接投资
- 2、发行股票
- 3、银行或非银行金融机构贷款
- 4、发行债券
- 5、融资租赁
- 6、商业信用
- 7、企业内部积累

三、筹资渠道与筹资方式的关系

第三节 资金需要量的预测

一、销售百分比法

1、根据销售总额确定融资需求

第一，区分敏感项目和非敏感项目；

第二，确定敏感项目的销售百分比；

第三，计算预计销售额下的资产和负债；

第四，预计留存收益增加额；

第五，计算外部融资需求。

外部融资需求额=预计总资产-预计总负债-预计所有者权益

2、根据销售增加额确定融资需求

外部融资需求额=资产增加-负债自然增加-留存收益增加

= (资产销售百分比 新增销售额) - (负债销售百分比 新增销售额) - [计划销售净利润 (1-股利支付率)]

= (资产销售百分比-负债销售百分比) 新增销售额-[计划销售净利润 (1-股利支付率)]

二、回归分析法

7.4.5 教学方法

讲授法

7.4.6 作业安排及课后反思

本章作业采用教材所附课后作业

7.4.7 课前准备情况及其他相关特殊要求

教师：准备教材教辅、课程实施大纲、课件、花名册等上课资料；梳理实施方案，明确执行步骤；熟悉课程教学要点；准备经验素材。

学生：阅读公司金融有关材料。

7.5 第五单元（共 2 讲）

7.5.1 教学日期 第三周周 4，第四周周 2

7.5.2 教学目标

本章主要阐述了权益资本的主要筹集方式——普通股筹资、优先股筹资和吸收直接投资以及股票的发行和上市。学习本章，应重点掌握普通股股票的价值，优先股的权利以及普通股筹资和优先股筹资各自的优缺点。

7.5.3 教学内容（含重点、难点）

【重点与难点】

难点：1. 通股筹资

2. 优先股筹资

重点：1. 通股筹资

2. 优先股筹资

3. 吸收直接投资

7.5.4 教学过程

第一节 普通股筹资

一、普通股股东的权利和义务

1、普通股股东享有的权利

2、普通股股东应履行的义务

二、普通股的分类

三、普通股股票的价值

1、票面价值

2、账面价值

3、清算价值

4、投资价值

四、普通股筹资的评价

1、普通股筹资的优点

2、普通股筹资的缺点

第二节 优先股筹资

一、优先股的特征

1、优先股的权益资本特征

2、优先股的债务资本特征

二、优先股的权利

三、优先股的分类

四、优先股筹资的评价

1、优先股筹资的优点

2、优先股筹资的缺点

第三节 股票的发行和上市

一、股票的发行

1、普通股票发行的分类

2、普通股票发行的规定与条件

3、普通股票发行的程序

4、普通股票发行的销售方式

5、普通股票发行的发行价格

二、股票的上市

1、股票上市的目的

2、股票上市程序

3、股票上市的条件

4、股票上市的暂停与终止

第四节 吸收直接投资

一、吸收直接投资的种类

二、吸收直接投资的出资方式

三、吸收投资的程序

四、吸收直接投资的评价

1、吸收直接投资的优点

2、吸收直接投资的缺点

7.5.5 教学方法

讲授与讨论法

7.5.6 作业安排及课后反思

1、什么是普通股股本？通过这种方式筹资的优点和缺点。

2、股票的每股面值是什么？

3、为什么发行普通股筹资的成本较高？

4、简述包销和承销。

5、比起配股发行，为什么公司可能会偏爱一般的现金发行？

6、说明新股发行招股说明书的作用。

7、试比较发行普通股和优先股的优缺点？

8、明天”公司刚刚进行 IPO 并顺利上市。此次对外发行股票为 10000 股，每股发行价格为 15 元。发行直接成本为筹资额的 5%。股票上市首日的收盘价格为 17 元。计算明天公司此次股票发行的折价成本和全部成本

7.5.7 课前准备情况及其他相关特殊要求

教师：准备教材教辅、课程实施大纲、课件、花名册等上课资料；梳理实施方案，明确执行步骤；熟悉课程教学要点；准备经验素材。

学生：阅读公司金融有关材料。

7.6 第六单元（共 2 讲）

7.6.1 教学日期 第四周周 4，第五周周 2

7.6.2 教学目标

本章主要阐述了长期负债资本的主要筹集方式——长期借款、长期债券、融资租赁以及其他长期筹资方式。学习本章，应重点掌握短期借款的信用条件、付息方式以及利率的计算方法，长期借款的保护性条款，债券筹资及其优缺点。

7.6.3 教学内容（含重点、难点）

【重点与难点】

难点：1. 长期债券筹资

2. 融资租赁筹资

重点：1. 长期借款筹资

2. 长期债券筹资

3. 融资租赁筹资

7.6.4 教学过程

第一节 长期借款筹资

一、长期借款的分类

二、借款条件及程序

1、企业提出申请；

2、银行进行审批；

3、签订借款合同；

4、企业取得借款；

5、企业偿还借款。

三、长期借款的保护性条款

1、一般性保护条款

2、例行性保护条款

3、特殊性保护条款

四、长期借款的成本

五、长期借款筹资的评价

- 1、长期借款筹资的优点
- 2、长期借款筹资的缺点

第二节 债券筹资

一、债券的基本要素和基本特征

- 1、债券的基本要素
- 2、债券的基本特征

二、债券的分类

三、债券的发行

- 1、债券的发行方式与发行价格
- 2、债券的发行条件与发行程序
- 3、债券合同中的限制性条款

四、债券的偿还

五、债券的信用评级

六、债券筹资的评价

- 1、债券筹资的优点
- 2、债券筹资的缺点

第三节 融资租赁筹资

一、融资租赁概述

- 1、融资租赁的含义
- 2、融资租赁的特征
- 3、融资租赁的形式

二、融资租赁的程序

三、融资租赁租金的确定

- 1、融资租赁租金的构成
- 2、租金的支付方式
- 3、租金的计算方法

四、租赁与购买决策

五、融资租赁筹资的评价

1、融资租赁筹资的优点

2、融资租赁筹资的缺点

第四节 其他长期筹资

一、认股权证筹资

1、认股权证的概念及特征

2、认股权证的价值分析

3、认股权证对股票价格的稀释效应

4、认股权证筹资的评价

二、可转换债券筹资

1、可转换债券的基本特征

2、可转换债券的价值

3、可转换债券的筹资分析

4、可转换债券筹资的评价

5、我国可转换债券发行的规定和现状

三、可转换债券与认股权证的比较

7.6.5 教学方法

讲授法

7.6.6 作业安排及课后反思

1、某企业从银行取得借款 500 万元，期限一年，名义利率 8%，利息 40 万元，按贴现法付息，计算该项贷款的实际利率

2、某公司将发行永久性可赎回债券，目前市场利率为 9%，下一年市场利率有 40%的概率为 5%有 60%的概率为 13.33%，债券的赎回价格是 1090 元，当利率下降到 5%时将赎回债券。

问：（1）如果该债券平价发行，那么票面利息为多少？

(2) 如果每年支付利息为 100 元，那么该债券的价值是多少？

(3) 如果债券按面值发行，那么公司为赎回条款所支付的成本为？

3、简述 4 种主要形式的短期负债。

4、短期偿债能力的影响因素。

5、试论述债券筹资的优缺点。

7.6.7 课前准备情况及其他相关特殊要求

教师：准备教材教辅、课程实施大纲、课件、花名册等上课资料；梳理实施方案，明确执行步骤；熟悉课程教学要点；准备经验素材。

学生：阅读公司金融有关材料。

7.7 第七单元（共 2 讲）

7.7.1 教学日期 第五周周 5 ， 第六周周 2

7.7.2 教学目标

本章主要阐述了资本成本的概念、作用、影响因素、计算方法和资本结构的含义，企业杠杆效应与风险之间的关系以及对资本结构和企业价值的影响，资本结构决策的方法和资本结构理论等内容。学习本章，应重点掌握个别资本成本、加权平均资本成本、边际资本成本的计算以及杠杆原理及其与风险之间的关系，资本结构决策的方法及其应用。

7.2.3 教学内容（含重点、难点）

【重点与难点】

难点：1. 资本成本的计算方法

2. 资本结构的确定

3. 杠杆效应

重点：1. 资本成本的计算方法

2. 资本结构的确定

3. 杠杆效应

7.7.4 教学过程

第一节 资本成本

- 一、资本成本的概念
- 二、资本成本的作用
- 三、影响资本成本高低的因素
- 四、资本成本的计算
 - 1、个别资本成本
 - 2、加权平均资本成本
 - 3、边际资本成本

第二节 杠杆原理和风险

- 一、经营杠杆
 - 1、经营杠杆的概念
 - 2、经营杠杆系数
 - 3、经营杠杆与经营风险
- 二、财务杠杆
 - 1、财务杠杆的概念
 - 2、财务杠杆系数
 - 3、财务杠杆与财务风险
- 三、总杠杆
 - 1、总杠杆的概念
 - 2、总杠杆系数
 - 3、总杠杆与总风险

第三节 资本结构

- 一、资本结构概述
 - 1、资本结构的含义

2、资本结构中负债的作用

二、资本结构理论

1、早期资本结构理论

2、现代资本结构理论

三、最优资本结构决策

1、息税前利润——每股收益分析法

2、比较资本成本分析法 7.7.5 教学方法

讲授、讨论

7.7.6 作业安排及课后反思

1、某公司的全部成本为 750 万元，债务资本比率为 0.4，债务利率为 12%，所得税利率为 33%，公司实现息税前利润 80 万元，税后利润为 50 万元，试计算公司的财务杠杆系数。

2、某公司的财务杠杆系数为 2，税后利润为 540 万元，所得税率为 40%，公司全年的固定成本总额为 2 700 万元。（1）计算当年税前利润；（2）计算当年利息总额；（3）计算当年息税前利润总额；（4）计算当年经营杠杆系数。

3、当资产的贝塔系数 β 为 1.5，市场组合的期望收益率为 10%，无风险收益率为 6%时，求该资产的必要收益率为多少？

4、发行债券的成本主要有哪些？

5、什么是公司资本成本？影响资本成本的主要因素有哪些？

7.7.7 课前准备情况及其他相关特殊要求

教师：准备教材教辅、课程实施大纲、课件、花名册等上课资料；梳理实施方案，明确执行步骤；熟悉课程教学要点；准备经验素材。

学生：阅读公司金融有关材料。

7.8 第八单元（共 1 讲）

7.8.1 教学日期

第六周周 5

7.8.2 教学目标

本章通过阐述如何识别和估算与投资项目相关的现金流量，为投资决策提供必要的基础。通过本章的学习，掌握怎样应用实际现金流量原则和相关/不相关原则进行现金流量分析；怎样识别投资项目的相关和不相关的现金流量；以及怎样估计项目的相关现金流量。

7.8.3 教学内容（含重点、难点）

【重点与难点】

难点：1. 投资项目现金流量估算

重点：1. 投资项目现金流量估算

7.8.4 教学过程

第一节 现金流量分析的意义和基本原则

一、现金流量分析的意义

二、现金流量分析的基本原则

三、确定现金流量的困难与假设

1、确定现金流量的困难

2、确定现金流量的假设

第二节 投资项目现金流量的构成、估算与确定

一、现金流量的构成

1、现金流量的概念

2、从其内容上看现金流量的构成

3、从其产生的时间上看现金流量的构成

二、现金流量的估算

1、现金流入量的估算

2、现金流出量的估算

三、净现金流量的确定

1、项目现金流量表的编制

2、净现金流量的计算公式

四、现金流量分析的案例

1、新建项目现金流量的预测

2、更新改造投资项目的现金流量预测

第三节 现金流量分析中应注意的问题

一、现金流量与会计收益

二、在增量的基础上考虑现金流量

三、所得税与折旧的影响

四、沉淀成本的影响

五、机会成本的影响

六、分摊费用的计算

七、营运资金的收回

八、通货膨胀的影响 7.8.5 教学方法

讲授法

7.8.6 作业安排及课后反思

1、名义现金流量与实际现金流量有什么不同？

2 通货膨胀与净现值的关系

3、什么是折旧的税盾效应

4、什么是经营净现金流？它与净利润的区别是什么？

5、在评估投资提案时，为什么应该考虑机会成本，忽略沉没成本，试各举一例。

7.8.7 课前准备情况及其他相关特殊要求

教师：准备教材教辅、课程实施大纲、课件、花名册等上课资料；梳理实施

方案，明确执行步骤；熟悉课程教学要点；准备经验素材。

学生：阅读公司金融有关材料。

7.9 第九单元（共 2 讲）

7.9.1 教学日期

第七周周 2，周 4

7.9.2 教学目标

本章主要阐述了利用投资决策指标对投资决策项目经济效益进行分析与评价，判断投资项目是否可取的方法。这些方法按其是否考虑时间价值分为非贴现法和贴现法。其中，非贴现法包括回收期法、平均会计收益法、平均报酬率法等；贴现法包括净现值法、现值指数法、内含报酬率法等。通过本章的学习，要求基本掌握判断投资决策是否可行的两大类方法，非贴现法和贴现法。

7.9.3 教学内容（含重点、难点）

【重点与难点】

难点：1. 非贴现法：回收期法、平均会计收益法、平均报酬率法

2. 贴现法：净现值法、现值指数法、内含报酬率法

重点：1. 非贴现法：回收期法、平均会计收益法、平均报酬率法

2. 贴现法：净现值法、现值指数法、内含报酬率法

7.9.4 教学过程

第一节 投资决策的非贴现现金流量指标

一、静态回收期法

二、平均会计收益率法

三、平均报酬率法

第二节 投资决策的贴现现金流量指标

一、净现值法

二、净现值率法与现值指数法

- 1、净现值率法
- 2、现值指数法
- 三、内含报酬率法
- 四、动态回收期法

第三节 投资决策评价指标的比较

- 一、非贴现法和贴现法的比较
 - 1、各种方法在投资决策中应用的变化趋势
 - 2、贴现法得以广泛应用的原因
- 二、 贴现法之间的比较
 - 1、净现值指标与内含报酬率之间的比较
 - 2、净现值指标与现值指数指标的比较
- 三、调整的内部收益率
- 四、差额投资额内部收益率法
- 五、等年值法（年等额净回收额法）

第三节 投资决策方法的应用

- 一、固定资产更新决策
 - 1、可使用年限相同的更新决策
 - 2、可使用年限不同的更新决策
- 二、设备比较决策
- 三、确定固定资产最佳更新期（经济寿命）的决策
- 四、项目使用年限不等的投资决策
 - 1、最小公倍寿命法
 - 2、年均净现值法
- 五、资本限量决策
 - 1、资本限量产生的原因

2、资本限量决策的方法

3、资本限量决策举例

六、项目开发时机决策

七、投资期决策

第四节 风险情况下的投资决策

一、期望值决策法

二、风险因素调整法

1、风险调整贴现率法

2、风险调整现金流量法

三、决策树法

四、情景分析

五、敏感度分析

六、模拟分析

7.9.5 教学方法

讲授

7.9.6 作业安排及课后反思

1、敏感性分析的局限性有哪些？

2、实物期权是什么？除扩张期权、放弃期权、延期期权外你还能再举一个实物期权的例子么？

3、与敏感性分析相比，场景分析有哪些长处？

4、会计盈亏平衡和净现值盈亏平衡的区别是什么？

5、决策树分析的具体步骤有哪些，运用决策树分析要注意哪些方面？

7.9.7 课前准备情况及其他相关特殊要求

教师：准备教材教辅、课程实施大纲、课件、花名册等上课资料；梳理实施

方案，明确执行步骤；熟悉课程教学要点；准备经验素材。

学生：阅读公司金融有关材料。

7.10 第十单元（共 1 讲）

7.10.1 教学日期

第八周周 2

7.10.2 教学目标

本章主要讲述了证券投资的基本理论和决策方法，包括各种证券投资的目的、投资的程序以及投资收益的计算。通过本章的学习，要求掌握债券投资价值及收益率的计算、股票内在价值和收益率的计算以及如何进行债券与股票的投资决策，理解债券与股票投资的优缺点。

7.10.3 教学内容（含重点、难点）

【重点与难点】

难点：1. 证券投资的程序

2. 证券投资估值

3. 证券投资收益的计算

重点：1. 证券投资的程序

2. 证券投资估值

3. 证券投资收益的计算

7.10.4 教学过程

第一节 证券投资概述

一、证券的分类

二、证券投资的目的

三、证券投资的程序

四、影响证券投资决策的因素分析

1、国民经济形势分析

- 2、行业分析
- 3、企业经营管理情况分析
- 4、证券投资的风险与收益分析

第二节 短期投资决策

一、短期证券投资的目的

- 1、作为现金的替代品
- 2、出于投机的目的
- 3、满足企业未来的财务需求

二、短期证券投资的形式

三、短期证券投资的选择

第三节 债券投资决策

一、债券投资收益的评价

- 1、债券价值的计算
- 2、债券投资收益率的计算

二、债券投资的选择

- 1、收益率的测算与比较
- 2、信用状况的调查评价
- 3、到期日和可变现能力的考虑

三、债券投资策略

- 1、被动投资策略
- 2、主动投资策略
- 3、投资策略的选择

四、债券投资的优缺点

第四节 股票投资决策

一、股票投资的收益评价

- 1、股票的股价
- 2、长期股票投资收益率的计算

二、股票投资的选择

三、股票投资策略

四、股票投资的优缺点

第五节 证券投资组合

一、证券投资组合的意义

二、证券投资组合的风险与收益率

- 1、证券投资组合的风险
- 2、证券投资组合的风险收益
- 3、证券投资组合的风险收益率

三、证券投资组合的策略与方法

- 1、证券投资组合策略
- 2、证券投资组合的方法

第六节 基金投资

- 一、投资基金的概念
- 二、投资基金的产生和发展
- 三、投资基金的种类
- 四、投资基金的选择
- 五、投资基金的优缺点

第七节 金融衍生工具投资

- 一、金融衍生工具的种类
- 二、金融衍生工具的功能
- 三、金融衍生工具投资策略

四、期权定价模型

7.10.5 教学方法

讲授

7.10.6 作业安排及课后反思

- 1、简述用期货做套期保值时选择期货的原则。
- 2、为什么到期的期货价格会回归到现货价格？
- 3、简述期货与远期合同之间的区别与联系。
- 4、作图分别说明看涨期权与看跌期权价格的上下限。
- 5、如何计算标的资产未来的波动率？
- 6、简述期权的多方与空方的保证金为何存在不对称性
- 7、某股票的当前价格为\$100。股价可能上涨 10%也可能下降 15%，无风险利率为 6.5%。试用一期的二叉树模型求敲定价为\$90 的看涨期权价格。
- 8、简述期货价格与标的资产在到期时的平均值之间的关系。

? 7.10.7 课前准备情况及其他相关特殊要求

教师：准备教材教辅、课程实施大纲、课件、花名册等上课资料；梳理实施方案，明确执行步骤；熟悉课程教学要点；准备经验素材。

学生：阅读公司金融有关材料。

7.11 第十一单元（共 1 讲）

7.11.1 教学日期

第八周周 4

7.11.2 教学目标

本章主要阐述现金、应收账款、存货和营运资金的管理理论与方法。通过本章学习，重点掌握流动资产的管理方法。

7.11.3 教学内容（含重点、难点）

【重点与难点】

难点：1. 现金的管理理论与方法

2. 应收账款的管理理论与方法

3. 存货的管理理论与方法

重点：1. 现金的管理理论与方法

2. 应收账款的管理理论与方法

3. 存货的管理理论与方法

7.11.4 教学过程

第一节 现金管理

一、公司持有现金的动机

二、公司持有现金的成本

三、最佳现金持有量

四、现金的日常管理

第二节 应收账款管理

一、应收账款的功能

二、应收账款的成本

三、信用政策

四、应收账款日常管理

第三节 存货管理

一、存货功能与成本

1、存货的功能

2、存货成本

二、存货经济批量模型

三、存货日常管理

第四节 营运资金管理

- 一、流动资产组合政策
- 二、流动负债组合政策
- 三、营运资金综合管理政策

7.11.5 教学方法

教授和案例

7.11.6 作业安排及课后反思

- 1、 营运资本的构成。
- 2、 确定现金的最佳持有量的方法。
- 3、 如何加强现金的收款管理？
- 4、 如何加强现金的支出管理？
- 5、 如何做好现金收支综合管理？
- 6、 如何充分利用闲置现金？
- 7、 怎样制定合理的信用政策？
- 8、 如何加强应收账款管理，加速货款回笼？
- 9、 存货成本的分类。
- 10、 ABC 分类法
- 11、 如何管理短期资产？
- 12、 如何有效管理现金？
- 13、 如何有效管理存款？
- 14、 如何有效管理应收账款？

7.11.7 课前准备情况及其他相关特殊要求

教师：准备教材教辅、课程实施大纲、课件、花名册等上课资料；梳理实施方案，明确执行步骤；熟悉课程教学要点；准备经验素材。

学生：阅读公司金融有关材料。

7.12 第十二单元（共 2 讲）

7.12.1 教学日期

第九周周 4，第十周周 2

7.12.2 教学目标

本章阐述了短期融资的方式——短期借款、商业信用等定义、特点及其优缺点，通过本章的学习，了解和掌握短期融资方式的基本知识和实践操作。

7.12.3 教学内容（含重点、难点）

【重点与难点】

难点：1. 短期借款的定义、特点及其优缺点

2. 商业信用的定义、特点及其优缺点

重点：1. 短期借款的定义、特点及其优缺点

2. 商业信用的定义、特点及其优缺点

7.12.4 教学过程

第一节 短期借款

一、短期借款的种类

二、短期借款的信用条件

三、短期借款的付息方式及利率的计算

四、短期借款筹资的评价

第二节 商业信用

一、商业信用的特点

二、商业信用的形式与成本

三、商业信用筹资的评价

7.12.5 教学方法

讲授

7.2.6 作业安排及课后反思

1、公司制定财务计划的步骤。

2、预测过程中的主要因素有哪些？

3、如何预测财务报表中的各个项目？7.12.7 课前准备情况及其他相关特殊要求

教师：准备教材教辅、课程实施大纲、课件、花名册等上课资料；梳理实施方案，明确执行步骤；熟悉课程教学要点；准备经验素材。

学生：阅读公司金融有关材料。

7.13 第十三单元（共 1 讲）

7.13.1 教学日期

第十周周 4

7.13.2 教学目标

本章主要阐述企业利润构成、分配及利润分配制度的历史沿革。通过本章的学习，重点掌握利润的构成、利润分配应遵循的原则及一般顺序。

7.13.3 教学内容（含重点、难点）

【重点与难点】

难点：1. 企业利润构成

2. 股利的类型

3. 股利政策

重点：1. 企业利润构成

2. 股利的类型

3. 股利政策

7.13.4 教学过程

第一节 企业利润构成及利润分配的一般顺序

一、利润的构成

二、利润分配应遵循的原则及其一般顺序

1、利润分配应遵循的原则

2、利润分配的一般顺序

第二节 股利政策

一、股利分配与公司价值

- 1、“一鸟在手”论
- 2、所得税影响理论
- 3、股利分配的信号传递效应

二、股利政策的选择

- 1、影响公司选择股利政策的因素
- 2、股份公司的股利政策
- 3、股份公司的实际股利政策

三、股利支付的程序

- 1、股利宣布日
- 2、股权登记日
- 3、股票除息日
- 4、股利支付日

四、股利支付方式

- 1、现金股利
- 2、财产股利
- 3、负债股利
- 4、股票股利

第三节 股票股利、股票分割与股票回购

一、股票股利

- 1、股票股利对股东的意义
- 2、股票股利对公司的意义

二、股票分割

三、股票回购

7.13.7 教学方法

讲授和讨论

7.13.7 作业安排及课后反思

- 1、决定股利政策水平的因素。
- 2、股利支付程序。
- 3、现实中的股利政策有哪些？
- 4、现实生活中投资者和公司经理人员对股利政策都十分重视。从哪3个方面可以解释这个现象？
- 5、分析股利政策与管理层的态度。
- 6、分析4种股利政策的优缺点。

7.13.7 课前准备情况及其他相关特殊要求

教师：准备教材教辅、课程实施大纲、课件、花名册等上课资料；梳理实施方案，明确执行步骤；熟悉课程教学要点；准备经验素材。

学生：阅读公司金融有关材料。

7.14 第十四单元（共1讲）

7.14.1 教学日期

第十一周周2

7.14.2 教学目标

本章主要介绍企业兼并和收购的方式；分析并购的协同效益；并进行并购后公司价值的确定。掌握并购的动因、并购方式、并购的价值确认。了解目前在我国广泛进行的MBO，其操作原理、过程和存在的问题。

7.14.3 教学内容（含重点、难点）

【重点与难点】

难点：1. 兼并和收购的方式

- 2. 并购的动因
- 3. 并购的协同效益
- 4. 并购的价值确认
- 重点：1. 兼并和收购的方式

- 2. 并购的动因
- 3. 并购的协同效益
- 4. 并购的价值确认
- 7. 14. 4 教学过程

第一节 并购概述

一、公司并购的方式

- 1、公司合并
 - (1) 吸收合并
 - (2) 新设合并
- 2、股权收购(Acquisition of stock)
- 3、收购资产

二、横向合并、纵向合并与混合合并

- 1、横向合并
- 2、纵向合并
- 3、混合合并

三、公司合并的效益来源

- 1、效率增加
- 2、经营协同效应与规模经济
- 3、多元化
- 4、财务协同效应与内部资本市场
- 5、增强市场实力，实现战略联盟
- 6、公司战略重组

7、托宾 Q

8、降低代理成本

四、并购中可能存在的价值转移

1、赢者诅咒 (winner' s curse)

2、公司有关利益相关者向公司股东的价值转移

五、一些不恰当的合并动机

1、实现多样化经营，降低经营风险

2、利用多余资金

第二节 公司并购分析

一、公司并购的价值分析

二、公司并购的定价决策

1、现金收购

2、股票交换

三、并购的会计处理

1、收购会计：购买法

2、收购会计：权益合并法

四、敌意并购与反并购

1、保护性重组

2、“毒丸政策” (poison pill)

3、“白衣骑士” (white knight)

4、利用公司章程

5、绿色讹诈 (greenmail)

6、金降落伞 (golden parachute)

五、杠杆收购和管理层收购

1、杠杆收购的基本程序

2、适合杠杆收购的企业条件

3、一个杠杆收购的示例

4、我国的杠杆收购和管理层收购

(1) 杠杆收购

(2) 我国的 MBO

7.14.5 教学方法

讲授和案例法

7.14.6 作业安排及课后反思

1、什么是公司的资本结构，影响资本结构的主要因素有哪些？

2、财务杠杆和经营杠杆有何不同？如何运用经营杠杆与财务杠杆来增加收益，降低风险？

3、资本结构的理论有哪些？请比较它们的异同。

4、分别阐述理想条件下和有公司所得税条件下 MM 定理的内容。

5、公司的财务困境成本包括什么？在考虑财务困境成本的情况下，杠杆公司的价值如何确定？

7.14.7 课前准备情况及其他相关特殊要求

教师：准备教材教辅、课程实施大纲、课件、花名册等上课资料；梳理实施方案，明确执行步骤；熟悉课程教学要点；准备经验素材。

学生：阅读公司金融有关材料。

7.15 第十五单元（共 2 讲）

7.15.1 教学日期

第十一周周 4，第十二周周 2

7.15.2 教学目标

本章主要介绍公司治理的基本原理和治理机制框架。内容包括公司治理的定义和内涵，公司治理起源，公司治理的内部和外部机制，公司治理的三种主要模式。并结合国情介绍中国的公司治理现状。

教学目标：要求学生掌握公司治理的基本原理和核心内容，了解公司治理的主要机制，包括内部机制和外部机制，并能够理解经济机制如何发挥治理作用。

7.15.3 教学内容（含重点、难点）

【重点与难点】

难点：1. 公司治理的基本原理

2. 公司治理机制框架

重点：1. 公司治理的基本原理

2. 公司治理机制框架

7.2.4 教学过程

第一节 公司治理概述

一、公司治理的定义

1、公司治理是一种合同关系；

2、公司治理的功能是配置权、责、利。关系合同要能有效，关键是要对在出现合同未预期的情况时谁有权决策作出安排。

二、公司治理的起源

三、公司治理的内涵

1、狭义的公司治理

2、广义的公司治理

四、公司治理的主体和客体

1、公司治理的主体

2、公司治理的客体

第二节 公司治理机制

一、内部机制

1、董事会

2、监事会

二、外部机制

- 1、法律机制
- 2、经济机制
- 3、利益相关人制衡机制

第三节 公司治理模式

一、德日模式

- 1、商业银行是公司的主要股东
- 2、法人持股或法人相互持股
- 3、严密的股东监控机制

二、英美模式

- 1、英美公司内部治理结构的基本特征
- 2、英美公司外部治理结构的基本特征

三、家族模式

- 1、企业所有权或股权主要由家族成员控制
- 2、企业主要经营管理权掌握在家族成员手中
- 3、企业决策家长化
- 4、经营者激励约束双重化
- 5、企业员工管理家庭化
- 6、来自银行的外部监督弱
- 7、政府对企业的发展有较大的制约

7.15.5 教学方法

讲授和案例法

7.15.6 作业安排及课后反思

本章作业采用教材所附课外习题

7.15.7 课前准备情况及其他相关特殊要求

教师：准备教材教辅、课程实施大纲、课件、花名册等上课资料；梳理实施方案，明确执行步骤；熟悉课程教学要点；准备经验素材。

学生：阅读公司金融有关材料。

8 课程要求

8.1 学生自学的要求

教与学双边的关系中，充分发挥学生自觉学习的积极性，是有效提升教学质量的必要条件。《公司金融》理论知识体系覆盖面广，体现多学科理论知识的综合，因此，在课堂教学的基础上，需要充分利用课余时间实现学生的自主学习。

《公司金融》课程教学实施中，实现学生有效的自觉学习，需要从教师和学生两方面入手：

- 1) 教师有效的引导，授人以渔，让学生了解自学重要性的同时，使其学会和掌握自学的方式方法，明确实现自觉学习的基本路径。
- 2) 学生自觉性的培养。在课程教学实施大纲设计的制度框架下，提供学生自觉学习的外部激励条件，并引导学生内在主观能动性的培养，变被动学习为主动学习，自觉推行与课堂教学平行的自学进度，完成超前自学、同步自学与检验性自学三个方面的要求，提升知识吸收、引申思辨、判断分析和归纳概括等方面的能力，并培养良好的学习习惯，增进学习的自觉性，并不断完善学习的方法。

8.2 课外阅读的要求

俗话说，“书上学来终觉浅”，要深入领会和掌握课程教学的知识，在以讲授为主导形式的课堂理论教学之外，还需要一个与课堂教学平行的积累过程。广泛的且相关联的课外阅读，是巩固和提升理论分析、理解和识辨能力的重要基础，因此，提出课外阅读的要求，培养学生课外阅读的习惯，是保证有效学习的又一重要的层面。《公司金融》课程教学实施对课外阅读的基本要求要做到：

- 1) 明确课外阅读的基本要求，并在大纲中以制度的形式表现出来；
- 2) 指定课外阅读材料，并尽可能提供课外资料查阅的参考渠道；
- 3) 培养学员良好的阅读习惯，使其做到能读、爱读和善读，从而拓展其知识面，深化其对专业理论知识的认识，促进理论与经验、实践的有效结

合；

- 4) 介绍、探讨和总结课外阅读的方式方法，促进规范性阅读、培养兴趣性阅读、提倡并鼓励提升性阅读。

8.3 课堂讨论的要求

课堂讨论在提升课堂教学互动性，激发兴趣，开拓思维，启发创新等方面，具有积极的意义，并能有效弥补单纯灌输式教学的不足。结合《公司金融》的课程性质，其课堂讨论的安排需要关注以下几方面的问题：

- 1) 课堂讨论安排的事前性。事前性安排保证了在课程或相关教学单元开展之前，将与课堂讨论主题相关的信息，在教师和学生之间进行充分的共享，从而保证教师能够在制度规范的约束下积极地做好课堂讨论的系统准备，促使学生积极地在课余时间有效的讨论参与做好准备。
- 2) 讨论进程可控性。通过事前设计明确课堂讨论的主题、目标、步骤及时间条件等，并在课堂讨论实施过程中，充分发挥教师的掌控作用，做到“问题说透，效率到位”。
- 3) 讨论参与的广泛性。课堂讨论要杜绝“一言堂”，运用大纲中设计的激励机会，充分调动所有学生参与的积极性，引发围绕讨论主题的广泛的争鸣，并通过积极引导实现目标取向的共鸣。
- 4) 讨论主题的鲜明性。明确讨论的主题，明晰问题讨论的合理边界，并辅之以相关的导向性说明，实现讨论围绕主题，形散而神不散。
- 5) 讨论结果的确定性。做好讨论过程的引导和归纳，在不影响讨论积极性并保障足够自由度的同时，使对问题的讨论沿着规范的目标演进。

8.4 课程实践的要求

《公司金融》课程实践的基本要求为：培养理论到实践，实践再到理论的螺旋式上升的认知优化路径，探索理论与实践相互融合的多角化路径。基于对“实践”内涵的不同理解，本课程实践的具体要求包括：

- 1) 课堂讲授与理论研究在抽象意义上的匹配。这一层面的实践将在抽象意义上进行，在课堂讲授的基础上，学生通过自学及课外阅读，进行深入的相关理论知识的研究性实践，印证和深化理论认知，完善认知体系。
- 2) 按图索骥式的针对性经验实践。《公司金融》学科的特殊性，使得基于经验的实践检验方法成为可能。在有选择的理论知识范畴，提出课余经验实践的任务要求，让学生通过融入日常生活的经验实践来检验理论与实践联系的紧密性。
- 3) 模拟实验条件下的主题性演练。在条件许可的情况下，可以考虑建立适用于《公司金融》课程教学的模拟软件，通过实验教学，用更为生动有趣的推演模型，将抽象的经济学理论与模型的介绍更直观地表现出来，从而加深学生对理论知识的理解，培养起模拟操作能力与动手能力。
- 4) 导向前提下的社会调查。对于系统化的规模化实践性较强的问题，通过设计专题讨论任务，向学生分配针对特定对象的社会调查任务，通过切实的调查、采集和处理经验材料，形成调查报告。这样一来，既能培养学生进行调查实践的能力熟悉有关方法的运用，又能巩固和提升其对专业知识的理解。

9 课程考核方式及评分规程

9.1 出勤（迟到、早退等）、作业、报告的要求

- 1) 准时上课、下课。
- 2) 不得无故缺勤、旷课。
- 3) 上课认真听讲、记笔记。
- 4) 提前预习有关课程内容。
- 5) 课后完成老师布置的作业。
- 6) 遵守课堂纪律，不得干扰老师正常上课。
- 7) 积极参与课堂讨论及互动过程。

9.2 成绩的构成与评分规则说明

- 本课程成绩的构成为：平时成绩（含出勤表现 30%）+期末考试（占 70%）
- 评分规则说明：

出勤分数方面：原则上有事请假不计入缺勤，无故迟到早退两次算一次缺勤；缺勤一次扣 10 分，扣完为止。

平时成绩：课堂讨论占 10%；项目成绩占 20%。其中，课堂讨论由各小组成员之间相互打分之后计入平均分；项目经理给本组队员打分；项目经理分数有两部分组成：一是，本组成员给项目经理打分后的平均分，占 10%；二是任何教师根据该组完成的项目质量酌情给项目经理打分，占 10%。

期末考试成绩：总分数 100 分；

期末考试要求：必须按要求独立完成

9.3 考试形式及说明（含补考）

考试形式：闭卷考试

10 学术诚信规定

在课程教学实践中，学术不诚信集中表现为考试违规与作弊、杜撰数据与信息、学术剽窃等。

10.1 考试违规与作弊

考试违规与作弊按照四川理工学院相关规定执行。

抄袭他人作业或协助他人抄袭作业均视同作弊行为，该次作业成绩为零分处理；最后的总结性课堂小测验作弊或协助他人作弊，均作为考试作弊处理，该门课程不及格。

10.2 杜撰数据、信息等

对于存在杜撰、篡改和编造数据行为的学生，按照《国家科技计划实施中科研不端行为处理办法（试行）》（中华人民共和国科学技术部令第11号）中第十一条规定，视其对社会造成影响程度进行处理，对未造成不良影响的人员，取消其相关项目以及追回所拨经费；对造成较大不良影响的人员，对其进行学术教育、通报批评；对造成严重不良影响的人员，进行记过、留校察看以及开除学籍的处罚。

10.3 学术剽窃等

对于存在学术剽窃行为的学生，按照《四川理工学院科研行为规范及管理办法》（[2013]58号文）中第三十三、三十四、三十五条的规定，进行相应处理，视情节严重程度分别给予警告、记过、开除学籍的处分，凡违反学术行为规范并受到处理者，在三年内的项目申报、成果申报、评选先进等方面实行一票否决。

11 课堂规范

11.1 课堂纪律

1) 上课期间，不准说话、喧哗、起哄、讨论无课堂教学无关的内容，如果想表达、讨论与课程教学有关的观点、见解、质疑等，应向老师举手请示。

2) 上课期间，未经老师许可，不得随意离开教室。

3) 上课期间，不得玩手机、玩平板电脑、看小说、睡觉、开小差等。

4) 不得影响他人的学习。

5) 应认真听讲、认真记笔记、积极参与课堂讨论、积极回答问题。

6) 课堂讨论问题，应说话得体，文明用语，不得进行人身攻击、恶意挖苦讽刺，应听从老师的指挥。

7) 应树立积极健康向上的心态，传播正能量。

8) 不得宣传、散步违反法律法规的思想和理念，反对邪教、反对分裂、反对抹黑党和国家的言行。

11.2 课堂礼仪

1) 不可穿奇装异服，不能穿拖鞋、高跟鞋、无袖背心、短裤进入教室，发饰颜色及式样不可过于夸张。

2) 进入座位、落座、起立等环节应干净利索、讲究秩序，不可发出噪音影响他人。

3) 应提前进入教室，上课期间不得无故离开教室。

4) 不得将食品带入教室，不得在教室吃各类食品，饮水除外。

5) 上课期间，应注意力集中，适度严肃，思路活跃，与老师讲课内容与进度保持同步。

6) 遇到各种问题、要求应举手向老师请示。

12 课程资源

【参考书目】

推荐教材

- | | |
|----------------|------------------|
| 《公司金融学》 杨丽荣 主编 | 科学出版社，2013 年 |
| 《公司金融学》 王重润 主编 | 东南大学出版社出版，2016 年 |
| 《公司金融学》 朱叶 主编 | 北京大学出版社，2013 年 |

参考书目

- | | |
|----------------------|------------------|
| 《公司理财》 斯蒂芬·A·罗斯 著 | 中国人民大学出版社，2013 年 |
| 《公司财务学》 张蕊 主编 | 高等教育出版社，2012 年 |
| 《公司理财》 乔纳森·伯克 著 | 中国人民大学出版社，2014 |
| 《公司财务原理》 理查德 A.布雷利 著 | 机械工业出版社，2013 |

13 教学合约

学术合作备忘录（契约）是制度供给的重要形式。在《公司金融》课程教学实施大纲的建设中，制度的形成具有必要性和重要性，它使得整个过程的实施变得可控，并更加富有效率。而保证这种可控性和效率性的关键，在于制度本身应该是在关联主体理解一致并付诸承诺的结果。有鉴于此，在推行《衍生金融产品概论》课程教学实施大纲的过程中，作为主要的教与学的双方，应该为共同推进该大纲的实施订立契约，并关注以下两个环节：

13.1 教师作出师德师风承诺

一、全面贯彻党的教育方针，忠诚党的教育事业，爱岗敬业、依法从教、为人师表、遵纪守法、率先垂范。

二、更新教育理念，遵循教育规律，积极探索教育教学方法，努力掌握现代化教育手段，促进学生全面发展。

三、加强学习，严谨治教，积极钻研业务，认真搞好教学每一个环节，做到因材施教，注重学生个性发展。

四、尊重学生人格，热爱学生。不歧视、侮辱、排斥、挖苦学习有困难的学生；不体罚或变相体罚学生；主动关心、帮扶困难学生。

五、洁身自爱、廉洁从教、不乱罚款，不向学生家长谋私利，不接受学生家长吃请和礼品，不强制向学生推销学习资料。

六、为人师表，做到诚实、守信、公正、严格，注意自己的仪表举止，树立良好的师德形象。

七、遵守劳动纪律，上课不迟到、不早退，在教学工作中，使用职业语言和文明用语。

13.2 阅读课程实施大纲，理解其内容

教师与学生在宣示的基础上，充分了解课程实施大纲并理解其内容，达成意思一致。

13.3 同意遵守课程实施大纲中阐述的标准和期望

教师与学生双方在对课程教学大纲相关规定理解一致的基础上，应该就课程实施大纲中阐述的原则、标准和期望等，作出愿意接受约束的承诺或意思表示。

为规范契约行为过程，并强化契约的约束力，提升其可执行力，可设计格式化契约，由教师与学生签名确认，作为证明意思表示一致和承诺的依据。契约设计格式如表 13.2-1 所示：

表 13.2-1 诚信格式化契约

学术合作格式化简明契约	
甲方（教师）：	
乙方（学生）：	
为规范《衍生金融产品概论》课程教学行为过程，实现教与学的有机统一，提升教与学的绩效，兹决定在以上表述的基础上，就未来《衍生金融产品概论》课程实施大纲的执行，约定如下：	
1、教师与学员在宣示的基础上，充分了解了课程实施大纲并理解其内容，达成意思一致；	
2、教师与学员双方都同意遵守课程实施大纲中阐述的原则、标准和期望。	

甲方（签字盖章）:

乙方（签字盖章）:

（乙方签名方式采用推举 20 学生代表的方式实施）

1	2	3	4	5
6	7	8	9	10
11	12	13	14	15
16	17	18	19	20

时间：2014 年 11 月 11 日

14 其他必要说明（或建议）

14.1 课程大纲的实施原则问题

作为《公司金融》课程教学大纲实施所必须遵守的行为规范，原则的确立是大纲行为控制的必要前提。大纲实施原则如表 14.1-1 所示：

表 14.1-1 课程大纲的实施原则及解释

诚实、守信、理性	以诚实为大纲实施过程规范的基础
	以诚信为大纲实施制度贯彻的保障
	以理性为大纲实施行为推进的根据
善良、奔放、儒雅	在行为中融入善良的品格
	在行为中展现奔放的热情
	在行为中锤炼儒雅的气质
求实、勤奋、创新	教学双边在制度框架内的求真务实
	学习行为在过程阶段上的勤奋刻苦
	人才培养在实践与理念上奋进创新

14.2 课程大纲实施过程的重点界定

由于课程实施对象的不同，大纲实施过程的重点也应该有所选择。

重点高等院校，在制度较为完备，机制相对完善，学习蔚然成风的条件下，教学过程的自律与自觉性呈现出显著性特征。因此，其教学过程更关注理论的系统性、深化与延展。

一般高等院校却面临制度建设、机制改革和学风培育等方面的任务，教学对象无论是在知识理论基础，还是在学习的自律与自觉上都存在问题，因此，教学过程重点在于风气的培育，制度的建设和态度的调整，对知识理论的传授则应关注理论体系的基础性和教学方式方法的艺术性。结合四川理工学院的实际，在《公司金融》课程大纲的实施过程中，当立足于一般高等院校的视角，确定过程重点。

14.3 课程大纲实施的阶段规划

14.3.1 第一阶段是立规与宣示

宣示课程推进的制度安排，达成师生之间的理解一致；

14.3.2 第二阶段是过程演绎

其一，根据课程教学日历的基本框架，循序渐进地推进理论教学进程；

其二，强烈关注互动与细节，在德才双馨理念的指导下，植入灵活多样的诱发模式，促进教与学的交融，提升课堂教学的绩效，同时，形成连续的流水记录作为考核依据；

其三，自觉学习。

14.3.3 第三阶段是总结与修正

一是，过程中的总结与修正；

二是，跨周期的总结与修正。

14.4 课程大纲实施中的课堂伦理

伦理是一种自然秩序，它发挥着非正式制度的影响力，有效的课堂伦理建设，有助于保证秩序，促进和谐，提升效率。在教与学双边的视角，良性的课堂伦理应该做到：

- 规范与严肃教风，发扬师德风尚，教师以身正为范；
- 培育与引导学风，图展尚学风貌，学子以好学为任；
- 宣示课堂微观制度，师生监督共勉；
- 弘扬传统优良品德，师生相互尊重。

14.5 考核指导思想

课程考核指导思想的内在规定性，决定着课程建设的价值取向。《衍生金融产品概论》的课程考核指导思想集中表现为：德才并重，求真务实。注解如下：

- 德才并重：以德为本，以才为用，塑造德才兼备的优秀人才，既表达以人为本，发展人的价值诉求，又能紧扣社会经济发展的核心价值；
- 求真务实：实事求是，在理论学习中探寻规律，在实践中运用规律，将理论与实践有机结合起来。

14.6 基于双边关系的诚信内涵界定

基于长期的教学实践和自己秉承的治学理念，我将教学双边关系的诚信内涵界定如下：

- 严肃教学伦理，弘扬道德规范；
- 恪守规章制度，保证科学理性；

■ 杜绝学术腐败，坚持求实创新。

无论是教师还是学生，都应该秉承这样的诚信之风，治好学，为好学。

14.7 教学方法及运用中应注意的问题

14.7.1 课堂讲授

《公司金融》作为基础理论学科，其教学实施的主要形式将以课堂讲授为主。讲授法是以教师为主导，通过简明、生动的口头语言向学生传授知识、发展学生智力的方法。它是通过叙述、描绘、解释、推论来传递信息、传授知识、阐明概念、论证定律和公式，引导学生分析和认识问题。成功的课堂讲授，需要处理好以下几方面的问题：

- 1) 辩证施治，既要保证教师主导下有效的知识传授，又要避免师生双边关系的冲突与对立，通过教师合理有效的行为艺术，引发教与学的共鸣，避免出现“满堂灌”和“被动听”的尴尬局面；
- 2) 发挥教师的人格魅力，在品格、情趣、言谈举止等方面达成耳濡目染的效果，使得“学知识”和“学做人”自然融合，响应“德才双馨”的价值取向；
- 3) 结合教学对象能力修养的客观实际，在讲授中既要重视内容的科学性和思想性，又要尽可能的与学生的认知基础发生联系；
- 4) 讲授应坚持“授人以渔”的指导原则，注意培养学生的学科思维，突出讲授的启发性，注重潜在能力的培养；
- 5) 充分有效地运用语言艺术，做到语言生动形象、富有感染力，清晰、准确、简练，条理清楚、通俗易懂，尽可能音量、语速要适度，语调要抑扬顿挫，适应学生的心理节奏。

14.7.2 案例分析

案例分析法是把社会实践中出现的问题设为案例，提供给学生作为研究分析的对象材料，在学科理论范畴内运用已有的理论修养和创新性认知，通过材料分析培养分析能力、判断能力、解决问题及执行能力的教学方法。

《公司金融》覆盖微观和宏观两大方面，理论涉及生产与生活的方方面面，其理论教学具有丰富的经验材料，案例分析在实现理论与实际碰撞对接的同时，

将有助于为学者实现方法论、思维方式和经验性的融合。有效的案例分析需要关注以下几个方面：

- 1) 关联性与针对性，要紧扣单元教学的理论知识；
- 2) 过程设计与控制，做好事前准备工作，保证案例分析过程的节奏与效率；
- 3) 关注时事与民生，保证案例材料选择的时效性、代表性、关键性和重大性；
- 4) 引发争论与思考，把学生的积极性有效调动起来，达到激荡智慧的效果；
- 5) 引导方向与目标，进行必要的启发、引导及纠偏思维方式与价值取向，达成规范分析的目标成果。

14.7.3 专题讨论

讨论法是在教师的指导下，学生以全班或小组为单位，围绕教材的中心问题，各抒己见，通过讨论或辩论活动，获得知识或巩固知识的一种教学方法。优点在于，由于全体学生都参加活动，可以培养合作精神，激发学生的学习兴趣，提高学生学习的独立性。一般在高年级学生或成人教学中采用。运用讨论法的基本要求是：

- 1) 讨论的问题要具有吸引力。讨论前教师应提出讨论题和讨论的具体要求，指导学生收集阅读有关资料或进行调查研究，认真写好发言提纲。
- 2) 讨论时，要善于启发引导学生自由发表意见。讨论要围绕中心，联系实际，让每个学生都有发言机会。
- 3) 讨论结束时，教师应进行小结，概括讨论的情况，使学生获得正确的观点和系统的知识。

13.7.4 驱动学习法

以任务设计的路径造就学习的驱动力，是驱动学习方法的实质所在，有效的驱动学习，需要在理论和实践两个方面做到双管齐下。

- 1) 理论上。教师给学生布置探究性的学习任务，学生查阅资料，对知识体系进行整理，再选出代表进行讲解，最后由教师进行总结。任务驱动教学法可以以小组为单位进行，也可以以个人为单位组织进行，它要求教师布置任务要具体，其他学生要积极提问，以达到共同学习的目的。任

务驱动教学法可以让学生在完成“任务”的过程中，培养分析问题、解决问题的能力，培养学生独立探索及合作精神。

- 2) 实践上。结合理论相关环节，做好事前性经验实践的任务安排，并辅之以随机抽样性质的课堂设问式检验，形成行推动学生积极实践的驱动力，实现在实践中深化理论认识的学习效果。

14.7.5 自主学习法

为了充分拓展学生的视野，培养学生的学习习惯和自主学习能力和能力，锻炼学生的综合素质，通常给学生留思考题或对遇到一些生产问题，让学生利用网络资源自主学习的方式寻找答案，提出解决问题的措施，然后提出讨论评价。

基本要求：确定目标；提供资源；提示路径；实施激励。

14.7.6 练习法

练习法是学生在教师的指导下巩固知识、运用知识、形成技能技巧的方法。在教学中，练习法被各科教学广泛采用。基本做法如下：

- 1) 通过语言练习，就专题性话题进行争鸣式讨论，在相对自由的氛围中，通过互动与激励，培养学生的表达能力，增进学生的自信心；
- 2) 通过问答式练习，加深学生对知识点的掌握与理解，提升学习的积极性和关注度，保持思维的活跃度，形成积极善思的好习惯；
- 3) 通过演算练习，熟练掌握衍生金融产品概论相关的定量分析方法，熟悉相关的专业学科知识，达到提升科学决策能力的效果。

14.8 课程大纲实施过程的辅助制表

为保证课程教学过程的有效实施，需要建立有关的数据信息备份。《公司金融》课程教学中，通常都经验性地建立了如下的数据信息。

表 14.8-1 教学班班委联系方式

姓名	班级专业	联系电话	QQ 号码
XXX	X 级 X 专业 X 班		
***	*****		

表 14.8-2 任课教师联系方式

教师姓名	所在院系	联系电话	QQ 号码	家庭住址
XXX	X 院 X 系			

表 14.8-3 学员旷课及请假签名确认表（由相应班级班委签名）

姓名	[请假]班委确认					[旷课]班委确认				
XXX										

