



哈尔滨石油学院

首届教学设计大赛

参赛课程：《投资学》

参赛教师：李 静

团队成员：詹 焱

哈尔滨石油学院首届教学设计大赛

课程基本信息			
课程名称	投资学	授课教师	李静
课程性质	专业选修课	课程学时	32 学时
授课对象	财务管理 23 级-1-4 班	先修课程	经济学、金融学、财务分析等
课程简介			
《投资学》课程面向财务管理专业本科大三学生，共 32 学时，是研究投资运行规律的专业课程。在金融市场复杂且全球化的当下，该课程不仅串联金融学、经济学、财务分析等先修课程知识，构建完整金融知识网络，还能帮助学生系统学习各类投资工具，掌握投资决策方法。学生通过真实案例分析、模拟交易软件操作等提升学生实操能力，有效提高课程的应用性，为学校培养应用型本科人才。			
学情分析			
投资学主要针对财务管理专业大三学生，已具备经济学、金融学等基础理论框架，对股市、基金、政策调整等金融市场热点有天然关注度，部分学生接触过理财 APP，对模拟交易、案例分析等实践形式兴趣较高，且经过前期课程培养，具备基础逻辑分析与小组协作能力。 但学生普遍存在抽象理论（如投资组合理论、资本资产定价模型等）理解难度大，缺乏真实市场交易经验，对投资风险的认知停留在表面，难以将宏观经济、行业动态与具体投资工具（如期货投资、期权投资等）结合分析的问题，部分学生还存在重短期收益、轻长期投资逻辑的认知误区。			
教学目标			
知识目标	理解基础投资知识，掌握投资组合理论、资本资产定价模型、套利定价模型、有效市场假说等基本投资理论，了解投资领域最新发展动态，学会股票、债券、基金、金融衍生工具、实物投资等不同金融产品的投资分析方法，运用所学理论和方法分析解决投资问题。		
能力目标	具备证券从业能力，能够运用所学知识考取职业资格证书，具备市场分析及风险分析能力，能整合宏观经济、行业动态等信息以把握市场走向，识别投资风险，制定投资策略，在实践能力上，能够运用投资理论进行投资实践，熟练进行投资理财或从事理论研究及其他金融业有关的实际工作，形成从事各类投资活动的决策和管理能力。		
素质目标	具备当代世界政治经济视野，了解投资政策，关注热点新闻，关心国家大事，理解并坚守从事投资工作的业务素养和职业道德，主动履行并承担投资行业及相关领域人员应尽的社会义务和责任。		
教学设计总体思路			
以“现实应用价值”为核心，采用“对分课堂——隔堂对分”的教学模式。第一课时主要为知识精讲，分课前、课中、课后三环节推进。课前推送微课与思考题，引导自主预习；课中以热点案例新闻或典故等进行导课，精讲核心知识，同时在讲授过程中贯穿案例分析、小组讨论、理论应用、引伸拓展等教学手段；第二堂课主要通过独学任务、小组研讨、组间辩论及小组汇报点评等环节深化理解；课后依托模拟实操、作业巩固应用。在授课中融入思政元素，结合真实案例与互动平台，兼顾理论精准性与实践能力，通过形成性评价与终结性评价保障教学效果，助力学生构建“理论-实践-素养”一体化能力。			
课程资源			
课程资源：《投资学》慕课、模拟实操平台、习题库 案例资源：教学案例资源、思政案例资源； 视频资源：微课视频、新闻视频、动画视频、AI 数字人视频 互动平台资源：HIP 智慧课程平台，雨课堂			

经济政策教学设计			
课程名称	投资学	授课主题	经济政策
授课内容	一、财政政策 二、货币政策	授课学时	2 学时
教学方法与工具	教学方法：对分课堂、案例教学法、分组讨论法、线上线下混合教学 教学工具：多媒体课件、HIP 智慧课程平台、雨课堂平台		
教学思想			
以“现实经济问题解决”为锚点，通过第一堂课“精讲”+第二堂课“独学+讨论+对话”的隔堂对分模式，串联财政政策、货币政策等核心知识点，兼顾理论深度与实践分析能力。			
学情分析			
整体情况	授课对象为财务管理专业大三学生，已经学完经济学、金融学等前置课程，具备一定的经济理论框架。		
优势	对现实经济热点（如降准降息、税收优惠）关注度高，具备基础的逻辑分析能力，乐于参与小组讨论和案例分析。 A.非常感兴趣，经常关注 47.22% B.一般感兴趣，但也会时常关注 44.44% C.不感兴趣，并且也不关注 8.33% A.非常喜欢 50% B.比较喜欢 16.67% C.一般 25% D.不太喜欢 8.33%		
不足	缺乏对政策工具实际应用场景的认知，抽象的政策传导机制理解困难，难以将理论与复杂经济现实结合。 A.非常困难: 25.45% B.比较困难: 32.73% C.一般: 32.73% D.不太困难: 9.09%		
教学目标			
知识目标	掌握财政政策和货币政策的核心工具，理解扩张性财政政策与紧缩性财政政策的实施条件、具体措施及目标差异，能准确识别不同经济状况下对应的政策组合。		
能力目标	能够利用经济政策分析不同经济状况下的经济政策目标，具备判断经济政策对资本市场影响的初步能力，可独立设计简单的政策应对方案。		
素质目标	形成“政策-市场-投资”的联动思维，培养关注宏观经济动态的习惯，树立基于客观数据的理性分析的投资素养。		

教学重点难点		
教学重点	重点	财政政策与货币政策的核心工具与操作逻辑；扩张性与紧缩性政策的对比
	对策	1. 用“取-用”逻辑拆解财政政策，以情景分析简化货币政策工具； 2. 制作对比表格，结合疫情、通胀等实际案例强化记忆
教学难点	难点	不同经济状况下的政策组合选择；政策传导机制对资本市场的间接影响
	对策	结合案例及任务为驱动，利用对分课堂小组讨论解决实际问题
思政融入		
通过财政政策“取之于民、用之于民”的核心理念，强化依法纳税的公民责任意识，反对偷逃税行为，理解税收对国家公共服务的支撑价值		
教学资源		
课程资源：《投资学》教材相关章节、多媒体课件 案例资源：疫情期间财政补贴与降准政策文件、2023 年稳增长政策组合报告、小组讨论案例资料； 视频资源：微课视频、新闻视频 互动平台资源：HIP 智慧课程平台，雨课堂		
教学设计思路		
核心 解决现实经济问题	课前 课中 课后	
	第一堂课 精讲 第二堂课 精讲	
	独学 讨论 对话	
	知识回顾——发布独学任务 第一轮讨论——第二轮讨论 成果+总结	
课程思政：强化依法纳税意识，反对偷逃税行为，理解税收对国家公共服务的支撑价值		
教学内容与教学安排		

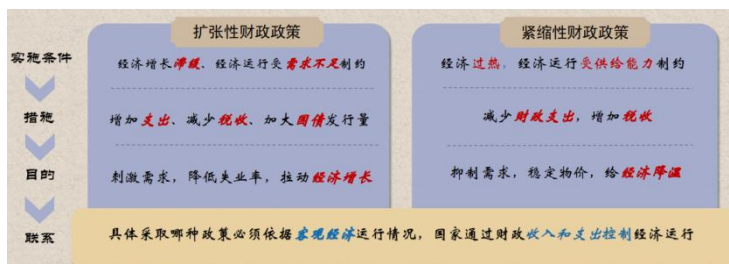
教学环节		教师活动	学生活动	设计意图
第一堂课	精讲 (45min)	【课前预习】 【资料推送】货币政策和财政政策核心概念 10 分钟精讲微课（HIP 智慧课程平台） 【课前任务】完成 2 道简易思考题（雨课堂提交） 思考题 1：经济下行时，政府可能会采取哪些财政政策刺激经济？（列举 2 种工具）； 思考题 2：央行加息属于哪种货币政策？可能会抑制通胀还是促进增长？（简要说明理由）。	学习并观看推送资料，完成思考题；针对预习不理解的内容，提前记录形成个人疑问清单，为课堂精讲环节做好准备。	培养学生自主学习习惯，为“精讲 + 讨论”的对分课堂模式奠定基础。
				
		【热点新闻导读】（5min） “降准降息对 A 股市场的影响” 【思考】 为什么经济政策的出台会影响资本市场？ 经济政策是如果通过市场传导影响投资的？	学生积极参与课堂与老师互动，对提出的问题进行思考	通过新闻热点建立与“经济政策”之间的关联，引出本节内容
		一、经济政策 （一）财政政策（10min） 【典故引入】 宋代王安石提出：“盖因天下之力以生天下之财，取天下之财以供天下之费。” 《续资治通鉴长编》提出了“均天下之财，使百姓无贫”的政策主张 通过历史典故引出财政政策核心理念“取之于民、用之于民”。 （1）财政政策手段 【思考题】 从哪“取”，又“用”到哪去？ 分别带领学生从“取”和“用”两个角度分析财政收入来源和具体财政政策手段 “取”——“用” ➢ 财政收入来源 税收收入 国有资产收益 国债收入 收费收入 其他收入 ➢ 财政政策手段 政府购买 政府转移支付 税收 发行公债 扩张性财政政策 紧缩性财政政策 依法纳税是每个公民应尽的义务，不偷逃税，培养纳税意识 【引申拓展】结合传统财政政策手段引申创新型财政政策手段（结合具体小案例）	学生紧随老师思路，与老师进行互动，回答问题 学生认真思考并回答教师提出的问题 学生与老师进行互动	以历史典故降低财政政策的抽象性，提升学习兴趣； 通过问题引导，调动学生的主动思考积极性 利用小案例提高学生兴趣，扩展学生知识

精讲
(45min)

【课程思政】依法纳税是每个公民应尽的义务，不偷逃税，培养纳税意识

(2) 扩张性财政政策与紧缩性财政政策 (20min)

根据不同经济症状下实施的财政政策手段的不同对比分析扩张性财政政策和紧缩性财政政策。



【讨论分析】设定三种不同的经济状况，分小组讨论应当采用何种经济政策

- 经济增速放缓
- 通货膨胀压力
- 产业结构失衡

1、**经济增速放缓**：近年来，部分地区经济增长速度逐渐下降，企业投资意愿降低，就业岗位增长缓慢。针对这种情况，思考政府应如何运用税收和政府支出手段刺激经济增长？

2、**通货膨胀压力**：当市场物价持续快速上涨，消费者购买力下降，生活成本增加。探讨政府如何运用税收和政府支出手段进行应对？

3、**产业结构失衡**：某些传统产业产能过剩，而新兴产业发展不足。思考政府如何运用税收和政府支出助力产业结构调整？

每个小组推选一名代表，结合课前讨论情况进行小组总结，分享小组讨论的结果。

【实际应用】

结合疫情的实际经济情况，探讨应当采取什么样的财政政策及具体手段？



(二) 货币政策 (10min)

【情景设定】

通货膨胀——货币供应量过多，应当减少货币供应量，为了解决这一目标，分别应当如果去做，来讲解货币政策三大法宝及调节方向

- (1) 调整法定存款准备金率——调节银行“资金蓄水池”
- (2) 调整再贴现率——调整银行“融资成本”
- (3) 公开市场操作——央行“买卖资产调节流动性”

【引申】结构性货币政策

【作业】

疫情期间出台了哪些货币政策？具有什么样的效果？

背景

1. 保持流动性合理充裕：通过公开市场操作、常备借贷便利、再贷款、再贴现等多种货币政策工具，提供充足流动性，引导金融机构加大信贷投放，确保货币信贷总量合理增长。同时，充分发挥货币政策传导机制作用，引导金融机构加大对实体经济的支持力度，特别是加大对小微企业、民营企业、绿色经济、普惠金融等重点领域的支持力度。

疫情

一是疫情防控支出。国家财政对疫情防控支出给予补助，支持重点企业和行业、重点地区及行政区域、重点群体、困难群众等以非接触方式实施紧急救助和物资支持、生活保障、社会保障、社会救助等转移支付和补贴政策。二是加强财政支出。可采取预拨、预借、预支等方式，提前下达预算指标，支持地方疫情防控。三是加大金融支持力度。加大金融支持力度，鼓励金融机构向重点行业、重点企业和民营企业发放贷款支持，同时加大金融支持力度，并提高再贷款再贴现额度，鼓励金融机构加大对小微企业、民营企业、绿色经济、普惠金融等重点领域的支持力度。

自主填写扩张性与紧缩性财政政策对比表格，标注核心差异点

小组分工，三种状况进行分析和研讨，记录并回答问题

结合案例，梳理其中的财政政策工具

根据降低货币供应量目标，认真回答老师问题

完成作业

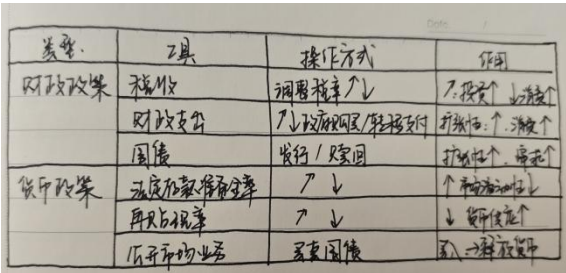
通过对比分析强化学时理解与记忆

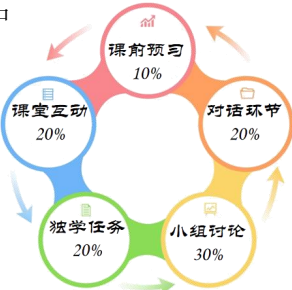
以具体经济场景为载体，让学生将理论知识与现实经济问题结合

提高学生的实际应用能力

以情景设定为切入点，降低货币政策工具的抽象性，有效提高学生解决问题的能力

巩固与应用

第二堂课	独学 (10min)	【知识回顾】 梳理经济政策核心知识点，表格形式展现 【发布独学任务】 任务一：推送案例——2023 年中国稳增长政策组合，提炼案例中用到的经济政策类型 任务二：“某地区经济衰退（失业率 5.2%、消费增速 -1.8%），且地方政府债务率较高”独学回答以下问题： ①优先选择财政/货币/组合政策？（回答一种） ②实施具体政策工具及理由？（回答一种即可）	独立梳理核心知识点；	培养学生自主学习和知识梳理能力为小组讨论提供个性化的思考基础
	讨论 (20min)	分组讨论：4 人一小组，做好分工 【第一轮讨论】（10min）：组内深度研讨 核心任务：结合独学案例与政策，围绕“如何制定有效政策应对经济衰退”展开讨论，明确： ①选择哪种政策组合（财政+货币/单一政策）； ②具体工具及预期效果； ③可能面临的问题（如债务压力、政策滞后）。 教师巡导：针对各组疑问补充理论（如“政策搭配的‘双松’模式——扩张性财政+扩张性货币，适合严重衰退；单一政策可能效果有限，如仅减税可能难以快速拉动消费”）。 【第二轮讨论】（10min）：组间交叉辩论 核心任务：相邻两组交换政策建议，围绕“对方政策的合理性与不足”展开辩论： 正方（支持财政+货币政策搭配）：“减税能增加居民收入，降准能增加市场资金，双重发力效果更明显”； 反方（支持单一财政政策）：“过度宽松货币可能引发未来通胀，仅靠政府投资更直接可控”。 教师巡导：聚焦“政策适用性”“成本收益”“现实约束”三个维度，避免无意义争论。	组内明确分工，围绕核心任务组内研讨，展开充分讨论	明确分工，提高团队合作能力，深度研讨，提高学生对知识的应用
		 		
		 		锻炼学生思辨能力和口头表达能力，让学生从多角度理解政策选择的合理性，避免单一思维模式

第二堂课	对话 (15min)	【成果展示】 小组汇报：选取几个小组代表进行 2 分钟汇报，核心呈现“政策组合+理论依据+预期效果”。 教师点评：教师针对学生汇报情况进行点评 【教师总结】 教师针对讨论与汇报过程中的共性问题进行讲解，用思维导图方式对经济政策知识梳理与总结，总结过程中进行简要的拓展延伸	小组代表进行汇报 跟随老师思路进行总结	培养学生表达能力和应变能力，提高对知识的理论应用 帮助学生构建系统知识框架
		 		
	课后			
课后作业		1. 课后根据雨课堂完成作业：疫情期间出台了哪些货币政策？具有什么样的效果？ 2. 课后根据 HIP 智慧课程平台完成课后测验		
板书设计				
第 1 章 投资学基础 §1.4 投资环境				复习 + 导入： 机动部分：
一、经济政策 (一) 财政政策 (1) 财政政策手段 - 政府购买 - 政府转移支付 - 税收 - 发行公债 (2) 财政政策 - 扩张性财政政策 - 紧缩性财政政策		(二) 货币政策 - 调整法定存款准备金率 - 调整再贴现率 - 公开市场操作		
教学评价				
(1) 课前+课中		(3) 课后		
				
教学反思				
教学过程中融入“热心新闻”“典故”及实际经济问题研究，通过对分课堂等教学模式有效刺激学生学习兴趣，提高了学生合作分析问题、解决问题的能力，整体学生积极讨论，表现出极高的热情，但讨论环节时间把控还需优化。				

期货投资教学设计			
课程名称	投资学	授课主题	期货投资
授课内容	一、金融期货的定义 二、金融期货的交易制度 三、金融期货的功能	授课学时	2 学时
教学方法与工具	教学方法：对分课堂、案例教学法、分组讨论法、线上线下混合教学 教学工具：多媒体课件、HIP 智慧课程平台、雨课堂平台、实践模拟平台		
教学思想			
以“金融期货的现实应用价值”为锚点，通过第一堂课“精讲”+第二堂课“独学+讨论+对话”的隔堂对分模式，串联金融期货定义、核心制度、四大功能（套期保值、价格发现、投机功能、套利功能）等知识，兼顾理论精准性与实践分析能力。			
学情分析			
整体情况	学生已了解基础金融工具（股票、债券），对衍生品存在“高风险”的模糊认知，缺乏实际交易经验。		
优势	对金融创新工具兴趣浓厚，具备一定的逻辑对比能力，适合通过案例分析和模拟实操深化学习。 A. 非常感兴趣，会主动关注 33.33% B. 比较感兴趣，愿意尝试了解 38.89% C. 一般，被问及时会简单了解 27.78% D. 不太感兴趣 0% A.非常喜欢 36.11% B.比较喜欢 36.11% C.一般 25% D.不太喜欢 2.78%		
不足	对期货交易实操逻辑理解困难，难以区分不同功能的应用场景，风险承受能力及风险控制意识薄弱。 A.非常困难: 29.55% B.比较困难: 29.55% C.一般: 36.36% D.不太困难: 4.55%		
教学目标			
知识目标	掌握金融期货的定义及与商品期货、远期合约的差异，熟记标准化合约、保证金制度等六大交易制度，理解套期保值、价格发现、投机、套利四大功能的核心逻辑。		
能力目标	能针对企业实际风险选择适配的期货工具，具备设计简单套期保值方案的能力，可通过模拟交易理解风险控制要点。		
素质目标	树立“风险可控”的投资理念，培养遵守交易规则的合规意识，洞察金融衍生品服务实体经济的核心价值。		

教学重点难点		
教学重点	重点	金融期货的六大交易制度；四大功能的核心作用
	对策	引入具体期货合约及交易案例+表格对比等多样化方式，总结交易制度，强化功能认知
教学难点	难点	套期保值与投机的实操逻辑区分；多风险场景下的工具组合选择
	对策	结合案例及任务为驱动，利用对分课堂小组讨论确定期货投资方案；引导学生通过模拟交易演练功能应用
思政融入		
以中航油事件为警示，强调违规交易的危害，培养诚信投资、敬畏市场的职业道德。		
教学资源		
课程资源：《投资学》教材相关章节、多媒体课件 案例资源：永安期货生猪基差贸易案例、中航油事件分析报告、沪深 300 股指期货对冲案例； 视频资源：微课视频、新闻视频 互动平台资源：HIP 智慧课程平台、雨课堂、模拟交易平台。		
教学思路		
核心 金融期货的现实应用价值 对分课堂 隔堂对分 课前 课中 课后 第一堂课 精讲 第二堂课 1.课前预习 2.资料推送 ● 核心概念 ● 微课视频 3.课前任务 ● 思考题1 ● 思考题2 热点案例导课 ● 热点案例 ● 思考讨论 ● 线上投票 永安期货 “先卖后养” 模式 理论精讲 ● 类比引入 ● 辨析讨论 ● 案例分析 金融期货定义 期货交易制度 金融期货功能 理论应用——引伸拓展 ● 中航油事件 解析“保证 金不足”风 险阻断机制 ● 沪深300指 数期货习题 新型金 融期货 CFFEX 新规 课后作业 分小组进行 模拟实操训 练 课程思政：强调违规交易的危害，培养诚信投资、敬畏市场的职业道德 知识回顾——发布独学任务 ● 梳理核心知识点 ● 任务1：推送案例 ● 任务2：独学回答问题 ● 记录疑问 第一轮讨论——第二轮讨论 ● 组内深度研讨 围绕“企业如何通过金 融期货应对双重风险” 展开讨论 ● 组间交叉辩论 相邻两组围绕“对方 期货投资方案的有效 性和风险”展开辩论 成果+总结 ● 小组汇报 ● 教师点评 ● 教师总结 独学 讨论 对话		
教学内容与教学安排		

教学环节		教师活动	学生活动	设计意图
第一堂课	精讲 (45min)	【课前预习】 【资料推送】期货投资相关核心概念 10 分钟精讲微课（HIP 智慧课程平台） 【课前任务】完成 2 道简易思考题（雨课堂提交） 思考题 1：金融期货的“标准化合约”体现在哪些地方（列举 2 个即可）； 思考题 2：套期保值的核心目的是盈利还是规避风险？（简要说明理由）。	学习并观看推送资料，完成思考题；针对预习不理解的内容，提前记录形成个人疑问清单，为课堂精讲环节做好准备。	培养学生自主学习习惯，为“精讲 + 讨论”的对分课堂模式奠定基础。
				
		【热点案例导课】（5min） 生猪期货基差贸易赋能中小农场（永安期货“先卖后养”模式） 提问：为什么养殖企业愿意放弃现货定价权？ 【线上投票】你认为金融期货的核心价值是风险对冲还是投机获利？	认真了解案例，根据案例回答问题，并进行线上投票	以贴近生活的生猪期货案例为切入点，降低期货投资的陌生感
				
		一、金融期货的定义（10min） 【提问】什么是期房？什么是现房？ 通过期房和现房进行类比引出期货和现货的概念 通过期货概念引出金融期货的定义 【辨析】 与商品期货的差异：标的资产的虚拟性与杠杆效应放大性 与远期合约的区别：标准化程度、交易场所、履约保障机制（表格对比） 【新型金融期货拓展】 （1）碳排放权期货 （2）数字人民币外汇期货 （3）波动率指数（VIX）期货 二、金融期货的交易制度（15min） PPT 展示国债期货合约基本信息 通过合约基本信息的具体内容让学生总结金融期货的交易制度（CFFEX 新规） 通过学生总结进行讲解 （1）标准化合约 （2）交易所组织交易	积极回应老师关于“期房、现房”的提问，结合生活体验梳理期货与现货的核心差异	以“期房、现房”的生活类比降低抽象概念的理解难度
			学生以小组为单位进行 PK，总结金融期货的交易制度，每总结出来一条加一分	小组为单位进行 PK，激发学生胜负欲，调动

精讲
(45min)

- (3) 保证金制度和每日结算制
- (4) 涨跌停板制度
- (5) 限仓和大户报告制度
- (7) 合约对买卖双方强制执行

	2年期国债期货	5年期国债期货	10年期国债期货
合约标的	面值为200万元人民币、票面利率为3%的名义中期国债	面值为100万元人民币、票面利率为3%的名义中期国债	面值为100万元人民币、票面利率为3%的名义长期国债
可交割国债	发行期限不高于5年，合约到期月份首日剩余期限为1.5-2.25年的记账式附息国债	发行期限不高于7年，合约到期月份首日剩余期限为4-5.25年的记账式附息国债	发行期限不高于10年，合约到期月份首日剩余期限不低于6.5年的记账式附息国债
报价方式	百元净价报价		
最小变动价位	0.005元		
合约月份	最近的三个月（3月、6月、9月、12月中的最近三个月循环）		
交易时间	周一至周五 9:15-11:30、13:00-15:15		
最后交易日交易时间	9:15-11:30		
每日价格最大波动限制	上一交易已结算价的±0.5%	上一交易已结算价的±1.2%	上一交易已结算价的±2%
最低交易保证金	合约价值的0.5%	合约价值的1%	合约价值的2%
最后交割日	合约到期月份的第二个星期五		
最后交割日	最后交易日后的第三个交易日		
交割方式	实物交割		
交割代码	TS	TF	T
上市交易所	中国金融期货交易所		

【案例分析】

以中航油事件为例，解析“保证金不足→强制平仓”的风险阻断机制

【课程思政】违规交易不可取，投资责任心和职业道德



三、金融期货的功能（15min）

【案例题】2024年7月，美国公布数据后，市场觉得美联储会加息，当天A股沪深300现货指数3850点，期货主力合约（IF2409）3820点、次主力合约（IF2412）3790点，期货和现货、不同期货合约间价格有差距。

通过案例几种不同情况讲解金融期货的功能

- (1) 套利功能
- (2) 套期保值
- (3) 投机功能
- (4) 价格发现

【总结】

功能	核心作用	谁在参与
投机	随涨随跌赚钱，让市场更活跃	量化机构、散户
套利	赚价格差距的钱，让价格更合理	私募机构
套期保值	转移风险，少亏损	基金、企业
价格发现	提前告诉大家“未来价”可能啥样	所有投资者

【模拟实操课后训练】分小组进行模拟实操训练



提前了解案例资料，跟随老师思路进行分析和研讨

结合课程所学知识，独立分析案例中体现的金融期货功能

学生课后以小组为单位对期货投资进行模拟训练

学生学习积极性

通过案例强化学生对交易制度重要性的认知，引发学生思考。

以例题为载体，让学生在实践分析中巩固金融期货的四大功能

通过模拟实操训练提高学生真实市场环境下对期货投资的应用

独学
(10min)

【知识回顾】

梳理期货投资核心知识点，表格形式展现

【发布独学任务】

任务一：推送案例——“某券商利用沪深 300 股指期货对冲股票组合风险”“某机构通过国债期货进行投机交易”提炼案例中设计的金融期货制度与功能。

任务二：“某光伏企业计划 3 个月后采购大量硅料（价格波动大），同时需偿还一笔固定利率贷款（担心利率上行）”独学回答以下问题：

①可选择哪种类型的金融期货工具？（回答一种）

②该工具对应的核心制度如何支撑其功能发挥？（针对一个核心制度回答即可）

类别	知识点	作用
交易制度	标准化合约	统一合约标准，便于双方交易
	交易所组织	集中交易，公开公平，防止有操纵
	保证金和逐日结算	降低交易风险，规避盈亏，防止违约
	涨跌停板	维持市场秩序，防止操纵市场
	限仓和下市制度	防止操纵市场，降低风险
	合约双方履约担保	维持市场秩序，增强合约履约保障
功能	套期保值	利于市场价值回归合理
	套期保值	规避风险，实现资产保值
	投机	提高市场流动性，弥补市场
	价格发现	反映供求关系，优化资源配置



独立梳理核心知识点；

认真研读任务一和任务二，形成初步答案，并记录疑问

培养学生自主学习和知识梳理能力为小组讨论提供个性化的思考基础

讨论
(20min)

分组讨论：4 人一小组，做好分工

【第一轮讨论】（10min）：组内深度研讨

核心任务：结合独学成果与案例，围绕“企业如何通过金融期货应对双重风险”展开讨论，明确：

①制定合理的期货投资方案；

②体现了期货投资的哪项功能。

教师巡导：针对各组疑问补充理论（如“套期保值”需遵循方向相反、数量相当的原则；保证金制度降低交易成本但放大风险）。

【第二轮讨论】（10min）：组间交叉辩论

核心任务：相邻两组交换政策建议，围绕“对方设计的期货投资方案的有效性和潜在风险”展开辩论：

正方（商品期货+利率期货组合）：“双重风险需对应工具，精准对冲利率与价格风险”；

反方（支持单一工具优先）：“多工具操作复杂，保证金占用高，增加资金压力”。

教师巡导：聚焦“工具适配性”“制度制约”“功能落地效果”三个维度，避免偏离核心。

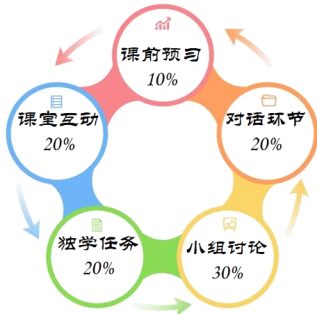
组内明确分工，围绕核心任务组内研讨，展开充分讨论

认真倾听相邻小组的投资方案，结合自身小组的讨论成果进行辩论

明确分工，提高团队合作能力，深度研讨，提高学生对知识的应用

锻炼学生思辨能力和口头表达能力，让学生从不同角度思考工具组合的合理性，避免单一思维模式



第二堂课	对话 (15min)	【成果展示】 小组汇报：选取几个小组代表进行 2 分钟汇报，核心呈现“工具选择+制度支撑+功能实现”。 教师点评：教师针对学生汇报情况进行点评 【教师总结】 教师针对讨论与汇报过程中的共性问题进行讲解，用思维导图方式对期货投资知识梳理与总结，总结过程中进行简要的拓展延伸	小组代表进行汇报 跟随老师思路进行总结	培养学生表达能力和应变能力，提高对知识的理论应用 帮助学生构建系统知识框架
		  		
	课后			
课后作业		1.小组进行期货交易模拟实操训练 2.课后根据 HIP 智慧课程平台完成课后测验		
板书设计				
第 7 章 衍生工具投资 § 7.3 期货投资				复习 + 导入： 机动部分：
一、金融期货的定义 二、金融期货的交易制度 (1) 标准化合约 (2) 交易所组织交易 (3) 保证金制度和每日结算制 (4) 涨跌停板制度 (5) 限仓和大户报告制度 (6) 合约对买卖双方强制执行		三、金融期货的功能 (1) 套利功能 (2) 套期保值 (3) 投机功能 (4) 价格发现		
教学评价				
(1) 课前+课中		(2) 课后		
				
教学反思				
教学过程中融入“新闻热点”和“实际期货投资案例”等的分析和研究，通过对分课堂等教学模式有效刺激学生学习兴趣，提高了学生合作分析问题、解决问题的能力，整体学生积极讨论，表现出极高的热情，但讨论环节时间把控还需优化。				