证券投资学本科课程教学大纲

编制人：陈颖

审定人：乔红芳

开课部门：金融与统计系

编制时间：2019年6月30日

一、课程基本信息

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 课程名称 | 中文 | 证券投资学 |
| 英文 | Security Analysis and Investment  |
| 课程代码 | 18806040300 | 课程性质 | 专业必修课 |
| 课程学分 | 3 | 课程学时 | 48 |
| 适用专业 | 金融专业 | 课程组负责人 |  |
| 课程组成员 |  |
| 先修课程 | 微观经济学、宏观经济学、金融学、会计学 |
| 选用教材 | 吴晓求.证券投资学（第四版）.北京：中国人民大学出版社，2014. |
| 参考书目 | 兹维.波迪.投资学(第10版).北京：中国人民大学出版社理查德 A,布雷利，斯图尔特 C,迈尔斯.公司金融学（第12版）.北京：机械工业出版社，2017.本杰明·格雷厄姆.聪明的投资者（第4版）.北京：人民邮电出版社马丁J.普林格.技术分析（第5版）.北京：机械工业出版社，2016. |
| 推荐教材 | 胡金焱.证券投资学（第三版）.北京：高等教育出版社，2017 |

二、课程目标

**（一）课程具体目标**

|  |  |
| --- | --- |
|  **序 号** | **课程具体目标** |
| 课程目标1 | 要求学生掌握证券投资的收益、风险之间的关系以及证券投资工具的定价原理，熟悉证券市场的架构、运作机制和运行规律以及监管体系 |
| 课程目标2 | 掌握证券投资的基本分析的理论和方法，了解证券投资基本面分析、技术分析的基本原理 |
| 课程目标3 | 培养学生运用所学证券分析知识指导证券投资行为的能力，形成较为正确的证券投资理念，能够尝试利用一些模拟炒股软件进行模拟投资实践，并通过不断的自我学习，逐步完善证券分析和操作能力。 |

**（二）课程目标与毕业要求的关系**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **课程目标** | **支撑的毕业要求** | **支撑的毕业要求指标点** |
| 课程目标1 | 毕业要求1: 知识要求 | 1.2 专业知识牢固掌握本专业基础知识、基本理论与基本技能。既要掌握经济学、管理学的基本原理，也要充分了解金融理论前沿和实践发展现状，熟悉金融活动的基本流程。 |
| 毕业要求2：素质要求 | 2.2 专业素质具有金融专业思维和较强的学科意识。熟悉国家有关金融的方针、政策和法律法规，了解国内外金融发展动态 |
| 课程目标2 | 毕业要求1: 知识要求 | 1.3 其他相关领域知识金融学类本科专业人才应当了解其他相关领域知识，形成兼具人文社会科学、自然科学、工程与技术科学的均衡知识结构。 |
| 毕业要求2：素质要求 | 2.1 思想道德素质倡导社会主义核心价值观，树立诚信意识，履约践诺，知行统一。培养良好的职业操守和职业道德，具备社会责任感和人文关怀意识。 |
| 课程目标3 | 毕业要求3：能力要求 | 3.2 实践应用能力能够在金融实践活动中灵活运用所掌握的专业知识。能够对各种国内外的金融信息加以甄别、整理和加工，从而为政府、企业、金融机构等部门解决实际问题提供对策建议。能够运用专业理论知识和现代经济学研究方法，具备一定的科学研究能力。3.3 创新创业能力既要有创新意识，也要有创新能力和创业能力。能够把握金融发展的趋势，学以致用，创造性地解决实际金融问题。具有专业敏感性，在激烈的市场竞争和国际竞争中敢于创新，善于创新。 |

三、课程教学要求与重难点

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **课程内容框架** | **教学要求** | **教学重点** | **教学难点** |
| 1 | 第1章 证券投资工具 | 了解证券、投资和风险的基本概念；掌握债券的基本概念、分类和收益率计算；掌握普通股和优先股的基本概念、基本特征及区别；掌握证券投资基金的基本分类、概念和区别；掌握金融衍生工具的主要类型、金融功能和缺陷。 | 证券的分类、投资的对象和目的、债券的分类及收益率计算、普通股和优先股的区别。 | 投资对象的区别、投资的目的、债券收益率计算 |
| 2 | 第2章 证券市场 | 掌握证券市场的基本功能和分类；熟悉证券市场的主要历史发展阶段；了解证券市场的微观主体，熟悉证券投资过程，熟悉主要的证券市场指数；了解证券市场监管机构、监管内容及近年来的证券市场监管改革。 | 证券市场分类、证券市场指数的编制方法、证券产品的特性 | 证券市场分类、证券市场指数的编制方法、证券产品的特性 |
| 3 | 第4章 证券投资的宏观经济分析 | 熟悉宏观经济分析的基本框架；熟悉影响证券价格的宏观要素；形成证券投资的宏观经济分析的基本思路。 | 理解判断宏观经济形式的基本变量，并能够运用指标数据对宏观经济形势做基本判断；了解证券市场价格的主要影响因素；掌握宏观经济周期阶段对证券市场的影响；理解宏观经济政策对证券市场的影响。 | 判断宏观经济形式的基本变量；证券市场价格的主要影响因素；宏观经济周期阶段对证券市场的影响；宏观经济政策对证券市场的影响。 |
| 4 | 第5章 证券投资的产业分析 | 掌握从证券市场角度进行产业分类的方法；掌握产业基本特性分析包含的内容；了解企业在产业生命周期理论的不同阶段的特征及证券市场的表现；掌握产业的市场结构特征，对市场结构的不同特征和典型行业有所了解；掌握产业的竞争结构特征，并可运用竞争力模型进行产业的竞争结构分析。 | 证券市场角度的产业分类；产业特性分析；产业生命周期分析；产业竞争结构特征和分析。 | 产业特性分析；产业生命周期分析；产业竞争结构分析。 |
| 5 | 第6章 公司财务分析 | 熟悉会计报表和财务分析的基本框架；掌握财务分析的代表性方法；尝试独立完成简要的典型案例分析。 | 资产负债情况分析；净资产收益率的杜邦分析；现金流分析的要点。 | 三张财务报表虚假数据的可能迹象 |
| 6 | 第7章 公司价值分析 | 掌握绝对估值法的基本思路和方法，能够根据相关数据计算企业以绝对估值法为基础的理论估值；掌握相对估值法的基本思路和方法，能够根据相关数据计算企业以相对估值法为基础的理论估值。 | 绝对估值法的模型；相对估值法的方法。 | 绝对估值法的模型；相对估值法的方法。 |
| 7 | 第8章 技术分析概述 | 了解技术分析的三个假设；了解量价配合的基本思想；了解技术分析方法的分类 | 技术分析方法的分类；各种方法的优缺点和不足；量价配合的思想；技术分析方法的局限性 | 技术分析各类方法的比较、如何尝试克服的各类技术分析方法不足。 |
| 8 | 第9章 技术分析的主要理论和方法 | 了解道氏理论的主要原理；掌握解K线组合形态及其买卖信号；掌握支撑压力的相关方法；掌握价格形态的形成和买卖信号；了解波浪理论的基本原理和信号；了解技术指标的基本含义和信号。 | 技术分析方法的主要流派、各类技术分析方法的原理、信号、优缺点。 | K线理论的组合形态及其应用；切线理论中支撑压力理论的应用及判断；趋势类指标的原理及应用 |
| 9 | 证券分析上机课程：证券分析软件的使用及技术分析实操 | 了解证券分析软件的基本运用；熟悉基础的盘面语言；掌握利用软件中的资料进行基本分析的方法；掌握技术分析指标的判断和应用  | 基础的盘面语言；基本分析、技术分析的软件应用；。 | 产业信息分析、上市公司财务分析、技术分析实操 |

四、课程教学内容、教学方式、学时分配及对课程目标的支撑情况

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **课程内容框架** | **教学内容** | **教学方式** | **学时** | **支撑的****课程目标** |
| 1 | 第1章 证券投资工具 | 1.1.投资概述 | 讲授 | 2 | 课程目标1 |
| 1.2 债 券 | 讲授 | 2 | 课程目标1 |
| 1.3 股 票 | 讲授 | 2 | 课程目标1 |
| 1.4 证券投资基金 | 讲授 | 2 | 课程目标1 |
| 1.5 金融衍生工具 | 讲授、课外作业布置 | 4 | 课程目标1 |
| 2 | 第2章 证券市场 | 2.1 证券市场概述2.2 证券市场的运行机制2.3 证券市场监管 | 讲授、课外作业布置 | 2 | 课程目标1 |
| 课程目标1 |
| 3 | 第4章 证券投资的宏观经济分析 | 4.1 宏观经济分析概述 4.2 宏观经济运行对证券市场的影响 4.3 宏观经济政策与证券市场 | 讲授、案例分析、课外作业布置 | 3 | 课程目标2、3 |
| 课程目标2、3 |
| 4 | 第5章 证券投资的产业分析 | 5.1 产业的基本特征分析 5.2 产业生命周期分析 5.3 产业结构分析 | 讲授、案例分析、课外作业布置 | 3 | 课程目标2、3 |
| 课程目标2、3 |
| 5 | 第6章 公司财务分析 | 6.1 概述：如何阅读上市公司的财务报表 6.2 基于资产负债表的资产管理分析 | 讲授、案例分析 | 2 | 课程目标2、3 |
| 6.3 基于损益表的经营效益分析 6.4 基于现金流量表的现金流分析 | 讲授、案例分析、课外作业布置 | 2 | 课程目标2、3 |
| 6 | 第7章 公司价值分析 | 7.1 公司基本分析 7.2 资本结构———企业价值与股权价值 7.3 绝对估值法 7.4 相对估值法 | 讲授、案例分析、课外作业布置 | 4 | 课程目标2、3 |
| 7 | 第8章 技术分析概述 | 8.1 技术分析的理论基础 8.2 市场行为的四个要素：价、量、时、空 8.3 技术分析方法的分类和局限性 8.4 与技术分析有关的几个理论 8.5 价量配合的案例分析 | 讲授、案例分析 | 2 | 课程目标2、3 |
| 8 | 第9章 技术分析的主要理论和方法 | 9.1 道氏理论 9.2 K线理论 9.3支撑压力9.4 形态理论 9.5 波浪理论 9.6 技术指标 | 讲授、案例分析 | 2 | 课程目标2、3 |
| 9 | 证券分析上机课程：证券分析软件的使用及技术分析实操 | 1. 实验软件的基本介绍和基本运用 | 上机 | 4 | 课程目标2、3 |
| 2. 基础的盘面语言 | 上机 | 2 | 课程目标2、3 |
| 3. 基本面分析 | 上机、案例分析 | 2 | 课程目标2、3 |
| 4. 技术分析（1）K线、K线组合（2）成交量与量价配合（3）均线系统和均线指标EXPMA等（4）趋势指标MACD等（5）超买超卖指标RSI、KDJ等（6）趋向指标DMI等（7）通道指标BOLL、XS等（8）分时分析 | 上机、案例分析 | 8 | 课程目标2、3 |

五、课程目标与考核内容

|  |  |
| --- | --- |
| **课程目标** | **考核内容** |
| 课程目标1 | 通过课堂提问、课外作业布置以及期末考试中的客观题部分考察学生对基础知识的掌握程度 |
| 课程目标2 | 通过课堂提问、课外作业布置以及期末考试中的客观题部分考察学生对专业知识的掌握程度 |
| 课程目标3 | 通过课堂提问、课外作业布置以及期末考试中的客观题、主观题部分考察学生对专业知识的应用能力 |

六、考核方式与评价细则

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **考核方式** | **比例** | **考核/评价细则** |
| 课堂表现 | 15% | 考勤记录和课堂表现情况加分、扣分记录 |
| 平时作业 | 15% | 证券投资学所布置的课后作业完成情况 |
| 期末考试 | 70% | 通过单选题、多选题、判断题、简答题、计算题、材料分析题等综合考察学生对本学期学习的重要知识点的掌握程度，特别是掌握如何通过公开信息对上市公司投资价值进行综合分析的基本思路 |