投资基金管理本科课程教学大纲

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 | 投资基金管理 |
| 英文 | Management of investment fund |
| 课程代码 | 18827050300 | 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、投资学、公司金融、证券投资学 |
| 选用教材 | 何孝星.证券投资基金管理学 (第4版).大连：东北财经大学出版社 |
| 参考书目 | 中国证券投资基金协会.证券投资基金（第二版）.北京：高等教育出版社罗斌.基金投资入门与实战技巧.北京:北京时代华文书局弗兰克·J.法博齐.股票投资组合管理.北京：中信出版社 |
| 推荐教材 | 何孝星.证券投资基金管理学 (第4版).大连：东北财经大学出版社中国证券投资基金协会.证券投资基金（第二版）.北京：高等教育出版社 |

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 | 使学生熟悉和掌握证券投资基金的概念、基本类型、创新种类，对各类证券投资基金的运行特点、风险收益特征有比较清晰的认识，培养对各种基金产品进行价值分析的能力，提高基金投资收益。 |
| 课程目标2 | 使学生熟悉和了解证券投资基金的投资管理实务，包括证券投资基金的募集、投资、营销及业绩评价等相关内容，熟悉有关法律法规、自律规范对基金管理人的基本要求，为学生从事基金管理相关工作奠定理论基础。 |
| 课程目标3 | 通过本课程的学习，能够运用相关理论对基金产品进行投资价值分析，能够尝试运用基础金融工具进行基金建仓，构建虚拟基金产品，提高其对基金投资管理相关知识的理解和运用能力。 |

**（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讲 | •掌握证券投资基金的概念和特点•了解国内外证券投资基金的发展历程•了解证券投资基金的三大基本关系体系•掌握证券投资基金的三大功能和作用 | •证券投资基金的概念、运作架构、运作特点及局限性；•我国证券投资基金的发展历程及现状；•证券投资基金的三大功能 | 证券投资基金的运作架构、特点、局限性；证券投资基金的三大功能 |
| 2 | 第2讲 | •掌握证券投资基金的各种类型•了解各种类型证券投资基金之间的联系和区别•了解当前我国证券投资基金的主要类型•了解我国证券投资基金类型的发展趋势 | •证券投资基金的分类标准•我国主要证券投资基金的类型•股票型、债券型、货币型以及混合型证券投资基金的运作特点、风险与收益特征、区别和联系 | 证券投资基金的分类标准；主要类型证券投资基金的运作特点、风险收益特征 |
| 3 | 第3讲 | •掌握证券投资基金募集管理制度•了解证券投资基金上市交易规则•了解开放式证券投资基金申购和赎回的流程和原则•掌握开放式证券投资基金的费率设置、费率结构•了解证券投资基金运行的组织结构 | •公募基金募集管理制度的运作•私募基金募集管理制度与公募基金的区别•公募基金申购赎回的流程、费率设置以及申赎费用计算•公募基金运行的费率结构 | 公募基金募集管理程序；公募基金申购赎回的费率设置及费用计算 |
| 4 | 第4讲 4.1、4.2 | •掌握证券投资基金投资管理的过程与步骤•了解证券投资基金投资管理的原则、投资范围、投资限制与投资目标•掌握资产配置的概念与特点•了解战略性资产配置、战术性资产配置的过程和特点•掌握基于配置策略的三类资产配置类型及特点 | •证券投资基金投资管理的过程与步骤•资产配置的概念与特点•基于配置策略的三类资产配置类型及特点 | 证券投资基金投资管理的过程与步骤；基于配置策略的三类资产配置类型及特点 |
| 5 | 第4讲 4.3 | •掌握股票投资的积极型管理和消极型管理的概念•了解股票投资积极型管理和消极型管理的特点•掌握积极型股票投资管理的主要策略•了解消极型股票投资管理的主要策略 | •股票投资的积极型管理和消极型管理的概念•积极型股票投资管理的基本分析策略、量化选股策略•消极型股票投资管理的主要策略 | 积极型股票投资管理的基本分析策略、量化选股策略 |
| 6 | 第4讲 4.4 | •掌握债券的基本概念及特点•了解我国债权市场的品种与概况•掌握债券收益率与市场风险的计算方法•掌握被动和主动债券投资管理方法 | •债券的基本概念及特点•债券收益率的几类计算方法及区别•被动型债券管理策略：指数化、债券资产免疫策略•主动型债券管理策略：债券互换、追随收益率曲线的 | 债券收益率的几类计算方法；债券资产免疫策略、追随收益率曲线策略 |
| 7 | 第4讲 4.5 | •掌握证券投资基金业绩的多种衡量方法•了解证券投资基金的业绩比较基准•了解国内外证券投资基金业绩评价体系 | •三大类基金业绩衡量方法•基金业绩比较基准的选择•晨星基金评价体系 | 考虑风险的基金收益衡量；基金业绩比较基准的选择；晨星基金评价体系 |
| 8 | 第5讲 5.1 | •掌握指数基金和ETF的基本概念、特点与分类•了解指数的构造原理和指数基金的构造方法•了解ETF的发展历程与现状•熟悉ETF的基本投资策略 | •ETF的概念与特点•ETF基金的主要产品分类•ETF基金的长期、短期、轮动投资策略•ETF基金的套利策略 | ETF基金的双重交易机制、实物申赎机制；ETF基金的瞬时、延时、事件套利策略 |
| 9 | 第5讲 5.2 | •掌握对冲基金的基本概念及其与共同基金的差别•了解对冲基金的分类方式•熟悉对冲基金投资管理的主要策略及其应用 | •对冲基金的概念与特点•对冲基金投资管理的主要策略及其应用 | 对冲基金的运作特点；对冲基金的方向性策略；对冲基金的相对价值策略 |
| 10 | 第5讲 5.3 | •了解避险策略基金的投资策略•了解QDII基金的概念及发展现状•了解分级基金的概念及运作机制•了解房地产投资信托基金运作特点、优势、主要类别、国内外发展现状 | •避险基金的恒定组合投资策略•QDII基金在投资组合中的作用•分级基金的概念和运作机制•房地产投资信托基金的主要类型、运作特点 | 避险基金的恒定组合投资策略；分级基金的配对转换机制；房地产投资信托基金的运作特点、优势 |

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讲 绪论 | 1.1 证券投资基金的概念与特点1.2 证券投资基金的基本关系体系1.3 海外证券投资基金的发展历程1.4 我国证券投资基金的发展历程1.5 证券投资基金的功能和作用 | 讲授 | 5 | 课程目标1 |
| 2 | 第2讲 证券投资基金的类型 | 2.1 按组织形式分类的证券投资基金2.2 按运作方式分类的证券投资基金2.3 按投资对象分类的证券投资基金2.4 按投资风格分类的证券投资基金2.5 按组合管理方式分类的证券投资基金 | 讲授、案例分析 | 4 | 课程目标1 |
| 3 | 第3讲 证券投资基金运行规则 | 3.1 证券投资基金的募集3.2 证券投资基金的上市交易3.3 证券投资基金的申购、赎回 3.3.1证券投资基金申购赎回程序3.3.2证券投资基金的费率设置3.4 证券投资基金的费率结构3.5证券投资基金运行的组织结构 | 讲授、案例分析 | 8 | 课程目标2 |
| 4 | 第4讲 证券投资基金投资管理 | 4.1证券投资基金投资管理概述4.2证券投资基金资产配置理论 4.2.1 证券投资基金资产配置概述 4.2.2 基于时间跨度的资产配置类型 4.2.3 基于配置策略的资产配置类型 | 讲授、案例分析 | 4 | 课程目标2课程目标3 |
| 5 | 第4讲 证券投资基金投资管理 | 4.3证券投资基金股票投资管理4.3.1 股票投资管理概述 4.3.2 积极型股票投资管理4.3.3 消极型股票投资管理 | 讲授、案例分析 | 4 | 课程目标2课程目标3 |
| 6 | 第4讲 证券投资基金投资管理 | 4.4证券投资基金债券投资管理4.4.1 债券品种与债券市场概述4.4.2 债券收益率与风险的度量4.4.3 债券投资管理的方法 | 讲授、案例分析 | 6 | 课程目标2课程目标3 |
| 7 | 第4讲 证券投资基金投资管理 | 4.5证券投资基金业绩评价方法4.5.1基金总体业绩与业绩比较基准4.5.2证券投资基金管理能力评价4.5.3国内外证券投资基金业绩评价体系 | 讲授 | 2 | 课程目标2课程目标3 |
| 8 | 第5讲 创新类证券投资基金的投资管理 | 5.1指数基金与ETF投资管理5.1.1指数基金投资管理概述5.1.2 ETF投资管理概述5.1.3 ETF投资策略 | 讲授、案例分析 | 6 | 课程目标1 |
| 9 | 第5讲 创新类证券投资基金的投资管理 | 5.2 对冲基金投资管理5.2.1 对冲基金概述5.2.2 对冲基金的方向性策略5.2.3 对冲基金的相对价值策略5.2.4 事件驱动策略 | 讲授、案例分析 | 4 | 课程目标1 |
| 10 | 第5讲 创新类证券投资基金的投资管理 | 5.3 其他基金投资管理5.3.1避险策略基金投资管理5.3.2 QDII基金投资管理5.3.3 分级基金投资管理5.3.4 房地产投资信托基金 | 讲授、案例分析 | 5 | 课程目标1 |

五、课程目标与考核内容

|  |  |
| --- | --- |
| **课程目标** | **考核内容** |
| 课程目标1 | 通过参与课堂谈论、课程论文撰写考察学生对基金投资相关知识的掌握程度 |
| 课程目标2 | 通过参与课堂讨论、课程论文撰写考察学生对基金运营管理相关知识的掌握程度 |
| 课程目标3 | 通过学生自组团队进行基金模拟路演，考察学生对基金投资以及基金管理相关知识的理解以及综合运用的能力。 |

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% | 遵守课堂纪律、主动参与课堂互动提问此项可获满分，若出现违反课堂纪律的现象，则每发现一次扣5分 |
| 出勤 | 15% | 每次抽点缺席扣5分，迟到扣3分，三次以上抽点缺席则该项为零，并通报辅导员 |
| 基金模拟路演 | 35% | 学生以4-5人为一小组，模拟基金管理团队，并进行团队分工，如划分基金经理、销售总监、产品经理、研究员、交易员等相关职责，以模拟“基金路演”的形式，展示本团队“管理”的一支证券投资基金，对本基金的战略及战术资产配置、组合证券的投资管理策略、持仓分析以及基金组合基本信息等进行展示，考查学生掌握、总结、运用基金投资管理相关知识的能力。根据基金路演内容和效果，给予评分，按35%比例换算成期末成绩。 |
| 课程论文 | 35% | 学生选择证券投资基金领域中的相关主题，结合本学期学习的投资基金相关知识展开研究，撰写一篇综述论文。根据论文撰写情况，并给予评分，按35%比例换算成期末成绩。 |