证券投资学本科课程教学大纲

编制人：林和森

审定人：何圣财

开课部门： 商学院

编制时间： 2019.6.30

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 | 18419050300 | | 课程性质 | 专业选修课程 |
| 课程学分 | 3 | | 课程学时 | 48 |
| 适用专业 | 经济学（闽台） | | 课程组负责人 | 林和森 |
| 课程组成员 | 林和森 | | | |
| 先修课程 | 宏观经济学，会计学、金融学、国际金融学、产业经济学 | | | |
| 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，2018. | | | |
| 参考书目 | 1. 赵锡军， 魏建华.证券投资分析（第六版）.北京：中国人民大学出版社，2015  2. 罗忠洲.证券投资分析.上海：复旦大学出版社，2018. | | | |
| 推荐教材 | 吴晓求.证券投资学（第四版）.北京：中国人民大学出版社，2018. | | | |

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 | 牢固掌握证券投资学基本知识、基本概念、基础理论、基本分析方法和基本应用技能。理解证券投资学估值理论的内涵、发展演进及学派差异。 |
| 课程目标2 | 熟悉证券基本分析和技术分析方法适用的市场环境，熟悉政策监管政策及其依据效果。 |
| 课程目标3 | 熟练掌握证券投资分析的主要定性、定量分析方法，具备从事证券方面业务的基本能力。 |
| 课程目标4 | 具有自主学习、独立思考分析的能力，并能够不断接受证券投资方面的新知识、新理论、新技术的能力。 |
| 课程目标5 | 具有将证券投资专业知识融会贯通，综合运用专业知识进行证券分析和实际进行证券投资的能力。 |
| 课程目标6 | 具有利用创造性思维、运用证券分析和投资技能进行创业就业的能力。 |

**（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2:专业知识要求 | 2.1 牢固掌握经济学基本知识、基础理论和基本应用技能；掌握经济运行规律和经济指标的内在联系；理解经济学理论的内涵、发展演进、学派差异及争论重点。 |
| 课程目标2 | 毕业要求2:专业知识要求 | 2.2 熟悉经济学理论运用的市场环境、政策依据和政策效果；了解经济学理论发展前沿和实践发展现状。 |
| 课程目标3 | 毕业要求2:专业知识要求 | 2.4 掌握证券投资分析的主要定性、定量分析方法，具备从事证券方面业务的基本能力。 |
| 课程目标4 | 毕业要求3:能力要求 | 3.2具有自主学习、独立思考、不断接受新知识、新理论、新技术的能力。 |
| 课程目标5 | 毕业要求3:能力要求 | 3.3具有将专业知识融会贯通，综合运用专业知识分析和解决问题的能力。 |
| 课程目标6 | 毕业要求3:能力要求 | 3.4具有利用创造性思维开展科学研究和创业就业的能力。 |

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3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4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5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；能够独立完成简要的典型案例分析。 | 三张报表的分析要点。 | 资产负债情况分析；净资产收益率的杜邦分析；损益表虚假数据的可能迹象；现金流分析的要点。 |
| 6 | 第6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7章 技术分析概述 | 了解技术分析的三个假设；了解技术分析方法的分类；了解量价配合的基本思想；了解相反理论的基本思路。 | 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；相反理论的思路。 | 技术分析各类方法的优缺点和不足及尝试克服的方法。 |
| 8 | 第8章 技术分析的主要理论和方法 | 了解道氏理论的主要原理；了解K线组合形态及其买卖信号；了解支撑压力的相关方法；了解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。 | 各种技术分析方法的原理、信号、优缺点。 | 各种技术分析方法的原理、信号、优缺点。 |

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

（一）理论教学

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **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. 证券概述  2. 投资概述  3. 债券  4. 股票  5. 证券投资基金  6. 金融衍生工具  7. 另类投资工具 | 讲授、讨论 | 6 | 课程目标1  课程目标4 |
| 2 | 第2章 证券市场 | 1.证券市场概述  2.证券市场运行机制  3.证券市场监管 | 讲授、讨论 | 2 | 课程目标2 |
| 3 | 第3章 证券投资的宏观经济分析 | 1.宏观经济分析概述  2.宏观经济运行对证券市场的影响  3.宏观经济政策与证券市场 | 讲授、讨论 | 6 | 课程目标1  课程目标3  课程目标4  课程目标5  课程目标6 |
| 4 | 第4章 证券投资的产业分析 | 1.产业的基本特征分析  2.产业生命周期分析  3.产业结构分析 | 讲授、讨论 | 4 | 课程目标1  课程目标3  课程目标4  课程目标5  课程目标6 |
| 5 | 第5章 公司财务分析 | 1.概述：如何阅读上市公司财务报表  2.基于资产负债表的资产管理分析  3.基于损益表的经营效益分析  4.基于现金流量表的现金流分析 | 讲授、讨论 | 4 | 课程目标1  课程目标3  课程目标4  课程目标5  课程目标6 |
| 6 | 第6章 公司价值分析 | 1.绝对估值法  2.相对估值法 | 讲授 | 4 | 课程目标1  课程目标3  课程目标4  课程目标5  课程目标6 |
| 7 | 第7章 技术分析概述 | 1.技术分析理论基础  2.市场行为的四个要素  3.技术分析方法的分类和局限  4.相关理论 | 讲授、讨论 | 2 | 课程目标1  课程目标3  课程目标4  课程目标5  课程目标6 |
| 8 | 第8章 技术分析的主要理论和方法 | 1.道氏理论  2.K线理论  3.支撑压力  4.形态理论  5.波浪理论  6. 技术指标 | 讲授、讨论 | 4 | 课程目标1  课程目标3  课程目标4  课程目标5  课程目标6 |

（二）实验教学

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **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 | 实验一：实验软件的基本介绍和基本运用 | 1. 通达信金融终端的基本介绍  2. 初始界面的设置  3. 列标志的介绍与运用  4. 底端菜单栏的介绍与运用  5. 顶端菜单栏的介绍与运用 | 讲授、实验 | 4 | 课程目标1  课程目标3  课程目标4  课程目标5  课程目标6 |
| 2 | 实验二：基础的盘面语言 | 1. 买卖盘口栏  2. 基础交易信息栏  3. 成交明细栏 | 讲授、实验 | 2 | 课程目标1  课程目标3  课程目标4  课程目标5  课程目标6 |
| 3 | 实验三：基本分析 | 1. 宏观经济周期的分析和影响  2. 产业生命周期的分析和影响  3. 企业财务状况的分析和影响 | 讲授、实验 | 4 | 课程目标1  课程目标3  课程目标4  课程目标5  课程目标6 |
| 4 | 实验四：技术分析 | 1. K线与简单K线组合  2. 成交量与量价配合  3. 均线系统MA与EXPMA  4. 趋势指标MACD  5. 超买超卖指标RSI、KDJ  6. 趋向指标DMI  7. 通道指标BOLL、XS  8. 其他指标： MTM、EMV、CCI等  9. 分时分析 | 讲授、实验 | 6 | 课程目标1  课程目标3  课程目标4  课程目标5  课程目标6 |

五、课程目标与考核内容

|  |  |
| --- | --- |
| **课程目标** | **考核内容** |
| 课程目标1 | 证券投资学基本知识、基本概念、基础理论、基本分析方法和基本应用技能。证券投资学估值理论的内涵、发展演进及学派差异。 |
| 课程目标2 | 证券市场环境，证券监管政策。 |
| 课程目标3 | 证券投资分析的基本方法，估值模型。 |
| 课程目标4 | 证券宏观分析、产业分析、企业财务分析、技术分析的方法和运用 |
| 课程目标5 | 证券宏观分析、产业分析、企业财务分析、技术分析的方法和运用 |
| 课程目标6 | 证券宏观分析、产业分析、企业财务分析、技术分析的方法和运用 |

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 | 30% | 考勤记录和课堂表现情况加分、扣分记录 |
| 期末考试 | 70% | 笔试，题型有选择题、判断题、简答题、计算题和论述题，考核内容涵盖了所学的基本知识点，不仅考核学生对基本知识点的掌握程度，而且也考察对相关知识和理论运用的能力。 |