**广东省高等教育自学考试《证券投资理论与实务》课程考试大纲**

**（课程代码：14653）**

**Ⅰ. 课程性质与课程目标**

**一、课程性质**

《证券投资理论与实务》旨在向学生传授证券投资的基本理论、分析方法和实务操作，培养学生的证券投资分析能力、风险管理能力和投资决策能力。

**二、课程目标**

1. 掌握证券投资的基本理论，包括投资组合理论、资本资产定价模型（CAPM）和套利定价理论等。
2. 熟悉证券市场的运作机制，包括证券发行、交易、监管等基本知识。
3. 学会运用证券投资分析方法，如基本面分析、技术分析等，对证券进行综合评价和投资决策。
4. 了解风险管理和投资组合的原理和方法，能够在证券投资过程中进行风险控制和优化投资组合。
5. 培养学生的投资实践能力和职业素养，为其未来从事证券投资工作打下坚实基础。

**三、与相关课程的联系与区别**

本课程与《金融市场学》、《投资学》、《公司财务》等课程密切相关，但在内容上各有侧重。《证券投资理论与实务》更侧重于证券投资的微观分析和投资策略，而其他课程则更侧重于宏观金融理论和政策分析或公司财务决策。在学习本课程前，建议学生已修读《金融市场学》等相关基础课程。

**四、课程的重点与难点**

（一）课程重点

1. 证券投资工具与市场：课程定位于本科专业基础课，因此，将证券投资工具与市场作为课程重点之一。
2. 证券投资分析：课程最为核心的内容还是证券投资分析的方法和技术，包括基本面分析与技术分析。这些分析有助于投资者识别投资机会、评估投资价值和制定投资策略。
3. 证券投资理论框架：这门课程重点介绍了证券投资的三大理论基础，包括现代投资组合理论、资本资产定价模型（CAPM）以及套利定价理论等。这些理论框架是理解证券投资市场运作机制和进行投资决策的重要工具。

（二）课程难点

1. 证券投资分析的综合运用：证券投资分析包括多种方法和工具，每种方法都有其适用范围和局限性。因此，如何综合运用这些技术，对证券进行全面、准确的分析和评估，是课程的又一个难点。投资者需要具备较强的分析能力和判断能力，以应对复杂多变的市场环境。
2. 理论模型的深入理解与应用：证券投资理论框架中的许多模型都是基于严格的数学推导和假设条件建立的，对于初学者来说可能较难理解。因此，如何深入理解这些模型的原理和假设条件，以及如何将它们应用于实际投资决策中，是课程的一个难点。

**Ⅱ. 考核目标**

本大纲在考核目标上，按照识记、领会、应用三个能力层次规定其应达到的能力层次要求：

1. 识记：要求学生识记证券投资的基本概念、原理和公式，能够正确表述和解释。
2. 领会：要求学生在识记的基础上，深入理解证券投资理论的核心思想和分析方法，能够分析证券市场的运作规律和影响因素。
3. 应用：要求学生能够运用证券投资的基本理论和分析方法，对证券进行综合评价和投资决策，解决实际问题。

**Ⅲ. 课程内容与考核要求**

**第一章 证券投资概述**

（一）学习目标与要求

1、明确证券、投资、证券投资、证券投资学的基本概念，证券、投资、证券投资的种类。

2、理解证券、投资、证券投资、证券投资学的特征。

3、掌握证券的功能与证券投资学的研究内容。

（二）内容提要

第一节 证券

第二节 投资与证券投资

第三节 证券投资学

（三）考核知识点

1. 证券的概念、种类、特征及其功能

2. 投资与证券投资的概念、种类

3. 证券投资学的概念与研究内容

（四）考核目标和具体要求

1. 识记：证券、投资、证券投资、证券投资学的基本概念，证券、投资、证券投资的种类

2. 领会：证券、投资、证券投资、证券投资学的特征

3. 应用：证券的功能与证券投资学的研究内容

（五）本章重点、难点

重点：证券、投资、证券投资、证券投资学的概念与特征

难点：证券的功能与证券投资学的研究内容

**第二章 股票**

（一）学习目标与要求

1. 明确股票的概念、性质、类型与各国股票价格指数。

2. 理解股票价格、特征，股票价格指数。

3. 掌握股票投资收益与股票价格指数的编制。

（二）内容提要

第一节 股票的概念和特征

第二节 股票的类型

第三节 股票的价格与收益

第四节 股票价格指数

（三）考核知识点

1. 股票的概念和特征
2. 股票的类型
3. 股票的价格与收益

第四节 股票价格指数（四）考核目标和具体要求

1. 识记：股票的概念、性质、类型与各国股票价格指数

2. 领会：股票价格、特征，股票价格指数的编制

3. 应用：股票投资收益与股票价格指数

（五）本章重点、难点

重点：股票的类型、性质与特征，各国股票价格指数

难点：股票投资收益与股票价格指数的编制

**第三章 债券**

（一）学习目标与要求

1. 明确债券的概念、特征和类型。

2. 理解债券的信用评级。

3. 掌握债券的利率和收益率。

（二）内容提要

第一节 债券的概念和特征

第二节 债券的类型

第三节 债券的利率和收益率

第四节 债券的信用评级

（三）考核知识点

1. 债券的概念和特征
2. 债券的类型
3. 债券的利率和收益率
4. 债券的信用评级

（四）考核目标和具体要求

1. 识记：债券的概念、特征和类型

2. 领会：债券的信用评级

3. 应用：债券的利率和收益率

（五）本章重点、难点

重点：债券的概念、特征和类型，债券的利率和收益率

难点：债券的利率和收益率

**第四章 投资基金**

（一）学习目标与要求

1. 明确投资基金的概念和类型。
2. 理解基金投资的特征与主要角色。
3. 掌握投资基金的运营与管理。

（二）内容提要

第一节 投资基金的概念和特征

第二节 投资基金的类型

第三节 基金投资中的主要角色

第四节 投资基金的运营

第五节 投资基金的管理

（三）考核知识点

1. 投资基金的概念和特征
2. 投资基金的类型
3. 基金投资中的主要角色
4. 投资基金的运营与管理

第五节 投资基金的管理（四）考核目标和具体要求

1. 识记：投资基金的概念和类型

2. 领会：基金投资的特征与主要角色

3. 应用：投资基金的运营与管理

（五）本章重点、难点

重点：投资基金的类型、特征与运营管理

难点：投资基金的运营与管理

**第五章 金融衍生工具**

（一）学习目标与要求

1. 明确金融衍生工具的概念和类型、功能和特征。

2. 理解金融期货与金融期权的区别。

3. 掌握金融期货与金融期权的交易机制。

（二）内容提要

第一节 金融衍生工具的概念和类型

第二节 金融衍生工具的功能和特征

第三节 金融期货

第四节 金融期权

（三）考核知识点

1. 金融衍生工具的概念和类型
2. 金融衍生工具的功能和特征
3. 金融期货
4. 金融期权

（四）考核目标和具体要求

1. 识记： 金融衍生工具的概念和类型、功能和特征

2. 领会： 金融期货与金融期权的区别

3. 应用：金融期货与金融期权的交易机制

（五）本章重点、难点

重点：金融衍生工具的概念和类型、功能和特征，金融期货与金融期权的区别

难点：金融期货与金融期权的交易机制

**第六章 证券市场**

（一）学习目标与要求

1.明确证券市场的概念、种类、特征、功能与结构，证券交易所与证券场外市场，证券市场违法违规行为分类

2.理解证券发行市场的构成与功能，证券交易市场结构与功能；证券市场监管的原则、方法与内容。

3.掌握证券发行市场的证券发行方式与条件、发行的程序，证券交易方式与程序。

（二）内容提要

第一节 证券市场概述

第二节 证券发行市场

第三节 证券交易市场

第四节 证券市场监管

（三）考核知识点

1. 证券市场的概念、种类、特征、功能与结构
2. 证券发行市场的构成与功能，证券发行方式、条件与发行的程序
3. 证券交易市场结构与功能，证券交易方式与程序，证券交易所与证券场外市场

（四）考核目标和具体要求

1. 识记：证券市场的概念、种类、特征、功能与结构，证券交易所与证券场外市场，证券市场违法违规行为分类

2. 领会：证券发行市场的构成与功能，证券交易市场结构与功能；证券市场监管的原则、方法与内容

3. 应用：证券发行市场的证券发行方式与条件、发行的程序，证券交易方式与程序

（五）本章重点、难点

重点：证券交易所与证券场外市场，证券市场违法违规行为分类；证券发行市场的构成与功能，证券交易市场结构与功能；证券市场监管的原则、方法与内容

难点：证券发行市场的证券发行方式与条件、发行的程序，证券交易方式与程序

**第七章 证券投资分析概述**

（一）学习目标与要求

1. 明确证券投资分析的作用和步骤。

2. 理解证券投资分析的方法。

3. 掌握证券投资收益与风险分析。

（二）内容提要

1. 证券投资分析的作用和步骤
2. 证券投资分析的方法
3. 证券投资收益分析
4. 证券投资风险分析

（三）考核知识点

1. 证券投资分析的作用和步骤。

2. 证券投资分析的方法。

3. 证券投资收益与风险分析。

（四）考核目标和具体要求

1. 识记：证券投资分析的作用和步骤

2. 领会：证券投资收益与风险分析

3. 应用：证券投资分析的方法

（五）本章重点、难点

重点：证券投资收益与风险分析

难点：证券投资分析的方法

**第八章 证券投资基本分析**

（一）学习目标与要求

1. 明确证券投资基本分析框架。

2. 理解宏观、产业与公司分析方法。

3. 掌握证券投资基本分析的应用。

（二）内容提要

第一节 宏观经济与政策分析

第二节 行业分析与区域分析

第二节 公司分析

（三）考核知识点

1. 宏观经济与政策分析
2. 行业分析与区域分析
3. 公司分析

（四）考核目标和具体要求

1. 识记：证券投资基本分析的概念

2. 领会：宏观、产业与公司分析方法

3. 应用：证券投资基本分析的综合应用

（五）本章重点、难点

重点：证券投资的宏观、产业与公司分析方法

难点：证券投资基本分析的综合应用

**第九章 证券投资技术分析**

（一）学习目标与要求

1. 明确证券投资技术分析的特点、假设前提、四大要素与局限性。

2. 理解技术分析道氏理论与波浪理论。

3. 掌握图形分析、切线分析、形态分析与指标分析。

（二）内容提要

1. 技术分析概述
2. 技术分析理论
3. 图形分析
4. 切线分析
5. 形态分析
6. 指标分析

（三）考核知识点

1. 技术分析概述
2. 技术分析理论
3. 图形分析
4. 切线分析
5. 形态分析
6. 指标分析

（四）考核目标和具体要求

1. 识记：证券投资技术分析的特点、假设前提、四大要素与局限性

2. 领会：技术分析道氏理论与波浪理论

3. 应用：图形分析、切线分析、形态分析与指标分析

（五）本章重点、难点

重点：证券投资技术分析的特点、假设前提、四大要素与局限性，图形分析、切线分析、形态分析与指标分析

难点：技术分析波浪理论

**第十章 证券投资基本理论**

（一）学习目标与要求

1. 明确投资组合理论的产生与发展。

2. 理解套利定价理论。

3. 掌握投资组合理论与资本资产定价模型。

（二）内容提要

1. 投资组合理论
2. 资本资产定价模型
3. 套利定价理论

（三）考核知识点

1. 投资组合理论
2. 资本资产定价模型
3. 套利定价理论

（四）考核目标和具体要求

1. 识记：投资组合理论的产生与发展

2. 领会：套利定价理论

3. 应用：投资组合理论与资本资产定价模型

（五）本章重点、难点

重点：投资组合理论与资本资产定价模型

难点：投资组合理论与资本资产定价模型的推导

**Ⅳ 关于大纲的说明与考核实施要求**

**一、自学考试大纲的目的和作用**

课程自学考试大纲是根据专业自学考试计划的要求，结合自学考试的特点而确定。其目的是对个人自学、社会助学和课程考试命题进行指导和规定。

课程自学考试大纲明确了课程学习的内容以及深广度，规定了课程自学考试的范围和标准。因此，它是编写自学考试教材和辅导书的依据，是社会助学组织进行自学辅导的依据，是自学者学习教材、掌握课程内容知识范围和程度的依据，也是进行自学考试命题的依据。

**二、课程自学考试大纲与教材的关系**

课程自学考试大纲是进行学习和考核的依据，教材是学习掌握课程知识的基本内容与范围，教材的内容是大纲所规定的课程知识和内容的扩展与发挥。课程内容在教材中可以体现一定的深度或难度，但在大纲中对考核的要求一定要适当。

大纲与教材所体现的课程内容应基本一致；大纲里面的课程内容和考核知识点，教材里一般也要有。反过来教材里有的内容，大纲里就不一定体现。

**三、关于自学教材**

《证券投资理论与实务》，[王军旗](http://search.dangdang.com/?key2=%CD%F5%BE%FC%C6%EC&medium=01&category_path=01.00.00.00.00.00" \t "_blank)、[王海山](http://search.dangdang.com/?key2=%CD%F5%BA%A3%C9%BD&medium=01&category_path=01.00.00.00.00.00" \t "_blank)主编，中国人民大学出版社，2024年第6版。

**四、关于自学要求和自学方法的指导**

本大纲的课程基本要求是依据专业考试计划和专业培养目标而确定的。课程基本要求还明确了课程的基本内容，以及对基本内容掌握的程度。基本要求中的知识点构成了课程内容的主体部分。因此，课程基本内容掌握程度、课程考核知识点是高等教育自学考试考核的主要内容。

为有效地指导个人自学和社会助学，本大纲已指明了课程的重点和难点，在章节的基本要求中一般也指明了章节内容的重点和难点。

（一）在开始阅读指定教材某一章之前，先翻阅大纲中有关这一章的考核知识及对知识点的能力层次要求和考核目标，以便在阅读教材时做到心中有数，有的放矢。此外还应充分利用网上公开课等各种教学媒体，积极主动有计划、有安排地开展自主学习。

（二）阅读教材时，要逐段细读，逐句推敲，集中精力，吃透每一个知识点，对基本概念必须深刻理解，对基本理论必须彻底弄清，对基本方法必须牢固掌握。

（三）在自学过程中，既要思考问题，也要做好阅读笔记，把教材中的基本概念、原理、方法等加以整理，这可从中加深对问题的认知、理解和记忆，以利于突出重点，并涵盖整个内容，可以不断提高自学能力。

（四）完成书后作业和适当的辅导练习是理解、消化和巩固所学知识，培养分析问题、解决问题及提高能力的重要环节，在做练习之前，应认真阅读教材，按考核目标所要求的不同层次，掌握教材内容，在练习过程中对所学知识进行合理的回顾与发挥，注重理论联系实际和具体问题具体分析，解题时应注意培养逻辑性，针对问题围绕相关知识点进行层次（步骤）分明的论述或推导，明确各层次（步骤）间的逻辑关系。

**五、对社会助学的要求**

1、应熟知考试大纲对课程所提出的总的要求和各章的知识点。

2、应掌握各知识点要求达到的层次，并深刻理解各知识点的考核要求。

3、对应考者进行辅导时，应以指定的教材为基础，以考试大纲为依据，不要随意增删内容，以免与考试大纲脱节。

4、辅导时应对应考者进行学习方法的指导，提倡应考者“认真阅读教材，刻苦钻研教材，主动提出问题，依靠自己学懂”的学习方法。

5、辅导时要注意基础、突出重点，要帮助应考者对课程内容建立一个整体的概念，对应考者提出的问题，应以启发引 导为主。

6、注意对应考者能力的培养，特别是自学能力的培养，要引导应考者逐步学会独立学习， 在自学过程中善于提出问题、分析问题、做出判断和解决问题。

7、要使应考者了解试题难易与能力层次高低两者不完全是一回事，在各个能力层次中都存在着不同难度的试题。

8. 要正确处理基础知识和应用能力的关系，努力引导自学应考者将识记、领会和应用联系起来，把基础知识转化为应用能力，在全面辅导的基础上，着重培养和提高他们分析问题和解决问题的能力。

9. 建议每学分2-3个助学学时。

**六、对考核内容的说明**

1. 本课程要求考生学习和掌握的知识点都是本课程考核的内容。课程中各章的内容均由若干知识点组成，在自学考试中成为考核知识点。因此，课程自学考试大纲中所规定的考试内容是以分解为考核知识点的方式给出的。由于各知识点在课程中的地位、作用以及知识自身的特点不同，自学考试将对各知识点分别按三个认知（或叫能力）层次确定其考核要求。

2.在考试之日起6个月前，由全国人民代表大会和国务院颁布或修订的法律、法规都将列入相应课程的考试范围。凡大纲、教材内容与现行法律、法规不符的，应以现行法律法规为准。命题时也会对我国经济建设和科技文化发展的重大方针政策的变化予以体现。

**七、关于考试命题的若干规定**

1、本课程考试采用闭卷笔试形式,考试时间为150分钟；满分100分,60分及格。

2、本大纲各章所规定的基本要求、知识点及知识点下的知识细目，都属于考核的内容。考试命题既要覆盖到章，又要避免面面俱到。

3、命题不应有超出大纲中考核知识点范围的题，考核目标不得高于大纲中所规定的相应的最高能力层次要求。

4、本课程在试卷中对不同能力层次要求的分数比例大致为：识记占20%，领会占30%，应用占50%。

5、要合理安排试题的难易程度，试题的难度可分为：易、较易、较难和难四个等级。每份试卷中不同难度试题的分数比例一般为：2:3:3:2。

6.各种题型的具体样式参见本大纲附录。

**附录 题型举例**

**一、单项选择题**

1.下列风险中属于系统性风险的是（ ）

A.市场风险 　B.信用风险 C.经营经营风险 D.财务风险

**二、多项选择题**

1. 构建证券投资组合涉及（ ）

A.选择业绩基准 　B.资产配置 C.具体的资产选择

D.必要的修正 E.宏观分析

**三、判断题**

1、宏观经济因素对证券市场价格的影响是根本性的，也是全局性的和长期性的。（ ）

**四、名词解释**

1.到期收益率

**五、简答题**

1.简述证券投资技术分析的假设前提是什么？

**六、计算分析题**

1、某投资者以1500元的价格购入一张期限为1年、年利率为10%的公司债券，若1年内通货膨胀率为4%，则该投资者的实际收益率为多少？

**七、论述题**

证券投资基本分析与技术分析有什么区别与联系？