

# 《证券投资学》

## 课程教学大纲

### 一、课程基本信息

课程类型	总学时为学时数	<input checked="" type="checkbox"/> 理论课（含上机、实验学时）			
	总学时为周数	<input type="checkbox"/> 实习 <input type="checkbox"/> 课程设计 <input type="checkbox"/> 毕业设计			
课程编码	7332001	总学时	48 学时	学分	3 学分
课程名称	证券投资学				
课程英文名称	Investment of Securities				
适用专业	经济与金融，国际经济与贸易，工商管理，会计学				
开课部门	经济管理学院经济系				

### 二、课程性质与目标

证券投资学是为经济与金融专业开设的一门专业必修课，国际经济与贸易、工商管理、会计学等相关专业的选修课，是一门理论性、综合性、实践性很强的应用型课程。通过本课程的学习，使学生掌握证券与期货市场的专业知识，掌握证券投资的基本原理，掌握证券分析、投资决策的基本方法，培养学生从事证券投资相关业务，利用期货进行风险管理的专业技能。

知识目标：掌握证券市场基础知识、证券估值、基本面分析、技术分析等知识内容。

技能目标：具备使用证券投资分析方法分析股票、债券、期货等的基本技能。

方法目标：运用绝对估值、相对估值、基本面分析、技术分析等方法工具。

能力目标：形成证券分析、风险管理的能力。

课程思政目标：

（1）坚持马克思主义基本原理为指导，立足国情，实事求是对中国证券市场进行分析。

（2）树立正确的金融理念和财富观，重视职业道德和遵纪守法的底线。

（3）培养金融从业者优良品质、高度社会责任感的认知和认同。

### 三、课程教学基本内容与要求

#### 1. 教学内容一 证券市场基础知识

##### 教学基本内容

##### 第一节 证券与证券市场

证券市场的产生与发展；证券、有价证券的定义、分类和特征；证券市场的定义、特征、结构和基本功能；我国证券市场的产生、现状和发展

## 第二节 股票的发行与定价

股票发行类型；股票发行条件；我国股票的发行方式、发行定价方式

## 第三节 股票交易及其相关规则

证券交易的概念；交易原则、交易规则；证券市场交易机制：定期交易与连续交易，指令驱动与报价驱动，竞价规则与竞价方式，涨跌幅限制

### 教学基本要求

了解：国际、国内证券市场的产生与发展；

理解：证券、证券市场的基本概念、基本功能，我国证券市场的基本结构；

掌握：股票的发行定价方式，证券市场交易机制，证券交易相关规则。

## 2. 教学内容二 证券的投资分析与估值

### 教学基本内容

#### 第一节 证券投资分析基本概念

证券投资分析的含义、目标；证券投资分析主要方法

#### 第二节 证券投资分析理论的发展与演化

证券投资的理论发展和代表性理论

#### 第三节 证券投资主要分析方法和策略

证券投资分析的基本要素：信息、步骤和方法；证券分析的主要方法：基本分析法、技术分析法、量化分析法；证券投资策略的基本概念

#### 第四节 证券估值的基本原理

货币的时间价值；证券估值的含义；有价证券的市场价格、内在价值、公允价值和边际的含义及相互关系

### 教学基本要求

了解：证券投资分析的含义、目标，证券投资的代表性理论，证券投资分析的基本方法；

理解：内在价值、安全边际的基本概念，绝对估值、相对估值方法，常用估值指标及其适用性；

掌握：货币的时间价值、复利、净现值的含义及其计算，绝对估值、相对估值方法，常用估值指标及其适用性。

## 3. 教学内容三 行业分析

### 教学基本内容

#### 第一节 行业分析的基本概念

行业和行业分析的定义；行业分析的任务、地位及意义；行业分类方法

#### 第二节 行业的基本特征分析

行业市场结构、竞争结构；行业的生命周期；行业的类型与经济周期的变动关系

### 第三节 行业兴衰的主要因素

技术进步、产业政策、产业组织创新、社会习惯的改变；经济全球化影响

### 第四节 行业分析的基本方法

历史资料研究法、调查研究法、归纳法与演绎法、横向比较与纵向比较法  
教学基本要求

了解：行业的概念，行业分析的基本概念，行业分类方法；

理解：行业的市场结构、竞争结构、行业与经济周期的变动关系、行业的生命周期、行业兴衰的影响因素；

掌握：行业分析的基本方法，行业的竞争结构，行业与经济周期的变动关系。

## 4. 教学内容四 公司分析

教学基本内容

### 第一节 公司分析

公司、上市公司、公司分析的概念；公司分析的意义

### 第二节 公司的基本分析

公司的行业地位、经济区位；公司的产品分析、治理结构、盈利能力、成长性分析

### 第三节 公司的财务分析

公司的财务报表；财务报表分析的目的、方法；财务比率分析

### 第四节 公司重大事项分析

公司重大事件的基本含义及相关内容；公司资产重组、关联交易、会计政策与税收政策变化对公司的影响

教学基本要求

了解：公司分析的基本概念、公司基本分析的主要途径；

理解：公司的行业地位、公司的产品分析、治理结构、盈利能力、成长性分析公司的基本分析，行业分析与公司分析的关系；

掌握：公司基本分析的基本方法，公司基本分析在上市公司分析中的实际运用。

## 5. 教学内容五 技术分析

教学基本内容

### 第一节 技术分析的基本概念

技术分析的含义、要素、假设与理论基础

### 第二节 技术分析的基本理论

K线理论、切线理论、形态理论、波浪理论

### 第三节 技术分析的主要技术指标

主要技术指标的分类及其特点；趋势型指标、超买超卖型指标、人气型指标和大势型指标的含义、计算方法和应用法则

### 第四节 技术分析在证券、期货交易中的应用

技术分析在证券、期货交易中的不同地位、共性与区别

#### 教学基本要求

了解：技术分析的基本概念，技术分析的假设与理论基础；

理解：技术分析的基本理论，主要技术指标的含义、计算方法和应用法则；

掌握：趋势、形态的概念，技术分析在证券投资决策中的应用。

## 6. 教学内容六 商品期货的投资分析

### 教学基本内容

#### 第一节 商品期货基本分析概述

商品期货基本面分析的原理、方法、基本步骤

#### 第二节 农产品期货的分析方法

农产品期货的主要品种、影响因素；农产品期货的基本面分析

#### 第三节 农产品期货基本分析的应用

农产品期货基本分析在白糖、棉花、玉米等品种的应用

#### 第四节 金属矿产品期货的分析方法

金属矿产品期货的主要品种、影响因素与基本面分析

#### 第五节 金属矿产品期货基本分析的应用

金属矿产品期货基本分析在铜、螺纹钢等品种的应用

#### 教学基本要求

了解：农产品、金属矿产品现货、期货的基本知识；

理解：各类商品期货市场运行的共性及其差别，期货价格的影响因素；

掌握：农产品、金属矿产品期货的基本面分析方法及其实际运用。

## 7. 教学内容七 期货市场与套期保值

### 教学基本内容

#### 第一节 套期保值的基本概念

套期保值的基本概念；套期保值的基本原理；套期保值的基本方法

#### 第二节 套期保值与基差风险

基差的概念；基差的构成；基差的变化对套期保值的影响；套期保值的成本

#### 第三节 最优套期保值比例的计算

最优套期保值比例的计算原理；最优套期保值比例的运用

#### 第四节 国际贸易中的点价与套期保值

运用套期保值的基本思想；分析国际贸易中的点价问题及其风险管理

### 第五节 套期保值的案例分析

结合近年来商品期货市场套期保值的典型案例进行分析

### 第六节 国际贸易与套期保值的案例分析

结合近年来国际贸易活动中商品期货套期保值的典型案例进行分析

#### 教学基本要求

了解：期货价格与现货价格的关系，套期保值、基差风险的基本概念；

理解：套期保值的基本原理,套期保值的基本方法，套期保值与投机的本质区别；

掌握：套期保值的基本方法及其实际运用。

## 8. 教学内容八 商品期货的价格理论

### 教学基本内容

#### 第一节 期货市场与现货市场的基本关系

期货市场与现货市场的基本关系；期货价格与当前现货价格的关系；期货价格与未来现货价格的关系

#### 第二节 商品期货经典价格理论

商品期货价格的理论构成；持有成本、均衡价格、便利收益等经典商品期货价格理论

#### 第三节 商品期货价格理论的运用

综合运用持有成本、均衡价格、便利收益等经典价格理论对商品期货的价格波动进行分析

#### 教学基本要求

了解：影响期货价格的主要因素，商品期货价格的理论构成；

理解：商品期货价格的理论构成，期货价格与现货价格的内在联系；

掌握：持有成本理论、均衡价格理论、便利收益等经典价格理论。

## 四、 课程学时分配

教学内容	讲授	实验	上机	课内学时小计	课外学时
1. 教学内容一 证券市场基础知识	4	0	0	4	0
2. 教学内容二 证券的投资分析与估值	4	0	0	4	0
3. 教学内容三 行业分析	4	4	0	8	0
4. 教学内容四 公司分析	4	4	0	8	0
5. 教学内容五 技术分析	4	4	0	8	0

6. 教学内容六 商品期货市场分析	4	4	0	8	0
7. 教学内容七 期货市场与套期保值	4	0	0	4	0
8. 教学内容八 商品期货的价格理论	4	0	0	4	0
合 计	32	16	0	48	0

## 五、 教学设计与教学组织

1. 本课程采用理论讲授、案例分析、课堂讨论、上机实验相结合的方式，鼓励学生独立思考、自己动手收集资料、自主分析、参加模拟交易大赛，达到学有所得、学以致用理想效果。

2. 采用案例与启发式授课方式，强调课堂上教与学的互动。

3. 运用计算机投影、实验讲解进行讲授，注重案例讲解等。

4. 分析与讨论采取线上与线下相结合。采用课程网站互动交流平台或蓝墨云班课和面对面相结合，进行学生与学生，教师与学生的讨论分享。

## 六、 教材与参考资料

### 1. 教材

《证券投资分析》，罗忠洲著，复旦大学出版社，2018年，ISBN号：9787309134742。

### 2. 参考资料

(1) 《证券投资学》(第五版)，吴晓求著，中国人民大学出版社，2020年版，ISBN号：9787300278155。

(2) 《投资学》(第五版)，刘志东主编，高等教育出版社，2019年，ISBN号：9787040515497。

## 七、 课程考核方式与成绩评定标准

考勤	10%
平时作业、实验	10%
课堂讨论、案例分析	10%
期末考试	70%

如参加模拟交易大赛，则按最终取得奖项的等级给予相应的成绩评定，记入期末总成绩。

## 八、 大纲制(修)订说明

大纲执笔人：王莉娜

大纲审核人：李洪梅

开课系主任：孙强

开课学院教学副院长：陶晓波

制（修）订日期：2022年2月