

《投资学》（专业必修）课程教学大纲

一、课程与任课教师基本信息

课程名称：投资学	课程类别：必修课 ■ 选修课□
总学时/周学时/学分：48/3/3	其中实验（实训、讨论等）学时：0
授课时间：1-16 周 星期三 5-7 节	授课地点：莞城校区 6202 教室
开课单位：经济贸易系	适用专业班级：经济与金融专业 14 级 1 和 2 班
任课（/助课）教师姓名：黄春阳	职称：讲师
答疑时间、地点与方式：可分为集体答疑与个别答疑的形式，集体答疑的时间、地点与上课基本相同，个别答疑主要通过电子邮件与电话联系等方式。	

二、课程简介

《投资学》是引领人们进入投资领域的概论性课程。投资是指人们投入当前的资本（资金或其他资源）以期望在未来获得收益的行为，投资的核心在于风险和收益。通过学习本课程使学生掌握关于投资环境、投资工具以及金融机构类型；投资中的风险和收益的关系以及现代投资组合理论；资本市场的均衡理论和模型以及资产定价原则。

三、课程目标

投资学研究的是在不确定条件下资产的跨时期配置，核心在于风险与预期收益之间的取舍。本课程的主要目的是介绍影响投资风险和收益的因素，以及风险和收益的量化方法；探讨在投资中如何做到收益一定的条件下实现风险最小化，或者风险一定的条件下实现收益最大化。并结合现实世界的例子讲解如何运用这些知识。具体目标如下：

1. 知识与技能目标：了解投资实物资产和金融资产的风险和收益概念、投资工具类型以及相应的风险和收益特点；理解现代投资组合理论中投资风险和收益的取舍；掌握资本资产定价的一般原则和重要的定价模型；理解投资分析的基本逻辑和分析框架；能够运用所学知识分析中国资本市场中的投资机会。

2. 过程与方法目标：通过观察实时资本市场（主要是中国股票、债券、房地产、外汇市场等）中的资产价格变化，并结合各种相关消息和市场心理因素，运用所学的基本原理和逻辑分析资产价格变化的影响因素，锻炼学生的投资分析能

力和投资机会发掘能力。

3. 情感、态度与价值观发展目标:通过分析影响投资风险与收益的宏观经济、社会制度、法律制度以及大众心里因素,培养学生长期投资的理念;结合实际市场中投资机会和风险的分析,锻炼学生的实际投资技能,为学生以后的投资行为树立正确的观念和方法。

四、与前后课程的联系

本课程需要学生具备一定的经济学、统计学和财务会计方面的基本知识,由于学生对某些必备知识的缺乏,教师需要在课堂对这些基础知识稍加讲解。本课程同时也是金融工程、财务管理和基金管理等有关课程的入门课程。

五、教材选用与参考书

本课程强调理论与实践高度结合,教学材料由两部分构成:实践部分根据实际市场情况由讲座教师编写(课题 PPT);理论部分的教材如下:

1. 指定教材:《投资学教程》,上海财经大学金融学院《投资学教程》编写组,上海财经大学出版社,2014年,第二版
2. 参考教材:(1)《投资学》,(美)兹维·波迪等,机械工业出版社,2012年,原书第九版 ; (2)《财务管理基础》,(美)范霍恩等,清华大学出版社,2009年,原书第十三版

六、课程进度表

周次	教学主题	要点与重点	要求	学时
1	课程介绍及导论	投资的特点	了解投资的特点和金融市场的类型	2
2	资产类别与金融工具	金融资产的类型	了解货币、债券、股权以及金融衍生市场的类别及特点	2
3	证券交易	证券的发行、交易和证券市场的监管	理解证券发行和交易的过程,以及金融市场监管的原则	2
4	基金和其他投资公司	基金和其他投资公司的运作	掌握基金价值的计算	2
5	风险和收益的介绍	风险和收益的关系以及量化	掌握风险和收益的计算	2
6	风险资产配置	风险资产的配置一般原则与过程	掌握资本市场线的推导以及单一风险资产的组合	2

7	最优风险资产组合	现代投资组合理论中的分散化原则及运用	掌握多个风险资产的最优投资组合	2
8	资本资产定价模型	指数化模型与CAPM模型	掌握指数化模型与CAPM模型的推导和应用	2
9	多因素定价模型	APT与其他多因素定价模型	理解APT与其他多因素定价模型及应用	2
10	有效市场假说	随机漫步过程与有效市场假说	理解有效市场假说的内容与逻辑，以及投资业绩评估的原则	2
11	行为金融与技术分析	行为金融与技术分析的关系	理解行为金融和技术分析的主要内容，以及它们之间的关系	2
12	证券投资收益的实证证据	资产定价模型的实证结果	了解现实世界中各种资本定价模型的实际表现	2
13	固定收益产品	固定收益产品的风险与收益关系	掌握固定收益产品的定价理论和实际计算	2
14	证券分析	证券分析的逻辑和方法	了解证券分析中宏观、行业和公司分析内容	2
15	金融衍生品市场	金融衍生品市场的投资工具及定价方法	理解期权、期货、互换等金融衍生品的特点及定价方法	2
16	课程总结			2

七、教学方法

本课程主要采用课堂讲解和讨论的教学方法，在理论讲解的同时结合实际案例组织学生进行讨论。

八、对学生的学习要求

1. 学习本课程的方法、策略及教育资源的利用。

本课程强调理论和实际应用相结合，学生应该经常关注现实资本市场中有关的国内外经济、政策和资本市场信息，并结合所学知识分析这些信息对资产价格的影响。有关的信息可以从以下一些电视财经类网站和财经类报刊获得：

- (1) 华尔街见闻、财新网等在线网站了解国内外的投资信息；
- (2) 《财经》和《新财富》杂志：宏观、行业及公司信息
- (3) 新浪财经频道和巨潮资讯网：宏观、行业及公司信息，公司公告、定期报告和财务报表

2、学生必须阅读与选读的课外教学材料

(1)《证券分析（上、下）》，（美）本杰明·格雷厄姆，中国人民大学出版社

(2)《漫步华尔街》，（美）伯顿 G·马尔基尔，机械工业出版社

3. 学生完成本课程每周须耗费的时间。

为达到课程目标，学生在课内课外所花费的最少时间必须保证每周 6 小时。

4. 学生上课、实验、讨论、答疑、提交作业（论文）单元测试、期末考试等方面的要求。

学生课前必须预习，上课不得无故缺席，课堂讨论务必积极参与，课堂作业要求当堂独立完成；课后认真阅读，完成主讲教师规定的阅读任务。有什么疑惑可以直接联系主讲教师。期末考试采用公司投资价值分析报告形式，要求：分析逻辑清晰、理由充分、能够运用所学知识。

5. 学生参与教学评价要求。

课程结束前 1-2 周内，按照学校统一安排，通过网上评教系统，回答调查问卷，实事求是地对本课程及任课教师的教学效果作出客观公正的评价，是学生的应尽责任和义务，对教师改进教学工作具有重要意义。

九、成绩评定方法及标准

考核内容	评价标准及要求	权重
到堂情况	不得无故缺席，上课勤做笔记，认真准备，积极参与讨论	30%
期末考核（报告形式）	分析逻辑清晰、理由充分、能够运用所学知识并结合所分析公司的具体情况。	70%

十、院（系）教学委员会审查意见

我院（系）教学委员会已对本课程教学大纲进行了审查，同意执行。

院（系）教学委员会主任签名：

日期： 年 月 日