

《证券投资学》（专业选修）课程教学大纲

一、课程与任课教师基本信息

课程名称：证券投资学	课程类别：必修课□ 选修课■
总学时/周学时/学分：32/2/2	其中实验（实训、讨论等）学时：0
授课时间：1-16 周 星期二 1-4 节	授课地点：6F-201
开课单位：经济贸易系	适用专业班级：国际贸易 13 级 1、2、3 和 4、5 和 6 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

《证券投资学》是引领人们进入金融学术殿堂的概论性课程。通过学习本课程使学生掌握关于证券投资的基础知识、有价证券价格决定及证券组合基础理论；掌握证券投资的基本分析理论和方法，了解证券投资技术分析的基本原理和市场投资心理因素；正确理解证券市场的基本功能，了解证券监管的基本理论。

三、课程目标

证券投资学研究的核心标的是有价证券价格的决定，有价证券价格的影响因素众多，如宏观政策消息、产业信息、具体公司消息、以及市场投资者心理情绪因素等。由于这些消息和因素经常变化和更新，造成市场中有价证券的价格也在不断地发生变化。因此，本课程的主要目标是结合实际证券市场中证券价格的变化来讲解证券投资分析的基本逻辑、方法和技术，并引导学生运用所学知识分析中国证券市场中的投资机会。具体目标如下：

1. 知识与技能目标：掌握有价证券估值的基本原理和现代资产组合理论基本内容；理解证券投资分析的基本逻辑和分析框架；了解证券投资技术分析的基本技术指标和公司财务指标、以及资本市场运行的一般规律；能够运用所学知识分析中国证券市场中的行业及公司投资机会。

2. 过程与方法目标：通过观察实时证券市场（主要是中国股票市场）中的证券价格变化，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证券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：通过分析影响证券价格长期趋势的宏观、行业和公司基本面因素，培养学生长期投资的理念；结合实际市场中投资心理的分析，克服或减少日常投资中错误心理的影响，为学生以后的投资行为树立正确的观念。

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，由于学生来自不同的专业背景，教师需要在课堂对这些基础知识稍加讲解。本课程同时也是投资学、财务管理和项目评估等有关方面的入门课程。

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：《证券投资学》，吴晓求主编，中国人民大学出版社，2009 年，第三版
2. 参考教材：（1）《投资学》，（美）兹维·波迪等，机械工业出版社，2009 年，原书第七版；（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	证券投资的特点	了解证券投资的历史和特点	2
2	投资的回报与风险	投资回报的计算及风险的衡量	掌握单利、复利、年金和标准差的计算	2
3	一般价值评估模型	市场估值原则	掌握有价证券绝对估值的一般模型	2
4	固定证券估值模型	收益率曲线	掌握固定收益产品的估值计算	2
5	权益资产绝对估值模型	股利折现估值模型的推导	掌握股利折现估值模型，了解自由现金流折现估值模型	2
6	权益资产的相对估值模型	相对估值模型的应用	掌握股票市盈率和市净率估值模型应用	2
7	公司财务报表分析	净资产回报率的杜邦分解	掌握公司财务报表指标分析的基本方法	2
8	资本资产定价模型	资本资产定价模型与资本成本的	资本资产定价模型的应用	2

		关系		
9	宏观与行业分析	货币和财政政策与证券价格之间的关系	理解宏观和产业因素如何影响证券价格	2
10	公司分析 I	公司财务报表分析	了解公司财务报表主要项目的含义以及项目之间的关系	2
11	公司分析 II	公司发展前景分析	了解影响公司未来业务发展的主要因素，如经营模式，管理团队等	2
12	投资心理分析	处置效应	理解投资心理与市场行为之间的关系	2
13	技术分析主要理论与方法	技术分析的投资心理基础	了解技术分析的主要理论流派	2
14	技术指标分析	技术指标的含义	了解技术指标的实际应用	2
15	证券组合管理	资产组合理论的理论依据	理解资产组合理论的实际应用	2
16	课程总结			2

七、教学方法

本课程由于是应用课程，每周的授课时间分为两部分，一是对上一周中国及世界资本市场的实际表现进行分析，二是结合实际情况讲述相关的基础知识、市场逻辑和分析技术。教学方法主要为案例教学法。

八、对学生的要求

1. 学习本课程的方法、策略及教育资源的利用。

本课程强调知识的实际应用，学生应该经常关注实际证券市场中有宏观、行业和公司信息，并结合所学知识分析这些信息对证券价格的影响。有关的信息可以从以下一些电视财经类节目、财经类报刊，以及相关网站获得：

- (1) 中央电视台的财经频道（中央二台）：宏观、行业及公司信息
- (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) 《财务报表分析与证券价值评估》，（美）彭曼，北京大学出版社

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	10%
模拟股票投资比赛	根据比赛最终排名及量化的参与积极性打分	40%
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。	50%

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