

中央财经大学同等学力申请硕士学位题库考试

《证券投资学》课程考试大纲

一、课程性质

证券市场在我国虽然建立时间不长，但发展非常迅速。从宏观上看，起到了我国的产业结构调整、优化资源配置的作用；在微观上，促进了我国现代企业制度的建立，提高了资本使用效率；对个人来讲，则拓宽了投资渠道，促进了资本合理流动。对于学生，掌握证券投资的理论和方法，有助于他们将来在企业管理中，能从资本市场的角度运筹资本，提高企业资本的运行效率。对于将来有志于从事证券业工作的学生，则可以为他们打下进一步深造和发展的基础。

二、课程要求

本课程要求学生能够通过学习、讨论和交流，掌握证券投资学的基本知识，了解证券市场的组织结构、运行机制和作用，了解各类基本证券的性质和经济作用，掌握证券投资的主要分析方法，并对现代资本市场理论有初步的了解。

本课程采取讲授理论，分析案例，小组讨论，尽量采用互动的教学模式。每个小组（不多于5人）需写一篇研究分析报告。

三、考核方式

（一）考核形式：笔试、闭卷

（二）答题时间：120分钟

四、题型结构（满分为100分）

（一）选择题（占15%，共15题，每题1分）

（二）名词解释（占15%，共5题，每题3分）

（三）简答题（占20%，共4题，每题5分）

（四）论述题（占20%，共2题，每题10分）

（五）案例分析题（占30%，共3题，每题10分）

五、主要参考书目

1. 贺强、李俊峰,《证券投资学》,中国财政经济出版社,2013。
2. 弗兰克.J.法伯兹等,《金融市场与机构通论》,东北财经大学出版社,2000年。
3. 罗伯特.A.哈根,《现代投资学》,中国财政经济出版社,1992年。
4. 陈共等,《中国证券法规总汇》,中国人民大学出版社,1997年。
5. 安东尼.M.桑托莫罗等,《金融市场、工具和机构》,东北财经大学出版社,2000年。
6. 宋颂兴,《证券投资分析》,南京大学出版社,1994。
7. J.达瑞尔.杜菲,《美国期货市场》,山西经济出版社,1995。
8. 王开国,《投资基金的运作和发展》,上海人民出版社,1998。
9. 周正庆,《证券知识读本》,中国金融出版社,1998。
10. 周正庆,《证券市场导论》中国金融出版社,1998。

六、考核内容

第一章 证券投资基础知识

1. 证券的分类和基本性质

- (1) 证券的分类
- (2) 证券的基本性质

2. 证券投资的概念和基本作用

- (1) 证券投资的概念
- (2) 证券投资者的基本作用

3. 投资分析和决策的基本概念

- (1) 投资分析
- (2) 投资决策

4. 证券市场的效率问题

- (1) 证券市场效率的内涵界定
- (2) 证券市场效率的评价原则

第二章 证券市场和证券交易

1. 发行市场的构成、作用和发行方式

- (1) 证券发行市场的结构
- (2) 证券发行市场的功能

- (3) 证券发行的主要方式
- 2. 流通市场的构成和作用
 - (1) 流通市场的功能
 - (2) 流通市场的作用
- 3. 证券交易的基本规则和方式
 - (1) 证券交易的三大规则
 - (2) 证券交易的主要方式
- 4. 证券市场的管理规则和管理体制
 - (1) 证券市场的监管规则
 - (2) 证券市场的监管体制

第三章 利率、通货膨胀和所得税

- 1. 利率
 - (1) 利率的作用和影响
 - (2) 到期收益率、即期利率和远期利率
 - (3) 利率期限结构及解释
- 2. 通货膨胀
 - (1) 名义利率和实际利率
 - (2) 通货膨胀的计算和影响
- 3. 税收政策对投资的影响

第四章 证券投资基金管理

- 1. 证券投资基金的期望收益率
 - (1) 期望回报率的定义
 - (2) 期望回报率的计算
- 2. 证券投资基金的风险
 - (1) 方差和协方差
 - (2) 用方差（标准差）表示风险
- 3. 期望收益率—标准差分析方法
 - (1) 最小方差集合
 - (2) 马柯维兹有效集
 - (3) 效用理论和投资决策

4. 市场模型和多样化

- (1) 市场模型
- (2) 系统风险和非系统风险
- (3) 多样化和风险分散

第五章 资本市场理论

- 1. 资本市场理论的假设
- 2. 市场证券组合
- 3. 资本市场线
- 4. 分离定理
- 5. 证券市场线和资本资产定价

第六章 债券投资分析

- 1. 债券收益率分析
- 2. 市场利率、通货膨胀和所得税对收益率的影响
- 3. 债券的定价原理和方法
 - (1) 零息债券的定价
 - (2) 付息债券的定价
 - (3) 含权债券的定价
- 4. 债券投资中的风险分析和风险管理
 - (1) 违约风险和债券评级
 - (2) 利率风险和期限结构

第七章 股票投资分析

- 1. 股票市场和现代企业制度
- 2. 股票市场和股价指数
- 3. 股票的定价原理和方法
 - (1) 股票的绝对定价
 - (2) 股票的相对定价
- 4. 股票投资的基本分析方法
 - (1) 基本分析法
 - (2) 技术分析法

第八章 期货交易的基本理论和方法

1. 期货市场和期货交易的基本概念

(1) 期货市场的特征

(2) 期货交易的特点

2. 套期保值的原理和作用

(1) 套期保值的原理

(2) 常用的套期保值策略及作用

第九章 金融期货交易及作用

1. 利率期货

(1) 利率期货的合约

(2) 利率期货的定价

(3) 利率期货的应用

2. 股价指数期货

(1) 股指期货的合约

(2) 股指期货的定价

(3) 股指期货的应用

3. 外汇期货

(1) 外汇期货的合约

(2) 外汇期货的定价

(3) 外汇期货的应用

第十章 期权

1. 期权的基本概念

(1) 期权的定义

(2) 期权的特征

2. 期权的定价原理

(1) 期权的价值

(2) 影响期权价值的因素

(3) 无风险套利定价

(4) 布莱克-舒尔斯-默顿定价模型

第十一章 其它金融衍生产品

1. 资产证券化

(1) 资产证券化的基本特征

(2) 资产证券化的应用

2. 互换

(1) 互换的基本特征

(2) 互换的应用

第十二章 证券投资基金

1. 证券投资基金的种类

(1) 契约型基金与公司型基金

(2) 封闭式基金和开放式基金

(3) 收入型基金与成长型基金

(4) 债券型基金与股票型基金

(5) 主动型基金与被动型基金

2. 证券投资基金的运行机制和作用

(1) 证券投资基金的主要当事人

(2) 收益的分配与信息披露

(3) 证券投资基金的应用

3. 证券投资基金的投资策略和评价

(1) 战略性资产配置策略

(2) 战术性资产配置策略

(3) 动态资产配置策略