

# 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