

高纲 1661

江苏省高等教育自学考试大纲

14653 证券投资理论与实务

南京财经大学编（2024 年）

I 课程的性质及其设置的目的和要求

一、课程的性质、地位与任务

《证券投资理论与实务》涵盖经济、金融、会计、统计及心理学等多方面的学科知识，是一门涉及面较广的金融专业核心课程，也可以作为其他经济、管理类专业的选修课程。它是按照金融服务人才的需求，紧紧围绕证券从业人员特别是证券经纪人以及证券分析师等岗位任职要求，以业务能力培养为核心，以“准确、规范、高效”的职业素养为建设重点的课程。通过对本课程的学习，能够掌握证券投资的基本理论和分析方法，以及证券投资分析相关业务处理的基本操作要点与注意事项，同时能够运用所学知识对市场行情的变化进行解释，并解答客户证券投资方面的相关问题，树立正确的投资理念，掌握正确的投资方法，减少证券投资风险，获得证券投资决策的较全面的基本能力。

二、本课程的基本要求

自学过程中，让考生了解证券市场的种类及市场参与主体，了解基本的证券投资工具，掌握主要证券投资工具的主要种类定义、特征以及定价和估值，掌握证券投资中宏观分析常用方法，掌握不同行业、不同市场结构、不同生命周期阶段以及不同区域的证券投资工具在市场上的表现，掌握证券投资中公司分析常用方法，掌握证券投资的技术分析方法，掌握证券组合投资理论，了解证券市场监管等。通过学习，考生能够树立正确的投资理念，掌握正确的投资方法，减少证券投资风险。

II 课程内容与考核目标

第一章 证券投资工具

一、考核知识点

- (一) 股票
- (二) 债券
- (三) 证券投资基金
- (四) 衍生证券

二、考核要求

- (一) 股票

领会：①股票的定义；②股票的种类；③股票的特征。

（二）债券

领会：①债券的定义；②债券的种类；③债券的特征。

（三）证券投资基金

领会：①证券投资基金的定义；②证券投资基金的种类；③证券投资基金的特征。

（四）衍生证券

识记：①可转换债券的定义；②金融期货的定义；③金融期权的定义；④权证的定义；⑤存托凭证的定义。

第二章 证券市场

一、考核知识点

（一）概述

（二）发行市场

（三）证券交易市场

（四）股票价格指数

二、考核要求

（一）概述

识记：①我国证券市场的发展历程。

领会：①证券市场的特征。

（二）发行市场

领会：①股票发行的常见方法；②股票发行价格确定的常见方法。

（三）证券交易市场

领会：①证券交易的程序。

（四）股票价格指数

识记：①世界上几种代表性股票价格指数。

领会：①我国几种主要的股票价格指数。

第三章 有价证券的投资价值分析

一、考核知识点

- (一) 债券的投资价值分析
- (二) 股票的投资价值分析
- (三) 证券投资基金的投资价值分析
- (四) 金融衍生工具的投资价值分析

二、考核要求

- (一) 债券的投资价值分析

应用：①影响债券投资价值的因素及债券的估值模型。

- (二) 股票的投资价值分析

应用：①影响股票投资价值的因素及股票的估值模型。

- (三) 证券投资基金的投资价值分析

领会：①影响证券投资基金投资价值的因素。

- (四) 金融衍生工具的投资价值分析

识记：①衍生工具的分类；②影响各类衍生工具投资价值的因素。

第四章 宏观经济分析

一、考核知识点

- (一) 宏观经济分析概述
- (二) 宏观经济分析与证券市场
- (三) 股票市场的供求关系

二、考核要求

- (一) 宏观经济分析概述

识记：①宏观分析的意义及方法。

应用：①宏观经济评价指标。

- (二) 宏观经济分析与证券市场

领会：①宏观经济运行对资本市场的影响。

- (三) 股票市场的供求关系

识记：①股票市场的供求关系。

第五章 行业与区域分析

一、考核知识点

- (一) 行业分析概述
- (二) 行业的经济结构分析与行业对经济周期的敏感性分析
- (三) 行业生命周期分析
- (四) 行业分析的方法
- (五) 区域分析

二、考核要求

- (一) 行业分析概述

识记：①道·琼斯分类方法。

领会：①保险在金融体系中的作用。

- (二) 行业的经济结构分析与行业对经济周期的敏感性分析

应用：①我国上市公司行业分类的结构；②行业的经济结构分析；③行业对经济周期的敏感性分析。

- (三) 行业生命周期分析

应用：①行业的生命周期分析及影响行业兴衰的因素。

- (四) 行业分析的方法

应用：①历史资料研究法；②调查研究法；③归纳与演绎法；④比较研究法；⑤数理统计法。

- (五) 区域分析

领会：①区域分析的内容与方法。

第六章 公司分析

一、考核知识点

- (一) 产品分析
- (二) 经营能力分析
- (三) 公司成长性分析
- (四) 公司重大事项分析

(五) 财务报表分析

二、考核要求

(一) 产品分析

领会：①产品竞争能力分析；②产品市场占有情况分析；③产品品牌战略分析。

(二) 经营能力分析

领会：①公司法人治理结构分析；②经理层和员工的素质分析。

(三) 公司成长性分析

应用：①公司经营战略分析；②公司扩张潜力分析。

(四) 公司重大事项分析

领会：①关联交易分析；②资产重组分析；③会计政策变更分析；④税收政策变更分析；⑤企业重大事项分析。

(五) 财务报表分析

应用：①财务报表分析。

第七章 证券投资技术分析

一、考核知识点

(一) K 线理论

(二) 切线理论

(三) 形态理论

(四) 技术指标

二、考核要求

(一) K 线理论

识记：①应用技术分析方法时应注意的问题。

(二) 切线理论

领会：①证券投资技术分析的基本假设和基本要素。

(三) 形态理论

领会：①证券投资技术分析的主要理论。

(四) 技术指标

识记：①技术指标的本质与应用法则。

领会：①技术分析的主要指标。

第八章 证券组合投资理论

一、考核知识点

（一）证券组合理论概述

（二）资本资产定价模型

（三）套利定价理论

二、考核要求

（一）证券组合理论概述

领会：①证券组合管理的含义；②证券投资组合收益与风险的衡量；③最佳投资组合的选择。

（二）资本资产定价模型

应用：①资本市场线（CML）和证券市场线（SML）；②资本资产定价模型。

（三）套利定价理论

领会：①及套利定价理论。

第九章 证券市场监管

一、考核知识点

（一）证券监管理念

（二）证券监管体制

（三）证券监管实践

（四）我国证券监管的法律法规

二、考核要求

（一）证券监管理念

识记：①证券市场监管的理论基础；②政策保险的基本特征。

领会：①证券市场监管的必要性。

（二）证券监管体制

领会：①证券市场监管体制。

（三）证券监管实践

领会：①对证券的发行、上市、交易、结算等环节监管，以及对各投资和筹资环节监管。

（四）我国证券监管的法律法规

识记：①我国证券市场的法律、法规及相关部门规章。

III 有关说明与实施要求

为使本大纲的规定在个人自学、社会助学和考试命题中得到贯彻和落实，兹对有关问题作如下说明，并进而提出具体要求。

一、关于考核目标的说明

为使考试内容具体化和考试要求标准化，本大纲在列出考试内容的基础上，对各章规定了考核目标，包括考核知识点和考核要求。明确考核目标，使考生能够进一步明确考试内容和要求，更有目的地系统学习教材；使社会助学者能够更全面地有针对性地进行辅导；使考试命题能够更加明确命题范围，更准确地安排试题的知识能力层次和难易度。

本大纲在考核目标中，按照识记、领会、应用三个层次规定其应达到的能力层次要求。各能力层次的含义是：

识记：能知道有关的名词要点、概念、知识的意义，并能正确认识和表达，是较低层次的要求。

领会：在识记的基础上，能全面把握基本概念、基本原理、基本方法、能掌握有关概念、原理、方法的区别与联系，是较高层次的要求。

应用：在领会的基础上，能运用基本概念、基本原理、基本方法分析和解决有关的理论问题和实际问题。

二、关于自学教材

本课程使用教材为：《证券投资理论与实务》，吴作斌、罗正媛编著，人民邮电出版社，2011年。

三、自学方法指导

1. 在全面系统学习的基础上掌握基本理论、基本知识、基本方法。本课程内容涉及证券投资理论与实务的各个方面，知识范围广泛，各章之间既有联系又有很大区别，甚至有的还有相对独立性。考生应首先全面系统地学习各章，记忆应当识记的基本概念、

名词，深入理解基本理论，弄懂基本方法的内涵；其次，要认识各章之间的联系，注意区分相近的概念和相类似的问题，并掌握它们之间的联系；再次，在全面系统学习的基础上掌握重点，有目的地深入学习重点章节。

2. 重视理论联系实际，结合我国当前证券投资行业发展的实践进行学习。

四、对社会助学的要求

1. 社会助学者应根据本大纲规定的考核内容和考试目标，认真钻研指定教材，明确本课题与其他课程的不同特点和学习要求，对考生进行切实有效的辅导，引导他们防止自学中的各种偏向，把握社会助学的正确导向。

2. 要正确处理基础知识和应用能力的关系，努力引导考生将识记、领会同应用联系起来，把基础知识和理论转化为应用能力，在全面辅导的基础上，着重培养和提高考生的分析问题和解决问题的能力。

3. 要正确处理重点和一般的关系。课程内容有重点和一般的区别，但考试内容是全面的，而且重点与一般是相互联系的，不是截然分开的。社会助学者应指导考生全面系统地学习教材、掌握全部考试内容和考试知识点，在此基础上再突出重点。总之，要把重点学习同兼顾一般结合起来，切勿孤立地抓重点，把考生引向猜题押题。

五、关于命题考试的若干要求

1. 本课程的命题考试，应根据本大纲所规定的考试内容和考试目标来确定考试内容和考核要求，不要任意扩大或缩小考试范围，提高或降低考核要求，考试命题是覆盖到各章，并适当突出重点章节，体现本课程的内容重点。

2. 本课程在考试试题中对不同能力层次要求的分数比例，一般为：识记占 20%，领会占 30%，应用占 50%。

3. 试题要合理安排难度结构。试题难易度可分为易、较易、较难、难四个等级。每份试卷中，不同难易度试题的分数比例，一般为易占 20%，较易占 30%，较难占 30%，难占 20%。必须注意，试题的难易度与能力层次不是一个概念，在各能力层次中都会存在不同难度的问题，切勿混淆。

4. 本课程考试试卷中可能采用的题型有：单项选择题、判断改错题、名词解释题、简答题、计算题、论述题。各种题型的具体样式可参见本大纲附录。

5. 考试方式为闭卷、笔试，考试时间为 150 分钟。评分采用百分制，60 分为及格。考生只准携带 0.5 毫米黑色墨水的签字笔、铅笔、圆规、直尺、三角板、橡皮等必需的文具用品和不带存贮功能的普通计算器。

附录 题型举例

一、单项选择题

1. 保证公司治理结构规范化、高效化的人才基础是优秀的（ ）

A. 监事会 B. 独立董事 C. 董事会 D. 职业经理层

参考答案：D

二、判断改错题

1. 海外基金是指资金来源于国内但投资于境外金融市场的投资基金。

参考答案：错误。改为：海外基金是指从国外筹集资金并投资于国内金融市场的基金。

三、名词解释题

1. 证券市场

参考答案：证券市场是有价证券发行、流通以及相关组织与管理方式的总称。

四、简答题

1. 债券具有哪些特征。

参考答案：①安全性；②收益性；③灵活性；④偿还性；⑤有期性。

五、计算题

1. 某股票每股预计每年可获得 10 元股息，市场利率为 4%，按照股票价格计算公式，该股票价格应为多少？

参考答案： $10 \div 4\% = 250$ （元）

六、论述题

1. 宏观经济分析的意义是什么？。

参考答案：

①掌握证券市场的总体变动趋势。在证券投资领域中，宏观经济分析显得尤为重要，只有把握住经济发展的大方向才能把握证券市场的总体变动趋势，做出正确的投资决策。

②判断整个证券市场的投资价值。整个证券市场的投资价值就是整个国民经济增长质量与速度的反映，因为不同部门、不同行业与成千上万的不同企业相互影响、互相制约,共同影响国民经济发展的速度和质量。

③掌握宏观经济政策对证券市场的影响力度与方向。证券市场与国家宏观经济政策息息相关。在市场经济条件下，国家通过财政政策和货币政策来调节经济，或挤出泡沫，或促进经济增长。