

高纲 4101

江苏省高等教育自学考试大纲

07750 国际投资学

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

《国际投资学》是江苏省高等教育自学考试金融学专业（专升本）中一门重要的专业基本理论课，它是为适应改革开放的新形势，尤其是我国加入 WTO 的新形势，以及在经济全球化的背景下，国际货币资产和产业资本跨国界营运行为激增，国际投资为世界经济增长作出了显著贡献，其区域趋势呈现发展中国家吸收国际投资的增长率高于发达国家的总体形势下，对专业人才的迫切需要而设置的。通过本课程的学习，使考生认识到国际投资是商品经济发展到一定阶段，生产的社会分工国际化的产物，并随着生产力提高及国际政治、经济格局的演变呈现特定的发展过程。学习和掌握国际投资的基本理论和方法，培养提高考生的全面素质，并为进一步学习其他相关学科奠定业务理论基础。

二、本课程的基本要求

通过本课程的自学，要求考生：

1. 系统地获得国际投资学的基本知识、基本概念，必要的基本理论，本课程的常用基本术语及方法，这是重点内容。
2. 具有将国际投资纳入世界经济运行的整体框架中进行研究的初步能力，对国际投资体系的组成（国际投资的市场参与者、国际投资对象、国际投资市场、维护投资运作的法律基础）有系统的了解。
3. 了解我国在国际投资中的战略管理，包括利用外资和对外投资的原则、方式、区域和行业的选择及管理。

II 课程内容与考核目标

第一篇 国际投资导论

第一章 国际投资概述

一、考核知识点

（一）国际投资的基本概念

（二）国际投资的产生与发展

（三）国际投资的区域与行业发展格局

（四）国际投资学的基本范畴

二、考核要求

（一）国际投资的基本概念

识记：①国际投资；②投资主体；③国际直接投资；④国际间接投资；⑤非股权安排。

领会：①国际投资的内涵。

（二）国际投资的产生与发展

领会：①国际投资不断发展的原因。

（三）国际投资的区域与行业发展格局

领会：①国际投资区域格局的发展。

应用：①国际直接投资行业格局的近期趋势。

（四）国际投资学的基本范畴

领会：①国际投资学的研究内容；②国际投资学的研究方法。

第二章 国际投资理论

一、考核的知识点

（一）国际直接投资理论

（二）国际间接投资理论

二、考核要求

（一）国际直接投资理论

识记：①内部化；②产品生命周期；③资本化率。

领会：①国际直接投资的微观理论：厂商垄断优势理论、内部化理论、产品生命周期理论、厂商增长理论；②国际直接投资的宏观理论：资本化率理论、比较优势理论；③国际直接投资的综合理论：折衷理论。

（二）国际间接投资理论

识记：①有效边界。

领会：①证券组合理论；②资本资产定价理论；③资产套价理论。

第二篇 国际投资主体

第三章 跨国公司

一、考核的知识点

- (一) 跨国公司的产生与发展
- (二) 跨国公司经营战略与组织结构演变
- (三) 跨国公司投资与世界经济

二、考核要求

- (一) 跨国公司的产生与发展

识记：①跨国公司。

领会：①70年代后跨国公司发展的主要特点。

- (二) 跨国公司经营战略与组织结构演变

识记：①价值链；②职能一体化战略。

领会：①跨国公司经营战略的演变；②跨国公司组织结构的变化。

- (三) 跨国公司投资与世界经济

识记：①世界经济一体化。

应用：①跨国公司投资对世界经济的影响。

第四章 跨国金融机构

一、考核知识点

- (一) 跨国银行
- (二) 非银行跨国金融机构

二、考核要求

- (一) 跨国银行

识记：①跨国银行；②国际财团银行制。

领会：①跨国银行发展的原因。

- (二) 非银行跨国金融机构

识记：①投资银行；②共同基金。

领会：①跨国投资银行发展的条件；②对冲基金的特征。

应用：①试述当前国际上跨国投资银行业的格局特征。

第五章 官方和半官方投资主体

一、考核的知识点

（一）官方国际投资

（二）半官方国际投资

二、考核要求

（一）官方国际投资

识记：①官方国际投资；②政府贷款；③出口信贷。

领会：①官方国际投资的特点。

（二）半官方国际投资

识记：①资金动员率。

领会：①半官方机构的资金来源。

应用：①试述国际金融公司在私人直接投资中的作用。

第三篇 国际投资客体

第六章 实物资产与无形资产

一、考核的知识点

（一）实物资产

（二）无形资产

二、考核要求

（一）实物资产

识记：①绿地投资；②混合兼并；③国际租赁。

领会：①国外子公司的主要特点；②非股权参与方式与股权参与方式相比的特点；

③国际合作经营与国际合资经营的不同之处。

应用：①试述收购兼并与绿地投资的选择。

（二）无形资产

识记：①无形资产；②许可证安排；③国际合作开发。

领会：①90年代后跨国公司体系内的研究开发活动向较为分散方向发展，促成这种变化的因素有哪些；②股权参与下无形资产的营运方式。

第七章 金融资产

一、考核的知识点

（一）国际债券

（二）国际股票

（三）金融衍生工具

二、考核要求

（一）国际债券

识记：①国际债券；②外国债券；③欧洲债券；④全球债券。

领会：①国际债券的种类；②国际债券市场迅速发展的原因。

应用：①欧洲债券市场产生和发展的原因。

（二）国际股票

识记：①国际股票；②ADRS；③欧洲股权。

领会：①发行国际股票的动机；②国际股票市场迅速扩张的表现。

（三）金融衍生工具

识记：①金融衍生工具；②期货合约；③互换合约；④期权合约。

领会：①远期合约与期合约的区别。

第四篇 国际投资管理

第八章 国际投资环境

一、考核的知识点

（一）国际投资环境概述

（二）国际投资环境因素分析

（三）国际投资环境评价

二、考核要求

（一）国际投资环境概述

识记：①国际投资环境；②法律完备性；③法律公正性；④法制稳定性。

领会：①国际投资的自然环境内容；②国际投资的经济环境内容；③国际投资的法律环境内容；④国际投资的社会与文化环境内容。

（二）国际投资环境因素分析

领会：①从理论上阐明国际投资环境评价的要求；②等级评分法含义及内容；③动态分析法含义及内容；④冷热比较法含义及内容。

应用：①闵氏多因素评估法和关键因素评估法的区别与联系。

（三）国际投资环境评价

领会：①工业化国家投资环境的不利因素；②发展中国家投资环境概况。

应用：①试用等级评分法对新加坡投资环境计分。

第九章 国际投资政策管理

一、考核的知识点

（一）国际投资效应分析

（二）东道国国际投资政策

（三）投资国国际投资政策

二、考核要求

（一）国际投资效应分析

识记：①技术和发明能力的溢出效应和外在效应。

领会：①外国资本投入对东道国的影响。

应用：①国际投资的主要效应分析。

（二）东道国国际投资政策

识记：①国际避税；②转让定价税制。

领会：①发展中国家对利润汇出在政策上的类型；②发展中国家的资本汇出政策。

（三）投资国国际投资政策

识记：①税收抵免；②税收饶让；③股本融资。

领会：①工业国对外投资提供的金融政策支持。

应用：①中国对外投资政策概述。

第十章 国际投资法规管理

一、考核的知识点

- （一）国际直接投资法规
- （二）国际间接投资法规
- （三）国际投资争端的解决

二、考核要求

- （一）国际直接投资法规

识记：①海外投资保险法。

领会：①国际直接投资的双边性法规及内容。

应用：①发展中国家外资立法的主要内容。

- （二）国际间接投资法规

识记：①国际证券；②国际投资基金。

领会：①国际证券流通的法规管理；②国际期货期权交易法规内容。

应用：①国际证券发行的法规管理及对我国发行国际证券法规管理的启示。

- （三）国际投资争端的解决

识记：①税收管辖权。

领会：①税收管辖权确定的两条原则；②国际投资争端的三种主要解决方式。

第十一章 国际投资风险管理

一、考核的知识点

- （一）政治风险管理
- （二）汇率风险管理
- （三）经营风险

二、考核要求

- （一）政治风险管理

识记：①国际投资风险；②政治风险；③国有化风险；④转移风险。

领会：①国际投资中如何有效地防范政治风险。

（二）汇率风险管理

识记：①汇率风险；②交易风险；③折算风险。

领会：①影响汇率变动的因素。

应用：①在国际投资活动中减少由于汇率变动而给企业国际经营造成负责影响的对策和技术。

（三）经营风险管理

识记：①经营风险；②价格风险；③销售风险。

领会：①经营风险的组成及识别方法。

应用：①经营风险的规避措施。

第五篇 中国的国际投资

第十二章 中国利用外资

一、考核的知识点

（一）中国利用外资概况

（二）中国利用外商直接投资

（三）中国的对外借款

（四）中国企业海外上市

二、考核要求

（一）中国利用外资概况

领会：①中国利用外资的作用

（二）中国利用外商直接投资

识记：①中外合资经营企业；②中外合作经营企业。

领会：①中外合资经营企业的特征。

应用：①我国外商直接投资存在的问题；②我国进一步发展直接利用外资的有效举措。

（三）中国的对外借款

识记：①国际商业贷款。

领会：①中国的对外借款的主要方式。

应用：①中国适度借款规模的管理措施。

（四）中国企业海外上市

识记：①存托凭证；②买卖上市。

领会：①海外发行存托凭证的优越性及不利之处。

应用：①中国企业海外上市的模式探析。

第十三章 中国对外投资

一、考核的知识点

（一）中国对外投资概况

（二）中国对外投资战略的选择

（三）中国对外投资的管理

二、考核要求

（一）中国对外投资概况

领会：①中国对外投资发展的特点；②中国对外投资的必然性和优势。

（二）中国对外投资战略的选择

识记：①股权投资；②非股权投资。

领会：①中国对外投资应遵循的原则。

（三）中国对外投资的管理

应用：①中国对外投资存在的问题分析；②中国进一步提高对外资管理水平的措施。

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、关于考核要求的说明

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分层次进行辅导；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。

本大纲在考核要求中，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。三个能力层次是递进等级关系。各能力层次的含义是：

识记：能知道有关的名词、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：《国际投资学》（第6版），杨晔编著，上海财经大学出版社，2021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。本课程内容涉及国际投资学的各个方面，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内容，记忆应当识记的基本概念、名词，深入理解基本理论，弄清基本方法的内涵；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，结合我国当前利用外资和对外投资的实践进行学习。

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、填空题、名词解释题、简答题以及论述题等。

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，不可携带计算器。

附录 题型举例

一、单项选择题

1. 下列国际投资理论中，国际直接投资的宏观理论是（ ）

- | | |
|-------------|-----------|
| A. 厂商垄断优势理论 | B. 资本化率理论 |
| C. 厂商增长理论 | D. 内部化理论 |

参考答案：B

二、填空题

1. 折衷理论认为形成国际直接投资的最关键因素是所有权优势、_____和国家区位优势。

参考答案：内部化优势

三、名词解释题

1. 政府贷款

参考答案：政府贷款是一国政府利用财政金融资金向另一国政府提供的优惠性贷款。

四、简答题

1. 简述国际投资的经济环境包含的内容。

参考答案：

（1）经济体制；（2）经济发展水平；（3）经济稳定性；（4）市场和产业环境；（5）生产要素供应；（6）涉外经济状况。

五、论述题

1. 论述中国企业对发达国家投资的产业选择。

参考答案：

（1）扩大机械行业。中国近年来加强了对机械零配件等加工行业的投入，劳动熟练程度已明显提高，而当今美国、西欧国家机械加工行业市场潜力很大，中国企业可以通过提供设备、技术、散件、配件和劳动力，在这些国家加工整体后再投入国际市场。

（2）输出民族轻工业。加强对现有民族工业的技术改造，提高产品质量，增加花色品种，从而增强竞争力。

（3）探索服务产业。对发达国家的房地产、金融业进行投资不受技术的限制，有利于中国企业对外投资的开展，且能掌握有关方面的知识，同时对中国国内房地产和金融市场的完善和发展也会起一定的帮助作用。

（4）加强高科技产业。加大对发达国家的前瞻性高科技产业的学习性投资，经过充分科学的可行性研究，通过对发达国家新技术产业投资，并购高科技目标市场企业，以控股方式获取其所拥有的先进技术。