

《证券投资理论与实务》教学大纲

课程名称：证券投资理论与实务		课程类别（必修/选修）：必修
课程英文名称： The theory and practice of securities investment		
总学时/周学时/学分：48/3/3	其中实验/实践学时：18	
先修课程： 经济学、货币银行学、高等数学		
后续课程支撑：投资组合管理，投资理财理论与实务		
授课时间：[1-16 周]周三 5-7 节	授课地点：莞城校区莞教 5307	
授课对象：2021 经济金融 3-4 班		
开课学院：经管学院		
任课教师姓名/职称：陈奕嘉/讲师		
答疑时间、地点与方式： 1.课堂：每次上课的课前、课间和课后进行答疑； 2.课外：可直接到莞城校区 2 号楼财金系办公室进行答疑； 3.线上：建立微信课程群，实施线上答疑。		
课程考核方式：开卷（ ） 闭卷（√） 课程论文（ ） 其它（ ）		
使用教材：黄丽华，《证券投资理论与实务》，2019 年 9 月第二版或最新版，吉林大学出版社 教学参考资料： 1.吴晓求主编，《证券投资学》（第五版），中国人民大学出版社，2020.02； 2.郭忠林主编，《证券投资学》，电子工业出版社，2019 年 6 月第 2 版。		
课程简介： 证券投资理论与实务是一门综合性、应用型、交叉性和边缘性的独立学科。是经济相关专业学生应该掌握的专业主干课程之一，也可以作为经济、管理类专业的选修课。课程主要介绍有关证券投资的基本知识和原理，具体包括证券投资工具、证券市场、证券投资基本分析，证券投资技术分析理论。投资分析方法基本操作策略与方法，投资组合理论与资产定价理论等。通过本课程的学习，使学生对证券投资学的基本问题和基本观点有比较全面的认识，掌握证券投资学的基本概念、基本思想、基本分析方法和基本理论，建立起对证券投资的基本思维框架，为进一步学习其它金融专业课程和专业研究打下理论基础。		
课程教学目标及对毕业要求指标点的支撑：		
课程教学目标	支撑毕业要求指标点	毕业要求
目标 1： 通过本课程的学习，要求学生熟练、系统地掌握证券及证券市场的基础知识、基本理论和证券投资管理的有关知识和技能；	LO 2.2 掌握经济学、金融学的基本理论，并理解这些理论的基本思想	CG2 学生能够系统掌握应用经济学学科所需知识
目标 2： 熟悉证券市场的架构、交易工具、运作机制和运行规律；掌握证券投资的收益、	LO 3.1 具有商业数据材料的收集与整理能力	CG3 学生能够使用定量和信息技术（IT）工具对问题进行分析

风险之间的关系和证券的定价原理;熟悉证券投资的分析方法和研究方法		
目标 3: 具有全球视野,对国际证券市场的运行与发展有一定的认识。	LO 6.3 能够通过全球化视角,解决本地商业经济环境的实际问题	CG6 具有全球化视野与本地化精神
目标 4: 学生能自由阅读现代媒体关于证券市场的分析文章,并能理解专业公司的研究报告,对证券市场和上市公司等证券发行机构的公开信息能发表独立见解。	LO 5.1 具有较强的思辨能力,能够识别问题,提炼出关键点并提出合适的解答方法	CG5 学生具有创新意识并应用创新精神解决多元商业问题的能力

理论教学进程表								
周次	教学主题	授课教师	学时数	教学的重点、难点、课程思政融入点	教学模式	教学方式	作业安排	支撑课程目标
1	绪论	陈奕嘉	3	使学生了解证券投资学的这一理论体系的基本框架。 1. 重点: 明确证券投资学的研究对象, 掌握证券投资学的基本内容; 2. 难点: 了解证券投资学的发展简史和主要研究方法。	线下	课堂讲授		目标 1
2	证券投资工具	陈奕嘉	3	普通股票、优先股的含义等; 股票按票面额形态分类、按投资主体分类、按上市地和投资者不同分类; 债券按市场所在地、按债券形式分类; 股票债券的区别等。 1. 重点: 普通股股东的权利、优先股票的特征、作用、种类; 2. 难点: 债券的定义和特点; 债券按发行主体分类; 债券按计息方式、按募集方式、偿还期、发行期、记名与否分类; 3. 课程思政融入点: 股民炒股也是为国家做贡献, 以数据说明中国股民对股票市场及对国家经济发展和改革的贡献。	线下	课堂讲授	思政作业: 阅读三篇股票市场作用相关文章	目标 1
3	证券市场及其运行	陈奕嘉	3	证券市场概念、证券市场的功能与分类; 证券市场的结构; 证券发行的基本程序; 1. 重点: 证券发行的主要方式、证券发行制度、证券承销制度、证券发行的信息披露; 2. 难点: 证券中介机构; 证券市场监管。	线下	课堂讲授	习题	目标 2
4	证券投资基本	陈奕嘉	3	了解证券分析信息的内容和来源; 熟悉宏观经济分析对证券投资的意义和分析的内容; 了解行业分类; 掌握行业一般特征的分析、经济周	线下	课堂讲授与小	思政作业: 阅读乐视网、全通	目标 2

	分析 - 经济与产业分析			期与行业分析、行业生命周期分析；了解影响行业兴衰的主要因素；熟悉行业选择的方法； 1. 重点：熟悉行业行类、行业特征和行业周期。 2. 难点：了解行业分析的主要指标含义和计算。 3. 课程思政融入点：案例分析——乐视网、全通教育或暴风影音的历史和暴涨暴跌的原因。认识到，金融要把为实体经济服务作为出发点和落脚点。		组讨论	教育或暴风影音的历史和暴涨暴跌的原因	
5	证券投资基本分析 - 财务与价值分析	陈奕嘉	3	了解证券分析信息的内容和来源；了解财务与价值分析 1. 重点：熟悉公司盈利能力分析、公司经营管理能力分析的主要指标和方法。 2. 难点：了解财务分析的对象；熟悉资产负债表、损益表、现金流量表的结构；了解财务报表的分析方法；掌握公司偿债能力、资本结构、经营效率、盈利能力、投资收益分析的指标含义和计算。	线下	课堂讲授与小组讨论	习题	目标 2
6	证券投资技术分析主要理论与方法	陈奕嘉	3	了解技术分析的涵义与目的；熟悉技术分析的假设和要素；熟悉道氏理论的主要内容和对趋势的判断。 1. 重点：了解股价图形的种类和 K 线的应用； 2. 难点：熟悉股价趋势分析的方法；熟悉股价形态分析的方法。	线下	课堂讲授	习题	目标 3
7	技术指标分析	陈奕嘉	3	了解股价移动平均线的定义，种类和计算方法 1. 重点：熟悉股价移动平均线、乖离率和 MACD 的应用；了解波浪理论的基本形态和特征、推动浪的特殊形态、调整浪和波浪理论的基本原则。 2. 难点：了解证券成交量分析、能量潮指标、量价线、TAPI 指标、VR 指标、相对强弱（RSI）指标、腾落指标（ADL）、涨跌比率（ADR）、超买超卖指标（OBOS）、心理线（PSY）指标、威廉指标、随机指标、人气指标（AR）、买卖意愿指标（BR）、中间意愿指标（CR）、趋向指标（DMI）和停损点转向操作系统（SAR）的含义。	线下	课堂讲授与实例分析	习题	目标 2
8	证券投资操作策略与盘面解读	陈奕嘉	3	了解证券投资操作策略； 1. 重点：熟悉积极的股票投资管理策略；熟悉消极的股票投资管理策略；大盘技术图形走势和变化；观察分时图的走势和变化。 2. 难点：掌握证券投资操作方法；盘面的观察与操作；个股技术图形的走势和变化。 3. 课程思政融入点：案例分析——瑞幸咖啡造假的影响，认识到诚信对金融市场的重要性。	线下	课堂讲授与实例分析	思政作业：阅读瑞幸咖啡造假案例	目标 2 目标 4
9	投资组合与资产定价理论	陈奕嘉	3	熟悉证券组合的分散原理；掌握证券组合预期收益率的计算；掌握证券组合风险的测算；掌握可行组合、有效组合的概念；掌握最优证券组合的条件和选择；了解马柯维茨学说的基本观点及其贡献。	线下	课堂讲授	习题	目标 3 目标 4

				1. 重点：掌握资本市场线方程及其解释；了解系统风险和非系统风险的区别；掌握系统风险的量化方法；熟悉市场模型的含义；掌握 β 系数的计算；掌握证券市场线方程及其解释； 2. 难点：掌握 α 系数的含义和计算；掌握证券特征线方程和应用；熟悉投资分散化的好处。				
10	复习总结	陈奕嘉	3	课程总结，课程复习，课程答疑	线下	课堂讲授+答疑		
合计：			30					

实践教学进程表							
周次	实验项目名称	授课教师	学时	教学内容（重点、难点、课程思政融入点）	项目类型（验证/综合/设计）	教学手段	支撑课程目标
11	证券投资基本分析 - 经济与产业分析	陈奕嘉	3	1. 重点：熟悉行业行类、行业特征和行业周期。 2. 难点：了解行业分析的主要指标含义和计算。	综合，分析	讲解 + 操作	目标 2
12	证券投资基本分析 - 财务与价值分析	陈奕嘉	3	1. 重点：熟悉公司盈利能力分析、公司经营管理能力分析的主要指标和方法。 2. 难点：了解财务分析的对象；熟悉资产负债表、损益表、现金流量表的结构；了解财务报表的分析方法；掌握公司偿债能力、资本结构、经营效率、盈利能力、投资收益分析的指标含义和计算。能力、投资收益分析的指标含义和计算。	综合，分析	讲解 + 操作	目标 2
13	证券投资技术分析主要理论与方法	陈奕嘉	3	重点：了解股价图形的种类和 K 线的应用； 难点：熟悉股价趋势分析的方法；熟悉股价形态分析的方法。	综合，分析	讲解 + 操作	目标 3
14	证券投资技术分析	陈奕嘉	3	重点：熟悉股价移动平均线、乖离率和 MACD 的应用；了解波浪理论的基本形态和特征、推动浪的特殊形态、调整浪和波浪理论的基本原则。 难点：了解证券成交量分析、能量潮指标、量价线、VR 指标、相对强弱（RSI）指标、超买超卖指标（OBOS）、心理线（PSY）指标、威廉指标、随机指标、人气指标（AR）、买卖意愿指标（BR）、中间意愿指标（CR）、趋向指标（DMI）和停损点转向操作系统（SAR）的实际运用。	综合，分析	讲解 + 操作	目标 2

15	证券投资操作策略与盘面解读	陈奕嘉	3	重点：掌握积极的股票投资管理策略；掌握消极的股票投资管理策略；大盘技术图形走势和变化；观察分时图的走势和变化。 难点：掌握证券投资操作方法；盘面的观察与操作；个股技术图形的走势和变化。	验证， 认知	讲解 + 操作	目标 4
16	投资组合与资产定价理论	陈奕嘉	3	重点：掌握资本市场线方程及其解释；了解系统风险和非系统风险的区别；掌握系统风险的量化方法；熟悉市场模型的含义；掌握 β 系数的计算；掌握证券市场线方程及其解释； 难点：掌握 α 系数的含义和计算；掌握证券特征线方程和应用；熟悉投资分散化的好处。	综合， 分析	讲解 + 操作	目标 3 目标 4
合计：			18				

课程考核

课程目标	支撑毕业要求指标点	评价依据及成绩比例（%）				权重（%）
		平时作业	期中考核	期末考试	实验报告	
目标一	1-2	2	2	20	0	24
目标二	2-4	3	3	30	5	41
目标三	4-1	2	0	10	0	12
目标四	7-3	3	5	20	5	33
总计		10	10	70	10	100

备注：1) 根据《东莞理工学院考试管理规定》第十二条规定：旷课 3 次（或 6 课时）学生不得参加该课程的期末考核。2) 各项考核标准见附件所示。

大纲编写时间：2023 年 8 月 25 日

系（部）审查意见：

系（部）主任签名：

陈海东

日期：2023年8月22日