

《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）：选修	
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 6209	
授课对象：18 国贸 1、2 班；			
开课学院：经管学院			
任课教师姓名/职称：龙卫洋/教授			
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：吴晓求主编，《证券投资学》（第五版），中国人民大学出版社，2020.02			
教学参考资料：			
1.黄丽华，《证券投资理论与实务》，2019 年 9 月第二版，吉林大学出版社；			
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：			
证券投资学是一门综合性、应用型、交叉性和边缘性的独立学科。是投资学专业学生必须掌握的专业主干课程之一，也可以作为其他经济、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；		1-2 掌握国际贸易和国际投资关联学科中的基本概念、原理和方法，能够将所学知识用于解决国际投资领域复杂问题	2、经济学知识与技能：学生应掌握经济学学科大类方面的基础知识，并熟悉进出口贸易的有关方针、政策、法规以及国际、惯例与规则，具备国际贸易全流程业务操作能力以及在进出口贸易类企业、跨国公司和政府部门从事国际贸易、国际投资、跨国经营与管理、经济理论与政策研究的能力。
目标 2： 熟悉证券市场的架构、交易工具、运作机制和运行规		2-4 能够针对一个投资决策方案或者过程选择一种相关投资策略模型，并进行严	4、数据分析知识和能力：熟练运用现代信息技术及工具软件对本专业领域数据信息进行收集处理，熟练使用计算机、移动终端等工具解决本专

律;掌握证券投资的收益、风险之间的关系和有价值证券的定价原理;熟悉证券投资的分析方法和管理方法	谨推理, 给出结论	业实践中的问题
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。	4-1 能够设计针对国际证券投资策略问题的解决方案, 能够设计证券投资的策略模型并进行模拟验证以获得和实现投资分析数据采集、数据方差处理、收益估算等。	3、国际化能力: 学生应具有国际视野和胸怀天下的素质、能检索和阅读本专业外文文献、有跨文化管理和沟通的能力
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。	7-3 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, 能理解专业公司的研究报告。能自由阅读现代媒体关于证券市场的分析文章。	5、创新创业能力: 学生应具有较强的思辨能力、创新精神和创业意识、解决本专业实际问题的创新创业能力

理论教学进程表

周次	教学主题	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	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	习题 1、2、3	目标 1
2	证券投资工具	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	习题 2、3、4 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	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 1、3	目标 2

4	证券投资 基金分析	3	<p>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；</p> <p>1. 重点：熟悉公司竞争地位分析、盈利能力分析、公司经营管理能力分析的主要指标和方法。</p> <p>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。</p> <p>3. 课程思政融入点：案例分析——股票长春长生在疫苗问题上的违法给社会带来的恶劣影响。说明和映射，公司必须守法经营，才是最大的爱国。</p>	线下	课 堂 讲授	<p>习题 1、2、3</p> <p>思 政 作 业： 阅读长春长生股票在生产上作假及退市的恶劣影响</p>	目标 2
5	证券投 资技 术分 析主 要理 论与 方法	3	<p>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。</p> <p>1. 重点：了解股价图形的种类和K线的应用；</p> <p>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。</p>	线下	课 堂 讲授	<p>习题 2、3</p>	目标 3
6	技 术 指 标分析	3	<p>了解股价移动平均线的定义，种类和计算方法；</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	线下	课 堂 讲授	<p>习题 1、3、4</p>	目标 2
7	盘 面 解 读 与 研 判	3	<p>掌握行情图的解读与分析，学会观看大盘分时图、个股分时图；</p> <p>1. 重点：观察分时图的走势和变化；大盘技术图形走势和变化；</p> <p>2. 难点：个股技术图形的走势和变化；盘面的观察与操作。</p>	线下	课 堂 讲授	<p>习题 1、3</p>	目标 4
8	证 券 投 资 操 作 策 略 与 方法	3	<p>了解证券投资操作策略；</p> <p>1. 重点：熟悉积极的股票投资管理策略——以技术分析为基础的策略、以基本分析为基础的策略、以事件研究为基础的策略、以股票投资风格管理为基础的策略；熟悉消极的股票投资管理策略——购买并持有策略和指</p>	线下	课 堂 讲授	<p>习题 1、2、4</p> <p>思 政 作 业： 阅读股市敢死队队</p>	目标 2 目标 4

			数法策略。 2. 难点：掌握证券投资操作方法。对于趋势投资法、定式法投资法、摊平成本法等方法含义和应用。 3. 课程思政融入点：案例分析——徐翔恶意做空股票导致股灾的破坏性影响，说明和映射，做人和炒股不能够唯利是图。			长徐翔勾结关联人士坐庄操纵股价的案例	
9	投资组合与定价理论	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。 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。	线下	课堂讲授	习题1、2、3	目标3 目标4
10	复习总结	3	课程总结，课程复习，课程答疑	线下	课堂讲授+答疑	习题	
合计：		30					

实践教学进程表

周次	实验项目名称	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	证券投资基本面分析	3	重点：熟悉公司竞争地位分析、盈利能力分析、公司经营管理能力分析的主要指标和方法。 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。	综合，分析	讲解+操作	目标2
12	证券投资技术分析主要理论与方法	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
13	证券投资技术分析	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

14	盘面解读与研判	3	重点：观察分时图的走势和变化；大盘技术图形走势和变化； 难点：个股技术图形的走势和变化；盘面的观察与操作。	验证，认知	讲解+操作	目标4
15	证券投资操作策略与方法	3	重点： 熟悉积极的股票投资管理策略——以技术分析为基础的策略、以基本分析为基础的策略、以事件研究为基础的策略、以股票投资风格管理为基础的策略；熟悉消极的股票投资管理策略——购买并持有策略和指数法策略。 难点： 掌握证券投资操作方法。对于趋势投资法、定式法投资法、摊平成本法等方法含义和应用。	验证，认知	讲解+操作	目标2 目标4
16	投资组合与资产定价理论	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：2021年2月24日	
<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="width: 60%;"> <p>系（部）审查意见：</p> <p style="text-align: center;">同 意！</p> <p>系（部）主任签名：陈海东</p> </div> <div style="width: 35%; text-align: right;"> <p>日期：2021年02月27日</p> </div> </div>	