

《证券投资理论与实务》（课程代码：14654）

自学考试实践考核大纲

华南理工大学自学考试

I 课程性质与目标

一、课程性质和特点

本课程是高等教育自学考试金融学专业的一门核心实践课。本课程是《证券投资理论与实务》理论教学环节的深化和延伸，旨在培养学生综合应用能力。课程以真实或高度仿真的证券市场环境为背景，引导学生将课堂所学的证券投资基本概念、分析方法和理论模型，转化为实际的投资决策能力，衔接理论课程与证券市场实操。课程强调“做中学”，通过模拟交易、数据处理、案例分析、投资组合构建与评估、AI 辅助分析等系列实践活动，使学生掌握证券投资的实际操作流程，培养其市场洞察力、风险控制能力和投资决策能力。

二、课程目标

1. 熟悉股票、债券、证券投资基金、金融衍生工具等证券市场的交易产品；
2. 了解我国证券市场的发展现状；
3. 熟悉证券市场的运作机制和交易流程；
4. 学会运用证券投资分析方法，如基本面分析、技术分析等，对证券进行综合评价、投资组合构建与风险控制的能力；
5. 掌握证券投资的基本理论，包括投资组合理论、资本资产定价模型（CAPM）和套利定价理论等；
6. 能够运用相关软件进行模拟交易和数据分析；
7. 培养学生的投资实践能力、风险意识和良好的职业道德规范，贯彻理论联系实际的原则，为其未来从事证券投资工作打下坚实基础。

三、与相关课程的联系与区别

本课程与金融专业的其他基础与专业课程有密切的联系。它以《金融市场学》等课程为基础，又对《财务管理学》等课程起补充配合作用。

四、课程的重点和难点

本课程的重点内容包括：股票交易操作、上市公司财务数据分析、技术分析指标计算、证券投资组合风险与收益计算。

本课程的难点内容包括：财务比率指标的深入分析、技术分析指标的准确计算与应用、证券投资组合风险与收益的科学计算与评估。

五、能力目标

1. 信息获取与分析能力：能够熟练运用财经网站、行情软件等工具，快速获取宏观经济、行业动态、公司财务等关键信息，并进行初步筛选与解读。
2. 投资工具应用能力：能够独立运用基本分析（财务比率、估值模型）和技术分析（K 线、形态、指标）工具，对具体证券（股票、基金等）进行实证分析。
3. 投资组合构建与管理能力：能够根据预设的投资目标和风险偏好，运用现代投资组合理论的基本思想，设计、构建并动态调整一个模拟投资组合。
4. 风险评估与控制能力：能够识别和量化投资过程中的主要风险，并运用基本的风险管理策略进行规避或对冲。
5. 现代工具运用与创新能力：能够初步运用 AI（人工智能）工具辅助进行投资信息处理、策略生成和方案设计，并能对 AI 生成结果进行批判性评估与优化。
6. 投资报告撰写能力：能够以书面形式，逻辑清晰、论据充分地呈现投资分析过程、决策理由和投资结果，形成规范的投资分析报告。

六、考核目标

考核考生对证券投资理论与方法的理解程度，以及运用所学知识解决实际投资问题的能力，包括分析、决策、操作和评估等多个层面。

II 课程内容与考核要求

第一章 证券投资概述

(一) 课程内容

第一节 证券

第二节 投资与证券投资

第三节 证券投资学

(二) 学习目的与要求

1. 掌握证券、投资、证券投资的基本概念、种类与特征。
2. 理解证券的功能。
3. 建立证券投资实践框架，能模拟还原证券投资全流程。

(三) 考核知识点与考核要求

1. 证券分类与特征。掌握：按交易规则区分证券类型；熟悉：不同证券的投资场景；了解：创新品种特性。
2. 证券投资流程实操。掌握：模拟完成开户至交收全流程；熟悉：委托失败等问题的解决；了解：机构与个人流程差异。

第二章 股票

(一) 课程内容

第一节 股票的概念和特征

第二节 股票的类型

第三节 股票的价格与收益

第四节 股票价格指数

(二) 学习目的与要求

1. 掌握股票交易规则与估值实操。
2. 掌握股票投资价值的计算与股价影响因素。
3. 掌握股票价格指数的计算方法，能进行指数基金的模拟投资。
4. 熟悉股市常用术语，并能熟练进行模拟交易。

(三) 考核知识点与考核要求

1. 股票交易规则实操。掌握：限价 / 市价委托操作，解读“T+1”规则；熟悉：使用行情软件查询公司基本信息、股本结构、财务数据；了解：上交所主板和科创板，深交所主板、中小板和创业板的股票交易规则差异。
2. 股票估值方法应用。掌握：市盈率、市净率及股票投资收益率计算与估值判断；熟悉：各估值方法的适用场景；了解：现金流贴现简化应用。
3. 指数解读与应用。掌握：指数变动的市场含义；熟悉：编制方法实操体现；了解：指数基金关联逻辑。

第三章 债券

(一) 课程内容

第一节 债券的概念和特征

第二节 债券的类型

第三节 债券的利率和收益率

第四节 债券的信用评级

(二) 学习目的与要求

1. 掌握债券交易与收益率计算，能分析利率对债券价格的影响。

2. 能熟练完成债券模拟交易。
3. 掌握债券投资收益率的计算。
4. 理解债券信用评级债券定价的影响。

(三) 考核知识点与考核要求

1. 债券类型与投资特征。掌握：按发行主体、评级区分债券风险收益；熟悉：选择债券进行投资的逻辑；了解：可转债的特殊属性。
2. 债券收益率计算。掌握：债券到期收益率和持有期收益率的计算；熟悉：债券市场价格-收益率反向关系；了解：债券价格的影响因素。
3. 债券信用评级应用。掌握：评级与投资风险关联；熟悉：主流评级体系；了解：评级局限性。

第四章 投资基金

(一) 课程内容

- 第一节 投资基金的概念和特征
- 第二节 投资基金的类型
- 第三节 基金投资中的主要角色
- 第四节 投资基金的运营
- 第五节 投资基金的管理

(二) 学习目的与要求

1. 掌握基金申购流程与业绩评价。
2. 能匹配投资者偏好推荐基金品种。
3. 完成基金模拟申购。
4. 会计算基金投资区间收益率。

(三) 考核知识点与考核要求

1. 基金类型与匹配推荐。掌握：运用第三方平台（如天天基金、晨星网）筛选和比较基金的方法，并按风险偏好推荐基金品种；熟悉：基金业绩表现特点；了解：基金分类标准。
2. 申购操作与费用计算。掌握：模拟申购及费用计算；熟悉：基金交易的时间规则；了解：基金转换流程。
3. 业绩评价指标应用。掌握：基金净值增长率的计算；熟悉：基金业绩基准作用；了解：基金业绩的影响因素。

第五章 金融衍生工具

(一) 课程内容

- 第一节 金融衍生工具的概念和类型
- 第二节 金融衍生工具的功能和特征
- 第三节 金融期货
- 第四节 金融期权

(二) 学习目的与要求

1. 掌握衍生工具实操逻辑，能。
2. 理解金融期货的基本功能与交易机制。
3. 理解金融期权的基本功能与交易机制。

(三) 考核知识点与考核要求

1. 衍生工具类型区分。掌握：套期保值与投机交易策略的设计；熟悉：金融衍生工具的特征；了解：衍生工具的创新趋势。

2. 金融期货实操。掌握：期货合约要素解读与模拟交易；熟悉：套期保值交易策略；了解：期货交易机制。
3. 金融期权应用。掌握：金融期权构成要素与模拟交易；熟悉：看涨期权与看跌期权的收益计算与应用场景；了解：金融期货与期权交易的区别。

第六章 证券市场

（一）课程内容

- 第一节 证券市场概述
- 第二节 证券发行市场
- 第三节 证券交易市场
- 第四节 证券市场监管

（二）学习目的与要求

1. 掌握市场结构与监管规则。
2. 能分析中介机构服务价值。
3. 能区分各板块上市条件，了解券商服务流程。
4. 能识别违规案例监管措施。

（三）考核知识点与考核要求

1. 市场结构与板块定位。掌握：证券市场各板块服务对象与上市条件；熟悉：各板块交易规则的差异；了解：证券市场未来发展趋势。
2. 证券发行流程。掌握：IPO 核心环节；熟悉：证券发行参与主体权责；了解：我国证券发行制度改革。
3. 监管实践与违规处理。掌握：常见违规行为识别；熟悉：信息披露要求；了解：监管协作机制。

第七章 证券投资分析概述

（一）课程内容

- 第一节 证券投资分析的作用和步骤
- 第二节 证券投资分析的方法
- 第三节 证券投资收益分析
- 第四节 证券投资风险分析

（二）学习目的与要求

1. 建立分析实践框架，能独立获取并处理分析数据。
2. 能区分基本分析和技术分析方法应用场景。
3. 从权威渠道获取数据，完成简易证券投资分析流程。
4. 能识别投资案例中的风险类型。

（三）考核知识点与考核要求

1. 证券投资分析流程实操。掌握：完成证券投资分析全流程；熟悉：证券投资分析关键步骤和注意事项；了解：证券投资分析常见误区。
2. 证券投资分析方法选择与应用。掌握：基本分析与技术分析的适用场景与局限性；熟悉：能够结合实例阐述两种方法的结合使用；了解：不同分析方法组合应用技巧。
3. 证券投资收益与风险分析。掌握：证券投资各种收益率的计算与风险衡量；熟悉：证券投资风险平衡策略；了解：基础避险技巧。

第八章 证券投资基本分析

（一）课程内容

第一节 宏观经济与政策分析

第二节 行业分析与区域分析

第三节 公司分析

（二）学习目的与要求

1. 掌握证券投资基本分析的宏观、行业和公司财务三层框架。
2. 能正确解读宏观数据影响。
3. 能正确判断行业周期。
4. 能通过财务指标判断公司价值。

（三）考核知识点与考核要求

1. 宏观与政策分析应用。掌握：宏观经济指标与政策对市场的影响；熟悉：周期投资策略；了解：宏观经济周期预测方法。
2. 行业分析实操。掌握：行业生命周期判断与竞争格局分析；熟悉：行业景气度指标；了解：行业政策影响。
3. 公司财务分析。掌握：偿债、盈利、营运能力的计算；熟悉：杜邦分析体系的应用；了解：公司财务造假识别线索。

第九章 证券投资技术分析

（一）课程内容

第一节 技术分析概述

第二节 技术分析理论

第三节 图形分析

第四节 切线分析

第五节 形态分析

第六节 指标分析

（二）学习目的与要求

1. 掌握技术分析各工具应用，能结合指标制定买卖策略。
2. 会应用图形分析、切线分析、形态分析与指标分析方法。

（三）考核知识点与考核要求

1. 技术分析理论的应用。掌握：道氏理论趋势的实际应用；熟悉：假设实践体现；了解：技术分析的局限性。
2. 图形与切线分析。掌握：K 线绘制及 K 线组合的行情判断与切线应用；熟悉：能够识别典型的反转和持续形态；了解：形态变异识别。
3. 技术指标实操。掌握：主要技术指标的计算与信号判断；熟悉：技术指标参数影响；了解：几种技术指标组合的综合应用。

第十章 证券投资基本理论

（一）课程内容

第一节 投资组合理论

第二节 资本资产定价模型

第三节 套利定价理论

（二）学习目的与要求

1. 掌握投资组合理论应用逻辑，能构建简单投资组合。
2. 能用均值 - 方差模型选股，用 CAPM 计算收益率。

3. 理解套利定价理论多因素影响。

(三) 考核知识点与考核要求

1. 投资组合构建。掌握：投资组合收益风险计算；熟悉：风险分散化原理及其在投资组合中的应用；了解：最优组合选择。
2. 资本资产定价模型应用。掌握：资产预期收益率计算；熟悉： β 系数含义及其在资产选择中的作用；了解：资本资产定价模型局限性。
3. 套利定价理论理解。掌握：多因素收益解释逻辑；熟悉：核心影响因素；了解：与资本资产定价模型的差异

III 关于大纲的说明与考核实施要求

一、自学考试大纲的目的和作用

课程自学考试大纲是根据专业自学考试计划的要求，结合自学考试的特点而确定。其目的是对个人自学、社会助学和课程考试命题进行指导和规定。

课程自学考试大纲明确了课程学习的内容以及深广度，规定了课程自学考试的范围和标准。因此，它是编写自学考试教材和辅导书的依据，是社会助学组织进行自学辅导的依据，是自学者学习教材、掌握课程内容知识范围和程度的依据，也是进行自学考试命题的依据。

二、关于能力层次的说明

本大纲在考核目标中，按照了解、掌握、熟练三个能力层次规定其应达到的能力层次要求。各能力层次为递进等级关系，其含义是：

了解：要求了解投资银行理论与实务有关的名词、概念、知识的含义，并能正确认识和记忆。

掌握：要求了解基本常识的基础上，把握，并能够做出正确的表述和解释。

熟练：要求能够运用基本概念和理论、法律法规、运作机制和基本方法，对投资银行业务现状、相关问题进行简要的解释和分析，对投资银行发展和资本运营提出参考性方案。

三、关于自学教材

《证券投资理论与实务》，王军旗、王海山主编，中国人民大学出版社，2024年第6版。

四、对考核内容的说明

1. 本课程要求考生学习和掌握的知识点都是本课程考核的内容。课程中各章的内容均由若干知识点组成，在自学考试中成为考核知识点。因此，课程自学考试大纲中所规定的考试内容是以分解为考核知识点的方式给出的。由于各知识点在课程中的地位、作用以及知识自身的特点不同，自学考试将对各知识点分别按三个认知（或叫能力）层次确定其考核要求。
2. 在考试之日起6个月前，由全国人民代表大会和国务院颁布或修订的法律、法规都将列入相应课程的考试范围。凡大纲、教材内容与现行法律、法规不符的，应以现行法律法规为准。命题时也会对我国经济建设和科技文化发展的重大方针政策的变化予以体现。

五、关于命题考试的要求

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范围和考核要求。考试命题适当突出重点，体现本课程综合应用的内容。
2. 本课程考试采用上机考核形式，要求配备连上互联网，并配置了一款行情软件（可以在大智慧或东方财富中任选一款）的电脑。
3. 考核时间为150分钟。

- 4.实践考核采用五级评分制评定考核成绩：满分 100 分，0~59 分为不合格，60~69 分为合格，70~79 分为中等，80~89 分为良好，90~100 分为优秀。
- 5.考生参加本课程考核可以携带教材。

附录 题型举例

一、实操题

1. 请在行情软件中调出股票代码“XXXXXX”的日 K 线图。
- (1) 请在图上标注出 20 日、60 日移动平均线 (MA)，并说明当前股价与均线系统的关系。
- (2) 调出 MACD 和 RSI 指标，根据这两个指标的当前状态和近期走势，判断是否存在短期买入或卖出信号。
- (3) 绘制出近期价格走势中的一个关键支撑位和阻力位，并说明如果价格跌破支撑位，您会采取什么操作。

二、案例分析题

1. 请给出股票代码“XXXXXX”(某家上市公司)。请利用行情软件和网络资源，完成以下任务：
- (1) 列出该公司过去三年的主要财务指标 (如 ROE、毛利率、资产负债率)，并简要分析其盈利能力和财务健康状况的变化趋势。
- (2) 运用市盈率 (P/E) 和市净率 (P/B) 两种估值方法，与同行业主要竞争对手进行比较，判断该股票当前估值水平是否合理。
- (3) 结合上述分析，给出您的投资建议 (买入/持有/卖出)，并阐述至少三条理由。

三、方案设计题

1. 某 30 岁投资者可投资资金 80 万元，风险偏好进取型，投资期限 3 年：
- (1) 设计股票 (40%)、基金 (30%)、期货 (20%)、现金 (10%) 的组合方案；
- (2) 说明股票选择的技术分析依据 (结合 MACD 指标)；
- (3) 制定期货套期保值策略对冲组合风险。

四、数据分析题

1. 给定三只股票的历史价格与 β 系数：
- (1) 构建等权重组合，计算预期收益 (用 CAPM，无风险利率 2.5%，市场收益率 8%)；
- (2) 绘制组合近 6 个月 K 线图与 MA5/MA10 均线；
- (3) 分析均线形态对应的买卖信号。

五、综合应用题

1. 请在以下两个主题中任选其一，撰写一份不少于 300 字的简短投资分析报告。
- 主题 A：对您在模拟交易中表现最好的一笔投资进行复盘分析，阐述您当时的买入逻辑、持有过程、卖出理由，并总结经验教训。
- 主题 B：选择您最看好的一个行业 (如新能源汽车、人工智能、生物医药等)，分析该行业的发展前景、竞争格局，并从该行业中挑选出一家您认为最具投资潜力的龙头公司进行论证。