安徽财经大学高等教育自学考试课程
14654《证券投资理论与实务(实践)》考试大纲

I. 课程性质与设置目的

本课程是证券投资方向的实践教学课程，涵盖经济、金融、会计、统计等多学科知识。通过本课程的学习，学生能够掌握证券投资的基本理论和分析方法，能够运用所学知识对市场行情的变化进行解释，能够树立正确的投资理念，认识和减少证券投资风险，获得证券投资决策的较全面的基本能力。

II. 课程内容与考核目标

第一章 证券投资概述

一、学习目的和要求

本章的主要内容是证券投资的相关基础概念，认识本课程的学习对象，要求了解证券与投资相关知识的基础上，掌握证券投资的内涵。

二、课程内容

证券的概念与分类；证券的分类与特征；投资的要素；证券投资的特征

三、考核知识点

1. 证券的分类与特征
2. 投资的分类与特征
3. 投资的要素
4. 证券投资的特征
5. 证券的功能

四、考核要求

掌握：证券分类与特征，投资的要素，证券投资特征，证券的功能

了解：证券投资学的范畴，中国资本市场现状

第二章 股票

一、学习目的和要求

本章的主要内容是投资工具——股票，要求在了解股票概念与特征的基础上，掌握股票的价格与收益的测度方法，熟悉主要股票指数。

二、课程内容

股票的概念和特征；股票的类型及不同类型股票的特点；股票的价格类型与计算；股票收益测度；股票指数；注册制改革影响。

三、考核知识点

1. 股票的性质和特征
2. 股票的分类标准
3. 普通股与优先股的特点
4. 股票价格的定义及计算
5. 股票价格的影响因素
6. 股票收益与价格关系
7. 股票指数及其编制方法
8. 主要股票价格指数

四、考核要求

掌握：普通股与优先股差异；股票价格的影响因素；股票的收益测度；股票价格与收益的关系、主要股票价格指数

了解：股价指数编制方法、注册制的影响

第三章 债券

一、学习目的和要求

本章的内容是投资工具——债券，要求在了解债券概念、要素基础上，理解债券利率的影响因素，掌握债券的收益率的计算方法，

了解债券的信用评级方法。

二、课程内容

债券的要素与特征；债券的分类；债券收益率及其与利率的关系；债券信用评级。

三、考核知识点

1. 债券的要素
2. 债券的特征
3. 债券的分类
4. 债券利率的确定（影响因素）
5. 债券的收益率
6. 债券的信用评级依据

四、考核要求

掌握：债券利率的影响因素；债券收益率的计算

了解：债券与股票的区别与联系，债券评级的等级及其意义

第四章 投资基金

一、学习目的和要求

本章的内容是投资工具——证券投资基金，要求在了解证券投资基金概念、特征的基础上，掌握不同类型基金的特征及其差异；掌握投资基金的运营与管理。

二、课程内容

证券投资基金的概念和特征；证券投资基金的类型；基金投资中的主要角色；投资基金的运营、管理与监管。

三、考核知识点

1. 投资基金的功能
2. 投资基金的分类及不同类型投资基金的特点

3. 投资基金中基金管理人和基金托管人的职责
4. 投资基金的运营
5. 投资基金的经营管理
6. 投资基金的监管

四、考核要求

掌握：不同类型证券投资基金的特点；投资基金中的主要主体及其职责；投资基金的运营和管理过程；投资基金的监管

了解：证券投资基金的概念、特征、功能；我国证券投资基金现状；投资基金与股票、债券的异同

第五章 金融衍生工具

一、学习目的和要求

本章的内容是金融衍生工具，要求在了解金融衍生工具概念的基础上，掌握不同种类金融衍生工具的定义以及交易机制和原理，能够区分不同种类的金融衍生工具的特征和功能差异。

二、课程内容

各类金融衍生工具的概念、功能和特征；金融期货；金融期权；金融衍生工具市场的发展历程

三、考核知识点

1. 期货交易与现货交易的区别
2. 期货交易机制和基本程序
3. 外汇期货及其交易原理
4. 利率期货及其交易原理
5. 股价指数期货及其交易原理
6. 金融期权及其分类
7. 金融期权（看涨期权和看跌期权）的交易原理
8. 金融期权交易与金融期货交易的区别

四、考核要求

掌握：各类金融衍生工具的概念、交易机制；各类金融衍生工具交易案例分析

了解：期货交易所；期货交易的基本程序；金融期权交易与金融期货交易的区别；金融衍生工具发展历程

第六章 证券市场

一、学习目的和要求

本章的学习内容是证券市场，要求了解证券市场（发行市场和交易市场）的功能、证券市场的参与主体；掌握股票、债券的发行与交易，掌握证券市场监管原则及证券市场违法违规行为类型。

二、课程内容

证券市场的概念、功能、结构等；证券发行市场与证券交易市场；证券市场监管

三、考核知识点

1. 证券市场的功能与结构
2. 证券发行方式
3. 股票发行的目的、发行类型、发行方式、发行价格
6. 债券发行的目的、发行方式
7. 证券上市的基本程序
8. 证券交易所的组织形式（公司制与会员制交易所的区别）
9. 证券交易所的交易原则和交易规则
10. 证券交易的方式和交易程序
11. 证券市场监管的原则、监管方法
12. 证券市场欺诈行为
13. 证券市场的监管体系监管内容

四、考核要求

掌握：证券发行方式（股票发行与债券发行）；证券交易的方式

与程序；证券交易所的交易原则与规则；证券监管的原则；证券市场欺诈行为

了解：证券交易场所和证券市场中的中介机构及其功能；中国证券市场发展进程；我国的证券交易所；证券监管的相关内容

第七章 证券投资分析概述

一、学习目的和要求

本章的内容是初步了解证券投资分析的方法（基本分析和技术分析），要求掌握股票和债券的收益率计算公式和含义，理解证券投资的风险与收益的关系，风险的类型与来源等。

二、课程内容

证券投资分析的作用与步骤；证券投资分析的方法；证券投资的收益分析；证券投资的风险分析

三、考核知识点

1. 债券收益的构成与影响因素
2. 不同债券收益率的概念及其计算方法
3. 股票收益的来源与影响因素
4. 不同股票收益率的概念及计算方法
5. 证券投资的风险类型
6. 证券投资收益与风险的关系
7. 系统性与非系统性风险
8. 证券投资风险的衡量与防范

四、考核要求

掌握：股票和债券的收益来源及影响因素；股票和债券的收益率计算；系统性风险与非系统性风险的来源；证券投资风险的衡量方法

了解：证券投资分析的作用及步骤；基本分析与技术分析的概念

第八章 证券投资基本分析

一、学习目的和要求

本章的内容是证券投资基本分析的三个方面：宏观经济与政策分析、行业分析与区域分析、公司分析。要求掌握各类经济因素和微观企业因素影响股票市场的基本逻辑，能够进行案例分析。

二、课程内容

宏观经济形式分析（包含经济周期分析、通货膨胀、经济增长等）；宏观经济政策分析（包括财政政策、货币政策、收入政策、产业政策等）；行业结构分析、生命周期和发展阶段与投资决策的关系；区域格局与我国股票市场发展；板块分析；公司财务报表分析

三、考核知识点

1. 经济周期与股价变动的关系
2. 通货膨胀对股价的影响
3. 经济增长的速度和结构对股票投资决策的影响
4. 财政政策对证券市场的影响
5. 货币政策对证券市场的影响
6. 收入政策对证券市场的影响
7. 产业政策对证券市场的影响
8. 行业经济结构和生命周期分析
9. 政府政策、技术因素等对不同行业股价的影响
10. 行业发展及投资选择
11. 我国股票市场的区域分析
12. 股票板块联动分析
13. 公司基本状况分析
14. 公司财务报表分析的主要内容、基本方法
15. 各类财务比率分析指标的计算及其含义
16. 杜邦分析体系的指标关系和应用

四、考核要求

掌握：宏观经济因素和政策因素影响证券市场的基本原理；借助行业因素、区域因素和公司层面因素进行投资选择；财务报表分析常用指标。

了解：我国经济区域的格局与我国股票市场的发展；科创板及其作用

第九章 证券投资技术分析

一、学习目的和要求

本章的学习内容是证券投资技术分析方法，要求掌握技术分析的假设前提和要素，了解技术分析中的重要理论，掌握几种重要的分析方法，并能进行基础的技术分析。

二、课程内容

技术分析的内涵与分析内容；技术分析理论，包括道氏理论、波浪理论、图形分析、切线分析、指标分析和形态分析等。

三、考核知识点

1. 技术分析的假设前提
2. 技术分析的要素
3. 道氏理论中股价变动的三种趋势
4. 道氏理论的分析方法
5. 波浪理论的主要内容
6. K 线图
7. 切线分析
8. 形态分析
9. 市场趋势指标
10. 市场动量指标
11. 市场大盘指标
12. 市场人气指标

四、考核要求

掌握：道氏理论、波浪理论的内容与分析方法；各类图形分析方法与切线和形态分析方法；指标分析常用指标的含义及其应用。

了解：技术分析的理论假设、分析要素；技术分析的特点、局限性、类别；各类技术分析方法的概念

第十章 证券投资基本理论

一、学习目的和要求

本章的内容是证券投资的部分基本理论，包括投资组合理论、资本资产定价模型和套利定价理论，要求掌握这些理论的基本观点和理论假设，理解这些理论在投资决策中的作用，并掌握基本的公式和计算过程。

二、课程内容

投资组合理论的理论假设与组合的收益和风险；有效边界与最佳证券组合；资本资产定价模型的假设与推导；资本市场线与证券市场线；套利定价模型的基本假设。

三、考核知识点

1. 单一证券的预期收益率与风险测度
2. 投资组合的预期收益率与风险的测度
3. 有效边界
4. 最佳证券组合的推理过程
4. 资本资产定价模型的假设与推导步骤
5. 资本市场线
6. 证券市场线
7. 套利定价理论的假设与推导
8. 资本资产定价模型与套利定价理论的关系

四、考核要求

掌握：单一证券的收益率和风险的计算；投资组合的预期收益

率和风险的计算；资本资产定价模型的基本表达式及其含义；有效边界的概念；最佳证券组合的推导过程；资本市场线和证券市场线的推理和公式；套利定价理论的基本内容；资本资产定价模型与套利定价理论的关系

了解：投资组合理论的发展历程及其基本假设；资本资产定价模型的假设与推导步骤；套利定价理论的基本假设和推导过程。

III. 有关说明与实施要求

一、有关考核目标的说明

1. 熟练、系统地掌握证券投资的基本理论和证券投资基本分析和技术分析；
2. 掌握证券投资的交易工具、运作机制和运行规律，能够理论联系实际进行案例分析。
3. 解读专业投资公司的研究报告，对证券市场和上市公司等证券发行机构的公开信息能提出独立见解；能够从不同的角度运用不同的方法对股票、债券、基金等传统资产做出投资分析。

二、关于自学教材

《证券投资理论与实务（第6版）》，王军旗、王海山主编，中国人民大学出版社，2024.5

三、自学方法指导

1. 考试大纲为自学和考试提供了原则方向性指导，应考者应认真研读大纲，把握要点，明确学习和考核内容、考核目标及重点，围绕大纲进行学习。
2. 自学教材是自学应试者的主要读物，应考者应把对指定教材内容进行全面系统的学习和理解，熟练掌握教材内容。
3. 自学者应在认真学习和理解考试大纲规定的自学和考核内容的基础上，注重理论联系实际，以理论为指导，增强实际问题的分析能力，避免机械记忆。

四、对社会助学的要求

1. 社会助学机构应依据考试大纲和教材开展辅导，保持课程内容完整，提升教学质量。

2. 助学机构可通过电视、广播、函授、网络、面授等多种形式提供学习支持，提倡业余助学与脱产助学相结合。

3. 助学机构需持有合法资质，例如民办非企业单位登记证书、收费许可证等，并接受教育考试机构的常规检查和评估。

五、关于命题的若干要求

（1）考核方式：闭卷考试

（2）命题考试的范围为本大纲各章节所列考核知识点和考核要求规定的内容。合理安排反映不同能力层次的试题，合理安排难度结构，做到难易适中。

（3）题型与分值：

题型	分值占比	能力层次	难易程度
名词解释	15%	基础概念	易
单项选择题	20%	基础概念辨析	较易
多项选择题	20%	综合知识点	较易
简答题	20%	分析逻辑	较难
论述题	25%	综合应用	难