

湖南省高等教育自学考试
课程考试大纲

投资银行理论与实务
(课程代码: 04723)

湖南省教育考试院组编
2016年12月

高等教育自学考试课程考试大纲

课程名称：投资银行理论与实务

课程代码：04723

第一部分 课程性质与目标

一、课程性质与特点

投资银行理论与实务是高等教育自学考试金融(专科)专业的专业核心课程，它是一门系统反映投资银行与现代投资基本理论、基础知识的课程。

本课程的特点有：以符合成人教育理论知识应用为目的，以必需、够用为度的要求强调基础性与应用性的统一。既不大谈基础理论，也不只讲专业操作。作为基础课程，要强调知识的基础性与培养考生后续学习能力；同时作为一门操作性很强的基础课程，要重视发展考生的动手实践能力，发展考生对各投资产品的投资能力，并且通过案例分析，便于考生学习和掌握。

本课程介绍了金融投资、产业投资等的基础知识与基本技能，是成人教育金融专业的核心基础课程。它既是学生掌握投资基本知识 with 基本技能的平台，也是学习证券投资、基金投资、外汇投资、期货期权投资等专业性投资课程的基础。

本大纲是在投资银行与现代投资基本理论、最新研究成果的基础上，为适应我省高等教育自学考试金融(专科)专业教学的需要而编写的。大纲囊括了投资银行与现代投资的基本概念、基本理论，并通过一些案例使考生能够对投资银行与现代投资的基本理论与基本业务实务有一个更直观的认识和把握。

二、课程目标与基本要求

设置本课程的目标是使考生通过本课程学习，掌握投资银行与现代投资的基本理论与基本业务。通过基础知识与理论的学习，掌握金融市场投资和产业投资的基本理论与概念；通过金融投资学习，掌握股票投资、债券投资、基金投资、外汇投资、保险产品投资和期货与期权投资的基本理论；通过产业投资的学习，掌握项目投资和风险投资的基本理论；通过投资组合的学习，了解投资组合理论与投资组合管理的基本知识。使得考生通过学习能够运用知识分析与解决问题，并为金融学专业其他课程的学习打好基础。

三、与本专业其他课程的关系

投资银行理论与实务是以经济学原理为基础，结合货币银行学、企业会计学、财务管理学等学科内容方法的综合性理论与应用相结合的学科。因此本课程的前修课程包括经济学原理、基础会计学、货币银行学、商业银行业务与经营等，这些课程可以帮助我们更好地掌握投资银行理论与实务的原理、知识和方法。

第二部分 考核内容与考核目标

第一篇 基础知识与理论

第一章 金融市场与投资

一、学习目的和要求

通过本章学习，要求掌握金融市场的概念、金融市场的构成要素及与投资的关系。掌握投资的基本概念、作用、特征与分类。熟悉各投资主体的投资特点。理解实业投资和金融投资的具体内容。为本课程学习打下良好的基础。

二、考核知识点与考核目标

(一) 考核知识点与考核目标（重点）

识记：(1)金融市场的概念及特征。(2)金融市场的构成要素。(3)金融市场的分类。(4)投资的概念、作用、特征。(5)投资主体概念。(6)投资分类

理解：(1)财商。(2)金融市场与其他市场相比的特殊性。(3)实业投资的特征。(4)金融投资的特征。(5)各投资主体及其特征。(6)货币市场投资。(7)股票投资和债券投资。(8)基金投资。(9)外汇投资。(10)保险产品投资。(11)衍生金融工具投资。(12)风险投资

应用：货币市场与资本市场介绍

(二) 考核知识点与考核目标（次重点）

识记：(1)中央政府投资主体、地方政府投资主体。(2)工商企业投资主体。(3)金融机构投资主体。(4)个人投资主体。(5)根据不同的划分标准，对投资进行不同的分类

理解：(1)基本建设投资。(2)更新改造投资。(3)其他固定资产投资

应用：QFII 与 QDII

(三) 考核知识点与考核目标（一般）

识记：(1)外国投资主体。(2)固定资产投资。(3)流动资产投资

理解：(1)外国直接投资。(2)外国间接投资

应用：实业投资和金融投资区别

第二章 投资基础理论

一、学习目的和要求

通过本章学习，要求掌握投资价值基本概念及其影响因素。理解投资与经济增长、居民收入、物价等的关系。了解在开放经济条件下，理解投资与利率、汇率之间的相互关系。要求掌握投资的收益与风险。

二、考核知识点与考核目标

(一) 考核知识点与考核目标（重点）

识记：(1)投资价值的概念。(2)内在价值。(3)金融资产的价值。(4)影响投资价值的因素。(5)资金的时间价值。(6)经济增长。(7)投资收益的概念。(8)风险的概念。(9)收益与风险的关系

理解：(1)金融资产的价格。(2)时间、风险、预期、信息。(3)货币的时间价值。(4)GDP、GNP、NDP、NI。(5)投资与居民收入的关系。(6)投资与物价的关系、投资与利率间的关系。(7)投资与汇率的关系。(8)投

资收益的组成。(9)投资收益的来源。(10)收益率的计算。(11)无风险收益率。(12)风险的测度

应用：(1)国民收入的计算公式。(2)我国的无风险投资

(二) 考核知识点与考核目标 (次重点)

识记：(1)等值。(2)时值。(3)现值与贴现。(4)终值。(5)投资乘数。(6)现实中的投资与经济增长关系。(7)收益率的种类。(8)单一资产风险的衡量。(9)系统风险的衡量

理解：(1)总需求、消费需求、投资需求、政府购买、外国需求。(2)古典经济学家的分析。(3)凯恩斯的分析。(4)利率刺激投资作用的有限性。(5)债券的收益。(6)股票的收益。(7)超额收益与风险溢价

应用：发展中国家的利率与投资

(三) 考核知识点与考核目标 (一般)

识记：(1)单利法和复利法。(2)加速原理。(3)不确定条件下收益率的计算。(4)资产组合风险的衡量

理解：(1)单利法和复利法下现值的计算公式。(2)自发投资、引致投资。(3)加速系数。(4)加速原理的几点特征

应用：加速系数的计算

第二篇 金融投资

第三章 股票投资

一、学习目的和要求

通过本章学习，要求掌握股票的基础知识及股票价格的决定因素；了解国内股票市场的发展与现状。要求掌握股票投资的特点、掌握股票投资的基本方法。了解股票投资分析软件。能够通过正确解读市场信息及运用相关技术进行理性的股票投资分析。为将来进行股票投资打下良好的基础。

二、考核知识点与考核目标

(一) 考核知识点与考核目标 (重点)

识记：(1)股份有限公司。(2)股份制企业几个主要的特征。(3)股票。(4)股票市场的概念。(5)股票的价值。(6)股票的发行。(7)企业发行股票的目的。(8)包销和代销。(9)证券交易所。(10)基本面分析。(11)行业分析。(12)公司分析。(13)技术分析

理解：(1)股份制企业的最重要的特点。(2)普通股、普通股的两个最重要特点。(3)优先股、优先股股东的两种权利。(4)股票的面值。(5)股票的发行价。(6)股票的净值。(7)清算价格。(8)股票的实际价值。(9)上市推荐人。(10)承销商。(11)会计师事务所。(12)证券经纪人和自营商。(13)GDP变动与证券市场。(14)经济周期与证券市场。(15)货币政策与证券市场。(16)财政政策与证券市场

应用：了解我国证券发行机制

（二）考核知识点与考核目标（次重点）

识记：(1)虚拟资本。(2)股票价格。(3)股票估值。(4)市盈率。(5)股票市价。(6)主承销商在发行人发行股票和上市过程中主要作用。(7)证券交易所的职责。(8)股票交易技术分析

理解：(1)上市推荐人的主要职责。(2)已设立的股份有限公司申请公开发行股票。(3)股份有限公司增资申请公开发行股票。(4)我国股票发行询价制度。(5)证券交易所的组织。(6)股票市场指数。(7)开盘价、最高价、最低价、收市价和成交量等。(8)K线图。(9)形态分析。(10)趋势分析。(11)指标分析

应用：(1)股票交易信息。(2)股票价格与市盈率

（三）考核知识点与考核目标（一般）

识记：(1)股票的价格围绕内在价值波动。(2)股票交易的佣金。(3)股票交易的税收

理解：(1)股票交易软件。(2)世界上几种著名的股票指数

应用：(1)我国证券交易佣金和印花税调整。(2)我国主要的股票市场指数

第四章 债券投资

一、学习目的和要求

通过本章学习，要求掌握债券及债券市场的基础知识。掌握测算债券的市场价格的方法与债券投资的收益与成本计算。了解债券投资交易的基本方法与过程。理解评价债券投资风险的方法。理解债券市场信息的各种涵义，初步掌握债券投资分析的方法。为今后进行债券投资与分析打下一定的基础。

二、考核知识点与考核目标

（一）考核知识点与考核目标（重点）

识记：(1)债券的概念。(2)债券的基本要素。(3)债券的特征。(4)债券的分类。(5)债券市场。(6)债券市场的功能。(7)债券的票面价格和发行价格。(8)影响债券价格的因素。(9)债券交易过程。(10)债券到期收益的计算。(11)债券投资的成本。(12)债券风险与评级

理解：(1)债券包含的含义。(2)债券面值、票面利率、付息期、偿还期、发行人名称。(3)偿还性、流通性、安全性、收益性。(4)政府债券、金融债券、企业债券。(5)附息票债券、贴现债券、一次还本付息债券。(6)担保债券、信用债券。(7)固定利率债券、浮动利率债券。(8)债券发行市场。(9)债券流通市场。(10)票面价格的重要性。(11)债券现货交易。(12)债券回购交易。(13)债券期货交易。(14)债券期权交易。(15)利率风险、市场风险、通货膨胀风险、企业经营风险、违约风险、转让风险、回收性风险、汇率风险

应用：我国的三类国债

（二）考核知识点与考核目标（次重点）

识记：(1)债券与股票的联系和区别。(2)债券的两种发行方式。(3)柜台市场。(4)发行价格。(5)债券的交易价格。(6)债券的交易程序。(7)债券交易方式。(8)债券收益率曲线。(9)债券评级

理解：(1)可转换债券、可赎回债券、偿还基金债券、带认股权证的债券。(2)债券发行市场的参与者。(3)公募发行、私募发行。(4)附息债券的发行价格计算。(5)贴息债券的发行价格计算。(6)证券交易所的交易程序。(7)场外债券交易程序。(8)债券收益率曲线的四种情况。(9)国际通用的债券资信等级

应用：(1)中国的债券市场。(2)投资上市国债有哪些好处

(三) 考核知识点与考核目标（一般）

识记：债券交易价格的测算

理解：(1)附息债券的转让价格。(2)贴现债券的转让价格。(3)回购交易清算价格。(4)债券交易分析软件。(5)债券投资的技术分析

应用：上海证券交易所债券交易业务收费标准

第五章 基金投资

一、学习目的和要求

通过本章学习，要求掌握基金的概念及其特点。掌握主要的基金品种及其特点。了解并能计算基金的净值，理解基金价格与净值的关系。了解基金的交易操作过程。通过学习能正确利用公开渠道来解读基金市场信息选择基金，进行基金投资。

二、考核知识点与考核目标

(一) 考核知识点与考核目标（重点）

识记：(1)投资基金与证券投资基金的概念。(2)基金的特点。(3)基金的类型。(4)基金价格决定。(5)基金的收益。(6)基金的费用。(7)基金的价格。(8)基金分红与基金的拆分。(9)基金的交易。(10)基金定投与基金转换。(11)基金投资分析。(12)基金的风险

理解：(1)三类投资基金。(2)契约型基金和公司型基金。(3)封闭式基金和开放式基金。(4)基金净值、基金单位净值与基金累计单位净值。(5)基金收益主要来源。(6)开放式基金的价格。(7)封闭式基金的价格。(8)基金的总体收益。(9)宏观经济政策风险、利率风险、信用风险、管理风险、市场风险、流动性风险、折价风险、其他风险

应用：我国封闭式基金的溢价与折价

(二) 考核知识点与考核目标（次重点）

识记：(1)产业投资基金、风险投资基金、证券投资基金。(2)基金的组织结构

理解：(1)股票基金、债券基金、配置基金、外汇基金、期货期权基金、货币市场基金等。(2)成长型基金、收入型基金、平衡型基金等。(3)基

金净值与基金的业绩。(4)基金管理费、基金托管费。(5)基金的税收的构成。(6)封闭式基金的买卖。(7)开放式基金的认购、申购与赎回。(8)选择合适的基金。(9)基金的组合投资

应用：基金行情分析

(三) 考核知识点与考核目标（一般）

识记：(1)基金持有人（投资者）。(2)基金管理人（基金公司）。(3)基金托管人。(4)封闭式基金折价原因分析。(5)不同类型基金的收益

理解：(1)保本基金、指数型基金与ETF、LOF与FOF。(2)认购、申购与赎回的计算。(3)申购、赎回款项的支付

应用：ETF与LOF的简单比较

第六章 外汇投资

一、学习目的和要求

通过本章学习，要求掌握外汇投资的基础知识及外汇价格（汇率）的决定因素。了解国内外外汇市场的现状及我国的外汇汇率体制。要求掌握主要的外汇投资产品及其投资特点。掌握外汇投资的方法。能够运用外汇投资分析软件及通过正确解读市场信息及对外汇投资进行分析。为今后进行外汇投资打下基础。

二、考核知识点与考核目标

(一) 考核知识点与考核目标（重点）

识记：(1)外汇的概念与内涵。(2)外汇市场的概念。(3)汇率的概念。(4)汇率的种类。(5)汇率决定理论。(6)主要国际货币。(7)影响汇率的因素分析。(8)汇率制度。(9)外汇投资工具。(10)外汇投资风险类型

理解：(1)可自由兑换货币。(2)广义和狭义的外汇市场。(3)外汇市场的参与者。(4)固定汇率、浮动汇率。(5)即期汇率、远期汇率。(6)官方汇率、市场汇率。(7)影响汇率的长期因素。(8)影响汇率的短期因素。(9)即期外汇交易。(10)远期外汇交易。(11)外汇期货交易。(12)外汇期权交易。(13)外汇掉期交易

应用：人民币汇率制度的演变

(二) 考核知识点与考核目标（次重点）

识记：(1)世界主要的外汇市场。(2)购买力平价说。(3)国际收支说。(4)利率平价说。(5)资产选择说。(6)固定汇率制度和浮动汇率制度。(7)钉住汇率制。(8)货币局制。(9)外汇投资风险管理

理解：(1)外汇银行、外汇交易商、外汇经纪人、中央银行、外汇投机、者外汇实际供应者和实际需求者。(2)基本汇率、套算汇率。(3)买入汇率、卖出汇率、中间汇率、现钞汇率。(4)电汇汇率、信汇汇率、票汇汇率。(5)开盘汇率、收盘汇率。(6)汇率风险、市场风险、信用风险

应用：外汇牌价表的解读

(三) 考核知识点与考核目标（一般）

识记：(1)有形市场和无形市场。(2)外汇投资风险的防范
应用：外汇投资分析技术

第七章 保险产品投资

一、学习目的和要求

通过本章学习，重点掌握保险基础知识、投资性保险产品的种类及其特点。掌握投资性保险产品的投资特点。了解投资性保险产品的交易过程。通过学习能合理选择投资性保险产品进行投资。

二、考核知识点与考核目标

(一) 考核知识点与考核目标（重点）

识记：(1)保险的概念。(2)保险的分类。(3)商业保险与社会保险。(4)财产保险与人身保险。(5)纯补偿性保险与投资性保险。(6)保险费。(7)保险费率厘定的一般方法。(8)保险市场。(9)投资性保险产品。(10)社会养老保险与商业养老保险。(11)养老保险的特点。(12)投资连接保险的概念与特点。(13)投资性保险产品的交易。(14)投资性保险产品的投资特点

理解：(1)社会保险主要项目。(2)社会保险与商业保险的不同。(3)主要财产损失保险。(4)纯补偿性保险。(5)投资性保险。(6)保险费率。(7)主要的投资性保险品种。(8)保险合同的订立。(9)保险合同的变更。(10)保险合同的中止与恢复。(11)保险合同的终止

应用：(1)国内商业养老保险品种。(2)国内保险市场上的投资连接保险

(二) 考核知识点与考核目标（次重点）

识记：(1)责任保险。(2)人身保险。(3)保险市场主体。(4)保险市场客体。(5)保险市场监管。(6)分红保险的概念与特点。(7)投资性保险产品的投资策略

理解：(1)责任保险主要种类。(2)人身保险主要业务。(3)分红保险与投资连接保险的区别。(4)分红保险的分红来源

应用：国内保险市场上的分红保险

(三) 考核知识点与考核目标（一般）

识记：我国社会保险的主要内容

应用：我国的社会保险制度

第八章 期货与期权投资

一、学习目的和要求

通过本章学习，要求重点掌握期货的基础知识及其交易特点。要求重点掌握期权的概念与基本操作。理解期货与期权的价格决定。了解期货与期权的投资策略，尤其是保值交易和套利交易。了解我国权证及其交易规则。

二、考核知识点与考核目标

(一) 考核知识点与考核目标 (重点)

识记: (1)期货的概念。(2)期货交易的概念。(3)期货交易的特点。(4)期货交易方法。(5)套利交易的种类。(6)期权的概念。(7)期权的分类。(8)期货的价格决定。(9)影响期货价格的因素。(10)期权的价格决定。(11)期货投资基本分析。(12)期货投资技术分析。(13)期货投资策略

理解: (1)期货交易场所的组成。(2)保证金交易。(3)具备规避风险、发现价格等功能。(4)股票指数期货。(5)套期保值交易。(6)投机交易。(7)套利交易。(8)套利的主要作用。(9)跨期套利交易、跨市套利交易、跨商品套利交易。(10)买方期权和卖方期权。(11)实物期权、股票期权、外汇期权、利率期权, 期货期权等

应用: 我国的股票指数期货

(二) 考核知识点与考核目标 (次重点)

识记: (1)期货商品。(2)期货合约。(3)买入套期保值和卖出套期保值。(4)投机交易的关键。(5)期权投资策略。(6)期权的保值交易。(7)期权套利交易

理解: (1)期货商品一般具备的属性。(2)期货合约的构成。(3)投机者对期货市场的作用。(4)交易所交易期权和柜台式期权。(5)欧洲式期权和美国式期权。(6)期货价格形成理论。(7)影响期权价格的基本因素。(8)期权的内在价值与时间价值。(9)买方期权的收益与损失。(10)卖方期权的收益与损失。(11)期权的溢价、平价和损价

应用: 我国的股票指数期货合约

(三) 考核知识点与考核目标 (一般)

识记: (1)权证的概念。(2)权证种类。(3)权证的条款。(4)权证投资策略

理解: (1)认购权证和认沽权证。(2)欧式权证和美式权证。(3)股本权证和备兑权证。(4)价内权证、价平权证和价外权证。(5)证券给付结算型权证和现金结算型权证。(6)影响权证价格的因素。(7)投资者在投资权证时应该注意哪些风险。(8)权证投资的相关要求

应用: 权证和 A 股股票交易规则的区别

第三篇 产业投资

第九章 项目投资

一、学习目的和要求

通过本章学习, 要求掌握项目投资的基础知识。掌握项目投资的可行性研究方法。了解项目投资的决策程序。了解项目投资的评价内容。

二、考核知识点与考核目标

(一) 考核知识点与考核目标 (重点)

识记: (1)项目的概念。(2)项目的特征。(3)项目的分类。(4)项目投资的概念。(5)项目投资的程序。(6)项目决策。(7)项目投资资金的筹备。(8)项目

投资风险控制。(9)项目投资评价

理解：(1)投资性项目和公益性项目。(2)基本建设项目和技术改造项目。(3)生产性项目和非生产性项目。(4)项目投资的一般阶段。(5)属于项目机会的核心内容。(6)项目市场调查分析。(7)项目投资估算。(8)静态分析法。(9)动态分析法。(10)项目投资资金的来源。(11)风险控制可采取的方法。(12)经济评价。(13)社会评价

应用：国际项目管理专业资质认证(IPMP)

(二) 考核知识点与考核目标 (次重点)

识记：(1)可行性研究工作程序的六个步骤。(2)社会环境调查。(3)对顾客的调查。(4)市场情况调查。(5)企业控制市场营销的四大因素调查。(6)项目选址

理解：(1)新建项目和更新改造项目。(2)投资利税率法。(3)投资收益率和投资回收期法。(4)差额投资回收期法。(5)差额投资收益率法。(6)净现值法与净现值率法。(7)选择企业地址的法则

(三) 考核知识点与考核目标 (一般)

识记：(1)差额投资回收期法和差额投资收益率法的优点与缺点。(2)工商注册登记

理解：(1)单纯固定资产投资项目和完整工业投资项目。(2)改建项目、扩建项目、恢复项目。(3)企业法人登记应当具备的条件

第十章 风险投资

一、学习目的和要求

通过本章学习，要求掌握风险投资的基础知识。掌握风险投资的运作程序与项目选择。了解国内外风险投资市场产生和发展的现状。熟悉风险投资的主要风险并掌握风险控制方法。

二、考核知识点与考核目标

(一) 考核知识点与考核目标 (重点)

识记：(1)风险投资的定义及特征。(2)风险投资的要素。(3)高新技术产业。(4)风险投资的介入阶段。(5)风险企业的特点。(6)风险投资的运作。(7)风险投资的项目选择。(8)风险投资的退出机制。(9)风险投资退出机制的作用。(10)风险投资退出方式。(11)风险投资的风险控制。(12)风险投资的主要风险

理解：(1)风险资本、风险投资人、投资对象、投资方式。(2)风险投资的资金供应。(3)项目搜集、项目筛选、项目评估、合同谈判。(4)公开上市。(5)股份转让。(6)破产清算。(7)项目风险。(8)流动性风险

应用：风险投资退出方式优缺点比较

(二) 考核知识点与考核目标 (次重点)

识记：风险资本的主要来源

理解：(1)风险资本家和风险投资机构。(2)种子期、启动期、成长期、成熟期。(3)风险投资项目的主要信息来源。(4)技术风险、市场风险、管理风险

应用：如何制作商业计划书

(三) 考核知识点与考核目标（一般）

识记：风险投资的辅助管理的主要内容

理解：风险投资的风险控制的若干措施

第四篇 投资组合

第十一章 投资组合理论

一、学习目的和要求

通过本章学习，要求掌握马科维茨的均值一方差模型的核心内容和选定最优投资组合的方法。掌握资本资产定价模型的假设条件、基本原理和运用。理解套利的基本方法和运用。了解套利定价模型的基本原理和主要因素。

二、考核知识点与考核目标

(一) 考核知识点与考核目标（重点）

识记：(1)马科维茨的均值一方差模型。(2)收益和风险的度量。(3)分离定理。(4)资本资产定价理论。(5)套利定价理论。(6)因素模型。(7)套利定价理论模型(APT Model)

理解：(1)马科维茨的均值一方差模型假设前提。(2)概率分布。(3)期望收益率。(4)协方差和相关系数。(5)可行域和有效边界。(6)投资者的无差异曲线。(7)最优证券组合。(8)无风险借贷。(9)存在无风险借贷的最优投资组合。(10)资本资产定价模型的假设条件。(11)资本市场线。(12)证券市场线。(13) β 的特点。(14)套利行为。(15)单因素模型。(16)多因素模型

应用：华夏基金管理公司各类基金的投资组合

(二) 考核知识点与考核目标（次重点）

识记：(1)马科维茨模型的局限性。(2)利用资本资产定价模型确定组合资产的构成

理解：无风险资产

应用：(1)怎样的市场是完全有效的。(2)A股、H股价差的套利机会与风险

(三) 考核知识点与考核目标（一般）

识记：投资组合的规模选择。

理解：(1)多因子选择。(2)BIRR模型。(3)BARRA模型

应用：(1)资本资产定价模型在现代证券市场的有效性检验。(2)金融政策对金融机构投资组合的影响

第十二章 投资组合管理

一、学习目的和要求

通过本章学习，要求重点掌握投资决策、资产配置的原则、掌握投资风险的衡量和规避方法、掌握投资组合管理的方法。了解投资组合收益测算及业绩评估的方法。理解投资组合风险管理的原则及方法。

二、考核知识点与考核目标

（一）考核知识点与考核目标（重点）

识记：(1)投资决策。(2)投资的目标。(3)风险承受能力。(4)流动性。(5)投资期限。(6)税收。(7)其他特殊的需求。(8)资产配置。(9)投资组合的管理策略。(10)投资组合的收益测算。(11)投资组合的业绩评估。(12)投资组合风险管理

理解：(1)影响投资决策的主要因素。(2)资产配置的过程的几个步骤。(3)属于投资的成本项目。(4)投资的收益与投资收益的测算。(5)风险分类法。(6)时期跨度准则。(7)均值一方差准则（均值—标准差准则）。(8)投资组合风险管理的基本原则

应用：不同类型投资者的收益率要求与风险容忍度

（二）考核知识点与考核目标（次重点）

识记：(1)税收与资产配置。(2)个人投资组合管理

理解：(1)人力资本与保险。(2)消极投资管理策略。(3)积极管理策略。(4)投资收益率。(5)投资组合的收益测算。(6)回避风险原则。(7)减少风险原则。(8)留置风险原则。(9)分散风险原则

应用：(1)主要投资产品的类型、风险、收益情况。(2)指数型基金与投资组合管理策略

（三）考核知识点与考核目标（一般）

识记：(1)风险控制计划。(2)风险控制的基本措施

理解：(1)趋势投资计划。(2)公式投资计划。(3)保本或停损投资计划

应用：各年龄段愿意承担各种风险程度的投资者数目

第三部分 有关说明与实施要求

一、考核的能力层次描述

通过本章学习，要求重点掌握投资银行面临的主要风险种类和具体表现；掌握投资银行的市场风险和操作风险管控的主要技术。了解投资银行风险管理体系的组织结构和职责。

二、考核知识点与考核目标

本大纲在考核目标中，按照“识记”、“理解”、“应用”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，后者必须建立在前者的基础上，其含义是：

识记：能知道有关的名词、概念、知识的含义，并能正确认识和表述，是低层

次的要求。

理解：在识记的基础上，能全面把基本概念、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：在理解的基础上，能运用基本概念、基本原理、基本方法联系学过的多个知识点分析和解决有关的理论问题和实际问题，是最高层次的要求。

二、教材

指定教材：

现代投资理论与实务，陶永诚，高等教育出版社，2011年版

三、自学方法指导

1. 在开始阅读指定教材某一章之前，先翻阅大纲中有关这一章的考核知识点及对知识点的能力层次要求和考核目标，以便在阅读教材时做到心中有数，有的放矢。
2. 阅读教材时，要逐段细读，逐句推敲，集中精力，吃透每一个知识点，对基本概念必须深刻理解，对基本理论必须彻底弄清，对基本方法必须牢固掌握。
3. 在自学过程中，既要思考问题，也要做好阅读笔记，把教材中的基本概念、原理、方法等加以整理，这可从中加深对问题的认知、理解和记忆，以利于突出重点，并涵盖整个内容，可以不断提高自学能力。
4. 完成书后作业和适当的辅导练习是理解、消化和巩固所学知识，培养分析问题、解决问题及提高能力的重要环节，在做练习之前，应认真阅读教材，按考核目标所要求的不同层次，掌握教材内容，在练习过程中对所学知识进行合理的回顾与发挥，注重理论联系实际和具体问题具体分析，解题时注意培养逻辑性，针对问题围绕相关知识点进行层次（步骤）分明的论述或推导，明确各层次（步骤）间的逻辑关系。

四、对社会助学的要求

1. 应熟知考试大纲对课程提出的总要求和各章的知识点。
2. 应掌握各知识点要求达到的能力层次，并深刻理解对各知识点的考核目标。
3. 辅导时，应以考试大纲为依据，指定的教材为基础，不要随意增删内容，以免与大纲脱节。
4. 辅导时，应对学习方法进行指导，宜提倡“认真阅读教材，刻苦钻研教材，主动争取帮助，依靠自己学通”的方法。
5. 辅导时，要注意突出重点，对考生提出的问题，不要有问即答，要积极启发引导。
6. 注意对考生能力的培养，特别是自学能力的培养，要引导考生逐步学会独立学习，在自学过程中善于提出问题，分析问题，做出判断，解决问题。
7. 要使考生了解试题的难易与能力层次高低两者不完全是一回事，在各个能力层次中会存在着不同难度的试题。
8. 助学学时：本课程共5学分，建议总课时72学时，其中助学课时分配如下：

章 次	内 容	学 时
第一章	金融市场与投资	6
第二章	投资基础理论	4
第三章	股票投资	6
第四章	债券投资	8
第五章	基金投资	6
第六章	外汇投资	6
第七章	保险产品投资	6
第八章	期货与期权投资	6
第九章	项目投资	6
第十章	风险投资	8
第十一章	投资组合理论	6
第十二章	投资组合管理	4
合计		72

五、关于命题考试的若干规定

1. 本大纲各章所提到的内容和考核目标都是考试内容。试题覆盖到章，适当突出重点。
2. 试卷中对不同能力层次的试题比例大致是：“识记”为 40%、“理解”为 40%、“应用”为 20%。
3. 试题难易程度应合理：易、较易、较难、难比例为 2：3：3：2。
4. 每份试卷中，各类考核点所占比例约为：重点占 60%，次重点占 30%，一般占 10%。
5. 试题类型一般分为：单项选择题、多项选择题、名词解释题、简答题、论述题。
6. 考试采用闭卷笔试，考试时间 150 分钟，采用百分制评分，60 分合格。

六、题型示例（样题）

一、单项选择题（本大题共■小题，每小题■分，共■分）

在每小题列出的四个备选项中只有一个是符合题目要求的，请将其选出并将“答题卡”上的相应字母涂黑。错涂、多涂或未涂均无分。

1. 股指期货是属于
 - A. 商品期货
 - B. 利率期货
 - C. 外汇期货
 - D. 股票期货
2. 上市就是指股票可以
 - A. 在市场交易
 - B. 在内部转让
 - C. 在交易所交易
 - D. 新三板交易

二、多项选择题（本大题共■小题，每小题■分，共■分）

在每小题列出的五个备选项中至少有两个是符合题目要求的，请将其选出并将“答题卡”上的相应字母涂黑。错涂、多涂、少涂或未涂均无分。

1. 债券的特征主要有
 - A. 偿还性
 - B. 流通性
 - C. 安全性
 - D. 收益性
 - E. 固定性

2. 期权主要有

A. 欧洲式期权

B. 美国式期权

C. 英国式期权

D. 中国式期权

E. 独立式期权

三、名词解释题（本大题共■小题，每小题■分，共■分）

1. 投资乘数

2. 期权

四、简答题（本大题共■小题，每小题■分，共■分）

1. 投资的作用表现在哪些方面？

2. 股份制企业的特征有哪些？

五、论述题（本大题共■小题，每小题■分，共■分）

1. 试论述资本市场线与证券市场线的异同。