**湖南师范大学与财信证券共建“证券投资学”课程合作教学大纲**

1、课程基本情况

投资学（现用名，拟更名为“证券投资学”）是湖南师范大学商学院金融系已开设的一门专业基础课，是为培养和检验学生的投资学的基本理论、基本知识和基本技能而设置的专业课程，课程编号为07162003，课程计算学分为3学分，接受学习的为湖南师范大学商学院大三学生。

2、合作讲课方式

课程以湖南师范大学现有任课教师讲授为主，财信证券资深投资顾问老师，以现有课程大纲为基础，增设2课时的实践分享课程，实现理论分析与实践实操案例分享的结合，同时结合学生的大量练习与课堂实践，增强学生的证券投资学的理论基础和实践认知。

1. 课程计划周期

 2023年3月——6月

4、计划课程大纲

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **教学内容** | **要点** | **课时** |
| 第1章导论 | 投资环境、投资过程各1.5个课时 | 3课时 |
| 第2章有价证券的买卖 | 买卖数量、时间限制与交易指令的种类、保证金账户各1个课时 | 3课时 |
| 第3章证券市场 | 定点市场和连续市场、美国的主要交易市场、信息驱动和流动性驱动的交易者、价格与信息与中央市场（central market）、清算过程与佣金、交易成本与投资银行业务各0.5课时 | 3.5课时 |
| 第4章投资价值与市场价格 | 需求和供给曲线（1课时）、需求持有证券、卖空对上述过程的影响、作为一种“认同”的价格、市场效率各0.5课时 | 3课时 |
| 第5章无风险证券估价 | 名义利率与实际利率、到期收益率与即期利率、贴现因子与远期利率、远期利率和贴现因子、复利及银行贴现法、收益曲线和期限结构理论各0.5课时 | 3课时 |
| 第6章风险证券的估价 | 市场估价与个人估价、证券估价方法、或然支付的抽象估价、概率预测、预期持有期收益率、预期回报率与证券的估价各1课时 | 6课时 |
| 第7章资产组合选择问题 | 期初和期末财富，无差异曲线、不满足与风险厌恶，计算资产组合的预期收益率和标准差各1课时 | 3课时 |
| 第8章投资组合分析 | 有效集定理、有效集的凹面、市场模型各1课时财信证券总部资深投顾老师授课“股票实战交易进阶之道”3课时，将分作三个部分进行讲授：第一，宏观及行业策略研究分析框架第二，股票价格波动与股票交易盈利模式探讨第三，投资组合构建与交易进阶之道 | 4课时 |
| 第9章无风险借贷 | 无风险资产的定义，允许无风险贷出 、允许无风险借入，允许同时进行无风险借贷各1课时 | 3课时 |
| 第10章资本资产定价模型 | 假设条件、资本市场线、证券市场线、市场模型各1.5课时 | 6课时 |
| 第11章因素模型 | 因素模型和回报率生成过程 、单因素模型，多因素模型 、估计因素模型、因素模型和均衡各1课时 | 2课时 |
| 第12章套利定价理论 | 因素模型 、对定价的影响 、双因素模型，多因素模型 、APT与CAPM的综合、因素的确定各0.5课时 | 1课时 |
| 第13章税收和通货膨胀 | 美国的税收 、美国的通货膨胀 、名义收益率和实际收益率0.5课时，利率和通货膨胀 、通货膨胀对借入者和贷出者的影响，指数化 、股票收益率和通货膨胀率各0.5课时 | 1课时 |
| 第14章固定收益证券 | 储蓄存款 、货币市场工具，美国政府债券 、联邦机构债券，州和地方政府债券、公司债券，外国债券 、欧洲债券 、优先股各0.5课时 | 2课时 |
| 第15章债券分析 | 收入资本化方法在债券上的应用，债券的性质 、利率的风险结构，收益差异的决定因素 、利用财务比率作为违约测度各1课时 | 3课时 |
| 第16章债券资产组合管理 | 债券市场的有效性，债券定价理论 、凸性 、平均期限，免疫资产 、主动的债券管理 、债券与股票的比较各1课时 | 3课时 |
| 期末复习总结及课堂练习 |  | 3课时 |

4、财信证券授课老师介绍

胡建 财信证券总部投资顾问

15年投资咨询财富管理工作经验，先后在长江证券、海通证券任证券分析师、首席投顾，所带团队获财信证券总部最佳投顾团队。

湖南经广《黑马点将台》《走进上市公司》栏目常驻嘉宾特约评论员；主讲银行、国企、上市公司投资策略会近百场深受投资者好评。