

华南师范大学高等教育自学考试

金融学专业

证券投资理论与实务

实践性环节考核大纲

(课程代码: 14654)

华南师范大学经济与管理学院

二〇二五年十月

目录

I 课程性质与考核目的要求.....	3
II 考试内容.....	3
一、考试基本要求	3
二、考核知识点及考核要求	3
第4章 证券投资的宏观经济分析.....	4
一、考核内容与知识点	4
二、考核要求	4
第5章 证券投资的产业分析.....	4
一、考核内容与知识点	4
二、考核要求	4
第6章 公司财务分析.....	5
一、考核内容与知识点	5
二、考核要求	5
第7章 公司价值分析.....	5
一、考核内容与知识点	5
二、考核要求	5
第8章 证券投资技术分析概述.....	6
一、考核内容与知识点	6
二、考核要求	6
第9章 技术分析的主要理论与方法.....	6
一、考核内容与知识点	6
二、考核要求	6
III 有关说明与实施要求	7
一、实践考核的总体要求	7
二、关于命题考试的若干要求	7
附录：题型举例.....	8

I 课程性质与考核目的要求

证券投资理论与实务是广东省高等教育自学考试金融学独立本科段的专业必考的专业课，是为了培养和检验自学应考者有关证券投资理论与实务的基本原理、基本知识与基本技能而设置的一门专业课。

与证券投资理论与实务自学考试大纲配套，本实践考核大纲重点在于考查自学考试应考者对本门课程知识的具体应用，并将所学的知识对具体的实践或案例进行分析并提出证券投资的专业意见与建议。

配套教材：吴晓求主编.《证券投资学》[M].中国人民大学出版社，2024年4月第六版。

考核章节为：第4章、第5章、第6章、第7章、第8章、第9章。

II 考试内容

一、考试基本要求

要求应考者理解和掌握证券投资学的基本知识、基本原理和基本技能，能运用证券投资学有关知识进行案例分析、实践分析，具备分析问题和解决问题的基本能力。

二、考核知识点及考核要求

本考核大纲主要分为“简单应用”和“综合应用”两个层次，具体含义为：

- ◆ **简单应用：**根据课程的基本原理和基本方法对实践案例进行分析与推断。
- ◆ **综合应用：**根据课程所涉及的多个知识点对实践案例进行综合分析，并提出证券投资案例的具体意见与建议。

第4章 证券投资的宏观经济分析

一、考核内容与知识点

- 1、宏观经济发展状况的主要判定指标
- 2、货币政策变动对证券市场的影响
- 3、财政政策变动对证券市场的影响
- 4、宏观经济运行对证券市场的影响
- 5、美林投资时钟理论知识

二、考核要求

简单应用：根据宏观经济的多项数据指标，判断当下宏观经济所处的经济周期阶段。

综合应用：掌握美林投资时钟理论知识，并结合实际案例分析当前宏观经济周期阶段，可以投资的大类资产及股票类型，运用本章知识详细解释选择此类大类资产及此类型股票的原因，最终判定实际案例的投资选择是否妥当。

第5章 证券投资的产业分析

一、考核内容与知识点

- 1、产业环境分析涉及的主要内容
- 2、产业生命周期各阶段的特征
- 3、产业市场结构理论的主要内容
- 4、波特五力模型（产业竞争结构模型）的主要内容

二、考核要求

简单应用：能使用产业生命周期理论知识分析不同生命周期阶段的产业在证券市场上的表现。

综合应用：结合实践案例，判断案例企业所处的产业生命周期阶段，并分析案例企业所处的产业环境及竞争结构，在上述产业基本面分析的基础上，从产业基本面视角判断案例企业在证券市场上的表现。

第6章 公司财务分析

一、考核内容与知识点

- 1、上市公司财务报表会计准则可能存在的缺陷
- 2、上市公司财务报表阅读方面需要关注的内容
- 3、反映上市公司经营管理状况的主要财务指标分析及杜邦分解分析
- 4、上市公司利润表虚假数据的可能迹象
- 5、上市公司可能通过关联交易操纵利润的做法

二、考核要求

简单应用： 分析案例公司利润表，剖析利润表数据可能造假的迹象。

综合应用：结合实践案例，分析案例公司财务报表，分析案例公司是否存在关联交易及利润表数据可能造假情况，继而利用杜邦分解法深入剖析案例公司财务报表关键数据，从而判断案例公司经营管理状况，从公司财务基本面方面给出该案例公司是否值得投资的建议。

第7章 公司价值分析

一、考核内容与知识点

- 1、上市公司产业竞争的SWOT分析法
- 2、上市公司竞争战略的基本内容
- 3、上市公司微观基本面分析涉及的主要内容
- 4、绝对估值法的代表模型即股利折现模型的基本内容
- 5、五种相对估值法的优缺点与适用范围

二、考核要求

简单应用： 使用股利折现模型知识，分析案例公司股票合理价格，并与现实价格进行对比，给出案例公司股票是否值得购买的建议。

综合应用：结合实践案例，首先分析案例公司在本产业中的竞争状况与公司微观基本面情况，其次判断案例公司适用于相对估值法中的哪一类估值法，再次使用此类相对估值法将案例公司与其同产业类型公司进行估值比较，最后从公司价值基本面方面给出该案例公司是否值得投资的建议。

第8章 证券投资技术分析概述

一、考核内容与知识点

- 1、市场分析四要素——价、量、时、空的基本内容。
- 2、技术分析方法的分类
- 3、技术分析方法的局限性
- 4、与技术分析有关的主要理论的基本内容

二、考核要求

简单应用：能使用价量配合知识在沪、深市场上找到价量配合的实际例子。

综合应用：结合实践案例，判断案例上市企业当前股价与成交量之间是否配合，再结合K线、形态、支撑压力等技术分析方法，研判该案例上市企业股价后续趋势是上涨、下跌还是盘整？无论给出何种结论，都请进行详细解释。

第9章 技术分析的主要理论与方法

一、考核内容与知识点

- 1、K线组合形态
- 2、反转突破形态与持续整理形态的识别
- 3、支撑线与压力线理论的基本内容
- 4、具体技术指标的定义与应用法则

二、考核要求

简单应用：请根据当日K线形态与近一周的K线组合形态大致判断上市公司股票近期走势。

综合应用：结合实践案例，详细分析案例上市企业股价的K线形态、支撑位压力位、当前属于反转突破形态还是持续整理形态、技术指标方面属于超买或超卖亦或是可买或可卖这四种情况中的哪一种，以及该上市企业股价与其成交量配合状况。在上述一系列技术分析的基础上，最终基于技术层面分析，给出案例上市企业股票投资方面的具体建议。

III 有关说明与实施要求

一、实践考核的总体要求

本课程着重考核知识的具体应用，体现证券投资学的实务性，是同名课程理论考试的重要补充。本考核只有“简单应用”和“综合应用”两个层次，在自学中要注意各个考核内容或知识点的相互关联与融合，重点在于“理论联系实际”，提高分析和解决实际问题的能力。

二、关于命题考试的若干要求

1、本实践考核的命题，应根据本大纲所规定的考试内容和考试目标来确定考试范围和考核要求，不要任意扩大或缩小考试范围，提高或降低考核要求。

2、本实践考核以证券投资实际案例为切入点，考察对考纲知识点的具体运用，单次试题中不会也不可能每一章的知识点都涉及。

3、试题要合理安排难度结构，既有来自教材的标准化答案，也有来自实践实务的开放式内容，充分体现“实践考核”的内涵。

具体形式可参加本大纲的题型举例。

附录：题型举例

案例分析题：

要求：请仔细阅读下列案例详细内容，应用所学知识回答所提出的问题。

近期重要的宏观经济数据如下。2024 年中国全年 GDP 增长率是 5%，2025 年第 1、2、3 季度，中国 GDP 增长率分别是 5.4%、5.1%、4.8%，2025 年前三季度中国 GDP 同比增长 5.2%。2025 年 7-9 月的制造业 PMI 指数分别 49.3、49.4、49.8。2025 年 9 月 M2 与 M1 同比增速分别是 8.4%、7.2%，M1 与 M2 之间的增速剪刀差持续缩窄至-1.2%。2025 年 9 月 CPI 同比下降 0.3%，降幅比上月收窄 0.1 个百分点；PPI 同比下降 2.3%，降幅比上月收窄 0.6 个百分点。

下表是某家电企业财务报表呈现的主要财务数据。另，这家家电企业积极推行数字化转型，取得一定成效。表 1 是这家家电企业的财务报表数据。

表 1 某家电企业财务报表数据

单位：万元

	2024 年	2023 年
营业收入	18002296	13315538
营业收入	18002296	13315538
营业总成本	12966632	10663743
营业成本	10623418	8656273
税金及附加	151182	121201
销售费用	1589920	1366029
管理费用	236582	487113
研发费用	438831	0
财务费用	-73301	33128
营业利润	5035665	2651795
加：营业外收入	30781	38861
减：营业外支出	3829	1083
利润总额	5062617	2689573
减：所得税	759392	403536
净利润	4303225	2286037
所有者权益	12212900	6531538
总资产	40406323	20900921

下图是上面这家家电企业 2024 年 5 月至 2025 年 10 月股票价格 K 线走势图与成交量及相关技术指标。下图显示该上市企业股价在 2024 年 9 月出现阶段性低点 23.10 元，在 2024 年 10 月出现阶段性高点 35.37 元。下图出现的最后一根 K 线是该企业 2025 年 10 月 17 日的股票价格 K 线，该日股价 K 线是条阴线，股价当日收盘价是 25.02 元。



图1 某家电企业2024年5月至2025年10月股票价格K线走势图与成交量及相关技术指标

问题:

- 一、分析上述宏观经济数据，依据第4章“证券投资的宏观经济分析”知识，判断当前宏观经济属于经济周期（过热、滞胀、衰退、复苏）的哪个阶段？
- 二、依据第5章“证券投资的产业分析”知识，上述家电企业所属的产业是具备何种属性的产业（成长型产业、周期型产业、防御型产业、成长周期型产业）？试分析该产业所属的产业生命周期阶段与产业发展环境及产业的市场结构。
- 三、依照第一题答案与第二题答案，并依据第4章的“美林投资时钟”知识，上述这家家电企业的股票是否属于当前阶段可以考虑投资的股票类型？无论是否，请说明原因。
- 四、请根据表1该家电企业财务数据资料计算以下六个财务指标：第一，成本费用净利率；第二，资产负债率；第三，财务杠杆；第四，销售利润率；第五，总资产周转率；第六，净资产收益率。2024年与2023年的上述六个指标都要计算。然后采用杜邦分解法分析该家电企业2024年较2023年净资产收益率ROE增长或减少的主要影响因素，并通过2024、2023两年上述财务指标的对比，对该家电企业的经营管理状况进行分析、评价。

五、请根据图1家电企业2024年5月至2025年10月股票价格K线走势图与成交量及相关技术指标，依据第8章、第9章价量配合、K线理论、支撑压力、形态理论、技术指标等一系列的技术分析知识，单纯从技术面上分析判断该家电企业的股票短期内是否需要尽快买入或卖出？无论是否，请说明具体原因。

六、依照第三题答案与第四题答案，并依据第4、5、6、7、8、9章知识，基本面与技术面相结合，分析该家电企业股票中长期的投资策略。