

《资本市场》课程教学大纲

一、课程简介

课程中文名	资本市场				
课程英文名	Capital Market			双语授课	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
课程代码	05122331	课程学分	2学分	总学时数	32
课程类别	<input type="checkbox"/> 通识教育课程 <input type="checkbox"/> 公共基础课程 <input checked="" type="checkbox"/> 专业教育课程 <input type="checkbox"/> 综合实践课程 <input type="checkbox"/> 教师教育课程	课程性质	<input type="checkbox"/> 必修 <input checked="" type="checkbox"/> 选修 <input type="checkbox"/> 其他	课程形态	<input type="checkbox"/> 线上 <input checked="" type="checkbox"/> 线下 <input type="checkbox"/> 线上线下混合式 <input type="checkbox"/> 社会实践 <input type="checkbox"/> 虚拟仿真实验教学
考核方式	<input checked="" type="checkbox"/> 闭卷 <input type="checkbox"/> 开卷 <input type="checkbox"/> 课程论文 <input type="checkbox"/> 课程作品 <input checked="" type="checkbox"/> 汇报展示 <input type="checkbox"/> 报告 <input checked="" type="checkbox"/> 课堂表现 <input type="checkbox"/> 阶段性测试 <input checked="" type="checkbox"/> 平时作业 <input type="checkbox"/> 其他（可多选）				
开课学院	财经学院		开课系(教研室)	财务会计系	
面向专业	经济统计学		开课学期	第5学期	
课程负责人	许竹		审核人	谭银清	
先修课程	《微观经济学》、《宏观经济学》、《金融学》、《财务管理学》				
后续课程	《高级财务管理学》				
选用教材	杨俏文. 资本市场运作（第二版）[M]. 成都：西南财经大学出版社，2022.				
参考书目	1. 张亦春、郑振龙、林海. 《金融市场学》（第六版）[M]. 北京：高等教育出版社，2020 2. 黄嵩. 《资本市场学》[M]. 北京：北京大学出版社，2011				
课程资源	在超星学习通上建设了本课程相关的学习资源 https://mooc1-l.chaoxing.com/course-ans/courseportal/222940331.html				
课程简介	<p>《资本市场》是财务管理专业第六学期开设的一门应用性强、动态性强、综合性强的专业选修课程。本课程从资本市场的基本概论入手，以六大子市场（股票市场、债券市场、证券投资基金市场、股权投资基金市场、并购市场和资产证券化市场）的特点及运作流程作为主线展开，最后结合当今资本市场发展情况、政策变化及当今热点问题进一步的补充。通过学习，学生能够掌握资本市场的基本理论和运作规则，能运用所学理论知识参与资本市场交易，解决实际问题，并树立正确的金钱价值观，为他们日后从事财务、银行、证券等工作和相关研究奠定扎实的基础。</p>				

二、课程目标

表 2-1 课程目标

序号	具体课程目标
课程目标 1	通过本课程的学习，学生能够把握当今资本市场的发展趋势和最新政策，掌握股票市场、债券市场、证券投资基金市场、股权投资基金市场、并购市场和资产证券化市场的含义、特点、运作流程、运作规则和定价方法，为学生日后从事证券市场的相关研究和实践工作奠定扎实的理论基础。
课程目标 2	学生能够较好的运用所学理论知识参与资本市场交易，解决资本市场实际问题，设计合理的业务运作方案，做出正确的投融资决策，具备一定的综合分析与应用能力。
课程目标 3	学生能够熟悉有关资本市场的法律法规，树立正确的金钱价值观。与此同时，应以企业财务岗位能力为导向，以从业人员应具有的良好职业道德为目标，具备遵纪守法谨慎耐心的工作品格，刻苦钻研的业务精神。
课程目标 4	学生能够运用所学理论知识多层次、多角度去分析和解决资本市场实际问题，敢于创新、善于创新，使其具备创造性思维能力，从而增加毕业后的就业竞争力。
课程目标 5	形成终身学习的意识，不断适应时代和金融发展需求。在以后的岗位实践、学术研究过程中能够充分结合资本市场课程中所学的理论知识辩证看待证券市场中的实际问题。

表2-2 课程目标与毕业要求对应关系

毕业要求	指标点	课程目标
毕业要求1：思想道德【M】	1.1 熟悉有关资本市场的法律法规，树立正确的金钱价值观。	课程目标3
	1.2 了解国内外资本市场的最新动态，探讨我国资本市场的发展现状，在学习中不断开拓国际视野和增强民族自豪感。	课程目标3
	1.3 以企业财务岗位能力为导向，以从业人员应具有的职业道德为目标，在学习中养成遵纪守法、谨慎耐心的工作品格，刻苦钻研的业务精神。	课程目标3

毕业要求	指标点	课程目标
毕业要求3: 专业知识【M】	3.1 掌握资本市场的特点、参与者与功能,能够辨别资本市场与货币市场的不同,掌握资本市场的基础理论知识。	课程目标1
	3.3 掌握股票市场、债券市场、证券投资基金市场、股权投资基金市场、并购市场和资产证券化市场的特征、参与人及操作流程。对资本市场的六大子市场的运作有一个全面且系统的理解。	课程目标1
	3.4 了解国内外资本市场的最新发展动态、证券市场相关的方针政策和法律法规。	课程目标1
毕业要求4: 专业能力【H】	4.1 能进行股票、债券、基金的买卖与交易,并根据投资者不同风险偏好匹配合适的金融产品。具备一定的投资与理财能力。	课程目标2
	4.2 能够分析出金融创新工具如资产证券化、私募股权投资基金对企业和资本市场的正面及负面影响,为高层管理者的经营决策、投融资决策提供有用的信息。	课程目标2
	4.3 分析并研究出我国资本市场的发展现状及存在的问题,提出相应的解决对策。具备分析和解决实际问题的能力。	课程目标2
毕业要求7: 创新创业【L】	7.1 运用所学理论知识多层次、多角度去分析资本市场实际问题,提出有特色的解决方案。具备追求创新的态度和意识。	课程目标4
	7.2 拥有较强的探索性思维能力,敢于创新、善于创新,增加毕业后的就业竞争力。	课程目标4
毕业要求8: 终身学习【L】	8.2 形成终身学习的意识,主动了解国内外资本市场的最新新闻动态和发展趋势,不断适应时代发展需求。	课程目标5
	8.3 在以后的岗位实践、学术研究过程中能够结合所学的资本市场理论知识辩证看待金融创新和现实问题。	课程目标5

三、课程学习内容与方法

表3-1 课程目标、学习内容和教学方法对应关系

序号	课程模块	学习内容	学习任务	课程目标	学习重点难点	教学方法	学时
1	资本市场的基本概述	1. 资本市场的含义及特点	拓展阅读：阅读相关案例“郁金香泡沫”，了解资本市场中知名的投机事件。	课程目标1	重点： 1. 资本市场的含义、特点及交易工具。 2. 资本市场的参与者及功能。 难点： 3. 资本市场与货币市场的区别。	讲授法：让学生准确掌握资本市场的含义、特点 功能，了解资本市场的参与者及目的，为后续学习打下基础。	2
		2. 资本市场的参与者及其目的		课程目标3			
		3. 资本市场的功能		课程目标1			
2	股票市场	1. 股票与股票市场的基本概述 (1) 股票的含义、特点及种类 (2) 股票市场的分类	1. 拓展阅读：全面注册制：一场牵动资本市场全局的里程碑式变革。 2. 个人作业：完成学习通上发布的练习。	课程目标1	重点： 1. 股票及股票市场的分类。 2. 股票发行上市的运作流程。 3. 股票发行上市的板块选择。 4. 股票交易价格的形成机制。 5. 买壳和借壳上市的运作流程。 难点： 6. 结合证券市场最新动态，如何理解“多层次资本市场”。 7. 企业首次公开发行股票的程序。 8. 买壳和借壳上市的运作模式。	1. 讲授法：能够使学生准确掌握IPO、买壳和借壳上市的运作流程。 2. 情景模拟教学法：以小组为单位，选择案例，创设情景，进行分工，引导学生相互配合的去模拟股票发行上市的运作流程，提高学生的综合分析能力、应变能力和团队合作能力。	8
		2. 股票发行上市的流程 (1) 股票发行上市的板块选择 (2) 股票发行上市的运作		课程目标2、5			
		3. 股票交易		课程目标2、5			
		4. 买壳上市与借壳上市 (1) 买壳与借壳上市的含义 (2) 买壳与借壳上市的三种运作模式		课程目标1、4			

3	债券市场	1. 债券的定义、特点及分类	1. 个人作业： 完成学习通上发布的练习。 2. 视频学习： 观看案例故事“南海骗局”，了解过程，发表自己的看法。	课程目标 1	重点： 1. 国债、央行票据、金融债券、企业债券、国际债券的定义、特点及分类。 2. 央行票据的发行目的。 3. 外国债券与欧洲债券的区别 4. 中国的债券交易市场 难点： 5. 辨别外国债券和欧洲债券。 6. 不同债券交易市场的特点。	1. 讲授法： 促使学生准确掌握不同债券的含义、特点及分类，掌握中国的债券交易市场。 2. 热点问题辨析： 选择热点问题，如债券交易市场现状，让学生小组进行讨论，展示自己的见解，培养他们的创新思维和风险意识。	6
		2. 国债的定义、特点及发行		课程目标 2			
		3. 央行票据的定义、特征及作用		课程目标 1			
		4. 金融债券、企业债券和国际债券的定义、特征及分类		课程目标 1			
		5. 债券交易市场（银行间债券市场、证券交易所债券市场和商业银行柜台）		课程目标 3、5			
4	证券投资基金市场	1. 证券投资基金的基本概述 (1) 证券投资基金的定义和特征 (2) 证券投资基金的种类 (3) 证券投资基金的当事人	1. 个人作业： 完成学习通上发布的练习。 2. 拓展阅读： 中国基金业的发展概况。	课程目标 1	重点： 1. 证券投资基金的特征及分类。 2. 证券投资基金的费用、估值、及其利润分配的方式。 3. 股票基金、债券基金、货币市场基金和混合基金的特征。 难点： 4. 证券投资基金的运作流程。 5. 股票基金、债券基金、货币市场基金和混合基金的区别。	1. 任务驱动法： 给予学生任务一了解不同种类基金管理费用和利润分配的情况，让他们在强烈问题动机的驱动下，查找资料、解决问题。 2. 案例辨析+小组讨论： 引入麦道夫基金诈骗案，引导学生分析基金的类型、诈骗手段及市场影响。也让学生认识到遵纪守法的重要性。	4
		2. 证券投资基金的运作管理		课程目标 2、3			
		3. 股票基金、债券基金、货币市场基金和混合基金。		课程目标 2			

5	股权投资 基金市场	1. 股权投资基金的基本概述 (1) 股权投资基金的定义 (2) 股权投资基金的特征 (3) 股权投资基金的种类	1. 个人作业: 完成学习通上发布的练习。 2. 拓展阅读: 阅读案例及文献资料“苹果公司和联邦快递公司的融资历程”。	课程目标 1	重点: 1. 股权投资基金的含义与特征。 2. 天使投资、风险投资和股权投资的区别。 3. 股权投资基金的退出方式。 难点: 4. 股权投资基金的募集与投资。 5. 股权投资基金不同退出方式的特点。	1. 讲授法: 能够让学生准确掌握创业投资的含义和特征, 熟悉创业投资业务的运作流程。 2. 案例分析: 通过“雷士照明的股权之争”这个案例, 引导学生分析风险投资对公司的正面及负面影响, 并提出相应的解决对策。	6
		2. 股权投资基金的募集与投资		课程目标 4			
		3. 股权投资基金的投资后管理		课程目标 2			
		4. 股权投资基金的退出方式		课程目标 3			
6	并购市场	1. 并购的含义及分类	1. 个人作业: 完成学习通上发布的练习。 2. 视频学习: 观看“史上最强悍的资本收购—KKR 收购雷诺兹·纳贝斯克”, 了解杠杆收购的运作过程, 分析杠杆收购的特点。	课程目标 1	重点: 1. 并购的含义及分类 2. 并购价格的制定方法 3. 杠杆收购的定义、特点及运作流程。 难点: 4. 杠杆收购与普通收购的区别。	1. 讲授法: 学生能够准确掌握并购的含义、分类和和运作流程。 2. 案例分析法: 通过市场中不同的并购案例, 引导学生准确辨别并购的类型, 分析并购的风险及并购失败的原因, 提高综合分析能力。	4
		2. 并购的操作过程		课程目标 2、4			
		3. 杠杆收购 (1) 杠杆收购的含义和特征 (2) 杠杆收购的运作流程		课程目标 2、3			

7	资产证券化市场	1. 资产证券化的基本概述 (1) 资产证券化的含义 (2) 被证券化的资产 (3) 资产证券化的特征	1. 个人作业: 完成学习通上发布的练习。 2. 观看视频: 观看经典故事视频“峭壁边缘华尔街”，了解资产证券化与 2008 年次贷危机的联系。	课程目标 1	重点： 1. 资产证券化的含义及特征。 2. 资产证券化的参与者。 难点： 3. 资产证券化诞生的意义。	1. 讲授法: 促使学生掌握资产证券化的含义、特征和参与者，并在此基础上，分析出资本证券化诞生的意义。 2. 经济热点问题辨析: 让学生探讨并分析“资产证券化的诞生对金融市场的影响”，让他们学会辩证的看待金融创新。	2
		2. 资产证券化的参与者及程序		课程目标 2			
		3. 资产证券化的意义		课程目标 3、4			

四、课程考核

(一) 考核内容与考核方式

表4-1 课程目标、考核内容与考核方式对应关系

课程目标	考核内容	所属学习模块/项目	考核占比	考核方式
课程目标 1	1. 资本市场的含义、特点及交易工具	资本市场的基本概述	20%	闭卷考试 课堂表现 平时作业 汇报展示
	2. 资本市场的功能	资本市场的基本概述		
	3. 股票与股票市场的基本概述	股票市场		
	4. 股票发行上市的流程	股票市场		
	5. 买壳上市与借壳上市	股票市场		
	6. 国债、央行票据、金融债券、企业债券和国际债券的定义、特征及分类	债券市场		
	7. 证券投资基金的基本概述	证券投资基金市场		
	8. 股权投资基金的基本概述	股权投资基金市场		
	9. 并购的含义及分类	并购市场		
	10. 杠杆收购的含义及特征	并购市场		
	11. 资产证券化的基本概述	资产证券化市场		
课程目标 2	1. 辨别出主板、创业板、科创板和北交所的定位	股票市场	40%	闭卷考试 平时作业 汇报展示
	2. 股票交易的方法和操作步骤	股票市场		
	3. 国债的发行及招投标方法	债券市场		
	4. 证券投资基金的运作管理流程	证券投资基金市场		
	5. 根据投资者的风险偏好，选择合适的基金产品	证券投资基金市场		
	6. 准确分析出股权投资对中小企业的影	股权投资基金市场		
	7. 能够计算并购协同效应大小，确定并购成本	并购市场		
	8. 能够多角度分析出资产证券化参与人	资产证券化市场		
课程目标 3	1. 资本市场的参与者及其目的 (通过参与者进入资本市场的目的，意识到正确金钱价值观的重要性)	资本市场的基本概述	20%	闭卷考试 课堂表现 平时作业 汇报展示
	2. 债券交易市场 (了解不同债券交易市场的特征及交易规则，具备法治意识)	债券市场		
	3. 证券投资基金的运作管理流程 (明确管理人的职责，认识到诚实守信、遵纪守法的重要性)	证券投资基金市场		

	4. 对所选企业股权投资方案及退出方式的分析，考核学生是否具有科学的思维和敏锐的洞察力。	股权投资基金市场		
	5. 通过对杠杆收购操作流程的分析与评价，考核学生是否具备科学的思维和风险意识。	并购市场		
	6. 通过探讨“资产证券化的诞生对金融市场的影响”，考核学生是否能够辩证的看待金融创新	资产证券化市场		
课程 目标 4	1. 买壳上市与借壳上市原因、运作模式和结果（准确分析出目标企业买壳和借壳上市的原因，分析出所采用的运作模式，提出有特点的方案）	股票市场	10%	闭卷考试 课堂表现 平时作业 汇报展示
	2. 股权投资基金的募集与投资（多角度分析出股权投资基金的融资渠道）	股权投资基金市场		
	3. 能够准确分析出企业并购过程中可能存在的风险，并提出创新性的应对策略	并购市场		
	4. 能够从发起人、投资者和金融市场的角度分析资产证券化这种创新性的金融工具诞生的意义	资产证券化市场		
课程 目标 5	1. 学生能够通过课程中的小组情景模拟、资本市场热点辨析等方式提高执行能力、应变能力和团队协作能力，实现自身长远发展与成长。	多个学习内容的综合运用	10%	闭卷考试 课堂表现 平时作业 汇报展示
	2. 准确把握资本市场的最新发展动态，结合所学的资本市场理论知识辩证看待问题。			

表4-2 课程目标与考核方式矩阵关系

课程 目标	考核方式				考核占比
	期末闭卷考试 成绩比例60%	课堂表现成 绩比例10%	平时作业成 绩比例10%	汇报展示（小组 情景模拟）成绩 比例20%	
课程目标1	20%	10%	30%	20%	$20\%=60\%\times 20\%+10\%\times 10\%+10\%\times 30\%+20\%\times 20\%$
课程目标2	50%	0%	40%	30%	$40\%=60\%\times 50\%+10\%\times 0\%+10\%\times 40\%+20\%\times 30\%$
课程目标3	10%	70%	10%	30%	$20\%=60\%\times 10\%+10\%\times 70\%+10\%\times 10\%+20\%\times 30\%$
课程目标4	10%	10%	10%	10%	$10\%=60\%\times 10\%+10\%\times 10\%+10\%\times 10\%+20\%\times 10\%$
课程目标5	10%	10%	10%	10%	$10\%=60\%\times 10\%+10\%\times 10\%+10\%\times 10\%+20\%\times 10\%$

（二）成绩评定

根据《资本市场》课程的特点，结合财务管理专业对学生专业知识、专业能力、思想道德、创新创业等方面的要求，课程成绩由平时成绩和期末考试成绩两部分组成。为了强化对学生学习过程的评价，该课程增加学习过程的考核比重，平时成绩占总成绩的比重达到 40%（采取多样性的评价方式），期末考试占总成绩的比重为 60%。

1. 平时成绩评定

教学过程评价应结合课程性质特征，注重体现理论与实践相统一，并加强对学生综合素质的考核与评价。教师可以从课堂表现、观点发表、汇报展示（小组情景模拟）、经济热点的讨论与辨析等方面去评定学生的学习成绩。具体考核方式包括：

（1）**课堂表现（25%）**：通过考核学生的出勤率、在课堂上的回答问题情况、经济热点的讨论与辨析情况来评价学生对知识点的掌握程度。

（2）**作业完成情况（平时作业）（25%）**：该课程的平时作业主要包括案例分析、学习通线上测试、查阅文献资料情况等，考核学生的分析能力和解决问题能力。

（3）**汇报展示（小组情景模拟）（50%）**：让学生运用所学理论知识，选择一种比较重要的但仅看理论会难以理解的业务（如IPO、买壳上市、借壳上市、整体上市或分拆上市），结合具体企业案例，扮演企业内部不同角色，去模拟该方式的运作流程，体验过程，反思结果，提出对策，考核学生对知识点的熟练运用及融会贯通能力，提高学生的解决问题能力及团队协作能力。

2. 期末成绩评定

本门课程的期末考核方式为闭卷考试，以卷面成绩为准，考试应突出课程教学重点，全面反映课程教学的相关知识点。《资本市场》是一门创新性和动态性较强的课，因此该门课程的闭卷考试和其它课程有所不同，会结合当今资本市场的发展趋势较多的设置一些开放性问题，从专业知识、解决和分析问题能力和价值观等方面对学生学习效果进行综合评价。

3. 总成绩评定

由平时考核成绩和期末成绩构成，总成绩（100%）=平时成绩（40%）+期末成绩（60%）

（三）评分标准

本课程的考核方式主要由课堂表现、平时作业、汇报展示（小组情景模拟）和期末闭卷考试构成，其中期末闭卷考试采用试卷考核的形式，评分标准以本门课程期末试卷参考答案及评分细则为准，其余项目的评分标准参考如下：

表4-3 评分标准（非试卷考核项目）

考核项目	评分标准				
	优秀 (100>x≥90)	良好 (90>x≥80)	中等 (80>x≥70)	及格 (70>x≥60)	不及格 (x<60)
	(1) 出勤率为	(1) 除特殊情	(1) 出勤率	(1) 除特殊情	(1) 出勤率

课堂表现	100%，无迟到、早退现象。(2) 回答问题准确无误，知识点掌握较为牢固(3) 经济热点问题辨析和小组讨论中，能较好的发表自己的看法，具有一定的创新性，且能够辩证看待问题。	况外，出勤率为100%，无迟到、早退现象。(2) 回答问题较为准确、全面。(3) 经济热点问题的辨析和小组讨论中，能发表自己的看法，且具有一定的创新性和合理性。	较高，基本无迟到、早退现象。(2) 回答问题基本准确且无较大偏差。(3) 经济热点问题的辨析和小组讨论中，能发表自己的看法，具有一定的合理性。	况外，出勤率高于70%，偶尔有迟到、早退现象。(2) 回答问题基本符合要求。(3) 经济热点问题的辨析和小组讨论中，基本能发表自己的看法，且无明显纰漏。	低、经常出现迟到、早退现象。(2) 无法准确回答问题，知识点明显未掌握(3) 经济热点问题的辨析和小组讨论中，不能发表自己的看法，或看法有明显错误。
平时作业	(1) 能在规定的时间内提交作业，材料齐全，作答完整，分析合理，思路清晰，准确率高。(2) 能够很好的运用所学理论知识对案例进行分析与研究，能多角度解决案例中的问题，提出的对策和方案具有一定的创新性和可行性。	(1) 能在规定的时间内提交作业，材料齐全，作答完整，分析合理，思路较为清晰，准确率较高。(2) 能较好的运用所学理论知识对案例进行一定的分析与研究，能合理的解决案例中的问题，提出的对策可操作性较强。	(1) 除特殊情况外，能在规定的时间内提交教师布置的作业，作答较为完整，能进行一定分析与评价。(2) 能运用所学理论知识对案例进行一定的分析，能基本解决案例中的问题，所提对策较为合理。	(1) 基本能够在规定的时间内提交作业。材料基本齐全，作答相对完整，分析结果基本正确。(2) 能对所选案例进行一定的分析，所提解决对策基本合理，但缺乏创新性，可操作性不强。	(1) 无法在规定时间内提交教师布置的作业，或提交的材料不齐全，作答不完整，分析不合理。(2) 不能运用所学理论知识对所选案例进行分析与研究，所提对策不合理或与案例完全无关。
汇报展示 (小组情景模拟)	(1) 所选业务(如IPO、买壳或借壳上市)运作流程的模拟完整、清晰。学生能很好的履行所扮演角色的职责。(2) 根据所学知识，能够很好的解决业务模拟中的问题和	(1) 所选业务(如IPO、买壳或借壳上市)运作流程的模拟完整，学生能较好的履行所扮演角色的职责。(2) 能够运用所学知识，较好的解决业务模拟中的问题，但创	(1) 所选业务(如IPO、买壳或借壳上市)运作流程的模拟较为完整，学生能基本的履行所扮演角色的职责。(2) 能较为合理的解决业务模拟	(1) 所选业务(如IPO、买壳或借壳上市)运作流程的模拟相对完整，能履行所扮演角色的职责，但存在一定的不足。(2) 能基本合理的解决业务模拟中	(1) 未能在规定的时间内完成所选业务的模拟，对于所扮演的角色，未弄清其职责，准备工作不充分。(2) 无法运用所学理论知识，解决业务

	矛盾。(3) 很好的领悟并体现角色背后应具备的职业道德和素养。(4) 所提交的PPT重点突出、清晰美观，总结全面。	新性不足(3) 较好的领悟并体现角色背后应具备的职业道德和素养。(4) 所提交的PPT重点较为突出、清晰美观，总结较为全面。	中的问题。 (3) 经过教师的引导，能领悟并体现角色背后应具备的职业道德。 (4) 所提交的PPT重点较为突出，总结较为全面。	的问题。(3) 未能体现出角色背后应具备的职业道德和素养。但后续进行了一定的补充。(4) 所提交的PPT重点较为突出，但总结不够全面。	模拟中存在的问题。(3) 未能领悟并体现出角色背后应具备的职业道德和素养。 (4) 提交的PPT结构混乱，重点不突出，总结不全面。
--	---	--	---	---	--

五、其它说明

本课程大纲依据2023版经济统计学专业人才培养方案，由财经学院财务经贸系讨论制定，财经学院教学工作委员会审定，教务处审核批准，自2023级开始执行。