**李兴建的几个大题每年都一样尤其是最后一个，重复率极高**

搞清楚估值理论和杜邦恒等式那一套

**2021-2022春夏（李兴建**

**和历年卷重复率惊人的高**，背了好多都没考。

题型： 判断1\*10分 选择1\*10分 简答4\*10 + 15分 论述二选一 25分

**判断选择**：

H股在香港注册上市

次强有效市场

社会消费品零售总额是同步指标

货币政策是先行指标

封闭式基金价格受市场供求关系影响

**计算题：**

5年期限债券给利率求价格

基金投资者和管理人关系

二级市场的组成

公司股票溢价发行部分转资本公积

行业的生命周期（成熟期）

介于传统股票和债券之间的特殊证券不包括

看涨期权的卖方收益有限和风险无限

看跌期权又称买入期权

政府主管批准建立的有形市场是哪个市场

本国在外国发行、但用本币计价的债券：欧洲债券

**简答题（金融班）**

投资者如何正确套利

双重股权结构的理念

**简答题（辅修班）**

公司估值体系有哪些方法

用杜邦分析法解析影响ROE的核心因素

简述证券投资学课程的核心内容

**简答题（公共）**

期权的买方和卖方的风险和收益（10分）

证券投资中的风险类别以及防范措施（15分）

**论述题（二选一）**

积极型，消极型，避险型投资的策略和要点 DCF的内涵，意义，使用范围，困难点；

结合行为金融理论和资本资产定价理论从分子端和分母端分析影响股票价格的核心因素

**2020-2021春夏**

题型： 判断8-12分，需要改错 选择1\*15分 简答5\*10分 论述二选一 23分

**判断选择：**

蓝筹股，经济滞后先行指标考了两个

计算题是无限期证券给利率求价格，

比较简单基金投资者和管理人关系，

最高决策机构

基金机构组织形式考了两个

**简答题（辅修班）**

公司估值体系及其特点

用杜邦分析法解析影响ROE的核心因素

分析影响股价的核心因素

期权的风险和收益

半强效率市场判断说明

**论述题（二选一）**

写出一种金融衍生工具及投资策略应用

证券不确定性和预期收益偏离的原因，结合具体案例说明如何应对

**2018-2019（唐吉平）**

**一、判断题×10**

交易所是会员制还是公司制

我国的基金是不是都是契约型

溢价发行超出票面的钱是不是归在资本公积

只记得这三个了 考得还有点细的

**二、选择题 几道题忘了**

平行指标、滞后指标、同步指标考得挺多

收益率考了一道 股利贴现模型考了一道

还有一些概念性的 道琼斯指数有哪些行业的成分股

**三、简答题×4**

总共10道题还是12道题忘了 有三个班 每个班有固定的两道 还有两道从剩下的题目里面选

唐吉平班的必做题：

1.结合RSI指标简单阐述一下技术分析的运用

2.M2增加对股价的影响和传导路径 （ppt里就一页，大概上课讲了LZ没听。。）

李兴建：有一道阐述股价的驱动因素

汪炜：有一道讲套期保值的运用（看了之前的帖子貌似年年考）

剩下的选做题：

公司基本分析的内容、效率市场假说、行业分析的作用（记不太清）

**四、论述题 三选一**

1.如何科学的做出股票投资决策（应该是唐吉平出的）

2.论述一下风险和收益的关系 和应对措施

**2018-2019辅修班**

对错10分

纳斯达克

选择题25分

期望组合

系统性风险

9选4 两题必做 4\*10

强弱指数（辅修1班

公募私募对冲基金 关系（专业班

套利（专业班

股票影响的核心因素（辅修2班

有效市场

行业分析

论述 25分

股指期货投资策略

股票策略

股票风险类型及收益

**2017-2018证券投资学回忆卷**

很细，有点坑 考了恒生指数、道琼斯工业、道琼斯指数有几个样本股，对考了三道题（恒生指数很迷，因为课本上说33家，但实际上现在应该是50家，所以很迷了） 中间有几个债券价格、股价的计算

简单题5x10

（每个班各有3个必做，剩下的题目选2题做，因为有3个班，也就是一个9道，3个必做，然后6选2）

判断效用函数

有效市场假说

驱动股价的核心因素（年年都考）

证券投资的风险与分类

财务比率分析

投机 套利的时机、作用风险

相对强弱指数

忘了 对冲基金和私募基金的联系

忘了 债券的波动规律

论述题20 3选1

结合一个案例分析估值

股指期货的投资策略

忘了 行业分析的作用之类的

判断题 1分×10

H股的判断

红筹股的判断

先行指标/平行指标/滞后指标的判断

封闭型基金的特点 （待补充）

单选题 1分×25

债券价格的计算

投资收益的计算（？是不是我忘了） （应该是就这两个计算的部分）

先行指标/平行指标/滞后指标的判断（这个真的考了蛮多小题的）

系统风险和非系统风险的判定 （待补充）

简答题 6选4 10分×4

（好像和去年每个教学班分开选题的不一样了）

1.证券投资的风险主要来源于哪几个方面？ （汪炜老师划重点的时候说首先要解释风险是什么，后再叙述系统风险和非系统风险的定义和内容）

2.套利的时机、作用和风险

3.期权的风险和收益

4.简述效率市场理论 （剩下的两个我没选的我给忘了）

论述题 3选1 25分×1

（这个分真的很重啊）

1.股指期货的投资策略有哪些？

2.公司分析的主要内容（忘记是公司分析的内容还是行业分析的内容了）

3.股票价格受哪些方面和因素的影响？

**证券投资学历年考点回忆**

判断题1分×10

* H股的判断
* 红筹股的判断
* 先行指标/平行指标/滞后指标的判断
* 封闭型基金的特点（待补充）
* 纳斯达克
* 交易所是会员制还是公司制——会员制
* 我国的基金是不是都是契约型——是
* 溢价发行超出票面的钱是不是归在资本公积——是

溢价发行收入计入：资本公积——股本溢价

单选题1分×10

* 债券价格的计算
* 投资收益的计算
* 先行指标/平行指标/滞后指标的判断（考了很多小题）
* 系统性风险和非系统性风险的判定
* 期望组合
* 收益率
* 股利贴现模型
* 道琼斯指数有哪些行业的成分股
* 还有一些概念性的

简答题六选四10分×4

* 证券投资的风险主要来源于哪几个方面（首先解释风险是什么，然后再叙述系统性风险和非系统性风险的定义和内容）
* 套利的时机、作用和风险
* 期权的风险和收益
* 简述效率市场理论（有效市场假说）
* 简述公司分析
* 套期保值的运用（年年考）
* 强弱指数
* 公募、私募、对冲基金关系
* 股票影响的核心因素
* 行业分析
* 基本面分析的基本内容
* 货币供应量M2的增加对股市行情的影响

论述题三选一25分×1

* 股指期货的投资策略有哪些？
* 行业分析的主要内容、作用
* 驱动股票价格涨跌的因素，并结合实际案例分析
* 股票策略
* 如何科学地做出股票投资决策
* 股票风险类型及收益
* 论述一下风险和收益的关系和应对措施
* 货币供应量M2的增加对股价的影响和传导路径