**北京市高等教育自学考试课程考试大纲**

**课程名称：国际投资学 课程代码：07750（笔试） 2024年9月版**

**第一部分 课程性质与设置目的**

**一、课程性质与特点**

《国际投资学》是北京市高等教育自学考试金融学（专升本）专业的选设课程。近40年来，世界经济发展最突出特征是“全球化”。虽然近年来“逆全球化”风潮汹涌，但国际投资作为国际资本流动的主要形式之一，正是推动经济全球化的主导力量。国际投资对经济全球化的推动，有赖于国际直接投资（实业资本）和间接投资（虚拟资本）齐头并进。本课程围绕这一主线展开，介绍国际投资学基础理论、现实情形、前沿成果与最新动态。

**二、课程目标与基本要求**

本课程的目标是全面贯彻落实立德树人根本任务。设置本课程旨在使考生在熟悉国际投资经典理论基础上，能解剖大量国际投资实践活动方面生动案例，将国际投资理论与实践紧密结合，掌握国际投资规律和相关法律，知晓国际投资环境和投资风险。通过浏览与国际投资有关的大量网址内容，了解国际投资信息和最新发展动向，最终提升学生分析问题解决问题的综合能力。

本课程的考核章节为第一章至第九章，以及第十一、第十二章，重点章节是：第二章、第三章、第四章、第五章、第七章、第九章、第十一章和第十二章，不考核章节为第十章 。

**三、与本专业其他课程的关系**

《国际投资学》课程是在经济全球化、一体化背景下企业有海外投融资需求而形成的，该课程体系有成熟的理论为基础，涉及的知识面较多，覆盖范围较广，与诸多学科有一定的内在联系，如国际金融学、投资学、兼并与收购、国际贸易学、风险管理学等等，是融合上述学科相关的知识而发展起来的一门学问。学习本课程，有利于学生将知识点融会贯通，从全球视角审视国际投资的方方面面，分析现实中企业跨境投融资的驱动力，可能存在的问题及风险所在，保证国际投资的顺利进行。

**第二部分 考核内容与考核目标**

**第一章 国际投资概述**

**一、学习目的与要求**

通过本章学习，使考生对国际投资有个概括了解，掌握其内涵，产生发展过程，及对各国及全球经济造成的影响。

**二、考核知识点与考核目标**

第一节 国际投资的内涵

识记：1.国际投资的内涵。

1. 国际投资的产生与发展

应用：1.国际投资的产生与发展。

第三节 国际投资的经济影响

应用：1.国际投资对世界经济的整体影响

2.国际投资对各国经济的影响

**第二章 国际投资理论**

**一、学习目的与要求**

通过本章学习，使得考生掌握六个西方主流直接投资理论，即垄断优势论、产品生命周期论、内部化理论、国际生产折衷理论、比较优势论以及波特的竞争优势理论；四个发展中国家的直接投资理论，即资本相对过度积累理论、小规模技术理论、技术地方化理论以及投资发展周期论。跟踪并了解国际直接投资理论的最新发展动态，能够运用这些理论解释现实中存在的问题和现象。

**二、考核知识点与考核目标**

第一节 西方主流直接投资理论

理解：1.垄断优势论；

2.产品生命周期论；

3.内部化理论；

4.国际生产折衷理论；

5.比较优势论；

6.波特的竞争优势理论。

第二节 发展中国家的直接投资理论

理解：1.资本相对过度积累理论；

2.小规模技术理论；

3.技术地方化理论；

4.投资发展周期论。

第三节 国际直接投资理论的最新发展

应用：1.异质性企业理论的兴起；

2.战略三角理论；

3.中小企业国际化问题。

**第三章 国际投资环境**

**一、学习目的与要求**

通过本章学习，使考生掌握国际投资环境的内涵、分类和特性，学习国际投资环境的评估方法，并运用六种国际投资环境的评估方法，即冷热比较分析法、等级尺度法、加权等级分析法、要素评价分类法、成本分析法及抽样评估法，解决现实中存在的问题。

1. **考核知识点与考核目标**

第一节 国际投资环境概述

应用：1.国际投资环境的内涵；

2.国际投资环境的分类；

3.国际投资环境的特性。

第二节 国际投资环境的评估方法   
应用：1.冷热比较分析法；

2.等级尺度法；

3.加权等级分析法；

4.要素评价分类法；

5.成本分析法；

6.抽样评估法。

**第四章 国际直接投资**

**一、学习目的与要求**

通过本章学习，使考生掌握国际直接投资的含义、分类和发展趋势，了解三资企业，即国际合资经营企业、国际合作经营企业和国际独资经营企业在国际直接投资中发挥的重要作用。

**二、考核知识点与考核目标**

第一节国际直接投资概述

应用：1.国际直接投资的含义；

2.国际直接投资的分类。

3..金融危机以来国际直接投资的发展趋势。

第二节国际三资企业 识记：1.国际合资经营企业；

2.国际合作经营企业；

3.国际独资经营企业。

**第五章 跨国公司——国际直接投资的重要主体**

**一、学习目的与要求**

通过本章学习，使考生掌握跨国公司的定义和特征、产生和发展历史背景，跨国公司对外投资的类型和方式，了解跨国并购、绿地投资、股权参与和非股权安排方式的区别，熟悉跨国公司的企业组织形态和演变等。

**二、考核知识点与考核目标**

第一节 跨国公司的定义和特征

识记：1.跨国公司的定义；

2.跨国公司国际化经营的度量；

3.跨国公司的主要特征。

第二节 跨国公司的产生与发展

理解：1.跨国公司的产生；

2.跨国公司的迅猛发展。

第三节 跨国公司对外投资的类型和方式

理解：1.跨国公司对外投资的类型；

2.跨国并购与绿地投资；

3.股权参与和非股权安排。

第四节 跨国公司的组织和管理

理解：1.跨国公司的企业组织形态；

2.跨国公司组织结构的演变。

第五节 世界500强跨国公司情况

识记：1.世界500强跨国公司主要有哪些?

2.世界500强中的中国企业有哪些？

**第六章 跨国银行——国际直接投资的金融支柱**

**一、学习目的与要求**

通过本章学习，使考生掌握跨国银行的定义及特征，跨国银行形成与发展的历史阶段，跨国银行的不同运行系统，以及跨国银行与跨国公司之间的相互关系。

**二、考核知识点与考核目标**

第一节 跨国银行的定义及特征

应用：1.跨国银行的定义；

2.跨国银行的基本特征。

第二节 跨国银行的形成与发展

理解：1.逐渐形成时期（12世纪－世纪初）；

2.迅速发展时期（20世纪60年代－80年代）；

3.调整重组阶段（20世纪90年代初－90年代中期）；

4.创新发展阶段（20世纪90年代中期至今）。

第三节 跨国银行的运行系统

理解：1.母行与海外分支机构的组织形式；

2.跨国银行海外分支机构的形式。

第四节 跨国银行与跨国公司的关系

理解：1.跨国银行与跨国公司的混合成长；

2.跨国公司对跨国银行的需求；

3.跨国银行对跨国公司的支持。

应用：1..跨国银行在国际投资中的作用。

**第七章 国际间接投资**

**一、学习目的与要求**

通过本章学习，使考生掌握国际间接投资的多种形式，如国际信贷投资，包括国际银行贷款、国际金融组织贷款和政府贷款，了解新型的国际金融组织亚洲基础设施投资银行（AIIB）的成立宗旨，职能定位、组织机构、资金来源等，其与世界银行有何不同？知晓国际证券投资，包括国际股票投资和国际债券投资，并了解实践中的具体应用。

**二、考核知识点与考核目标**

第一节 国际信贷投资

识记：1.国际信贷投资概述；

2.国际银行贷款；

3.国际金融组织贷款；

4.政府贷款。

第二节 国际证券投资

应用：1.国际证券投资概述；

2.国际股票投资；

3.国际债券投资。

4.国际证券投资分析－基本分析与技术分析。

**第八章 国际灵活投资**

**一、学习目的与要求**

通过本章学习，使考生了解多种国际灵活投资的方式，如国际租赁、国际工程和信托投资等方式，掌握各种方式在实际中的具体做法。

**二、考核知识点与考核目标**

第一节 国际租赁

应用：1.国际租赁概述；

2.国际租赁类型。

第二节 国际工程承包

理解：1.国际工程承包的含义和特点；

2.国际工程承包的成交方式；

3.金融危机以来国际工程承包的最新发展。

应用：国际工程承包的方式创新。

第三节 国际信托投资

应用：1.信托投资概述；

2.国际信托投资的特点和分类。  
 3.国际信托投资的经营内容。

**第九章 国际投资风险管理**

**一、学习目的与要求**

通过本章学习，使考生学会识别国际投资风险，能够分析国际投资风险的影响因素有哪些，掌握国际投资经营风险的管理方法，以及国际投资国家风险管理的评估与管理方法。

**二、考核知识点与考核目标**

第一节 国际投资风险概述   
理解：1.国际投资风险的识别；

2.国际投资风险的影响因素。

第二节 国际投资经营风险管理

理解：1.经营风险概述。  
应用：1.经营风险的识别；

2.经营风险的管理。

第三节 国际投资国家风险管理

理解：1.国家风险概述。

应用：1.国家风险评估；

2.国家风险的管理。

**第十一章 中国吸引外资**

**一、学习目的与要求**

通过本章学习，使考生掌握中国吸引外商投资的历史演变与发展过程，了解中国对外借款、中国企业对外发行股票的具体做法，学会对中国吸引外商直接投资的规模及结构进行分析，尤其要深入了解外资如何并购中国企业，对我国企业带来何种影响，服务外包有何意义？并思考如何提高我国利用外资的质量和水平，尤其是在逆全球化思潮、新冠疫情三年以及地缘政治冲突带来的全球经济下滑背景下。

1. **考核知识点与考核目标**

第一节 中国吸引外资的总体情况

应用：1.中国吸引外资的历史演变；

2.中国的对外借款；

3.中国企业对外发行股票。

第二节 中国吸引外商直接投资

理解：1.外商直接投资在中国的发展阶段；

2.中国吸引外商直接投资的规模分析；

3.外商直接投资的结构分析。

第三节 中国吸引外商直接投资的前景发展

应用：1.金融危机对跨国公司在华直接投资的影响；

2.中国吸引外商直接投资的新趋势；

3.中国全面提高利用外资质量和水平的思考。

**第十二章 中国对外直接投资**

**一、学习目的与要求**

通过本章学习，使考生掌握中国对外直接投资的概况、面临的挑战以及战略选择，其中战略选择特别关注中国对外直接投资的产业选择、区域选择、模式选择和政府行为创新。并能够跟踪分析中国对外直接投资的新方式、新变化和新趋势，如逆全球化思潮、新冠疫情、中美贸易摩擦、俄乌冲突及台海危机的地缘政治因素等带来的中国对外直接投资的改变。

**二、考核知识点与考核目标**

第一节 中国对外直接投资概况

理解：1.中国对外直接投资的发展历程；

2.中国对外直接投资的主要特点。

第二节 中国对外直接投资的战略选择

应用：1.中国对外直接投资的新挑战；

2.中国对外直接投资的产业选择；

3.中国对外直接投资的区域选择；

4.中国对外直接投资的模式选择；

5.中国对外直接投资的政府行为创新。

**第三部分 有关说明与实施要求**

**一、考核的能力层次表述**

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，能全面把握基本概念、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、指定教材**

《国际投资学教程（第5版）》， [綦建红](https://book.jd.com/writer/%E7%B6%A6%E5%BB%BA%E7%BA%A2_1.html" \t "_blank)主编，清华大学出版社，2021年版。

**三、自学方法指导**

1、阅读指定教材章节之前，先翻阅大纲中有关章节的考核知识点、对知识点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。

2、阅读教材时，要逐段细读、推敲，领会每一个知识点和基本概念。

3、自学中要边读边思考，做好笔记。梳理教材中的知识点、逻辑主线。阅读书中案例，将理论与实际联系起来，加深对问题的认知、理解和记忆。

4、完成书后作业和辅导练习。通过作业习题，加深对所学知识的理解，培养分析问题、解决问题的能力。

**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，并深刻理解各知识点的考核目标。

3、辅导时，应以考试大纲为依据，指定教材为基础，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，提倡"认真阅读教材，深刻理解教材，主动寻求帮助，依靠自学为主"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、注意对应考者能力的培养，特别是自学能力培养，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，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6学分，建议总课时108学时，其中助学课时分配如下：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 章 次 | 内 容 | 学 时 |
| 第一章 | 国际投资概述 | 4 |
| 第二章 | 国际投资理论 | 11 |
| 第三章 | 国际投资环境 | 8 |
| 第四章 | 国际直接投资 | 11 |
| 第五章 | 跨国公司-国际直接投资的重要主体 | 11 |
| 第六章 | 跨国银行--国际直接投资金融支柱 | 8 |
| 第七章 | 国际间接投资 | 11 |
| 第八章 | 国际灵活投资 | 11 |
| 第九章 | 国际投资风险管理 | 11 |
| 第十一章 | 中国吸引外资 | 11 |
| 第十二章 | 中国对外直接投资 | 11 |
| 合 计 | | 108 |

**五、关于命题考试的若干规定**

1．本大纲各章所列出的内容和考核目标都是考试覆盖内容。

2．笔试比例分配：识记占30% ， 理解占40%，应用占30%。

3. 试题难易程度适中合理：包括较易、中等难度、难度。难题比例不超过20%。

4．笔试试题类型一般分为：名词解释题、单项选择题、多项选择题、判断说明题、简答题、论述题。

5．笔试采用闭卷考核方式，考试时间 150 分钟，按百分制计分，60分为及格。

**六、题型示例**

（一）名词解释题

冷热比较分析法

（二）单项选择题

世界银行在1981年关于跨国银行的报告中定义，在国家设立分支行或独资子银行，并从事存款银行业务的金融机构至少达到

A．3个 B．4个 C．5个 D．6个

（三）多项选择题

垄断优势理论认为，外部市场的不完全才能使跨国公司对其拥有的垄断优势得以保持。市场不完全主要体现在

1. 产品 B．规模经济和外部经济

C．要素 D．政府干预、税收等政策引致

（四）判断说明题

国际直接投资往往表现为交叉投资和相互投资，因而“利率诱因”只能解释借贷资本的跨国流动，不能正确解释国际直接投资行为。

请判断正误并加以说明。

（五）简答题

什么是股权参与和非股权安排，各有何特点?

（六）论述题

试总结各种国际投资环境评估方法的基本思路和共性。