

## 【国际投资学】

## 【International Investment】

## 一、基本信息

课程代码：【2060273】

课程学分：【32】

面向专业：【国际经济与贸易】

课程性质：【系级选修课】

开课院系：商学院

使用教材：

教材

【《国际投资学》，卢进勇 杜奇华 杨立强 编著，北京大学出版社，2017年第2版】

参考书目

【《国际经济学：理论与政策（第十一版）》，保罗·克鲁格曼，中国人民大学出版社，2021年第11版】

【《国际金融（第十一版）》，保罗·克鲁格曼，中国人民大学出版社，2020年第11版】

【《国际经济学》，华民，复旦大学出版社，2010年第2版】

【《投资学》，高广阔 主编，清华大学出版社，2019年第1版】

【《国际投资学教程》，綦建红 主编，清华大学出版社，2021年第5版】

课程网站网址：

先修课程：【国际金融 2060410；国际经济学；国际商法 2060409（3）】

## 二、课程简介

国际投资学是研究资本在国际间的运动过程及其对世界经济影响的客观规律，同时研究国际投资活动和其他国际经济活动以及有关国家的国内经济活动的相互关系。

国际投资学的基本内容主要包括：国际投资理论、国际投资主体、国际投资客体以及国际投资管理等。该课程主要讲授：国际投资的基本概念、国际投资分类、国际投资动机，以及国际投资理论、国际投资主体——跨国公司的发展、组织结构、经营战略以及各类从事国际投资活动的国际机构的研究、国际投资客体——实物资产、无形资产、金融资产；国际投资管理——投资环境、投资项目的可行性及投资活动面临的各种风险管理等；中国的国际投资简介。

## 三、选课建议

本课程适合国贸专业三年级及以上学生。

## 四、课程与专业毕业要求的关联性

专业毕业要求	关联
LO11：爱党爱国，坚决拥护党的领导，热爱祖国的大好河山、悠久历史、灿烂文化，自觉维护民族利益和国家尊严。	●
LO63：能用创新的方法或者多种方法解决复杂问题或真实问题。	●

LO82: 理解其他国家历史文化, 有跨文化交流能力。	●
LO83: 有国际竞争与合作意识。	●

备注: LO=learning outcomes (学习成果)

## 五、课程目标/课程预期学习成果

序号	课程预期学习成果	课程目标 (细化的预期学习成果)	教与学方式	评价方式
1	LO1 品德修养	从国际投资学角度认识中国接受外资和对外投资增长, 中国道路实证, 坚定“四个自信”。	讲授法、讨论法等	测评、课堂表现等
2	LO2 专业能力	1. 学习国际投资学主要理论, 搜寻世界经济信息 2. 进行国际直接投资环境评估	讲授法、学生撰写报告、自主学习法	报告检查与考试
3	LO3 表达沟通	学生在掌握专业知识基础上, 能够分析具体企业国际投资的原因、进程及结果, 评价企业的国际化行为。	讲授法、合作学习法、问题解决法等	课堂表现或演讲、小组讨论和ppt展示
4	LO6 协同创新	针对国际投资理论和案例, 结合其历史背景辩证地吸收、借鉴、批判等。	讲授、启发、合作学习法、问题讨论等	课堂表现或考试
5	LO8 国际视野	能够了解其他国家历史文化	讲授、启发、合作学习法、问题讨论等	课堂表现或演讲

## 六、课程内容

### 第1单元 国际投资导论 理论课时3

教学内容:

- 1.1 国际投资概念与内涵;
- 1.2 国际投资学的基本范畴;
- 1.3 国际投资的分类;
- 1.4 国际直接投资的发展状况与影响因素;
- 1.5 国际证券投资的特征与发展趋势;
- 1.6 案例分析

知识要求:

- ①认识国际投资的概念、内涵与基本分类
- ②了解国际投资学的基本范畴与研究意义
- ③熟悉国际直接投资的发展现状、影响因素
- ④熟悉国际证券投资的特征

能力要求：

- ①掌握国际直接投资与国际间接投资的概念和区别
- ②能够分析国际直接投资的影响因素

课程思政：

认识中国对外直接投资高速发展

教学重点：

国际投资 资本输出 国际金融机构 国际投资学 国际直接投资 国际间接投资 外国直接投资

### **第2单元 国际投资理论 理论课时3**

教学内容：

- 2.1 国际直接投资动机；
- 2.2 国际直接投资理论；
- 2.3 国际资本流动与国际间接投资理论；
- 2.4 案例分析

知识要求：

- ①认识国际直接投资的主要动机
- ②掌握国际直接投资理论
- ③熟悉国际资本流动与国际间接投资的主要理论

能力要求：

- ①运用以上动机和理论分析相关国际投资现象
- ②能够评价以上国际投资理论的不足

教学重点：

国际直接投资动机 垄断优势理论 内部化理论 产品生命周期理论 比较优势理论 国际生产折衷理论 小规模技术理论 投资发展周期理论 资本资产定价理论 资产套利定价模型

### **第3单元 国际投资主体 理论课时2**

教学内容：

- 3.1 跨国公司概述；
- 3.2 服务业跨国公司；
- 3.3 跨国公司与国际技术转让；
- 3.4 案例分析

知识要求：

- ①了解跨国公司产生与发展的过程、概念与类型、组织形式、主要特征与作用
- ②掌握服务业跨国公司的相关知识

能力要求：

- ①能够识别跨国公司并分析其结构
- ②熟悉跨国公司与国际技术转让的关系

教学重点：

跨国公司 归核化 跨国化指数 战略联盟 母公司 分公司 子公司 联络办事处 矩阵式组织结构

非股权投资 人力资本投资

#### **第4单元 国际投资决策 理论课时3**

教学内容：

- 4.1 国际直接投资环境概念、分类与内容；
- 4.2 国际直接投资环境的评估方法；
- 4.3 国际证券投资分析；
- 4.4 案例分析

知识要求：

- ①熟悉国际直接投资环境的主要内容与评估方法
- ②掌握证券投资分析常用的理论

能力要求：

- ①能够运用国际直接投资环境评估方法,对于企业国际直接投资进行东道国选择和可行性分析
- ②了解从事证券投资应采用什么策略,以及如何进行证券投资的基本分析与技术分析

教学重点：

投资环境 硬环境 软环境 加权等级评分法 平滑异同移动平均线 道氏理论 艾略特波浪理论

#### **第5单元 国际直接投资方式 理论课时3**

教学内容：

- 5.1 国际直接投资的主要方式；
- 5.2 国际直接投资企业的基本形式；
- 5.3 中国利用外商投资方式；
- 5.4 非股权投资方式；
- 5.5 案例分析

知识要求：

- ①认识国际直接投资的主要方式
- ②掌握国际直接投资企业的基本形式
- ③了解中国利用外商投资的方式

能力要求：

- ①能够根据企业所处宏微观环境选择国际直接投资企业的方式
- ②掌握非股权投资方式的概念、类型与利弊

教学重点：

绿地投资 并购 国际合资企业 国际合作企业 国际独资企业 中外合作经营企业 中外合资经营企业 中外合作开发 外（独）资企业 外商投资股份有限公司 合同制造与服务外包 特许经营

#### **第6单元 国际间接投资方式 理论课时2**

教学内容：

- 6.1 国际债券投资；
- 6.2 国际股票投资；

6.3 投资基金；

6.4 案例分析

知识要求：

- ①熟悉国际债券投资的相关知识
- ②了解国际股票投资的概念、性质
- ③了解投资基金的特点和分类

能力要求：

- ①认识国际股票投资的交易方式
- ②掌握投资基金的设立与运作

教学重点：

外国债券 欧洲债券 全球债券 优先股 投资基金

### **第7单元 灵活的国际投资方式 理论课时2**

教学内容：

- 7.1 国际租赁；
- 7.2 国际工程承包；
- 7.3 国际风险投资；
- 7.4 其他灵活的国际投资方式；
- 7.5 案例分析

知识要求：

- ①了解国际租赁、国际工程承包、国际风险投资、补偿贸易和加工装配贸易的概念
- ②熟悉国际租赁与国际工程承包的主要方式

能力要求：

- ①能够分析不同国际投资方式的优缺点
- ②了解不同国际投资方式的交易程序
- ③掌握国际风险投资相关知识

教学重点：

国际租赁 融资租赁 国际工程承包 建设-经营-转让 设计-采购-施工 风险 投资 种子期 补偿贸易 加工装配贸易

### **第8单元 国际投资资金筹集 理论课时3**

教学内容：

- 8.1 国际证券市场与证券交易所；
- 8.2 国际筹资的中介机构；
- 8.3 跨国公司国际筹资方式；
- 8.4 国际筹资的决策与管理；
- 8.5 案例分析

知识要求：

- ①认识国际证券市场概念、分类

- ②认识国际上主要的证券交易所
- ③了解国际筹资的中介机构及其特点

能力要求:

- ①理解跨国公司国际筹资的主要方式
- ②熟悉国际筹资决策与管理的具体过程和操作实务知识

教学重点:

国际证券市场 纽约证券交易所 投资银行 跨国银行 国际复兴开发银行 扬基债券 伦敦银行同  
业间拆借利率 融资决策 政治风险 财务结构 资金管理 汇率风险

### **第9单元 国际投资项目管理 理论课时3**

教学内容:

- 9.1 国际投资项目管理概述;
- 9.2 国际投资项目周期;
- 9.3 国际投资项目管理的内容;
- 9.4 国际投资项目可行性研究;
- 9.5 案例分析

知识要求:

- ①了解国际投资项目管理的相关知识
- ②了解国际投资项目周期的含义与阶段划分

能力要求:

- ①熟悉国际投资项目管理的具体内容,并可以据此制定国际投资项目管理方案
- ②掌握可行性研究报告的编写方法

教学重点:

国际项目管理 行为科学 项目周期 可行性研究 项目建议书

### **第10单元 国际投资税收筹划 理论课时2**

教学内容:

- 10.1 国际税收概述;
- 10.2 国际税收筹划的概念;
- 10.3 国际税收筹划的基础及因素;
- 10.4 国际税收筹划的方法;
- 10.5 案例分析

知识要求:

- ①了解国际税收相关知识
- ②了解国际税收筹划的性质、客观基础、刺激因素

能力要求:

- ①熟悉国际税收筹划的主要方法
- ②掌握国际上主要的反避税措施

教学重点:

国际税收 税收管辖权 国际双重征税 国际税收协定 国际税收筹划 国际避税 国际逃税 国际避税地 转移价格

### **第11单元 国际投资政策法规 理论课时2**

教学内容：

- 11.1 国际直接投资的政策法律制度；
- 11.2 国际直接投资的自由化趋势；
- 11.3 国际直接投资的便利化趋势；
- 11.4 案例分析

知识要求：

- ①认识东道国吸收外资的政策法律制度和母国对外投资的政策法律制度
- ②了解国际直接投资自由化的内涵、实质、发展历程与表现形式
- ③熟悉国际直接投资便利化的内涵与表现形式

能力要求：

- ①会分析东道国和母国的政策法律制度对于国际投资的影响
- ②掌握国际直接投资便利化、自由化和规范化的关系

教学重点：

东道国 母国 国有化和征收 市场准入 国民待遇 投资自由化 投资便利化

### **第12单元 国际直接投资协调 理论课时2**

教学内容：

- 12.1 国际直接投资协调概述；
- 12.2 双边投资协定与国际直接投资协调；
- 12.3 区域投资协定与国际直接投资协调；
- 12.4 多边投资协定与国际直接投资协调；
- 12.5 案例分析

知识要求：

- ①认识国际直接投资协调的含义、必要性
- ②了解双边、区域和多边国际直接投资协调的状况、内容与趋势

能力要求：

- ①认识国际直接投资协调的主要方式
- ②掌握多边投资框架（协定）谈判的背景、必要性和前景

教学重点：

国际直接投资协调 双边投资协定 区域投资协定 多边投资协定 《与贸易有关的投资措施协议》《多边投资担保机构公约》《关于解决各国与其他国家国民之间投资争端的公约》

### **第13单元 国际投资与中国 理论课时2**

教学内容：

- 13.1 中国利用外商直接投资；
- 13.2 中国对外直接投资；

13.3 中国证券投资市场；

13.4 案例分析

知识要求：

- ①了解中国利用外商直接投资、中国对外投资和中国证券投资市场的发展历程与作用
- ②了解“走出去”战略的含义、层次
- ③熟悉海外企业经营当地化的相关知识

能力要求：

- ①了解实施“走出去”战略的必要性
- ②掌握中国参与国际证券市场活动的主要方式与途径

教学重点：

利用外商直接投资 研究与开发 “走出去” 战略 对外直接投资 经营当地化 合格境外投资者  
B 种股票（人民币特种股票） 美国存托凭证

## 八、评价方式与成绩

总评构成（1+X）	评价方式	占比（%）	评测的毕业要求/ 指标点编号
1	期终开卷考试	60%	LO11/LO63/LO82 /LO83
X1	平时表现（课堂纪律、回答问题、提出问题、互动等）	10%	LO11/LO63/LO82 /LO83
X2	小组课堂展示（国际投资案例：背景进程结果分析）	20%	LO11/LO63/LO82 /LO83
X3	个人论文（国际直接投资环境评估）	10%	LO11/LO63/LO82 /LO83

撰写人：何琳

系主任审核：刘琦辉

时间：2024年3月2日

时间：2024.3.2