投资银行学本科课程教学大纲

编制人：王铁军

审定人：乔红芳

开课部门：金融与统计系

编制时间：2019年6月30日

一、课程基本信息

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 课程名称 | 中文 | 投资银行学 |
| 英文 | Investment Banking |
| 课程代码 | 18824050300 | 课程性质 | 专业选修课程 |
| 课程学分 | 3 | 课程学时 | 48 |
| 适用专业 | 经济与金融 | 课程组负责人 | 王铁军 |
| 课程组成员 | 王铁军 |
| 先修课程 | 金融学、公司金融、会计学 |
| 选用教材 | 周莉. 投资银行学（第4版）. 北京：高等教育出版社，2017 |
| 参考书目 | 1. 金德环. 投资银行学（第3版）.上海：格致出版社，20182. [美] 乔舒亚·罗森鲍姆（Joshua Rosenbaum），[美] 乔舒亚·珀尔（Joshua Pearl）著. 投资银行：估值、杠杆收购、兼并与收购（第1版）. 北京：机械工业出版社，2014 |
| 推荐教材 | 周莉. 投资银行学（第4版）. 北京：高等教育出版社，2017 |

二、课程目标

**（一）课程具体目标**

|  |  |
| --- | --- |
|  **序 号** | **课程具体目标** |
| 课程目标1 | 了解投资银行的基本特征，熟悉投资银行的主营业务，了解投资银行与商业银行的主要区别，了解国内外投资银行的发展历程，了解投资银行的监管政策与相关法规。 |
| 课程目标2 | 理解直接融资与间接融资的区别，了解资本市场的主要功能，了解企业的融资结构。熟悉投资银行协助企业发行股票、承销股票的主要流程，熟悉投资银行协助企业发行债券、承销债券的主要流程，熟悉证券发行与承销的相关法律法规。 |
| 课程目标3 | 了解企业并购的主要类型、理解企业并购的理论基础，了解国内外企业并购的经典案例。熟悉企业并购的主要流程，熟悉杠杆并购，熟悉常见的反收购策略。 |
| 课程目标4 | 了解创业投资的概念、了解创业投资的类型、了解国内外创业投资的发展动态，熟悉创业投资的监管及相关法律法规，熟悉创业投资基金的运作流程，理解创业板市场的主要特征，掌握创业板市场与传统主板市场的异同。 |
| 课程目标5 | 了解证券投资基金的基本概念，熟悉证券投资基金的当事人及职责，了解证券投资基金的运作流程，掌握证券投资基金的评价方法，能够运用适当方法评价证券投资基金的绩效，了解投资银行的证券投资基金业务。了解资产证券化的概念，理解资产证券化的原理和意义，熟悉资产证券化的运作流程和相关主体的作用，理解资产证券化产品的结构，能够设计简单的资产证券化产品。 |

**（二）课程目标与毕业要求的关系**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **课程目标** | **支撑的毕业要求** | **支撑的毕业要求指标点** |
| 课程目标1 | 毕业要求1: 知识要求 | 1.2 专业知识。掌握投资银行的基础知识、基本理论。要充分了解投资银行的历史和发展现状，熟悉投资银行的主要业务和服务功能。 |
| 毕业要求2:素质要求 | 2.2 专业素质。具有金融专业思维和较强的学科意识。熟悉投资银行相关的方针、政策和法律法规。 |
| 课程目标2 | 毕业要求1：知识要求 | 1.2 专业知识。掌握证券发行与承销的基础知识、基本理论与基本技能。熟悉证券发行与承销活动的基本流程。 |
| 毕业要求2:素质要求 | 2.1 思想道德素质。遵守宪法、法律和法规，遵守公民道德规范。培养良好的职业操守和职业道德，具备社会责任感和人文关怀意识。 |
| 毕业要求3:能力要求 | 3.2 实践应用能力。能够在金融实践活动中灵活运用所掌握的专业知识。能够对各种国内外的金融信息加以甄别、整理和加工，从而为政府、企业、金融机构等部门解决实际问题提供对策建议。 |
| 课程目标3 | 毕业要求1：知识要求 | 1.2 专业知识。掌握证券发行与承销的基础知识、基本理论与基本技能。熟悉证券发行与承销活动的基本流程。 |
| 毕业要求2:素质要求 | 2.1 思想道德素质。遵守宪法、法律和法规，遵守公民道德规范。培养良好的职业操守和职业道德，具备社会责任感和人文关怀意识。 |
| 毕业要求3:能力要求 | 3.2 实践应用能力。能够在金融实践活动中灵活运用所掌握的专业知识。能够对各种国内外的金融信息加以甄别、整理和加工，从而为政府、企业、金融机构等部门解决实际问题提供对策建议。 |
| 课程目标4 | 毕业要求1：知识要求 | 1.2 专业知识。掌握证券发行与承销的基础知识、基本理论与基本技能。熟悉证券发行与承销活动的基本流程。 |
| 毕业要求2:素质要求 | 2.1 思想道德素质。遵守宪法、法律和法规，遵守公民道德规范。培养良好的职业操守和职业道德，具备社会责任感和人文关怀意识。 |
| 毕业要求3:能力要求 | 3.2 实践应用能力。能够在金融实践活动中灵活运用所掌握的专业知识。能够对各种国内外的金融信息加以甄别、整理和加工，从而为政府、企业、金融机构等部门解决实际问题提供对策建议。 |
| 课程目标5 | 毕业要求1：知识要求 | 1.2 专业知识。掌握证券发行与承销的基础知识、基本理论与基本技能。熟悉证券发行与承销活动的基本流程。掌握证券发行与承销的基础知识、基本理论与基本技能。熟悉证券发行与承销活动的基本流程。 |
| 毕业要求2:素质要求 | 2.1 思想道德素质。遵守宪法、法律和法规，遵守公民道德规范。培养良好的职业操守和职业道德，具备社会责任感和人文关怀意识。 |
| 毕业要求3:能力要求 | 3.2 实践应用能力。能够在金融实践活动中灵活运用所掌握的专业知识。能够对各种国内外的金融信息加以甄别、整理和加工，从而为政府、企业、金融机构等部门解决实际问题提供对策建议。 |

三、课程教学要求与重难点

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **课程内容框架** | **教学要求** | **教学重点** | **教学难点** |
| 1 | 第1章投资银行概述 | 了解投资银行的界定了解投资银行的起源和发展；掌握投资银行的主营业务；理解投资银行与商业银行的区别。了解投资银行的行业特征与从业人员要求。 | 投资银行的主营业务。投资银行与商业银行的主要区别。 | 投资银行与商业银行的主要区别 |
| 2 | 第2章证券发行与承销 | 了解资本市场的参与者、主要功能、发展历程。了解证券发行种类与发行方式。掌握股票发行与承销业务的主要流程。熟悉债券发行的主要流程。 | 股票发行与承销业务的主要流程。债券发行的主要流程 | 股票发行与承销的流程。 |
| 3 | 第3章企业并购 | 了解企业资产重组的基本概念和发展历史。掌握企业并购的理论基础。理解企业并购的正面效应与负面效应。理解企业并购业务的基本流程。理解杠杆收购的主要特征。了解管理层收购的特征。了解我国企业跨国并购的主要案例及影响。 | 企业并购的理论基础企业并购的正面效应与负面效应企业并购的基本流程。杠杆收购的主要特征。 | 企业并购的理论基础企业并购的基本流程。杠杆收购的主要特征。 |
| 4 | 第4章 创业投资 | 了解创业投资的基本概念和主要类型。了解创业投资的主体与组织形式。熟悉创业投资的运作过程。掌握创业版市场的主要特征。 | 创业投资的运作创业板市场的特征 | 创业投资的运作创业板市场的特征 |
| 5 | 第5章 证券投资基金 | 了解证券投资基金的定义、特点、起源与发展。熟悉证券投资基金的当事人及其职能。掌握证券投资基金的运作流程。掌握证券投资基金的绩效评价了解投资银行与证券投资基金的关系。 | 证券投资基金的当事人与职能证券投资基金的运作流程证券投资基金的绩效评价 | 证券投资基金的运作流程证券投资基金的绩效评价 |
| 6 | 第6章 资产证券化 | 理解资产证券化的概念、作用、起源于发展现状。掌握资产证券化的运作流程、主要技术和相关主体。了解资产证券化的主要类型理解资产证券化的风险来源。理解资产证券化与美国次贷危机的关系。 | 资产证券化的运作流程、主要技术和相关主体。资产证券化的主要类型资产证券化的风险来源。资产证券化与美国次贷危机的关系。 | 资产证券化的运作流程、主要技术和相关主体。资产证券化的风险来源。资产证券化与美国次贷危机的关系。 |
| 7 | 第7章 投资银行业监管 | 了解投资银行监管的含义、演变与发展。了解投资银行监管的目标与原则。了解投资银行监管的模式与特点。 | 投资银行的监管模式 | 投资银行的监管模式 |

四、课程教学内容、教学方式、学时分配及对课程目标的支撑情况

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **课程内容框架** | **教学内容** | **教学方式** | **学时** | **支撑的****课程目标** |
| 1 | 第1章投资银行概述（2学时） | 1. 投资银行的界定2. 投资银行与商业银行的区别3. 投资银行的起源与发展 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标1 |
| 4. 投资银行的主营业务5. 投资银行的组织架构与主要功能6. 投资银行的行业特征与从业人员能力要求 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标1 |
| 2 | 第2章 证券发行与承销（9学时） | 1. 证券市场概述 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标2 |
| 2. 证券发行的选择 | 讲授、案例分析 | 2学时 | 课程目标2 |
| 3. 企业公开发行股票 | 讲授、案例分析 | 3学时 | 课程目标2 |
| 4. 企业债券的发行 | 讲授、案例分析 | 3学时 | 课程目标2 |
| 3 | 第3章 企业并购（9学时） | 1. 公司资产重组概述2. 国际国内企业并购发展史 | 讲授、案例分析 | 2学时 | 课程目标3 |
| 3. 企业并购的理论基础 | 讲授、案例分析 | 2学时 | 课程目标3 |
| 4. 企业并购的流程 | 讲授、案例分析 | 3学时 | 课程目标3 |
| 5. 杠杆收购6. 跨国并购 | 讲授、案例分析 | 2学时 | 课程目标3 |
| 4 | 第4章 创业投资（9学时） | 1. 创业投资概论 | 讲授、案例分析 | 3学时 | 课程目标4 |
| 2. 创业投资的投资运作 | 讲授、案例分析 | 5学时 | 课程目标4 |
| 3. 创业板及场外市场 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标4 |
| 5 | 第5章 证券投资基金（9学时） | 1. 证券投资基金概述 | 讲授、案例分析 | 2学时 | 课程目标5 |
| 2. 证券投资基金的当事人 | 讲授、案例分析 | 2学时 | 课程目标5 |
| 3. 证券投资基金的运作与绩效评价 | 讲授、案例分析 | 3学时 | 课程目标5 |
| 4. 投资银行与证券投资基金 | 讲授、案例分析 | 2学时 | 课程目标5 |
| 6 | 第6章 资产证券化（9学时） | 1. 资产证券化的概念2. 资产证券化的起源与发展 | 讲授、案例分析 | 2学时 | 课程目标5 |
| 3. 资产证券化的运作流程4. 资产证券化的主要技术 | 讲授、案例分析 | 6学时 | 课程目标5 |
| 5. 资产证券化的基本类型6. 资产证券化的风险与防范 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标5 |
| 7 | 第7章投资银行监管（1学时） | 1. 投资银行监管概述2. 投资银行监管的目标与原则3. 投资银行监管的模式与制度特点 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标1 |

五、课程目标与考核内容

|  |  |
| --- | --- |
| **课程目标** | **考核内容** |
| 课程目标1 | 投资银行的基本概念、主营业务、与商业银行的区别、监管目标、监管原则、监管模式等基础知识的掌握情况。 |
| 课程目标2 | 证券发行与承销业务的流程、债券发行业务的流程的掌握情况 |
| 课程目标3 | 企业并购的流程、并购效应、杠杆并购、跨国并购相关知识的掌握情况 |
| 课程目标4 | 对国内创业投资的运作、组织模式、创业板市场的了解情况。 |
| 课程目标5 | 对证券投资基金的当事人、运作流程、评价方法的掌握情况。对资产证券化的概念、原理、技术、类型、风险的掌握情况。 |

六、考核方式与评价细则

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **考核方式** | **比例** | **考核/评价细则** |
| 平时表现 | 10% | 考勤记录和课堂表现情况加分、扣分记录 |
| 课堂报告 | 20% | 围绕投资银行的主营业务开展针对某个领域的分析报告，采用PPT汇报形式。 |
| 期末考试 | 70% | 笔试，有五种题型，包括单项选择题、多项选择题、判断题、简答题、计算论述题，考核内容涵盖了所学的基本知识点，不仅考核学生对基本知识点的掌握程度，而且也考察对相关知识和理论运用的能力。 |