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，2018  2. [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。 |