商业银行业务与经营本科课程教学大纲

开课部门：金融与统计系

编制时间：2019年6月30日

编制人：萧胜中

审定人：乔红芳

一、课程基本信息

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 课程名称 | 中文 | 风险投资学 | | |
| 英文 | Venture Capital | | |
| 课程代码 | 18830050300 | | 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 | 萧胜中 |
| 课程组成员 | 萧胜中 | | | |
| 先修课程 | 会计学、微观经济学、宏观经济学、财务管理、金融学、公司金融 | | | |
| 选用教材 | 中国风险投资研究院编著. 风险投资家（第1版）. 北京：中国发展出版社，2017 | | | |
| 参考书目 | 1. 滋维·博迪（ZviBodie）著；汪昌云张永骥等译. 投资学. 北京：机械工业出版社，2017  2. 胡海峰. 风险投资学（第四版）.北京：首都经济贸易大学出版社，2016  3. 周三多. 风险投资战略. 上海：复旦大学出版社，2002 | | | |
| 推荐教材 | 中国风险投资研究院编著. 风险投资家（第1版）. 北京：中国发展出版社，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 | 了解风险投资基本意涵，理解风险投资的本质属性和发展，熟悉风险投资的周期和主要业务活动，形成对风险投资的整体性认识。 |
| 课程目标2 | 理解风险投资经营的一般原则，掌握风险投资组织架构和主要岗位进阶，掌握风险投资的各种方法和手段；熟悉风险投资的整个程序及应用，掌握风险投资的组织形式与利益分配机制。 |
| 课程目标3 | 能够运用所学风险投资经营的相关理论知识，熟练掌握风险投资的操作流程，具备在风险投资进行实践操作的能力, 创造风险投资的社会价值。 |
| 课程目标4 | 了解国内外风险投资经营的发展动态，熟悉国家有关风险投资监管方面的相关政策和法律法规，能够应用现代科技手段进行自主学习，适应科技发展实际，与时俱进。 |
| 课程目标5 | 全面立体学习风险投资，让学生具备基金募集、项目估值、交易设计、投后管理和增值服务、退出风险等各个环节的理论和实操经验。 |

**（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。牢固掌握本专业基础知识、基本理论与基本技能。既要掌握经济学、管理学的基本原理，也要充分了解金融理论前沿和实践发展现状，熟悉金融活动的基本流程。 |
| 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。熟悉国家有关金融的方针、政策和法律法规，了解国内外金融发展动态。 |
| 课程目标2 | 毕业要求1:知识要求 | 1.2 专业知识。牢固掌握本专业基础知识、基本理论与基本技能。既要掌握经济学、管理学的基本原理，也要充分了解金融理论前沿和实践发展现状，熟悉金融活动的基本流程。 |
| 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。能够运用专业理论知识和现代经济学研究方法，具备一定的科学研究能力。 |
| 课程目标3 | 毕业要求2:素质要求 | 2.1 思想道德素质。倡导社会主义核心价值观，树立诚信意识，履约践诺，知行统一。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。能够运用专业理论知识和现代经济学研究方法，具备一定的科学研究能力。 |
| 课程目标4 | 毕业要求1:知识要求 | 1.1 工具性知识。熟练掌握一门外语，具备较强的外语阅读、听、说、写、译的能力；熟练使用计算机从事业务工作；熟练运用现代信息管理技术进行专业文献检索、数据处理、设计模型等。熟练使用专业数据库从事专业论文以及研究报告写作等。  1.2 专业知识。牢固掌握本专业基础知识、基本理论与基本技能。既要掌握经济学、管理学的基本原理，也要充分了解金融理论前沿和实践发展现状，熟悉金融活动的基本流程。 |
| 毕业要求3:能力要求 | 3.1 获取知识的能力。能够掌握有效的学习方法，主动接受终身教育。能够应用现代科技手段进行自主学习。适应金融理论和实践快速发展的客观情况，与时俱进。 |
| 课程目标5 | 毕业要求1:知识要求 | 1.1 工具性知识。熟练掌握一门外语，具备较强的外语阅读、听、说、写、译的能力；熟练使用计算机从事业务工作；熟练运用现代信息管理技术进行专业文献检索、数据处理、设计模型等。熟练使用专业数据库从事专业论文以及研究报告写作等。 |
| 毕业要求3:能力要求 | 3.3 创新创业能力。既要有创新意识，也要有创新能力和创业能力。能够把握金融发展的趋势，学以致用，创造性地解决实际金融问题。具有专业敏感性，在激烈的市场竞争和国际竞争中敢于创新，善于创新。 |

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  风险投资导论 | 位学生打开了解风险投资的大门，让学生对风险投资的基本架构有一个完整的理解，掌握风险投资对于投资者和创业者及社会的意义。 | 风险投资基本概念及其产业上下游；  投资参与各方间的联系。 | 风险投资循环；  风险投资过程。 |
| 2 | 第2章  基金募集 | 通过讲述和例举，介绍基金募集的法律和法规，阐明风险投资基金的组织形式与利益分配机制以及有限合伙协议关键内容设计。 | 风险投资基金的组织形式与利益分配机制；  基金募集的法律和法规。 | 有限合伙协议；  关键内容设计。 |
| 3 | 第3章  初步评判企业 | 帮学生重新了解创新和创新企业，学会如何对商机、创新和创业团队及商业计划进行评估，从而判断和筛选有潜力的创新型创业企业。 | 评估商机；  评估创新和创业团队；  评估商业计划。 | 判断和筛选有潜力的创新型创业企业。 |
| 4 | 第4章  尽职调查 | 要求学生了解尽职调查的基本概念和原则，以及调查的不同维度，让学生找到评价企业的切入点和评价标准。 | 尽职调查的基本方法；  尽职调查的技巧。 | 撰写尽职调查报告。 |
| 5 | 第5章  项目估值 | 使学生了解企业的价值，学会用不同的方法对于企业价值进行评估，并以此辅助风险投资决策。 | 公司价值的含义；  公司价值的基本原理。 | 绝对估值法；  相对估值法；  估值模型。 |
| 6 | 第6章  交易设计 | 使学生掌握交易设计的基础原则，了解激励机制、监督机制、保护机制的设计内容，最终通过合约、制度、机制的创新设计，实现创新创业企业创业者的激励和监督，管理风险投资的项目风险，保护投资人的利益。 | 交易设计的基础内容；  交易设计的设计原则。 | 激励机制设计；  监督机制设计；  保护机制设计。 |
| 7 | 第7章  投后管理：价值创造魔方 | 引导学生理解投后管理的价值和创造机理，阐明风险投资如何利用投后管理让企业和投资机构获得效益最大化；  让学生理解公司的治理机制及内部控制，找到公司组织结构和风险投资投后管理的契合点。 | 风险投资投后管理创造价值的机理。 | 公司的治理机制；  公司的内部控制；  公司可能的价值创造点。 |
| 8 | 第8章  退出 | 让学生了解风险投资退出的主要方式，比较几种不同退市方式的差异以及退出对于风险投资的重要意义。 | 风险投资的主要退出方式。 | 资本市场对企业上市的基本要求；  并购、退出等相关内容。 |

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  风险投资导论 | 1. 基本概念  2. 风险投资发展现况 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标1 |
| 3. 风险投资周期和主要业务活动  4. 有限合伙人(LP)与一般合伙人(GP) | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标1 |
| 5. 风险投资机构  6. 风险投资策略  7. 公司风险投资 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标1  课程目标3  课程目标5 |
| 2 | 第2章  基金募集 | 1. 风险投资基金概述  2. 风险投资基金募集的一般程序和法律问题 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标1  课程目标3 |
| 3. 基金募集相关法律  4. 部门规章与行业自律 | 讲授、案例分析 | 2学时 | 课程目标1  课程目标3 |
| 5. 外资风险投资基金相关政策  6. 有限合伙协议 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标1  课程目标3 |
| 3 | 第3章  初步评判企业 | 1. 投资对象：创业和创新型企业  2. 建立项目源  3. 价值认知理论基础 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标1  课程目标4 |
| 4. 商机的评估  5. 创新及其商业化的评估 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标4课程目标5 |
| 6. 创业团队的评估  7. 商业计划书 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标2 |
| 8. 国外使用的商业计划评估工具  9.基于RBT和BSC的创业企业价值认知结构模型 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标2  课程目标4 |
| 4 | 第4章  尽职调查 | 1. 尽职调查概述 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标1 |
| 2. 团队调查 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标2  课程目标3 |
| 3. 产品和技术调查  4. 市场及客户调查  5. 财务尽职调查  6. 法律尽职调查 | 讲授、案例分析 | 2学时 | 课程目标2课程目标3 |
| 5 | 第5章  项目估值 | 1. 估值概述  2. 估值理论基础 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标1 |
| 3. 影响估值的宏观因素  4. 影响估值的行业因素 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标2  课程目标3  课程目标4 |
| 5. 估值的基础：财务预测 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标4 |
| 6. 相对估值模型  7. 绝对估值模型 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标4 |
| 8. 公司价值的驱动因素  9. 风险资本法 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标4 |
| 6 | 第6章  交易设计 | 1. 交易设计概述 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标1 |
| 2. 激励机制设计  3. 监督制约机制设计  4. 保护机制设计 | 讲授、案例分析 | 2学时 | 课程目标1课程目标2  课程目标3 |
| 5. 对赌 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标4  课程目标5 |
| 7 | 第7章  投后管理：价值创造魔方 | 1. 价值创造机理  2. 投后管理及其影响因素 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标1  课程目标4 |
| 3. 公司治理  4. 团队发展  5. 内部控制 | 讲授、案例分析 | 2学时 | 课程目标1  课程目标4 |
| 6. 资本运作与并购  7. 后续融资 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标1  课程目标4 |
| 8 | 第8章  退出 | 1. 退出概述  2. 基本知识 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标1 |
| 3. 国内主板和创业板上市  4. 新三板挂牌  5. 境外主要资本市场上市 | 讲授、案例分析 | 1学时 | 课程目标1  课程目标3 |
| 6. 并购退出  7. 退出决策 | 讲授、案例分析 | 2学时 | 课程目标1  课程目标4 |

五、课程目标与考核内容

|  |  |
| --- | --- |
| **课程目标** | **考核内容** |
| 课程目标1 | 了解风险投资基本意涵，形成对风险投资的整体性认识。 |
| 课程目标2 | 理解风险投资经营的一般原则，掌握风险投资的组织形式与利益分配机制。 |
| 课程目标3 | 熟练掌握风险投资的操作流程，创造风险投资的社会价值。 |
| 课程目标4 | 了解国内外风险投资经营的发展动态，适应科技发展实际，与时俱进。 |
| 课程目标5 | 全面立体学习风险投资，让学生具备各个环节的理论和实操经验。 |

六、考核方式与评价细则

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **考核方式** | **比例** | **考核/评价细则** |
| 课堂表现 | 30% | 考勤记录和课堂表现情况加分、扣分记录。 |
| 期末考试 | 70% | 笔试，题型有选择题、判断题、简答题、计算题和论述题，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。 |