

# 中央财经大学同等学力申请硕士学位题库考试

## 《投资银行学》课程考试大纲

### 一、课程性质

《投资银行学》是关于投资银行的理论和实务的学科，投资银行学课程分别从投资银行理论、实务、监管等方面论述了现代投资银行的基本原理及具体操作，课程以投资银行的机构及业务运作实践为主线，对投资银行的实质、主要业务及其功能进行了详细论述，并对投资银行业务的发展趋势进行了预测和展望。投资银行学课程的板块包括：（1）投资银行的历史演进与组织结构；（2）投资银行的主要业务：证券发行与承销业务、经济业务、自营业务、公司并购业务；（3）投资银行的其他业务：基金管理、私募股权与风险投资；（4）投资银行的风险管理、金融创新与监管。课程内容注重理论与实际应用相结合，定量分析与定性分析相结合。课程内容涉及股票发行定价、融资融券制度、投资组合管理、风险管理理论、资产证券化等重要的金融学理论；涵盖了投资银行发展模式、自营业务创新、私募股权与风险投资的运作等实际操作中的难点。授课形式包括案例讲解与学生分组展示，加深学生对理论的认识，提高学生的理论应用的能力

投资银行学教学意义：（1）投资银行学是金融学中的一门专业课程，是学科知识体系中不可或缺的重要组成部分；（2）投资银行学涵盖较宽泛的金融学知识，有助于学生拓宽思维，培养学生的综合分析能力，有利于学生思维水平的提高；（3）投资银行学注重实务操作，促使学生运用所学知识对有关问题进行分析和操作，有利于学生的职业发展。

### 二、课程要求

**第一章：**了解投资银行的产生、发展历程与基本业务；熟悉：投资银行在金融市场上的地位，及与其他金融机构的联系与区别；掌握：投资银行的定义、功能

**第二章：**了解投资银行发展阶段；熟悉中国投资银行发展模式的选择、我国投资银行存在的主要问题；掌握投资银行的两种主要发展模式—分离型模式和综合性模式的特点、利弊及适用条件

**第三章：**了解投资银行的规模结构、人力组织形式；熟悉投资银行的组织形态与业务模式；掌握投资银行主要的组织形式以及各种组织形式的优缺点

**第四章：**了解证券承销程序，我国新股发行制度的改革历程；熟悉不同中介机构的职责，尽职调查的程序及内容；掌握：证券承销的概念及具体方式，股票发行定价的原理和方法

**第五章：**了解经纪业务的特点、基本程序；熟悉证券信用制度与融资融券，了解我国融资融券业务的发展现状；掌握经纪业务的基本含义、证券信用交易风险识别与风险管理

**第六章：**了解投资范围及其演变；熟悉：自营业务创新的内容、发展趋势以及其对证券公司的影响；掌握自营业务的含义、特点以及管理制度。

**第七章：**了解投资银行在公司并购过程中的作用；熟悉：兼并、收购的概念及其类型，公司并购的动因；掌握公司并购的类型，投资银行对目标公司的估值方法，目标公司如何实施反收购策略。

**第八章：**了解证券投资基金的概念、类型与主要业务领域；熟悉投资基金的设立、发行与交易；掌握投资基金定义、特征、分类

**第九章：**了解私募股权的运作模式、组织形式、投资机制；熟悉私募股权的发展历程；掌握私募股权的定义，以及其与私募基金等概念的区别，进一步学习风险

**第十章：**了解投资银行风险的概念及类型；熟悉明确系统性风险和非系统性风险的划分；掌握投资银行的业务风险及其防范措施，学会制定投资银行的风险管理策略，学会使用 VAR 描述风险

**第十一章：**了解金融创新的含义、动因、趋势；熟悉：几种创新的金融工具；掌握资产证券化的定义、运作与风险管理

**第十二章：**了解投资银行内部控制和外部监管的含义和内容；熟悉自律监管与政府监管的区别与联系；掌握政府监管的具体内容，不同监管体制的优缺点和我国投资银行业的监管制度

### 三、考核方式

（一）考核形式：笔试、闭卷

（二）答题时间：120 分钟

### 四、题型结构（满分为 100 分）

（一）名词解释（占 16%，共 4 题，每题 4 分）

（二）单项选择题（占 15%，共 15 题，每题 1 分）

（三）多项选择题（占 15%，共 10 题，每题 1.5 分）

（四）计算题（占 14%，共 1 题，每题 14 分）

（五）简答题（占 20%，共 3 题，每题 6-8 分）

（六）案例分析（占 20%，共 1 题，每题 20 分）

### 五、主要参考书目

1. 推荐使用教材：韩复龄著：投资银行学，对外经贸大学出版社，2014.4

2. 权威参考书目：

1) [美] K·托马斯·利奥：《投资银行业务指南》，北京经济科学出版社，2000

2) 王益民著编：《国泰投资银行丛书》上海；立信会计出版社，1998

3) 刘金章等著：《现代投资银行综论》，北京中国金融出版社，2000

4) [美]罗伯特·库恩著：《投资银行学》，北京北师大出版社，1996

5) 谢剑平等著：《投资银行》，台湾；台湾华泰书局，1996

6) 任映国徐洪才：《投资银行学》（第三版）北京；经济科学出版，2005

7) 王长江等：《现代投资银行学》第 1 版，北京；科学出版社，2002

### 六、考核内容

## 第一章 投资银行概述

第一节 投资银行的基本概念

第二节 投资银行业务与其他商业银行的比较

## **第二章 投资银行的历史演进与发展趋势**

第一节 投资银行的起源与发展阶段

第二节 发达国家投资银行的历史变迁，投资银行在中国的发展

第三节 投资银行的发展模式

## **第三章 投资银行的组织结构**

第一节 投资银行的组织形态与规模结构

第二节 投资银行的机构设置与业务模式

补充内容：小组展示“怎样才能成为优秀的投行家”

## **第四章 证券的发行与承销**

第一节 证券发行的类型、管理体制

第二节 证券承销的程序，证券发行的风险与收益

第三节 中介机构的选择与尽职调查

第四节 股票发行的类型、定价与发行制度

第五节 股票发行定价

第六节 股票的承销方式

补充内容：小组展示“IPO 的尽职调查”“IPO 定价”

## **第五章 经纪业务**

第一节 经纪业务概述

第二节 证券经纪业务的程序

第三节 证券信用制度与融资融券

## **第六章 自营业务**

第一节 自营业务概述

第二节 券商自营业务创新

## **第七章 公司并购业务**

第一节 公司兼并与收购的概念及其类型、企业并购的动因与效应

第二节 公司并购的程序和投资银行在并购中的作用

第三节 收购与反收购策略

补充内容：小组展示“兼并与收购案例分析”

## **第八章 基金管理**

第一节 证券投资基金概述

第二节 投资基金的设立、发行、交易与投资组合管理

## **第九章 私募股权与风险投资**

第一节 私募股权的概述、运作与发展历程

第二节 风险投资的概述与运作

## **第十章 投资银行的风险管理**

第一节 投资银行风险的定义与类型

第二节 投资银行业务的风险及防范

第三节 投资银行的风险管理策略与风险管理工具（VAR）

## **第十一章 投资银行的金融创新**

第一节 金融创新的含义、动因、趋势

第二节 金融工具的创新与资产证券化

## **第十二章 投资银行的内部控制和外部监管**

第一节 投资银行的内部控制与自律组织

第二节 政府对投资银行的监管与我国证券市场的监管体制