**北京市高等教育自学考试课程考试大纲**

**课程名称：投资银行理论与实务 课程代码：14317（笔试） 2024年9月版**

**第一部分课程性质与设置目的**

**一、课程性质与特点**

《投资银行理论与实务》是北京市高等教育自学考试金融学（专升本）专业的一门选考课程。投资银行作为金融体系中为直接融资提供服务的机构，是资本市场的核心。本课程以企业的融资需求为出发点，介绍投资银行业务相关的理论与实务，包括股票发行与企业上市、上市公司再融资、债券发行与承销、企业并购重组等内容。课程突出理论与实践相结合的特点，一方面介绍投资银行的前沿理论成果，另一方面结合案例对投资银行业务进行深入分析讨论。本课程的学习有助于学生深入理解和运用公司金融和投资学等领域的知识。

**二、课程目标与基本要求**

本课程的目标是全面贯彻落实立德树人根本任务，满足本专业培养适应现代金融行业需求的投资银行业务人才的相关基础知识要求，为以后学习本专业相关知识和从事相关工作打下坚实基础。本课程的基本要求是了解投资银行的各项基本业务，领会资本市场的运作模式，掌握证券发行、公司并购、资产管理、资产证券化等各个细分领域的基础知识，并通过学习资本运作的一些案例，能够运用知识创造性地分析和解决问题。

本课程的考核章节为第一章到第九章，重点章节是：第一章、第三章到第九章，无不考核章节。

**三、与本专业其他课程的关系**

本课程与金融市场学、财务管理学、证券投资理论与实务等课程之间有承前启后的相互联系作用，金融市场学和财务管理学是本课程的先期课程，证券投资理论与实务亦对本课程的学习有所帮助，本课程的学习对全面掌握金融学各学科的知识起重要的桥梁作用，对学生建立金融学理论与现实连接有重要帮助。

**第二部分考核内容与考核目标**

**第一章 投资银行概述**

**一、学习目的与要求**

通过本章的学习，了解投资银行的定义与主要业务、各国投资银行的存在形式和组织形式、投资银行对经济的促进作用、经济学角度的投资银行功能、以及我国投资银行的发展状况。要求学生在学习本章后掌握投资银行与商业银行的差异、投资银行的重要发展节点与不同国家投资银行经营模式的特点。

**二、考核知识点与考核目标**

(一) 投资银行的定义、与商业银行的异同及主要业务

理解：投资银行的定义与主要业务、投资银行与商业银行的异同、投资银行的历史。

1. 投资银行的存在形式与组织形式

应用：投资银行在几大国家和地区的存在形式与组织形式。

1. 投资银行对经济的促进作用

应用：投资银行对经济的促进作用。

1. 投资银行功能的经济学解释

理解：投资银行的功能（经济学角度）。

1. 我国投资银行的发展

理解：我国投资银行的发展历史以及经营特点。

**第二章 企业融资方案设计**

**一、学习目的与要求**

通过本章的学习，了解企业融资需求的重要性、分析企业融资需求所需要关注的要点、融资需求分析的主要方法及相关要点以及各种主要融资方法。在此基础上，学习从财务和量化角度更加具体化地分析和解决融资需求问题。

**二、考核知识点与考核目标**

1. 企业融资需求分析

理解：企业融资方案设计的重要性、企业融资需求分析的关注要点 。

1. 融资需求预测

理解：融资需求预测的步骤和方法。

1. 企业融资方式的选择

应用：资本结构的确定、股权融资的要点、债务融资的要点、结构融资的要点。

**第三章 股份有限公司与首次公开发行**

**一、学习目的与要求**

通过本章的学习，理解股份有限公司上市融资的动机，了解公开上市的利弊、首次公开发行与股票上市的基本制度和程序，以及投资银行的主要工作。另外，本章亦介绍了股票发行定价问题、IPO折价问题、间接上市的方法。要求学生在学习本章后掌握公开上市融资的利弊、证券发行制度与程序、回拨机制与超额配售选择权的含义与操作方式、股票发行定价方法及影响因素、以及借壳上市的方法与相关主要法律法规。

**二、考核知识点与考核目标**

(一) 股份有限公司

应用：公司的概念和类别。

1. 公开上市的动机

应用：公开上市的动机、公开上市的利弊。

1. 首次公开发行与股票上市

应用：证券发行制度、证券发行的程序、投资银行在发行程序中的工作。

1. 股票发行方式

应用：股票发行方式、回拨机制、超额配售选择权。

1. 股票上市

应用：股票上市的条件和程序。

1. 股票发行定价

应用：股票发行定价方法及影响因素、IPO折价。

1. 借壳上市

应用：借壳上市与其他上市方式的比较、借壳上市过程和监管。

**第四章 上市公司再融资**

**一、学习目的与要求**

通过本章的学习，了解上市公司股权再融资的各种方法、具体包括增发（公开增发和定向增发）、配股、优先股、可转换公司债券、可交换公司债券，以及这些再融资工具的概念、融资特点、应用场景和发行条件等，同时了解在再融资承销中存在的风险。

**二、考核知识点与考核目标**

(一) 上市公司发行新股

应用：上市公司资本市场再融资的主要方式、配股与增发的比较、定向增发与公开增发的比较、定向增发的特点及优势、上市公司发行新股的基本条件。

1. 上市公司发行优先股

识记：上市公司发行优先股的条件。

理解：上市公司发行优先股的融资特点。

1. 上市公司发行可转换公司债券

应用：可分离公司债券的基本概念和特征、可转换公司债券的发行优劣势。

1. 上市公司发行可交换公司债券

理解：可交换公司债券基本概念以及融资特点。

1. 再融资的承销风险

理解：再融资的承销风险。

**第五章 债券的发行与承销**

**一、学习目的与要求**

通过本章的学习，了解债券的发行与承销、以及我国的债券交易市场。要求学生在学习本章后重点掌握债券的概念与特征、我国债券交易市场和交易品种、以及国债与公司信用债的相关知识。

**二、考核知识点与考核目标**

(一) 债券的基本知识

应用：债券的概念、特征和种类、我国债券市场的基本情况。

1. 国债的发行与承销

理解：我国国债的主要发行方式以及我国国债的发行制度、我国国债交易市场和交易品种、国债承销的风险与收益。

1. 地方政府债券的发行与承销

识记：地方政府债券的概念以及发行特点。

1. 金融债券的发行与承销

识记：政策性金融与一般金融债券。

1. 公司信用类债券的发行与承销

应用：我国公司信用类债券的主要类别及其各自的管理机构、非金融企业债务融资工具的概念和主要品种、非金融企业债务融资工具的注册流程、公司债券的发行条件和发行模式、企业债券的发行主体、监管机构和主要类别、公司信用类债券评级主要考查的因素、公司信用类债券的定价。

1. 债券交易市场

理解：债券种类与交易市场的对应关系。

**第六章 资产证券化**

**一、学习目的与要求**

通过本章的学习，了解资产证券化的基本概念、特点、基本结构、资产证券化的主要类型、及资产证券化的收益与风险。要求学生在结束本章学习后掌握资产证券化的基本流程、资产证券化的分类与资产证券化的利弊。

**二、考核知识点与考核目标**

(一) 资产证券化的基本概念

识记：资产证券化的定义、证券化资产的特点。

理解：资产证券化的基本结构。

1. 资产证券化的主要类型

理解：资产证券化的主要类型。

1. 资产证券化的收益和风险分析

应用：对资产证券化收益与风险的分析。

1. 我国资产证券化的实践

识记：我国资产证券化的主要类别、资产证券化的作用。

**第七章 公司并购**

**一、学习目的与要求**

通过本章的学习，了解并购的基本概念、并购程序、支付方式等，要求学生在结束本章学习后掌握公司并购的概念与类型、公司并购的动因、目标公司估值方法、公司并购的支付方式及其优缺点，以及要约收购、杠杆收购等特殊收购方式。

**二、考核知识点与考核目标**

(一) 并购的概念和类型

应用：并购的概念和类型。

1. 公司并购的动因

应用：公司并购的动因。

1. 公司并购的一般操作程序

应用：公司并购的一般操作程序、目标公司估值方法。

1. 公司并购的支付方式

应用：公司并购的支付方法。

1. 杠杆收购

识记：杠杆收购的概念、一般程序、风险和收益。

1. 反收购策略

应用：反收购策略。

1. 要约收购

理解：要约收购的基本概念、程序、价格的确定、豁免条件、私有化和主动要约收购。

**第八章 投资银行的风险管理**

**一、学习目的与要求**

通过本章的学习，了解投资银行内部的风险管理与外部的监管。要求学生在结束本章学习后掌握投资银行的整体风险特征、各项业务主要风险、投资银行内部的风险管理架构、相关政策及管理技术。

**二、考核知识点与考核目标**

1. 投资银行的风险来源

应用：风险的整体特征、投资银行业务风险。

1. 投资银行的风险管理

应用：投资银行风险管理架构及风险管理政策。

**第九章 投资银行的监管**

**一、学习目的与要求**

通过本章的学习，理解投资银行的监管问题，包括投资银行监管的目标和原则、投资银行的监管模式、商业银行与证券公司投行业务的管理等，并了解近期全球投资银行监管架构及我国投资银行监管架构的调整内容与方向。

**二、考核知识点与考核目标**

1. 投资银行监管的目标和原则

应用：投资银行监管的目标与原则。

1. 投资银行的监管模式

应用：集中监管模式、自律管理模式及混合监管模式。

1. 对商业银行投行业务的管理

识记：商业银行相关业务的监管体系及法律法规建设。

1. 对证券公司投行业务的管理

应用：监管机构、监管模式和监管内容。

1. 投资银行监管政策的变化

应用：金融监管架构的变化、业务创新与监管之间的调适。

**第三部分有关说明与实施要求**

**一、考核的能力层次表述**

本大纲在考核目标中，按照“识记”、“理解”、“应用”三个能力层次规定其应达到的能力层次要求。各能力层次为递进等级关系，后者必须建立在前者的基础上，其含义是：

识记：能知道有关的名词、概念、知识的含义，并能正确认识和表述，是低层次的要求。

理解：在识记的基础上，能全面把握基本概念、基本原理、基本方法，能掌握有关概念、原理、方法的区别与联系，是较高层次的要求。

应用：在理解的基础上，能运用基本概念、基本原理、基本方法联系学过的多个知识点分析和解决有关的理论问题和实际问题，是最高层次的要求。

**二、指定教材**

《投资银行学:理论与案例（第3版）》，马晓军 编著，机械工业出版社，2020年版。

**三、自学方法指导**

1、在开始阅读指定教材某一章之前，先翻阅大纲中有关这一章的考核知识点及对知识点的能力层次要求和考核目标，以便在阅读教材时做到心中有数，有的放矢。

2、阅读教材时，要逐段细读，逐句推敲，集中精力，吃透每一个知识点，对基本概念必须深刻理解，对基本理论必须彻底弄清，对基本方法必须牢固掌握。

3、在自学过程中，既要思考问题，也要做好阅读笔记，把教材中的基本概念、原理、方法等加以整理，这可从中加深对问题的认知、理解和记忆，以利于突出重点，并涵盖整个内容，可以不断提高自学能力。

4、完成书后作业和适当的辅导练习是理解、消化和巩固所学知识，培养分析问题、解决问题及提高能力的重要环节。在做练习之前，应认真阅读教材，按考核目标所要求的不同层次，掌握教材内容，在练习过程中对所学知识进行合理的回顾与发挥，注重理论联系实际和具体问题具体分析，解题时应注意培养逻辑性，针对问题围绕相关知识点进行层次（步骤）分明的论述或推导，明确各层次（步骤）间的逻辑关系。

**四、对社会助学的要求**

1、应熟知考试大纲对课程提出的总要求和各章的知识点。

2、应掌握各知识点要求达到的能力层次，并深刻理解对各知识点的考核目标。

3、辅导时，应以考试大纲为依据，指定的教材为基础，不要随意增删内容，以免与大纲脱节。

4、辅导时，应对学习方法进行指导，宜提倡"认真阅读教材，刻苦钻研教材，主动争取帮助，依靠自己学通"的方法。

5、辅导时，要注意突出重点，对考生提出的问题，不要有问即答，要积极启发引导。

6、注意对应考者能力的培养，特别是自学能力的培养，要引导考生逐步学会独立学习，在自学过程中善于提出问题，分析问题，做出判断，解决问题。

7、要使考生了解试题的难易与能力层次高低两者不完全是一回事，在各个能力层次中会存在着不同难度的试题。

8、助学学时：本课程共5学分，建议总课时90学时，其中助学课时分配如下：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 章 次 | 内 容 | 学 时 |
| 第一章 | 投资银行概述 | 10 |
| 第二章 | 企业融资方案设计 | 6 |
| 第三章 | 股份有限公司与首次公开发行 | 12 |
| 第四章 | 上市公司再融资 | 10 |
| 第五章 | 债券的发行与承销 | 10 |
| 第六章 | 资产证券化 | 10 |
| 第七章 | 公司并购 | 10 |
| 第八章 | 投资银行的风险管理 | 10 |
| 第九章 | 投资银行的监管 | 12 |
| 合 计 | | 90 |

**五、关于命题考试的若干规定**

1．本大纲各章所提到的内容和考核目标都是考试内容。试题覆盖到章，适当突出重点。

2．笔试的比例一般为识记占20%，理解占40%，应用占40%。

3. 试题难易程度应合理：易、中等难度、难。难题部分比例不超过20%。

4．笔试试题类型一般分为：填空题、名词解释题、单项选择题、多项选择题、简答题、论述题。

5．笔试采用闭卷考核方式，考试时间150分钟，按百分制计分，60分为及格。

**六、题型示例**

（一）填空题

1933年金融危机后，美国出台\_\_\_\_\_\_\_\_\_，推动金融业向分业经营方向发展。

（二）名词解释题

有限责任公司

（三）单项选择题

投资银行在英国被称为

A证券公司 B 投资银行 C商人银行 D金融公司

（四）多项选择题

可分离公司债又叫做

A附认股权证公司债券 B可转换公司债券 C分离交易的可转换公司债券 D附认债权证公司债券

（五）简答题

请简述优先股融资的主要特点

（六）论述题

如何理解IPO折价现象？