
课程大纲

私募股权与创业投资
PE & VC

课程编号：02812600

学 分：2

课程类型：选修

先修课程：金融 I、II

授课对象：金融硕士

任课教师：张峥

开课学期：2015 春

任课教师简历（500 字左右）：

张峥为光华大学管理学院金融系副教授。张峥教授研究领域主要包括资本市场与证券投资、行为金融、风险管理、公司金融等方向，在投资者行为、证券市场流动性、上市公司治理与财务行为、以及企业的风险管理策略方面具有研究经验和研究成果。张峥教授的学术成果发表在 Management Science 《管理科学》，Journal of Futures Markets 《期货市场学刊》，Journal of Business Ethics 《商业伦理学刊》等国际重要学刊，有关中国金融市场研究的中文文章发表在《经济研究》、《经济学季刊》、《管理世界》、《金融研究》等国内学刊。



任课教师联系方式：zheng86@gsm.pku.edu.cn ; 86 10 62767856

助教姓名及联系方式：

辅导、答疑时间：

一、项目培养目标

Program objective 1 Introducing frontier theories of finance, economics, and management; helping students establish the ability to apply theoretical knowledge and solve real world financial problems. Specific objectives include

- Obtaining systematic understanding of finance, economics, and management theories;
- Mastering quantitative analysis skills;
- Applying theoretical knowledge in class to real problems.

Program objective 2 Building strong communication skills to help students work in financial institutions and companies. Specific objectives include

- Fostering strong oral communication skills;
- Fostering effective written communication skills;
- Building team work spirits.

Program objective 3 Establishing social responsibility and business ethics.

Program objective 4 Gaining an international perspective. Specific objectives include

- Understanding the cultural variety in the financial industry;
- Knowing different financial systems around the world;

-
- Preparing for effective work at multinational financial institutions.

二、课程概述

本课程从投资机构角度了解风险投资和私募股权投资的运作机制、操作程序。分析投资案例的基本形式、管理模式、投资条件、投融资结构等，介绍其在不同市场的退出策略。课程还将讲述投资过程中企业价值评估及相关财务问题。

三、课程目标

让学生建立对于 PEVC 行业的理解与认识，通过分析相关案例理解金融市场和机构的基本理论。

四、内容提要及学时分配

1	私募股权和风险投资介绍	3 学时
2	公司融资决策	3 学时
3	案例讨论	3 学时
4	PE&VC 与企业战略	3 学时
5	案例讨论	3 学时
6	投资中的公司治理问题	3 学时
7	案例讨论	3 学时
8	投资中的估值问题	3 学时
9	案例讨论	3 学时
10	PE&VC 的基金管理问题	3 学时
11	中国市场的 PE&VC 实践	3 学时

五、教学方式

讲授+案例讨论

六、教学过程中 IT 工具等技术手段的应用

七、教材

PPT

八、参考书目

Josh Lerner, Ann Leamon and Felda Hardyman, Venture Capital, Private Equity, and the Financing of Entrepreneurship, Wiley; 1 edition (January 11, 2012)

私募股权投资:历史、治理与运作(第 2 版) 哈利·曾德罗夫斯基 (Harry Cendrowski) (作者), 等

九、教学辅助材料, 如 CD、录影等



十、课程学习要求及课堂纪律规范

分组：学生 3-4 人一组，以组为单位进行案例分析准备。

考勤：学生必须按时参加所有课程。

课堂讨论：鼓励学生积极参与讨论。

十一、 学生成绩评定办法（需详细说明评估学生学习效果的方法）

课堂参与： 30%

作业： 20%

期末报告： 50%