
课程大纲

金融 I

Finance I

课程编号：02812150

学 分：2

课程类型：必修

先修课程：

授课对象：金融硕士

任课教师：卢瑞昌

开课学期：2017 年秋

任课教师简历（500 字左右）：

卢瑞昌，北京大学光华管理学院金融学助理教授。毕业于新加坡国立大学商学院金融系，获金融博士学位。研究方向是银行贷款，金融中介机构，公司财务。他的毕业论文获得 2014 年 WFA Cubist Systematic Strategies Ph.D. Candidate Award for Outstanding Research。

任课教师联系方式：

RuichangLu@gsm.pku.edu.cn

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

以公司运营中所处的整体金融环境为背景，该课程帮助学生理解公司财务分析的核心概念和核心工具。该课程将教授可以用来评估各种公司财务决定的若干分析框架，为学生提供一个学习和理解公司金融理论，以及如何在实战中应用这些理论。

三、课程目标

该课程围绕着公司如何在一个不确定的环境下做出重要财务决策而展开。课程涉及到的决策包括：

- (1) 投资决策——即，投在哪个项目？怎样评估一个公司或一种金融资产？
- (2) 融资决策——即，企业怎样从资本市场，或广义的讲，从金融体系中获得所需资金？各种融资渠道的成本如何计算？与之相关的一个问题是怎样决定一个企业的资本结构？
- (3) 资本市场诊断——如何利用资本市场信息来做出公司层面上的正确决定？

四、内容提要及学时分配

- Net Present Value (RWJ, Ch1, 3, 4) <Week 1-2>
- Investment Rules and Capital Budgeting (RWJ, Ch5) <Week 3>
- Risk Analysis and Real Options (RWJ, Ch8) <Week 4>
- Valuation of Bonds and Stocks (RWJ, Ch8, 9) <Week 5-6 including midterm exam >
- Risk-return (RWJ, Ch10, 11, 12) <Week 7 >
- Market Efficiency (RWJ, Ch14 and supplemental readings) <Week 8>
- Capital Structure (RWJ, Ch 16, 17) <Week 9-10>
- Options (RWJ, Ch22, 25 and supplemental readings) <Week11-12 >

期末考试时间：

五、教学方式

以老师讲解为主，学生可以自由提问并参与课堂讨论。

六、教学过程中 IT 工具等技术手段的应用

PPT 和黑板结合使用，以 PPT 为主。

七、教材

Corporate Finance, 9th Edition by Stephen Ross, Randolph W. Westerfield and Jeffrey Jaffe

八、参考书目

九、教学辅助材料，如 CD、录影等

课堂相关论文或案例

十、课程学习要求及课堂纪律规范

上课之前做好一定的预习，课堂认真听讲。要求对教学内容灵活掌握，而不是死记硬背。学生必须遵守学

校的一般纪律安排。

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	5%
论文陈述或案例分析	10%
期中随堂测验	25%
期末考试 :	60%
总共	100%