课 程 大 纲

课程名称：投资学

开课学期：2017 秋

上课时间及地点：周六 10-12节（18:40-21:30）理教207

先修课程：经济学原理，基础统计学，基础计量学

——————————————————————————————————

任课教师：徐建国

答疑时间：预约

办公室：624

邮件：jgxu@nsd.pku.edu.cn

一、课程概述

本课程为本科高年级学生设计，要求选课同学了解基本的经济学原理，掌握初步

的概率论、统计学和计量学知识。

课程分为 14 讲，分为两部分，前半部分介绍投资的基本概念，金融市场的结构，

投资工具的性质和比较，公司金融的基本理论，如何评估公司价值，并结合案例

进行分析。后半部分介绍现代投资学组合理论，资产定价理论，套利定价理论，

有效市场假说，行为金融理论，技术和量化分析的基本原理。

二、课程目标

理解投资的基本概念、基本工具、基本理论、分析框架，了解金融市场的结构，

学会整理金融数据，学习分析能力，学习分析资产价格和投资决策。

三、授课方式

教师授课和学生作业相结合，教师讲授基本原理和分析方法，学生积极参与讨论，

完成作业，作业包括 2 次基本练习和一次案例分析。

案例分析：在给定的上市公司名单中，选择一家公司进行投资分析，每家公司有

三组同学进行分析，在同一天进行报告，每组报告时间 15 分钟，学生评委会评

出 1，2，3 名，得分分别为 20 分，16 分，12 分（满分 20 分），每组内同学得

分相同。每组同学人数根据最终选课人数确定，学生评委由每组同学出一名同学

组成。共安 8 次报告。

五、考核方式

作业（10％）＋ 案例分析（20%）＋ 期中考试（20％）＋ 期末考试（50％）

五、课程计划

以下为计划的课程内容，将根据课程进度进行微调。课程进行中将安排 1-2 次客

座讲座，根据客座演讲者的时间酌情安排。

第一讲、什么是投资，市场结构

第二讲、投资工具 1：股票

第三讲、投资工具 2：债券

第四讲、公司金融简介（第一次作业）

第五讲、重点案例 1

第六讲、投资工具 3：期权，期货，衍生产品

第七讲、金融发展简介

期中考试（2017.11.11）

第八讲、投资组合理论

第九讲、市场均衡与资产定价、投资绩效评估

第十讲、有效市场假说

第十一讲、行为金融（上）

第十二讲、行为金融（下）（发放第二次作业）

第十三讲、技术分析

第十四讲、重点案例 2

期末考试：2018.1.13

六、参考书

本课程没有指定教科书，以下为主要参考书，带星号的是推荐教科书。

\* Berk, Jonathan, and Peter DeMarzo, Corporate Finance, 2nd edition,

2011, Prentice Hall.

\* Bodie, Zvi, Alex Kane, and Alan Marcus. Investments. 8th ed. New York, NY:

McGraw-Hill/Irwin, 2008.

Brealey, Richard, Stewart Myers, and Franklin Allen. Principles of Corporate

Finance. 9th ed. New York, NY: McGraw Hill, 2007.

Kindleberger, Charles P., A financial history of Western Europe, Routledge, 1984.

Goetzmann, William N., 2016, Money changes everything, Princeton University

Press.

Ferguson, Niall, 2008, The Ascent of Money, A financial history of the world, The

Penguin Press, New York.

Bernstein, Peter. Capital Ideas: the Improbable Origins of Modern Wall Street.

New York, NY: Free Press, 1993.

Bernstein, Peter, Capital Ideas Evolving, John Wiley and Sons, Inc., 2007.

Singal, Vijay, Beyond the random walk, Oxford University Press, 2004.