

# 研究生课程大纲

☆ 课程名称 股票发行与并购重组

(The stock issue,merger,acquisition and reorganization)

## (一) 教学目的和要求

投资银行（证券公司）是资本市场上的主流金融机构，主要为企业的证券融资或并购重组提供专业化服务，其从事的证券发行与承销业务是企业融资的高端形式，代表着现代公司金融的发展方向，也是众多金融创新的策源地。通过本课程的学习，了解投资银行的主要业务及其与商业银行业务的区别，掌握股票发行、企业并购重组的有关理论与操作实务，主要包括企业首次公开发行与上市（IPO）业务、上市公司再融资（配股、公开增发与非公开发行）业务、企业并购重组业务等，并具备比较、综合运用相关专业知识分析研究有关案例的能力。

## (二) 基本教学内容

### 第一章 直接融资与投资银行（3 学时）

- 1.1 投资银行的含义及分类
- 1.2 投资银行的业务与特征
- 1.3 投资银行与商业银行的区别
- 1.4 银证分业经营与混业经营的概念
- 1.5 混业经营模式的国际比较

### 第二章 首次公开发行与案例（12 学时）

- 2.1 首次公开发行概念与资格要求
- 2.2 首次公开发行的工作程序及主要法规
- 2.3 首次公开发行并上市申请文件编制要点
- 2.4 企业独立性与信息披露
- 2.5 IPO 案例分析与讨论
- 2.6 科创板 IPO 路演及股票发行市场化定价虚拟仿真实验

### 第三章 上市公司配股与公开增发（3 学时）

- 3.1 上市公司公开发行证券的条件要求
- 3.2 上市公司配股业务实务
- 3.3 上市公司公开增发操作实务
- 3.4 上市公司公开增发案例

### 第四章 上市公司非公开发行与案例（6 学时）

4.1 上市公司非公开发行实务

4.2 上市公司非公开发行案例分析与讨论

## **第五章 企业兼并与收购理论概述（2 学时）**

5.1 企业兼并与收购概述

5.2 企业并购主要理论

## **第六章 企业并购重组实务（6 学时）**

6.1 企业并购的一般操作流程

6.2 企业并购重组的主要法规及操作实务

6.3 反收购及其预防

6.4 企业并购案例分析

### **（三）主要参考资料**

1、马晓军，投资银行学:理论与案例（第2版，高等院校金融学系列精品规划教材），机械工业出版社，2014年9月

2、乔舒亚·罗森鲍姆, 乔舒亚·珀尔, 注册估值分析师协会译，投资银行精华讲义，机械工业出版社；第1版，2014年9月。

3、K. 托马斯·利奥著, 黄嵩、商诺奇译，投资银行：综合视角(第3版)，东北财经大学出版社；第1版，2013年1月。

4、中国证券业协会 编：证券发行与承销（SAC 证券业从业资格考试统编教材 2012 版），中国财政经济出版社，2012 年 6 月

5、高根著，顾苏秦，李朝晖译，兼并、收购和公司重组（第四版）（金融学译丛），中国人民大学出版社，2014 年 4 月。

6、(美) 罗森鲍姆，(美) 珀尔著，刘振山，曹建海译：《投资银行:估值、杠杆收购、兼并与收购》(原书第 2 版)，中国金融出版社，2014 版。

7、CCTV：公司的力量，山西教育出版社，2010 年 8 月。

推荐公众号和微博：投行小兵、IPO 观察、IPO 头条；投行老人、黄建中博士  
报刊：中国证券报、上海证券报、证券时报、证券市场周刊、证券市场导报

（四）任课教师：黄建中

（五）总时数：32 学时

（六）考核方式：

开卷考试

平时成绩 30%（其中作业占 20%，课堂表现、提问与教学建议、考勤等占 10%）

期末考试 70%