

北京大学汇丰商学院课程大纲
(2025-2026 学年 第二学期)

课程编号： 开课学期：2026 春季 总学时：36 学分：3

课程名称：金融实务（FICC 方向）

英文名称：Financial Practice (FICC Focus)

教学方式：案例教学+模拟交易 考试方式：课堂作业+讨论展示

先修要求：修读过固定收益证券和投资类相关课程，对金融市场、固定收益类金融工具以及金融机构有基础性了解。

主讲教师：巴曙松、郑海洋、孟小宁

辅助教师：

学科领域：固定收益、外汇、商品市场(FICC)与金融实务

选课人数：上限 150 人

上课时间：2026 年春季学期每周二晚 7-10 点

（模拟交易课程环节视金融实验室使用情况可能会调整上课时间）

大纲执笔人：巴曙松、孟小宁

制定年月：2026 年 1 月

成绩评定方法：

- 1、课程考勤 20 分；
- 2、项目作业 60 分(30 分课堂作业+30 分模拟交易测验)；
- 3、作业小组展示 20 分。

大纲内容简介：

本课程共 36 学时，分为 3 个教学模块，涵盖固定收益、外汇与大宗商

品（FICC）等金融市场、金融产品的分析与实践，以及对现代金融行业、机构、岗位的剖析与展望。

第一个模块聚焦金融市场、金融机构与 FICC 金融工具，涵盖固定收益、外汇、大宗商品市场的运行、分析框架、定价原理和交易策略。课程以交易员的视角观察市场，研判资产价格走势，从而形成一套以交易实操为核心的分析、量化和操作的体系。

第二个模块聚焦宏观经济周期和市场运行规律，从利率的角度阐释经济基本面及中央银行的作用和关系，以国内国际大的宏观周期分析增长、价格、共计、需求对经济及市场的影响，以及在不同环境下大类资产的变化和表现。授课内容会聚焦 FICC 为主线，注意与其他一般性介绍课程的差异化，并更加结合市场运作一线。

第三个模块聚焦上机模拟和交易实操，以外汇市场的自营和做市模拟真实交易体验，理解行情交易、风险控制、做市供求等业务形态。这是本门课程的突出特色之一，同时也充分发挥北大汇丰已经配备的市场设施的优势。

大纲详细内容(2000 汉字以内)：（请按开课单元撰写，注明学时）

第 1 周（3 月 17 日）：金融实务课程概论（主讲：巴曙松）

第 2 周（3 月 24 日）：现代金融市场与金融机构（主讲：孟小宁）

- 第3周（3月31日）：现代金融市场与固定收益产品（主讲：孟小宁）
- 第4周（4月14日）：人民币国际化与债券资本市场互联互通（主讲：孟小宁）
- 第5周（4月21日）：利率和大类资产配置（上）（主讲：徐小庆）
- 第6周（4月28日）：利率和大类资产配置（下）（主讲：徐小庆）
- 第7周（5月12日）：绿色金融与ESG投资（主讲：张大川）
- 第8周（5月19日）：商品与期货投资（主讲：沈雷）
- 第9周（6月2日）：外汇市场与模拟交易（上）（主讲：孙晓凡、张忠）
- 第10周（6月8日）：外汇市场与模拟交易（中）（主讲：孙晓凡、张忠）
- 第11周（6月9日）：外汇市场与模拟交易（下）（主讲：孙晓凡、张忠）
- 第12周（6月30日）：课程作业演示和总结（主讲：郑海洋）

教材：

- 1、The Hand Book of Fixed Income Securities, by Frank J. Fabozzi and Steven V. Mann
- 2、Analysing & Interpreting the Yield Curve, by Moorad Choudhry

参考资料：

- 1、北大汇丰和金融观察家微信公众号，北大金融评论微信公众号
- 2、陈志武金融通识课，陈志武著

课堂专家：

授课过程中会邀请金融市场一线专家，为学生讲述金融行业和实践相关的知识和案例。课堂专家需具备十年以上金融行业经验，具备很强的业务专业基础和实践经验，有相关授课经验。目前参与授课的主要专家包括：

孟小宁

平安理财国际业务部负责人。孟先生拥有十余年金融行业从业经验，曾任天风国际证券集团总裁、南方东英任职基金经理和中银香港高级交易员。他在一些领域内有至关重要的成绩，包括人民币国际化、中国资本市场开放和全球固定收益市场投资等。2016年他荣获中国银行间债券市场金牌讲师称号（全国排名第一），还在2014和2012年获中国外汇交易中心颁发全国优秀交易主管和优秀交易员。孟先生毕业于清华大学自动化系，之后在香港中文大学取得硕士学位。

位。现任第十三届全国青联委员，第十二届北京市青联常委，北大汇丰金融研究院专家委员。

徐小庆

敦和资产管理有限公司宏观策略总监。徐先生毕业于清华大学国际金融专业，获经济学学士和硕士学位。2002年加入中金公司，曾任固定收益部董事总经理，从事国内固定收益市场策略的研究工作近十一年，其所带领的研究团队连续10年获得《新财富》杂志评选的债券研究“最佳分析师”称号，2012年获得十年特别大奖“功勋分析师”称号；2010至2012年连续三年获得《财资》（TheAsset）杂志评选的中国地区最佳本币债券研究分析员第一名。2012年加入敦和资产管理有限公司，现任宏观策略总监，从事全球大类金融资产的配置的研究工作。

孙晓凡

北京迪威格投资咨询有限公司总经理，中国外汇市场指导委员会委员首席专家。孙先生1992年加入中国银行从事外汇交易工作；2001年任中国银行总行资金部交易副处长和中国银行首席外汇交易员；2003年全面负责中国银行境内外人民币和外汇资金交易业务。近二十年来，孙晓凡全程参与了人民币汇率改革进程，他积极参与监管部门规划中国外汇市场合规建设与市场发展的各项议题，参与并起草了《中国外汇市场准则》，并作为外汇市场自律机制专家组成员参与各项外汇市场合规建设工作。孙先生毕业于北京外国语大学，2008年获得清华大学EMBA硕士学位。

张忠

北京迪威格投资咨询有限公司副总经理。先后任职北京商品交易所，负责商品期货品种的研究和推广；全球著名金融信息服务商路透集团，负责信息金融产品的市场推广以及中国、蒙古、朝鲜区域的金融产品培训；澳大利亚和新西兰银行北京分行，负责外汇交易和对国内企业的金融产品销售。2013年加入北京迪威格投资咨询有限公司，为中国外汇交易中心、各个银行、证券、企业财务公司的资金交易人员进行了多年的外汇市场与产品、外汇交易分析与技巧、职业操守与市场准则的课程培训，拥有二十多年丰富的外汇、利率、商品、能源等金融市场、金融产品、交易与培训的经验。

沈雷

14岁毕业于北京八中少年班，之后获得全额奖学金去英国进修六年，20岁获取牛津大学工程经济管理硕士学位。2001年入职伦敦摩根大通银行金融市场部的外汇研究部门，2009年转到澳新银行香港从事商品销售业务，2014年进入法国巴黎银行作为负责北亚机构客户外汇销售业务的执行董事。先后从事外汇和商品业务近20年。2005年成为CFA持证者。

张大川

执行董事，摩根资产管理中国ESG业务总监，主要负责ESG产品线开发、投研整合、业务拓展等ESG相关业务。张先生的行业经验超过10年，2022年加入公司前，曾先后任职于华夏银行及华夏理财，主要专注于境内投资管理和ESG研究。张先生拥有美国罗格斯新泽西州立

大学数学金融理学硕士学位，以及东北财经大学数学与应用数学理学学士学位，特许金融分析师（CFA）和金融风险管理师（FRM）。