

北京大学汇丰商学院课程大纲

(2020-2021 学年 第二学期)

课程编号： 开课学期：2021 春季 总学时：36 学分：3	
课程名称：金融实务课程（FICC 方向）	
英文名称：Finance in Practice (FICC)	
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：2021 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：2021 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、小组讨论 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。

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。

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 9 日）：金融实务课程概述（主讲：巴曙松等）

第 2 周（3 月 16 日）：现代金融市场与金融机构（主讲：孟小宁）

第 3 周（3 月 23 日）：现代金融市场与固定收益产品（主讲：孟小宁）

第 4 周（3 月 30 日）：利率和大类资产配置（上）（主讲：徐小庆、孟小宁）

第 5 周（4 月 6 日）：利率和大类资产配置（下）（主讲：徐小庆、孟小宁）

- 第 6 周（4 月 13 日）：大宗商品与交易投资（上）（主讲：吴星）
- 第 7 周（4 月 20 日）：大宗商品与交易投资（下）（主讲：吴星）
- 第 8 周（4 月 27 日）：中国债券市场对外开放与互联互通（主讲：杨凝、周兆平）
- 第 9 周（5 月 10 日）：外汇市场与模拟交易（上）（主讲：孙晓凡、张忠）
- 第 10 周（5 月 11 日）：外汇市场与模拟交易（中）（主讲：孙晓凡、张忠）
- 第 11 周（5 月 18 日）：外汇市场与模拟交易（下）（主讲：孙晓凡、张忠）
- 第 12 周（5 月 25 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、金融读书会， bashusongonfinance 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。现任第十三届全国青联委员，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》（The Asset）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。

吴星

凯丰投资创始人、首席投资官。毕业于江西财经大学、中欧国际工商学院 EMBA。二十年商品、证券投资经历，熟悉各种金融投资工具，善于从宏观政策上把握全球金融市场经济动态，对全球金融格局具有较强的洞察力，对宏观和产业有着独特的观察视角。曾任中国国际期货农产品部经理、新湖期货深圳营业部总经理、中信期货总经理助理兼产业中心总经理。2012 年创办凯丰投资以后，吴星带领公司获得多项行业荣誉，代表产品六年蝉联私募基金牛奖。

杨凝

拟任债券通有限公司董事兼副总经理。北京大学经济学院金融学硕士研究生毕业；曾就职于中国外汇交易中心，先后借调中国人民银行金融市场司、货币政策二司和货币政策司；2016 年 5 月参与上海票据交易所筹备并任上海票据交易所交易部负责人，作为核心骨干参与的“中国票据交易系统”项目获得 2016 年度上海金融创新奖特等奖、2017 年度银行科技发展奖一等奖，牵头负责的“再贴现业务系统”项目获得 2017 年度上海金融创新奖三等奖、2018 年度银行科技发展奖二等奖；研究领域包括金融市场、货币政策、离岸市场和人民币国际化等，论文《人民币跨境流动与离岸市场货币创造：兼议对我国货币政策的影响》获得 2016 年度浦山世界经济学优秀论文奖之浦山政策研究奖；个人入选 2018 年上海青年金才。

周兆平

上海交通大学金融学博士；现任香港交易所定息及货币产品发展部高级副总裁兼债券通有限公司首席运营官。主要负责港交所固定收益及外汇业务发展和产品开发、交易所债券市场发展、以及债券通项目设计、实施、优化和业务推进。在此之前，先后就职于中国人民银行，从事人民币国际化、金融市场开放等政策制定及业务管理；以及法国巴黎银行（香港）公司及投资银行部，负责人民币相关产品开发及业务发展。周兆平是人民币国际化和中国金融市场开放领域的专家，在制度设计、政策制定及相关业务实践方面有着丰富的经验和深刻的见解。

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。