**厦门大学研究生课程教学大纲**

**XMU Graduate Course Syllabus**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 课程名称  Course Title  (In Chinese) | **资产定价** | | |
| 课程英文名称  Course Title (In English) | Asset Pricing | | |
| \*课程编码  Course Number | **35840** | 面向对象  Teaching Object | **硕士生、博士生** |
| 先修课程或  预备知识要求  Prerequisite Course | 《投资学》  《线性代数》 | | |
| 课程学科分类  Classification of Curriculum | □一级学科课程  First Level Discipline  ■二级学科课程  Second Level Discipline  □研究方向课程  Courses for Orientation | 课程内容分类  Course Content Classification  （可多选）  [Multiple Choice](https://www.baidu.com/link?url=8l7GIehQd9v3tzJEcyvcjzZ706pytyb3EOABRd8MyghznnpkdEsecQJvsIgLQZ_JFlhDQWhwxWMRrmQiVmP6bLZY68fJYZXfK6ps9vnbA5trB0tc_SbKb882He2l3MYf&wd=&eqid=9e47cda200034705000000065880317e) | ■理论讲授 Lecture  □实验 Experiment  □实务 Practice  ■方法论Methodology □文献 Literature  □案例 Cases  □其他Others （请注明）Please mark out. |
| 总学分/总学时  Total Teaching  Hour/Credit | 56/3 | 实践（含实验）学分  Practice(Including Experiments)  Credits |  |
| 教学目的  与要求  Course Objectives  &  Requirements | 教学目的：掌握现代资产定价理论和基本研究方法。  要求：   1. 大量阅读相关文献 2. 按时完成课后习题 3. 通过闭卷考试 | | |
| 教学主要内容  Course Contents | 本课程为金融工程研究生专业必修课，讲授现代资产定价理论，主要包括：  1.基于消费的资产定价模型  2.基本模型的运用  3.分位期望资产定价模型  4.或有要求权市场  5.贴现因子  6.有效前沿和贝塔表达式  7.随机贴现因子、贝塔和有效前沿的关系  8.随机贴现因子、贝塔和有效前沿等价定理的含义  9.条件信息  10.因素定价模型  11.相关讲座 | | |
| 教学进度  （章节内容及提要）  Course Requirements  (Please write according to chapters.) | **第1周 基于消费的资产定价模型 郑振龙 讲授**  **第2周 基本模型的运用 郑振龙 讲授**  **第3周 分位期望资产定价模型 郑振龙 讲授**  **第4周 或有要求权市场 郑振龙 讲授**  **第5周 贴现因子 郑振龙 讲授**  **第6周 有效前沿和贝塔表达式 郑振龙 讲授**  **第7周 随机贴现因子、贝塔和有效前沿的关系 郑振龙 讲授**  **第8周 随机贴现因子、贝塔和有效前沿等价定理的含义 郑振龙 讲授**  **第9周 条件信息 郑振龙 讲授**  **第10周 因素定价模型 郑振龙 讲授**  **第11周 相关讲座 郑振龙 讲授**  **第12周 相关讲座 郑振龙 讲授**  **第13周 讨论 师生 讨论**  **第14周 讨论 师生 讨论**  **第15周 考试 师生 讨论** | | |
| 理论与实践（含实验）教学安排  Theory and Practice  (including experiments)  Course Plan |  | | |
| 教材或参考书  主要文献资料  或相关数据库  Required Textbook  &  Main Reference Book | 教材：John Cochrane, Asset Pricing, Princeton Press, 2001.  必读材料：  A.asset pricing at the millennium.pdf.  B.Financial Markets and the Real Economy Revised August 2005.  C.关于效用理论，请看John Compbellutilitytheorynotes091505.pdf  D.John Compbell关于随机贴现因子的讲义sdfnotes101005.pdf  E.John Compbell关于组合选择与资产定价的讲义portfoliochoicenotes092605.pdf  F.John Compbell关于现值关系的讲义presentvaluenotes101805.pdf  G.John Compbell开列的阅读清单Ec2723 Readings Fall 2005  H.Mehra：the equity premium\_why is a puzzle.pdf | | |
| 作业要求  Requirements  of  Homework | 每章都有5-10道作业。 | | |
| 考核方式  Method of Examination | ■笔试 Close-book Examination □口试 Oral Examination □考察 Group Work □论文 Paper □其他 Others (请注明) (Please mark out.) | | |
| 成绩构成  Composition of Final Grade | 平时作业和考勤40%，期末考试60% | | |
| 备注  Tips |  | | |

\*新开设课程可不填写课程编码，同意开设后由教学秘书编码并填入本表。