

股票資產與另類資產投資實務

Practice In Stock Picking Investment And Alternative Assets Investment

授課教師：楊文斌

學分數: 2 學分

課程目標:

本課程可以視為資產管理與財富管理的進階課程。對於沒有修過資產管理與財富管理實務課程的同學而言，本課程也可以單獨選修，深層次理解股票投資經理如何挑選公司，如何建構組合的實務, 以及理解海外另類資產與投資實務。

本課程的目標有兩個：第一方面是指導學生成為以選股風格的股票投資經理的基礎知識。第二方面是在另類資產方面，做更深入、有系統的介紹海外另類資產的種類、特性，如何投資、如何選擇 GP、如何做盡職調查。這部分另類資產涵蓋所有另類資產，包含私募股權、私募債權、夾層投資、對沖基金、不動產金融產品。

授課大綱：

第一部分：選股型投資經理養成

1. 如何評估公司
2. 如何開好與公司管理層的會議
3. 如何評估公司的管理層
4. 如何建立投資論據
5. 如何評估公司的財務健康性
6. 如何評估公司的風險
7. 如何對公司的估值
8. 如何建立股票組合
9. 技術分析的功效
10. 如何做交易
11. 如何應對市場的情緒
12. 如何尋找被並購的目標
13. 最有吸引力的股票是什麼?
14. 如何使用資訊來源
15. 選時功效的論述
16. 投資績效面臨困境時如何應對
17. 投資經理應該具備的特質

第二部分：另類資產投資經理養成

1. 私募資產:定義，起源，法律架構，投資標的，投資人，投資運作架構，現金流模式，年份效果，績效指標，收費模式。
2. 私募債權產品與策略
3. 私募股權產品與策略
4. 基礎設施產品與策略
5. 不動產金融產品與策略
6. 對沖基金產品與策略
7. 如何選擇另類資產產品與投資經理
8. PE 基金如何做盡職調查

課程設計：

學生分組：按照課程進度的每一階段分組作業，經過講師講評，持續完善。

在學期過半時，每一小組建立股票組合，按照課堂進展時的股票市場變化，逐一實踐課堂介紹的方法與邏輯。

實務介紹與操作並重。深入產品內容介紹，側重每一種投資產品的風險與如何挑選的實務訓練。