



元大金控

投資銀行實務 課程企劃

課程目標與設計

◆課程目標

投資銀行是以資本市場為核心，業務重心以證券承銷、公司購併與資產重組為主。藉由本門課程使學生了解亞洲、台灣資本市場實際運作現況及未來發展，協助學生深入瞭解金融市場實務及理論應用，並探索未來職涯發展可能性，透過產學合作，結合金融業專業經理人的實務經驗，分享金融實務現況及案例，幫助學生整合金融市場、企業管理、公司理財及金融商品等四大領域知識之應用。

◆課程設計

- ✓從金融業投資銀行整合服務架構，依序介紹證券投資銀行業務、銀行法人金融業務、創投業務及投資風險評價等相關金融實務作業及應用案例。
- ✓協助學生整合金融市場、企業管理、公司理財及金融商品等四大領域知識，透過實務案例了解金融業投資銀行業務的整合服務架構及實務運作，勾勒投資銀行家及法金業務專家的職場樣貌，作為未來職涯發展之參考。

◆課程特色

- ✓以「投資銀行家 Investment Banker」為學習主題
元大金控投資銀行業務團隊多年的專業經驗，從傳統輔導國內企業上市上櫃掛牌、企業融資，擴及外國企業來台掛牌、創投、策略性經營資金導入、私募、海內外籌資規劃以及企業重整、合併、收購、分割等專案性業務，由投資銀行業務、法人金融業務及創投業務，攜手設計一系列投資銀行實務課程。

✓業師陣容壯盛

本系透過產學合作，邀請元大金控、元大證券、元大銀行及元大創投等 17 位實務經驗豐厚、專業資歷逾 15 年以上的專業經理人，為學生講授金融實務應用案例並進行產學對話。

◆評量方式

✓於期中、期末考週，由授課講師命題評量

✓實習機會

本課程前 5 名學生優先獲邀參加元大集團實習

課程總覽

項次	課程主題	時數(Hr)	講師
1	亞洲盃再出發 - 海外併購的機會與挑戰	3	賀鳴珩
2	資本市場的 Why & What - 綜觀投資銀行業務	3	曾馨慧
3	誰是大明星 - IPO 成功關鍵因素與案例分享	3	林雨田
	窺探私募股權投資 - 私募業務及案例分享		張華玲
4	企業多元籌資策略 - 次級市場籌資工具應用及案例分享	3	林佩宸
	發行公司、投資人與承銷商三贏佈局 - ECM 平台的運作及案例分享		江淑華
5	企業籌資案例討論 - 環球晶圓(PP/IPO/FA)	3	林佩宸、蔡佩孜
6	企業併購案例討論 - 聯發科併購晨星半導體	3	郭烽祥、黃于珍
7	全球資本市場大平台 - 大陸資本市場第一手現場報導	3	張秉熙
8	此債非彼債 - 以債券開啟國際金融市場大門	3	麥煦書
9	乘風破浪債市籌資術 - 債券資本市場工具特性與應用案例	3	婁明賢
10	秒懂境內外結構式商品 - 債券結構式商品設計、避險與銷售	3	葉隆賢
11	資金匯聚與風險分散 - 國際聯貸獲利模式及實務案例	3	張文政
12	親愛的，我把錢變大了! - 財富管理實務	3	吳素慧
13	富貴險中求 - 資本市場風險管理	3	郭軒岷
14	慧眼獨具的風險投資藝術 - 創投角色 vs. 新創事業	3	詹文良
15	金融時尚之最 - 如何成為優秀投資銀行家	3	郭烽祥

課程概要

課程主題	課程概要	課程大綱	講師
<p>亞洲盃再出發-海外併購的機會與挑戰(3Hr)</p>	<p>近年來亞洲經濟快速崛起，自 2008 年金融海嘯之後，世界經濟重心已重新轉向亞洲，尤其是中國大陸與東南亞國協等新興市場的成長動能不斷提升，早已成為吸引全世界金融機構與投資人的關注焦點。</p> <p>本課程將從亞洲各國資本市場談起，從股票市場與債券市場分別就台灣與各國市場比較及優劣分析進一步闡述台灣資本市場面臨的困境與挑戰，說明證券商在資本市場的定位與功能及扮演著協助產業升級的重要角色，身為台灣龍頭券商的元大近年積極佈局海外及成功案例分享，結論將以業者觀點提出相關建言，期許台灣成為亞洲重要資本市場之一。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 亞洲各國資本市場介紹 2. 政府政策開放對金融業之影響 3. 元大證券海外布局的策略與經驗 4. 對台灣資本市場的建言 	<p>賀鳴珩 董事長</p>
<p>資本市場的 Why&What-綜觀投資銀行業務(3Hr)</p>	<p>企業於成長發展過程中，常需資金以擴展營運規模。投資銀行業務則是提供了企業以進入資本市場(上市櫃/興櫃)的方式取得營運擴展資金。</p> <p>本課程將概論企業以進入資本市場籌資的方式將可對企業產生的助益。如健全財務結構、經營管理制度化以提升公司素質、提升企</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 資本市場概論/介紹 2. 資本市場的選擇 	<p>曾馨慧 資深副總</p>

課程主題	課程概要	課程大綱	講師
	業形象及知名度以利於業務拓展及行銷推動、吸引優秀人才參與並提高忠誠度等。		
誰是大明星 - IPO 成功關鍵因素與案例分享(1.5Hr)	<p>台灣自 2008 年法令通過外國公司來台上市/櫃後，資本市場朝國際化邁出一大步，面對國際資本市場的競爭，如何進入台灣資本市場及台灣資本市場的優勢是投資人所關注的。</p> <p>本課程將以投資銀行的角度就各個面向介紹台灣 IPO 市場。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 亞洲資本市場比較 2. IPO 相關規定 3. IPO 相關時程 4. IPO 規劃注意事項 5. IPO 成功因素 	林雨田 資深協理
窺探私募股權投資-私募業務及案例分享(1.5Hr)	<p>廣義的私募股權投資是指通過非公開形式募集資金，並對企業進行各種類型的股權投資。這種股權投資涵蓋企業首次公開發行前各階段的權益投資，即對處於種子期、初創期、發展期、擴展期、成熟期和 Pre-IPO 各個時期企業所進行的投資，以及上市後的私募投資（如 Private Investment In Public Equity, PIPE)等。</p> <p>狹義的私募股權投資主要指對已經形成一定規模，並產生穩定現金流的成熟企業的私募股權投資部分，主要是指創業投資後期的私募股權投資部分。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 私募業務介紹 2. 案例分享 	張華玲 協理

課程主題	課程概要	課程大綱	講師
<p>企業多元籌資策略-次級市場籌資工具應用及案例分享(1.5Hr)</p>	<p>本課程將介紹次級市場各籌資工具概述及特性比較分析，並說明籌資規劃相關法律規定、審查重點與作業流程，輔以實務個案分析，以了解如何協助公司有效運用次級市場籌資工具進行籌資規劃。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 各籌資工具說明及比較分析現金增資及案例分析 2. 可轉(交)換公司債及個案分析 3. GDR 及個案分析 4. ECB 及個案分析 5. 員工激勵工具 	<p>林佩宸 副總經理</p>
<p>發行公司、投資人與承銷商三贏佈局-ECM 平台的運作及案例分享(1.5Hr)</p>	<p>投資銀行在資本市場中扮演著資金中介角色，包括籌資工具的設計與諮詢，在全球併購風潮下，越來越多公司嘗試到海外資本市場募集資金，因此投資銀行必須具備產品多元化、專業化及國際化。</p> <p>本課程將介紹 ECM 平台存在之主要功能與價值 (1)精準掌握市場對承銷證券的需求；(2)訂定市場能接受的承銷價格及控制風險；(3)依各類型之投資人特性，制訂案件配售規劃；(4)協助發行公司掌握發行時機。如何達到發行公司、投資人與承銷商三贏之局面則是 ECM 平台之重要課題。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. ECM 平台扮演之角色與功能 2. 承銷之配售方式簡介 3. 指標性案例分享，包括 IPO、SPO 及海外發行案例 	<p>江淑華 副總經理</p>

課程主題	課程概要	課程大綱	講師
企業籌資案例討論 -環球晶圓 (PP/IPO/FA)(3Hr)	<p>台灣資本市場是企業追求成長過程中不可或缺的資金活水來源，上市上櫃(Initial Public Offering, IPO)也是中小企業邁向資本市場的必經之路。</p> <p>本課程將簡要介紹台灣 IPO 流程，以及整個流程中會遇到的不同議題，包括輔導規劃、釋股引資、後段承銷程序等，並以近幾年資本市場經典案例環球晶圓為例，說明整個過程中遇到的問題以及如何解決，最後順利掛牌成功。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 環球晶藉助併購快速成長的故事 2. 為何要 IPO? 3. 重覆上市(分拆上市)法律框架及意旨 4. IPO 前釋股作業 5. 輔導規劃作業重點 6. 後段承銷的程序 7. 掛牌後的平台效益 	<p>林佩宸 副總經理</p> <p>蔡佩孜 協理</p>
企業併購案例討論 -聯發科併購晨星 半導體(3Hr)	<p>本課程將介紹元大證券協助客戶完成之代表性併購案件，從財務顧問的角度分析併購案件成敗之關鍵因素。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 併購案件中財務顧問的角色 2. 併購案例說明 3. 實務經驗分享 	<p>郭烽祥 資深副總</p> <p>黃于珍 資深協理</p>

課程主題	課程概要	課程大綱	講師
<p>全球資本市場大平台-大陸資本市場 第一手現場報導 (3Hr)</p>	<p>目前中國大陸股市市值為 48 兆人民幣，預計到 2020 年將突破 80 兆，與目前相較，未來四年增幅約 67%，屆時中國經濟證券化率將超過 90%，滬深兩大交易所上市公司總數量將超 3800 家，上海市場將是全球最重腰的人民幣計價的交易中心。</p> <p>在併購領域方面，全世界行業整合者，就是大陸 A 股上市公司，尤其是深圳交易所眾多的民營企業，它們均挾著 50 倍以上的超高市盈率儼然已成為全世界併購領域的活躍者！</p> <p>本課程將引導認識中國資本市場，並了解兩岸資本市場差異及中國企業家如何透過資本運作成為行業領袖等內容。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 中國資本市場概述 2. A 股 IPO 市場 3. 新三板市場 4. 兩岸資本市場比較 5. 中國併購市場 6. 中國企業資本運作個案分析 	<p>張秉熙 副總經理</p>
<p>此債非彼債-以債券開啟國際金融市場大門(3Hr)</p>	<p>債券與其他金融產品比較，最適合發展國際化業務，特別是台灣已面臨低利率金融環境，更加速台灣投資人增加海外債券資產配置。</p> <p>本課程介紹台灣債券市場演變及未來發展趨勢。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 台灣債券市場簡介 2. 債券對金融市場之重要性債券 3. 債券與國際化業務之關係 4. 台灣債券市場發展未來趨勢 	<p>麥煦書 副總經理</p>

課程主題	課程概要	課程大綱	講師
乘風破浪債市籌資術-債券資本市場工具特性與應用案例(3Hr)	<p>本課程將帶領同學熟悉債券資本工具特性，了解相關法律規定、發行實務、資訊揭露與相關作業流程、輔以實務案例，說明如何有效運用資本市場波動，採取最有利時機運用債券資本工具，以降低企業資金成本與強化資本結構。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 債券資本工具簡介及相關法令 2. 普通公司債發行實務 3. 普通公司債發行市場趨勢分析 4. 外幣計價國際債券發行實務 	婁明賢 協理
秒懂境內外結構式商品-債券結構式商品設計、避險與銷售(3Hr)	<p>結構債到底能不能買？</p> <p>2008年雷曼兄弟倒閉後，結構債變成人人喊打的過街老鼠。你真的瞭解結構債到底是什麼嗎？為什麼會有結構債？結構債跟結構型商品的差異在哪裡？</p> <p>本課程從台灣境內外結構型商品的法規架構比較，介紹到結構型商品的市場概況，到最終結構型商品的设计、避險、銷售，讓你一次瞭解結構債！</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 什麼叫結構債 2. 境內結構型商品 3. 境外結構型商品 4. 結構型商品市場概況 5. 結構型商品設計 6. 結構型商品避險 7. 結構型商品銷售 8. 結語 	葉隆賢 經理
資金匯聚與風險分散-國際聯貸獲利模式及實務案例(3Hr)	<p>國際聯貸已成為國際資本市場取得資金重要方式之一。</p> <p>本課程將介紹聯合貸款之架構、特色，探討本項業務主辦行、參貸行、管理行等之角色及功能，以及如何使台灣在地之銀行以國際聯貸模式進軍海外市場獲利。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Why Do Banks Syndicate Loans 2. Syndications and Loan Sales 3. Loan Classification and Credit Quality 4. MLABS & Agents 5. Case Study 	張文政 副總經理

課程主題	課程概要	課程大綱	講師
親愛的，我把錢變大了! - 財富管理實務(3Hr)	<p>財富管理是指以客戶為中心，銀行設計一套全面 (Overall) 的財務規劃 (Financial solution)，通過向客戶提供一系列的金融服務，將客戶的資產、負債、流動性進行管理，以滿足客戶不同階段的財務需求，幫助客戶達到控管風險、實現財富穩定增值的目的。</p> <p>財富管理的核心是以客戶為中心，針對人生不同階段對個人的財富管理提供其資產分配，財富的穩健積累的資產管理是財富管理的根本。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 為何要財富管理? 2. 財富管理的重要性 3. 銀行扮演的角色 4. Cast study (optional) 	吳素慧 副總經理
富貴險中求-資本市場風險管理(3Hr)	<p>企業如何藉由籌資工具的選擇來管理企業的籌資風險?投資銀行如何藉由籌資工具的設計以有效管理籌資者的風險與投資者的風險?</p> <p>本課程將說明投資銀行如何藉由風險管理來提升籌資者與投資者雙方的利益與價值。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 資本市場的風險管理 2. 籌資工具的風險評估 3. 管理風險的方法 4. 風險與報酬：權衡與平衡 	郭軒岷 副總經理 (風控長)
慧眼獨具的風險投資藝術-創投角色 vs. 新創事業(3Hr)	<p>創投的角色、與創業家之關係為何?</p> <p>本課程將介紹創投如何選擇投資標的與投資時機，並以個案方式剖析投資失敗的原因。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 新創企業發展歷程 2. 創投對新創企業的功能 3. 投資時機的選擇 4. 投資失敗的原因 5. 個案剖析 	詹文良 總經理

課程主題	課程概要	課程大綱	講師
金融時尚之最 - 如何成為優秀投資銀行家(3Hr)	高階主管分享個人職場經驗以及如何自我修練成為一位優秀的投資銀行家。	如何成為優秀的投資銀行家?	郭烽祥 資深副總

師資陣容



賀鳴珩
元大證券 董事長

◆ 亞洲盃再出發 - 海外併購的機會與挑戰

學歷：

國立政治大學 銀行系

美國華盛頓大學 企業管理研究所

現任：

元大證券股份有限公司 董事長

元大金融控股股份有限公司 董事

重要經歷：

證券暨期貨資歷 22 年

期貨業商業同業公會第二屆及第四屆 理事長

元大寶來期貨股份有限公司 董事長

元大商業銀行股份有限公司 董事

寶來證券股份有限公司 董事

台灣期貨交易所股份有限公司 董事及監察人

國票金融控股股份有限公司 董事

國票票券金融股份有限公司 董事



曾馨慧
元大證券
投資銀行業務部
資深副總經理

◆ 資本市場的 Why & What - 綜觀投資銀行業務

學歷：

國立臺灣大學 財務金融研究所

現任：

元大證券 投資銀行業務部 部門主管/資深副總經理

元大證券 17 年資歷

重要經歷：

承銷及投資銀行專業資歷 21 年

元大證券投資銀行業務部 部門主管

元大證券承銷部財務顧問 業務主管

元大證券承銷部兼任國外組及通路配售 業務主管

大華證券承銷部 襄理



林雨田
元大證券
投資銀行業務部
資深協理

◆ 誰是大明星 - IPO 成功關鍵因素與案例分享

學歷：

國立交通大學 管理科學系

現任：

元大證券 投資銀行業務部行銷業務組 資深協理
元大證券 11 年資歷

重要經歷：

承銷及投資銀行專業資歷 21 年

中信證券 業務協理

日盛證券 業務協理



張華玲
元大證券
投資銀行業務部
協理

◆窺探私募股權投資 - 私募業務及案例分享

學歷：

輔仁大學 經濟研究所

現任：

元大證券 投資銀行業務部 協理

元大證券 6年資歷

重要經歷：

承銷及財務顧問專業資歷 18年

大華證券資本市場處 資深經理

台証證券資本市場處 經理

群益證券資本市場處 副理



林佩宸
元大證券
投資銀行業務部
副總經理

◆企業多元籌資策略- 次級市場籌資工具應用及
案例分享

◆企業籌資案例討論 - 環球晶圓(PP/IPO/FA)

學歷：

輔仁大學 經濟研究所

現任：

元大證券 投資銀行業務部行銷業務組 副總經理

元大證券 21 年資歷

重要經歷：

承銷及投資銀行專業資歷 21 年

會計師事務所經驗 4 年

勤業會計師事務所 副理(取得中華民國會計師資格)



江淑華
元大證券
投資銀行業務部
副總經理

◆發行公司、投資人與承銷商三贏佈局 - ECM 平台的運作及案例分享

學歷：

國立政治大學 財政研究所

現任：

元大證券 投資銀行業務部 副總經理

元大證券 國際證券業務分公司 副總經理

元大證券 14 年資歷

重要經歷：

承銷、策略規劃及資本市場專業資歷 22 年

元大金控策略規劃部 協理

元大證券投行部 協理

金鼎證券承銷部 協理

金融研訓院 ECB 發行實務講師



蔡佩孜
元大證券
投資銀行業務部
協理

◆企業籌資案例討論 - 環球晶圓(PP/IPO/FA)

學歷：

國立臺灣大學 會計學系

現任：

元大證券 投資銀行業務部輔導執行組 協理

元大證券 12年資歷

重要經歷：

承銷輔導專業資歷 14年

會計師事務所經驗 3年

華南永昌證券 專案襄理

建興聯合會計師事務所 主任



黃于珍
元大證券
投資銀行業務部
資深協理

◆ 企業併購案例討論 - 聯發科併購晨星半導體

學歷：

輔仁大學 金融研究所

國立台灣大學 財務金融學系

現任：

元大證券 投資銀行業務部財務顧問組 資深協理

元大證券 17年資歷

重要經歷：

承銷及財務顧問專業資歷 17年

曾協助許多知名大型企業完成數十件指標性併購案件



郭烽祥
元大證券
國際營運部
資深副總經理

◆ 企業併購案例討論 - 聯發科併購晨星半導體

◆ 金融時尚之最 - 如何成為優秀投資銀行家

學歷：

美國佩波戴恩(Pepperdine)大學 企業管理研究所

現任：

元大證券 國際營運部 資深副總經理

元大證券 7年資歷

重要經歷：

財務顧問專業歷 15 年

元大證券投資銀行業務部 資深副總經理

元大證券國際證券業務分公司 資深副總經理

安泰商業銀行 董事

勤業眾信財務諮詢(股)公司 副總經理

普華國際財務顧問(股)公司 協理



張秉熙
元大證券
投資銀行業務部
副總經理

◆全球資本市場大平台 - 大陸資本市場第一手現場報導

學歷：

輔仁大學 金融研究所

國立台灣大學 財務金融學系

現任：

元大證投資諮詢（北京）執行董事兼總經理

元大證券 投資銀行業務部海外組 副總經理

元大證券 15 年資歷

重要經歷：

承銷、投資銀行及海外市場專業資歷 15 年

元大寶來證券上海代表處 首席代表

上海台灣同胞聯誼會 榮譽理事

上海市證券同業公會 理事

寶來證券資本市場處國際融資組 組長

大中華台商 業務主管

中央國際投信 業務副總

交通銀行信託部 專員



麥煦書
元大證券
債券部
副總經理

◆ 此債非彼債 - 以債券開啟國際金融市場大門

學歷：

國立中興大學 農產運銷學系

現任：

元大證券 債券部 副總經理

元大證券 國際證券業務分公司副總經理

元大證券 16 年資歷

重要經歷：

承銷及債券專業資歷 23 年

元富證券債券部 經理

大順證券承銷部 襄理



婁明賢
元大證券
債券部
協理

◆乘風破浪債市籌資術 - 債券資本市場工具特性與應用案例

學歷：

國立政治大學 企業管理研究所

現任：

元大證券 債券部 協理

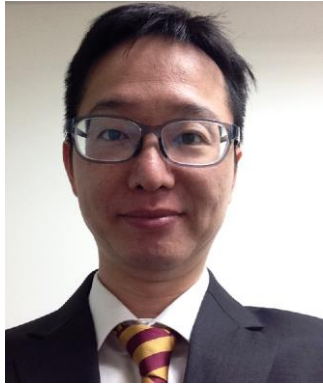
元大證券 國際證券業務分公司 協理

元大證券 10 年資歷

重要經歷：

債券專業資歷 15 年

復華證金



葉隆賢
元大證券
債券部
經理

◆秒懂境內外結構式商品 - 債券結構式商品設計、
避險與銷售

學歷：

國立臺灣大學 財務金融研究所

現任：

元大證券 債券部 經理

元大證券 國際證券業務分公司 經理

元大證券 12年資歷

重要經歷：

債券專業資歷 12年



張文政
元大銀行
國際金融業務分行
副總經理

◆資金匯聚與風險分散 - 國際聯貸獲利模式及實務案例

學歷：

美國喬治華盛頓大學 企業管理研究所

現任：

元大銀行 國際金融業務分行 副總經理

元大銀行 香港代表人辦事處 代表人

元大銀行 澳門分行籌備處 主任

元大銀行 21 年資歷

重要經歷：

銀行外匯、審查及海外專業資歷 25 年

元大銀行 業務督導主管

元大銀行 分行經理人

台新銀行 分行領組



吳素慧
元大銀行
財富管理部
副總經理

◆親愛的，我把錢變大了! - 財富管理實務

學歷：

國立臺灣大學 財務金融研究所

現任：

元大銀行總行 部門督導主管

元大銀行財富管理部 副總經理

元大證券暨銀行 8年資歷

重要經歷：

私人銀行及財富管理專業資歷 24年

元大證券財富管理部 副總經理

華僑銀行 資深協理

荷蘭銀行 副總經理

花旗銀行 經理



郭軒岷
元大金控
風險管理部
風控長

◆富貴險中求 - 資本市場風險管理

學歷：

國立臺灣大學 國際企業研究所

現任：

元大金控風險管理部 風控長

元大人壽風險管理部 資深副總經理

元大證金 董事

元大投顧 監察人

元大金控暨證券 8 年資歷

重要經歷：

風險管理專業資歷 18 年

元大證券風險管理部 資深副總經理

中信銀行市場風險部 協理

統一證券風控室 協理

元富證券 經理



詹文良
元大創投
總經理

◆ 慧眼獨具的風險投資藝術 - 創投角色 vs. 新創事業

學歷：

國立臺灣大學 商學研究所

現任：

元大創投 董事兼總經理

元大壹創投 董事兼總經理

元大創投 14 年資歷

重要經歷：

國內外創投專業資歷 25 年

元大創投投資管理部 部門主管

頂華管顧投資部 副總經理

華威國際創投 協理

中華開發工銀調研部 科長