



**SAIF** 上海高级金融学院  
Shanghai Advanced Institute of Finance

 **Wharton**  
UNIVERSITY of PENNSYLVANIA

# 高金 - 沃顿 高级金融领导力课程

SAIF-Wharton

**A**dvanced  
**F**inance  
**P**rogram

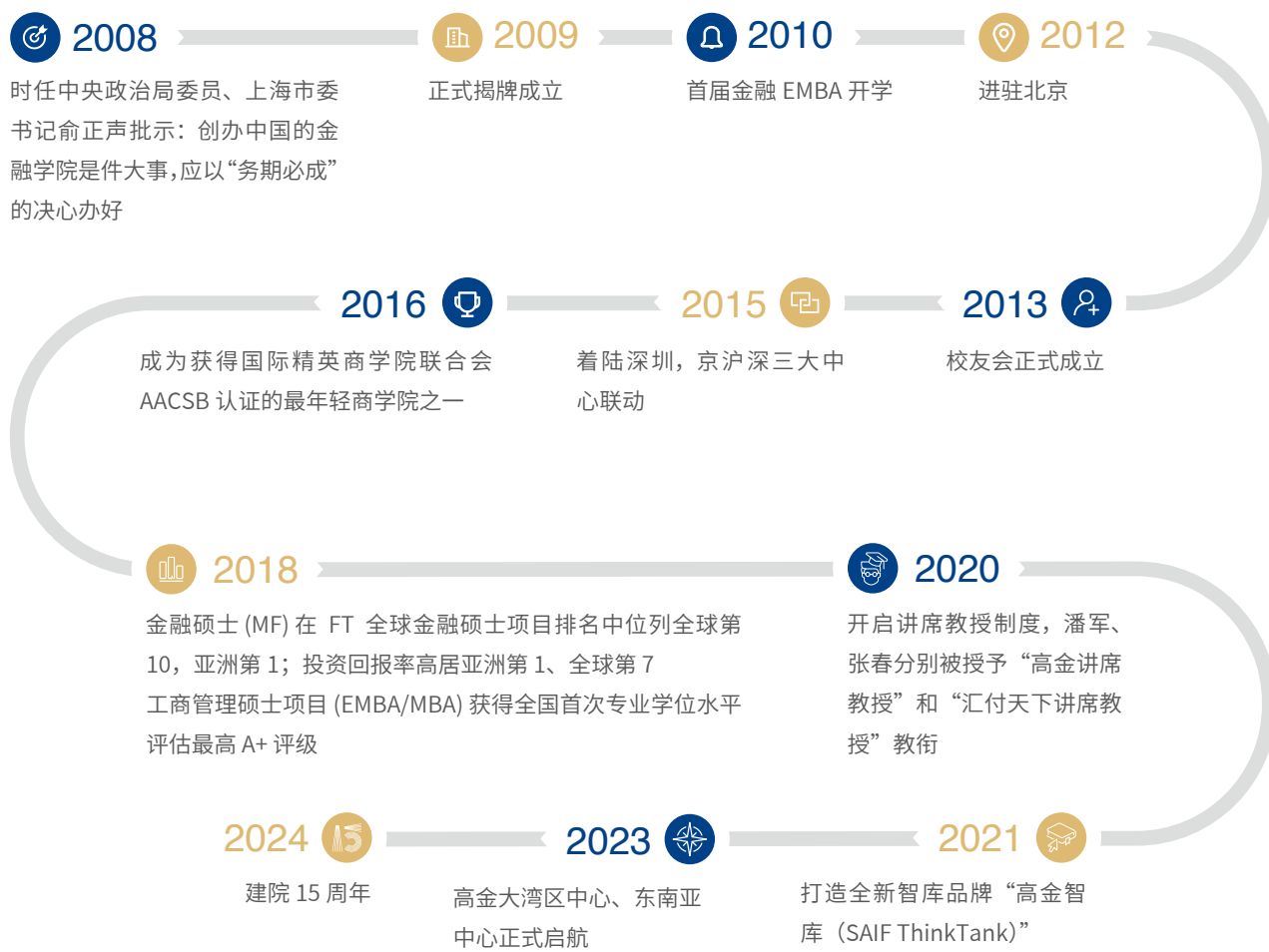


Wharton



# ABOUT SAIF

## 上海高级金融学院——中国的世界级金融学院





## ABOUT WHARTON

### 沃顿商学院——世界首所商学院

美国企业家约瑟夫·沃顿 (Joseph Wharton) 于 1881 年创立全球首所商学院之时，他便成功开启了学院式商业教育的先河。通过创办这所以其名字命名的学院，沃顿充分彰显引领商业和财务领域的本色。时至今日，沃顿商学院仍致力于不断培养杰出的教师、学生和校友。

沃顿商学院拥有全球发表论文和论文被引用次数最多的教师团队、全球最大的校友网络、六个语言版本的沃顿知识在线 (Knowledge @ Wharton) 以及覆盖各大洲的学术项目，沃顿商学院的知识传播每年影响着各商业领域和创业型企业的数百万学生与专业人士。

通过与全球领先公司及决策者的合作，沃顿商学院的教授们将现实世界的实时知识带回课堂

和研究中心，进而不断探索塑造商业学习和实践的模式。

沃顿商学院已在商业研究和教育领域保持了长达 130 余年的领先地位，其创办原则“全球化、道德操守、社会影响和严密分析”仍在激励其继续前行。沃顿商学院毕业生为银行、金融及诸多其他领域带来了积极、强有力的变革。

如今，在 Erika James 院长的领导下，沃顿商学院将继续带领全球 10 万多位校友磨练商业技能，并将商业知识转化为对世界产生深远影响的行动。

## 学术主任寄语 ▶



### 严弘

上海交通大学上海高级金融学院金融学教授、学术副院长，  
高金-沃顿高级金融领导力课程学术主任

上海高级金融学院是上海市人民政府为实现将上海建设成为国际金融中心的国家战略，依托上海交通大学，按照国际一流商学院模式创立的国际化金融学院。高金和沃顿商学院于2018年建立了长期战略合作伙伴关系。双方在战略发展、国际影响力、学术研究和人才培养等方面形成合力，汇聚两所学院最顶级的师资，深度结合全球视野与中国本土实践构建出高金-沃顿高级金融领导力课程。致力于培养推动中国乃至世界经济金融发展的金融人才，以及具有强烈责任感和宏大格局的商业领军者。



### 张忠

沃顿商学院市场营销学教授、宾大沃顿中国中心执行主任

沃顿商学院创立于1881年，在商业研究和教育领域保持了长达130余年的领先地位。学院拥有享誉全球的师资力量、最大的校友网络以及覆盖各大洲的学术项目，在全球商学院排名中，沃顿商学院始终位于前列，并以严谨的治学、专业的学术研究闻名于世。高金与沃顿商学院的强强联合，代表着中外先进金融理念的交汇和融合，必将为推动中国高端金融教育的发展提供强大动力。



#1  
多次获评  
“世界最优秀的商学院”

100000+  
全球校友

## 顶级商学院双重校友召集！ 知识链接世界



中美顶级名校  
双校友身份



引入中国  
尽享沃顿顶级课程



两次赴美  
亲临世界级知识殿堂



同步高金  
覆盖高级工商管理核心课程

### 双校友身份，意味着什么？

- 连接中国及全球最顶尖的金融 / 商业 / 管理精英 100,000 余人
- 与全球校友线上即时对话、线下自由交流
- 加入专业领域俱乐部，推动个人及企业发展
- 两校专享特权：  
研究成果、教育资源  
管理教育项目校友特惠价格  
各类校友活动及服务

# OVERVIEW

## 课程简介

随着中国改革的不断深化、对外开放进程的持续加快，金融行业作为重中之重，开放力度前所未有。面对来自海外优秀金融机构的竞争，面对国内外复杂的政经局势，面对国内经济增速下行的压力，企业和机构若想在充满挑战的市场环境中立于不败之地，其决策者和核心高管必须构建完整的前沿金融知识体系，并拥有国际视野和全球化格局。

2019年，国内首屈一指的上海高级金融学院（高金）与全球顶级的沃顿商学院强强联手，重磅推出高金-沃顿高级金融领导力课程（AFP）。该课程整合两所学院最顶级的师资，内容优势互补，完整搭建金融和管理知识框架，融合国际前沿知识与行业专家实践经验，并落地中国市场的实际。学员不仅能尽享沃顿高阶金融课程，同步收获高金高级工商管理核心课程，还能同时拥有两所商学院的校友资格，接触到遍布全球的超十万优质校友资源。在这个充满变化的时代，一切皆有可能！

AFP项目核心基于沃顿商学院的经典高管教育课程《高级金融管理》，涵盖沃顿六大模块27天金融专业课程，包罗了从公司财务与商业决策之关系的理论基础，到兼并收购与私募股权投资等资本运作实例，以及风险投资与金融创新等前沿领域。针对中国市场与金融体系，项目整合了上海高级金融学院高级工商管理核心课程，覆盖了宏观体系、金融科技、全球化领导力、ESG投资、科创金融、资产证券化和REITs等方方面面，充分发挥两院的特色和优势。AFP项目深度结合全球视野与中国实例，实现理论高度与实践经验的融合，为学员在风云变幻的当今世界大环境中把握住中国市场发展的机遇提供不可多得的学习和交流平台。

高金-沃顿AFP项目助力高层管理者获得全球前瞻金融与管理视野，掌握全球化金融与领导技能。课程圆满完成后，学员将获得高金和沃顿的校友身份，接入庞大的沃顿资源库，结合高金的金融网络，在汇聚全球超十万精英的终身学习平台上，推动个人和企业的发展。



# PARTICIPANT PROFILE

## 课程对象

各类大型企业  
决策者

金融机构核心  
高层管理人员

企业投融资  
战略的决策者

有志于转型金融行  
业的高层管理人员

希望开拓全球视野，  
拓展全球业务的  
高层管理人员

# KEY TAKEAWAYS

## 课程价值

- 收获全球两大顶级金融商学院最优质师资和品牌金融领导力课程；
- 拥有高金与沃顿双校友资格（需修满学分），接触遍布全球的超十万优质校友资源；
- 完善前沿金融管理知识体系，所学内容兼具广度与深度，覆盖全球视野与行业实践；
- 与高金高级工商管理及高端培训项目完美对接，和高金学员共同切磋，互相交流学习；
- 用最低的时间和资金成本，最高效地学习全球最顶级的金融管理课程。





# ARRANGEMENTS

## 课程安排



**开课时间：** 2024 年秋季



**时长：** 24 个月



**授课地点：** 美国（沃顿费城校区、旧金山校区）  
北京（沃顿中国中心）、上海（高金校区）、深圳（大湾区中心）



**授课语言：** 中文为主；外教英文授课，配中文同声传译



**学费：** 人民币 828,000 元

包括：课程学费、教材和讲义、课外讲座、课内传译；上课期间的午餐、课间茶点及学院资源（图书馆和金融实验室等）使用费；沃顿等海外授课模块的学习考察学费。不包含移动课堂和海外授课模块的食宿、差旅和服务费用等。



# STRUCTURE

## 课程内容

### 沃顿课程

01 公司金融

02 投资策略

03 私募股权

04 并购重组

05 创业投资

#### 沃顿

27 天课程

##### 两次美国

沃顿费城校区、  
旧金山校区总计 12 天

##### 四次中国

沃顿中国中心(北京)、上海  
总计 15 天

供参考，具体授课可能有微调，  
以实际安排为准



#### 视野

全球视野和金融思维



#### 实践

金融市场和投资实践



#### 前沿

金融前沿和战略落地



教授均来自沃顿商学院品牌课程的顶级师资，此外还有美国乃至全球知名的业界嘉宾与专家分享行业最佳实践与前沿。

内容既包括一级市场和公司金融，涉及行业实践中的重要环节，对于企业资本运用与投融资决策极具启迪与帮助，也包括二级市场和资产管理，关注市场中的风险辨识和管理，对于资产配置与财富管理业务提供前沿的思路和指导。

**01**  
经济前景及风险应对

**02**  
海外投资概览及实践

**03**  
国际企业融资

**04**  
决策者的金融思维

**05**  
财务管理的核心要点

**01**  
企业投融资策略与落地

**02**  
回报与价值的异同

**03**  
最优资产配置

**04**  
中早期股权投资：企业视角与机构视角

**01**  
金融与创新

**02**  
价值创造与价值评估

**03**  
资本助力企业成长：增长策略

**04**  
兼并重组

**05**  
企业社会责任及其商业价值

## 高金高级工商管理核心课程

01 金融体系

02 金融核心

03 管理精要

04 时势和经济

05 金融投资

06 未来范式

07 科技前沿

上海高级金融学院

46天课程

上海（高金校区）  
北京（北京中心）  
深圳（大湾区中心）



必修模块



选修模块



选课要求以开学后选课通知为准。

高金 AFP 项目秉承理性和前瞻性的专业态度，建构包含国际最新理论与案例、前沿的金融研究方法和技術，以及精心设计的管理与领导力课程的专业化教学体系。

· 中国金融市场发展  
· 金融学原理

· 全球金融体系  
· 数据分析和决策

· 宏观经济

· 投资学 (投资管理)  
· 决策者的会计精要

· 企业融资和资本结构

· 企业估值和项目估值

· 数智化战略与市场营销  
· 战略管理

· 转型社会中的适应性领导力  
· 创新管理

· 组织行为学

· 世界政治经济格局与展望  
· 产业集聚和区域经济发展

· 俄美欧三边关系和国际关系新论  
· 从财政实践看地方政府经济治理创新

· 从历史地理看“一带一路”的机遇和挑战  
· 全球税务变革和资本配置

· 股权投资实务  
· 对冲基金专题: 管理、策略和风险  
· 行为金融和投资绩效

· 量化投资方法论和案例  
· 固定收益投资和工具

· 中国股市的几个关键问题  
· Reits的中国发展和国际实践

· 金融科技战略  
· 危机领导力, 关键选择和处理方法

· 大数据驱动决策  
· 博弈策略与商业决策

· ESG和企业社会责任

· 人工智能专题  
· 可持续能源专题

· 新材料专题  
· 数字经济专题

· 生命科学专题  
· 高端制造专题

# FACULTY

## 课程师资

### 高金部分师资示例



#### 屠光绍

上海高级金融学院执行理事

历任中国人民银行全国金融市场报价交易信息系统中心副主任，中国证券交易系统有限公司董事、副总经理，中国证券监督管理委员会交易部主任，上海证券交易所总经理，中国证券监督管理委员会秘书长、副主席，上海市副市长、常务副市长，中国投资有限责任公司副董事长、总经理。



#### 程仕军

上海高级金融学院会计学教授、执行院长

他曾任教于美国密西根大学罗斯商学院和马里兰大学史密斯商学院（终身教职），并曾任暨南大学管理学院院长。程仕军教授的研究兴趣集中在公司治理、薪酬激励、和管理会计等领域。他曾任或担任 Contemporary Accounting Research 和 China Journal of Accounting Research 的编委、首届《中国工业经济》学术委员会委员、以及会计与金融领域的多家世界顶尖学术刊物的特约审稿人。



#### 张春

上海高级金融学院金融学教授、汇付天下讲席教授

他曾在明尼苏达大学卡尔森管理学院担任金融学教授 17 年。他是第一个从新中国到美国大学执教金融学的学者，也是第一个在美国大学取得金融学终身教授之后全职回国工作的学者。目前的研究领域是公司金融、银行监管与风险管理、国际金融体系。张春教授曾担任中国留美经济学会会长，并曾是研究中国经济领头的国际期刊《中国经济评论》的执行主编。



#### 严弘

上海高级金融学院金融学教授、学术副院长，全球商界领军学者项目（GES）学术主任、高金 - 沃顿高级金融领导力课程（AFP）学术主任

他在加入高金前曾拥有美国南卡罗林纳大学达拉莫尔商学院金融学终身教职。他的研究领域包括资产定价、金融中介、新兴市场等，其研究成果发表于国际一流学术期刊，其中对 CDS 的研究于 2007 年获美国 Q-Group 奖，而关于公司财务困境对股票收益的影响的研究于 2010 年获得 Crowell 奖。



#### 李峰

上海高级金融学院会计学教授、副院长，中国金融研究院副院长、上海高金金融研究院联席院长

他曾任职于密歇根大学罗斯商学院，并获得终身教职。由于他在科研和学术上的卓越贡献，2018年美国会计学会授予其“会计文献杰出研究贡献”奖。他讲授的课程包括“金融创新”，“财务报告和分析”，“决策者的会计精要”等。



## 黄海洲

上海高级金融学院金融学特聘教授，中国国际金融股份有限公司（中金公司）董事总经理、股票业务部负责人、管理委员会成员

他曾任职于巴克莱资本和国际货币基金组织（IMF），有 20 余年的国际、国内经济和金融学术和政策研究，以及市场服务经验。



## 蒋展

上海高级金融学院教授、EED 项目学术主任及执行主任，中国金融研究院公司金融研究中心执行负责人。她曾任纽约州立大学布法罗分校金融学助理教授，在 Journal of Corporate Finance, Journal of Economic Behavior and Organization, Financial Management, Journal of Banking and Finance 等国际优质学术期刊上发表过研究文章。她曾担任 Journal of Corporate Finance 和 Journal of Multinational Financial Management 期刊的中国金融管理特刊的联席主编。蒋展教授于 2017 年获得上海高级金融学院首届“教学优秀奖”，2019 年获得上海交通大学“教书育人奖”。



## 李文连

上海高级金融学院管理学教授

他在加入高金前担任明尼苏达大学卡尔森管理学院供应链与运营学终身教授，他的论文集中发表在应用统计领域的一流杂志中，特别是在实验设计领域。他参与撰写的“应用线性统计模型”（第 5 版）是被广泛采用的一本统计教科书。作为对其学术贡献的认可，2013 年他被授予美国统计协会的 Fellow（院士）。



## Shalom Saada Saar

原哈佛、麻省理工教授，哈佛大学领导艺术发展中心创始人

他曾在哈佛大学、麻省理工学院、维也纳大学、罗马路易斯大学和南卫理公会大学任教。他致力于帮助他人探索和提升他们独特的领导才能。他曾就领导力培养发表多篇论文，并在美国和其他国家的多个民事、行业以及职业协会中发表重要讲话。其著作《Leading with Conviction》介绍了关于如何在充满挑战的时代进行领导的观点。



## Henry Moon

原伦敦商学院组织行为学副教授

他的研究渗透组织行为学的各个领域，其教学生涯涉足世界各地，包括中东，印度，欧洲和美国。他曾荣获多项教学奖，包括埃默里大学教学奖，印度商学院教学成果奖。他的研究见于众多知名期刊，如《管理学会杂志》、《组织行为学与人类决策过程》、《应用心理学学刊》、《组织科学》等。他在《应用心理学学刊》、《管理学会杂志》、《管理学会评论》、《组织行为学与人类决策过程》等多家杂志社担任编委。与此同时他曾为很多大型跨国公司提供咨询，包括巴克莱银行，瑞士信贷（Credit Suisse），迪拜铂金公司，和沙特阿拉伯 Abudawood 集团。

# FACULTY

## 课程师资

### 沃顿部分师资示例



#### Jules H. van Binsbergen

The Nippon Life Professor in Finance; Professor of Finance 沃顿商学院日本人寿教席金融学教授  
他从事金融理论和实证研究，曾多次获得研究和教学奖项。他目前的研究主要涉及资产定价，重点是金融市场与宏观经济之间的关系，以及金融中介机构的组织、技能和绩效。近期发表的论文阐明了股市错误定价的实际影响、货币政策的有效性、以及投资经理技能的衡量。他的研究成果发表在《美国经济评论》、《金融杂志》、《金融经济学杂志》和《货币经济学杂志》等知名学术期刊上。他在杜克大学富卡商学院获得博士学位。他曾在斯坦福大学商学院和西北大学凯洛格管理学院任教。他是美国全国经济研究所(NBER)和经济政策研究中心(CEPR)的助理研究员，《金融评论》的顾问和前编辑，以及《金融杂志》和《金融经济学杂志》的副编辑。



#### Chris Geczy

Adjunct Professor of Finance; Academic Director, Wharton Wealth Management Initiative; Academic Director, Jacobs Levy Equity Management Center for Quantitative Financial Research

沃顿商学院金融学兼职教授；沃顿财富管理计划学术主任；量化金融研究股权管理中心学术主任  
Geczy 教授自 1997 年以来一直在沃顿教授投资管理等多门课程，其中包括该校的首个可持续性 / ESG 投资调查课程，并共同开设了首期对冲基金完整课程。他曾担任沃顿高管教育计划学术主任，包括与美国证券业协会(SIFMA)合作的 2009 证券业协会项目(2009 Securities Industry Institute)、与 CFA 协会合作的私人财富管理计划、投资与财富研究所(前 IMCA)项目。此外，他还曾在中国宾夕法尼亚证券协会(Penn-SAC)项目中教授了多年投资管理课程，并曾教授经 AIMR/CFA 协会认证的专业风险管理课程。



#### Itay Goldstein

Joel S. Ehrenkranz Family Professor of Finance 沃顿商学院金融学讲席教授

自 2004 年以来一直在沃顿商学院任教。他是公司财务，金融机构和金融市场领域的专家，专注于金融危机以及实业与金融市场之间的反馈效应。他还担任纽约联邦储备银行和费城联邦储备银行的学术顾问，并担任资本市场监管委员会的学术顾问。



#### Robert Holthausen

The Nomura Securities Co. Professor; Professor of Accounting; Professor of Finance

沃顿商学院野村证券会计学与金融学教授

他的研究领域包括投资管理，管理层薪酬和治理结构对公司业绩的影响、信息对交易量和价格的影响、公司重组和估值、大宗销售对普通股价的影响等。研究成果广泛发表于主流金融和会计期刊，目前担任《会计与经济杂志》编辑。Holthausen 教授同时为包括财富 500 强公司在内的诸多家公司担任顾问并提供薪酬、估值分析及用于管理股票投资组合的基本交易规则的开发咨询等服务。



## Kevin Kaiser

Senior Director of the Alternative Investments Initiative and Adjunct Professor of Finance

沃顿商学院另类投资计划高级主任、金融学客座教授

自 1992 年以来，他一直担任 INSEAD 管理实践和金融学教授。他拥有西安大略大学经济学学士学位（荣誉）和西北大学凯洛格管理学院金融学博士学位，其研究主要集中在私募股权，公司重组和财务困境。



## David K. Musto

Ronald O. Perelman Professor in Finance 沃顿商学院金融学讲席教授

自 1995 年以来一直在沃顿商学院任教。2005 年至 2007 年，他还曾担任美国证券交易委员会高级金融经济学家。他拥有耶鲁大学学士学位和芝加哥大学博士学位，在本科和研究生学习期间，他曾在加利福尼亚州卡尔弗城的 Roll and Ross Asset Management（资产管理公司）任职。他的大部分理论和实证研究工作都涉及消费金融服务领域，尤其是共同基金和消费信贷。他还发表过关于公司和政治投票、期权定价、卖空和跨境税收的多篇论著。



## Michael Roberts

William H. Lawrence Professor of Finance 沃顿商学院金融学讲席教授

他主要研究的领域是企业融资，尤其是：资本结构，投资政策，金融收缩和红利支付政策。其最近的研究包括债券设计、控制权在影响金融和投资政策中的作用等问题，他的研究获得了多项杰出奖项。



## David Wessels

Adjunct Professor of Finance 沃顿商学院金融学客座教授

被商业周刊评为全美顶级商学院导师之一，其专长是公司估值，投资银行和风险投资。他曾为可口可乐，德勤，家得宝，高盛，微软等客户提供教学和咨询服务。他的书《估值：衡量和管理公司价值》是公司估和绩效管理的教科书。



## Bilge Yilmaz

Professor of Finance 沃顿商学院金融学教授

加入沃顿之前，他曾在斯坦福大学任教。他在普林斯顿大学获得经济学博士学位，其研究重点是公司金融，另类投资和政治经济学。他的文章经常出现在领先的学术期刊上。

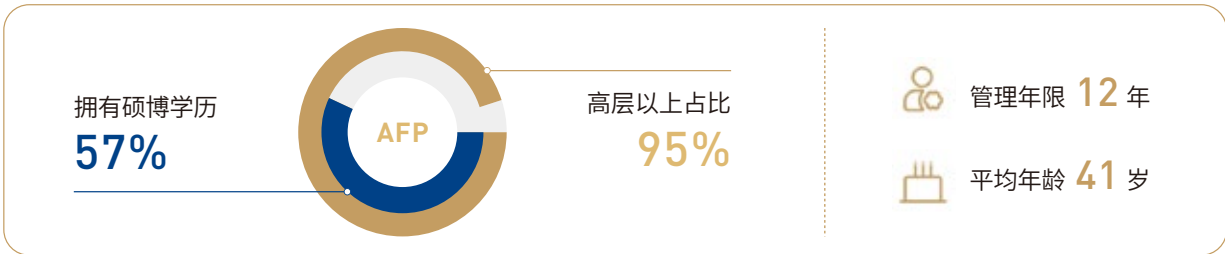


## 张忠

沃顿商学院市场营销学教授、宾大沃顿中国中心执行主任

他的研究聚焦于目标定价和其他定价策略，竞争策略，市场准入，以及渠道和零售管理。在张忠教授最近的研究中，他探讨了在快速发展的互联网时代，目标定价复杂的、意外的陷阱——以较低的价格瞄准竞争对手客户的过程。张忠教授还提供了一些指导原则，以帮助企业了解目标定价在其营销策略中，何时可能发挥有效作用。张忠教授已获得众多学术及教学奖励。

## 学员结构 ▶



## 学员感言 ▶



**申毅** 申毅投资CEO

虽然我本身具有丰富的实战经验，但来第三天就觉得值回票价，后期则是复利增长。高金 - 沃顿 AFP 项目构建了一个前瞻、专业、创新的商业知识平台，云集了知名讲师和顶尖商业人才。通过与 SAIF 教授、同学的学习、交流和碰撞，激发出无限活力，对提高公司管理水平和个人成长大有裨益。

**孙青锋** 妩WOO品牌创始人



金融是最终的思维，企业的经营是金融的幻化，用金融的眼光才能看到企业经营的本质。作为高金两个项目的受益者，我认为高金是一个适合读书、适合成事的地方。AFP 项目以金融理论体系为基础，结构化思考，结构化表述，从国际视野和中国实践助力我们成就更大的事业。



**吕柏松** 浙江中柏特种纤维有限公司CEO

能在中西两所顶尖学府之间聆听智慧的声音，与很多来自金融背景的同学深度交流，使我能够更全面地从金融视角看待企业经营，审视企业的内在价值，学到了如何更好地控制风险，保持底线思维。这种跨学科的交流为我打开了新的视野，金融和实业视角虽有差异，但却能够在碰撞中产生更多的启发和创新。

## 部分首期学员 ▶

- |   |   |
|---|---|
|  <p><b>边婷</b><br/>北京中科金财科技股份有限公司总裁助理<br/>华缔资产管理有限公司总经理</p> |  <p><b>蔡枚杰</b><br/>灵均投资董事长</p>                                 |
|  <p><b>车德明</b><br/>华犇创投管理合伙人</p>                           |  <p><b>陈丽园</b><br/>珠海易兴股权投资公司副总裁</p>                           |
|  <p><b>陈荣</b><br/>广东新三联投资发展有限公司董事</p>                     |  <p><b>陈毅龙</b><br/>美年大健康产业控股股份有限公司副总裁</p>                     |
|  <p><b>何学忠</b><br/>上海荣利投资有限公司董事长</p>                     |  <p><b>娄利舟</b><br/>易方达资产管理有限公司董事长</p>                        |
|  <p><b>明跃</b><br/>通用合力技术有限公司执行董事</p>                     |  <p><b>施金帆</b><br/>众安资本CEO，众安集团执行董事</p>                      |
|  <p><b>谢作志</b><br/>深圳市伟铂瑞信科技有限公司总经理</p>                  |  <p><b>杨冬梅</b><br/>易方达基金管理有限公司董事总经理<br/>全球投资客户部、宣传策划部总经理</p> |
|  <p><b>张建琴</b><br/>广州证券股份有限公司董事总经理<br/>投资银行委员会副主任</p>    |  <p><b>张文军</b><br/>北京奥瀚投资有限公司董事长</p>                         |
|  <p><b>张耀坤</b><br/>浙江臻远投资管理有限公司董事长</p>                   |  <p><b>张忠浩</b><br/>海德投资控股集团有限责任公司总裁</p>                      |



全国统一咨询热线

400 921 5588

网址：<http://ee.saif.sjtu.edu.cn>

邮箱：[ee.admissions@saif.sjtu.edu.cn](mailto:ee.admissions@saif.sjtu.edu.cn)

#### 上海校区

地址：上海市徐汇区淮海西路 211 号（上海交通大学徐汇校区）

邮编：200030

#### 北京中心

地址：北京市朝阳区东三环中路 1 号环球金融中心西楼 5 层

邮编：100020

#### 大湾区中心

地址：深圳市南山区中心路 3088 号深圳湾 1 号 T7 栋 1203 单元

邮编：518000



立即扫描二维码  
了解更多课程详情



立即扫描二维码  
关注高金高层管理教育