

<<投资银行业务>>

图书基本信息

书名：<<投资银行业务>>

13位ISBN编号：9787121175848

10位ISBN编号：7121175843

出版时间：2012-9

出版时间：电子工业出版社

作者：栾华

页数：257

字数：361000

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

## &lt;&lt;投资银行业务&gt;&gt;

## 前言

前言 本书自2008年3月首次出版以来,作为高职高专银行、证券、保险等金融管理专业及投资、信托、财会等经济管理专业学生的教材,一直受到主讲教师及学生的好评,认为该书通俗易懂、内容丰富、结构合理、体系完整、创新性强,较好地处理了理论与实践的关系,课堂教学与课后练习的关系,以及投资银行业务与其他金融业务的关系。

投资银行是在商业银行的基础上发展起来的,是证券和股份公司制度及现代金融市场发展到特定阶段的产物,是现代金融体系中从事资本市场业务的金融机构。

投资银行作为资本市场的主体和核心,在现代社会经济发展中发挥着沟通资金供求、构造证券市场、推动企业并购、促进产业集中,以及优化资源配置等重要作用。

投资银行的主要功能在于将资金需求者和资金供给者直接联系起来,为双方寻求最优的风险和收益关系,为双方提供金融中介服务,对资产进行有效分配和成功交换。

同时,一个国家投资银行业务的发展与资本市场的兴衰紧密相连。

完善的金融体制和资本市场制度建设会促进投资银行业务的快速发展,而投资银行业务创新又会推动金融体制的变革和资本市场的繁荣。

推进资本市场和投资银行业务的发展,不仅需要加强制度建设和体制创新,更需要努力造就熟悉资本市场和投资银行业务的操作型人才。

本书的再版就是以投资银行在现代经济与金融体系中所处的核心地位为出发点,以投资银行充当金融市场上投资者和筹资者之间的金融中介为主线,以业务介绍与案例分析相结合为研究方法,以现行的政策与法规为准绳,在详细考察和借鉴发达国家投资银行成功经验的基础上,结合我国投资银行业务的实际,系统地阐述了投资银行的经济功能、组织结构、业务监管和风险防范,全面介绍了证券承销、证券经纪与交易、企业兼并与收购、企业上市、基金管理、资产证券化和财务顾问业务。

在写作过程中力求借鉴近年来投资银行业务发展的最新成果,从多角度展现投资银行业务性质和实务操作技巧;力求理论知识的系统性、思想观点的先进性、业务技能的实用性、政策法规的准确性和信息资料的新颖性。

通过“阅读参考”、“案例分析”、“问题思考”和“实训练习”等模块,帮助读者更好地理解 and 掌握投资银行业务的具体操作方法,力求由浅入深、图文并茂、通俗易懂和学以致用。

在本书再版写作过程中,由栾华教授为主编,时秀梅博士副教授、卞晨明讲师、由游讲师为副主编。

参与本书编写的还有王媛、卢梦蝶和吕航。

华夏银行公司业务部总经理吕航硕士、中磊会计师事务所合伙人张云鸿硕士、中央财经大学李国平博士、郭健博士,以及长盛基金管理有限公司田间女士、国泰君安证券公司王磊先生和中信建投证券有限公司李亦争先生等都对本书的再版提出了很多宝贵的建议。

正因为有他们的无私帮助和鞭策鼓励,才使本书再版得以顺利完成。

当然,随着投资银行业的日益壮大和资本市场的逐步完善,书中可能会有这样或那样的不足,恳请读者指正。

同时,也希望读者能够就本书的内容和投资银行经营中的实际问题与我们进行探讨交流。

栾华 2012年

## <<投资银行业务>>

### 内容概要

作者结合多年的理论教学与实践经验，在第1版的基础上，系统地阐述了投资银行的经济功能、组织结构、业务监管和风险防范。

全面介绍了证券承销、证券经纪与交易、企业兼并与收购、企业上市、基金管理、资产证券化和财务顾问业务。

本书叙述详略得当、由浅入深，语言通俗易懂，模块丰富，图文表有机结合，并配有免费的教学资料包。

## <<投资银行业务>>

### 书籍目录

#### 第1章 投资银行导论

- 1.1 投资银行的含义及其经济功能
- 1.2 投资银行的产生及其发展
- 1.3 投资银行业务及其发展趋势

本章重点专业词汇

复习思考题

#### 第2章 证券发行与承销

- 2.1 证券发行与承销概述
- 2.2 股票发行与承销
- 2.3 债券公开发行与承销
- 2.4 证券私募

本章重点专业词汇

复习思考题

#### 第3章 证券经纪与交易

- 3.1 证券交易市场及证券公司的作用
- 3.2 证券经纪业务
- 3.3 证券自营业务
- 3.4 证券做市商业务

本章重点专业词汇

复习思考题

#### 第4章 兼并与收购

- 4.1 兼并与收购业务概述
- 4.2 企业并购的动因及其作用
- 4.3 企业并购的操作程序
- 4.4 反并购的对策及其应用

本章重点专业词汇

复习思考题

#### 第5章 企业上市

- 5.1 核准制下的主板市场上市
- 5.2 保荐制度下的主板市场上市
- 5.3 分拆上市
- 5.4 买壳上市与借壳上市
- 5.5 海外上市
- 5.6 创业板市场上市

本章重点专业词汇

复习思考题

#### 第6章 基金管理

- 6.1 证券投资基金的含义及其特征
- 6.2 基金的种类及其分类标准
- 6.3 基金的当事人及其运营
- 6.4 对冲基金

本章重点专业词汇

复习思考题

#### 第7章 资产证券化

- 7.1 资产证券化概述

## <<投资银行业务>>

7.2 资产证券化运作

7.3 信贷资产证券化

本章重点专业词汇

复习思考题

### 第8章 财务顾问

8.1 财务顾问概述

8.2 投资银行财务顾问的重点内容

8.3 财务顾问业务的一般流程

8.4 财务顾问业务的风险及其防范

本章重点专业词汇

复习思考题

### 第9章 投资银行监管及风险防范

9.1 投资银行业的监管

9.2 我国证券市场的监管及其运作

9.3 投资银行风险防范

本章重点专业词汇

复习思考题

参考文献

## &lt;&lt;投资银行业务&gt;&gt;

## 章节摘录

2.3.2 投资银行债券承销业务的一般程序 简单来说,投资银行从事债券承销业务有以下三个步骤。

(1) 获得债券承销业务。

投资银行获得债券承销业务一般有两条途径:一是与发行人直接接触,了解并研究其要求和设想之后,向发行人提交关于债券发行方案的建议书。

如果债券发行人认为投资银行的建议可以接受,便与投资银行签订债券发行合同,由该投资银行作为主承销商立即着手组建承销辛迪加。

另一条途径是参与竞争性投标。

许多债券发行人为了降低债券的发行成本,获得最优的发行方案,常常采用投标的方式来选择主承销商。

投资银行可以单独参与投标,也可以先与其他若干家投资银行联合组成投标集团来投标,以壮大自身实力。

中标的投标集团在与发行人签订债券发行合同之后,便立即开始着手组建承销辛迪加。

(2) 组建承销辛迪加。

债券承销辛迪加与股票承销辛迪加相比有一个最大的不同,即辛迪加成员并不一定单纯是由投资银行或全能制银行中的投资银行部门构成的,这是因为许多限制商业银行参与投资银行业务的国家对商业银行参与债券尤其国债的承销和分销的限制比较宽松。

(3) 实施发行。

组建承销辛迪加并确定承销辛迪加中各成员的责任后,便进入了债券的发行阶段。

严格地说,债券的发行与股票的发行并没有太多的差别,读者可以参考前面关于股票承销的内容,这里不再赘述。

2.3.3 债券的信用评级 在债券的公开发行中,发行人要做的一项重要工作就是请专门的债券评级机构对其所发行债券的信用等级进行评定,这也是债券公开发行与股票公开发行的一个重要区别(尽管部分公司在公开发行业股票时也会进行信用评级)。

进行信用评级是发行债券的必要前提,是取信投资者、降低发债成本的必要途径;对投资者来说,知道所买入债券的信用等级是进行投资风险管理的重要环节。

1. 债券信用评级的含义 所谓信用评级,是对市场经济中不同信用主体承担债务的能力和获得社会信誉的程度进行分析与评价,并用一定的形式来表示这种信用的质量水平的专门方法与制度。

信用评级是市场经济发展到一定程度、金融交易日趋专业化的产物。

债券的信用评级是信用评级的重要组成部分,就是由专门的信用评级机构根据债券发行人提供的信息材料,并通过调查、分析与预测等手段,运用科学的分析方法,对拟发行的债券资金使用的合理性和按期偿还债券本息的能力及其风险程度做出客观、公正、准确的评价与定级的金融服务活动。

通过阅读企业债券的信用评级情况,可以清晰明了地了解该债券的内在风险程度。

许多国家都设有专门的债券评级机构,如美国的穆迪公司和标准,普尔公司、日本的公司债研究所和投资者服务公司及我国的中诚信证券评估有限公司和联合信用评级有限公司等。

这些评级机构根据债券发行人的要求,评定其所发债券的信用等级。

2. 债券信用评级的作用 债券信用评级的主要作用有以下几个方面。

(1) 债券信用评级有利于保护投资者的利益。

通过评级可以将债券发行者的信用质量和偿还债务的可靠程度公之于众,使投资者在投资决策前可以了解准备投资的债券的风险程度。

(2) 债券信用评级有利于债券的发行者降低筹资成本。

债券的风险不确定,投资者就可能要求较高的收益,而信用评级的功能恰好在于它可以比较准确地标出债券的风险程度,从而使投资者接受一个虽然较低、但是配合其风险程度的收益率。

(3) 债券信用评级促进债券市场的建设,提高市场的效率。

有了信用评级、市场信息的透明度提高了,传播速度也加快了,促进了平等竞争,减少了市场操纵行

<<投资银行业务>>

为，规范了市场的交易与运作；有了信用评级，社会资源可以根据高值高价、低值低价的市场原则有效地确定流向，提高了资源配置的水平和效率。

.....

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>