

<<证券投资分析>>

图书基本信息

书名：<<证券投资分析>>

13位ISBN编号：9787302182467

10位ISBN编号：7302182469

出版时间：2008-9

出版时间：清华大学出版社

作者：庄新田，高莹，金秀 编著

页数：334

字数：476000

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>

<<证券投资分析>>

前言

随着国际经济一体化的发展和证券市场的不断开放，近年我国股票市场得到了迅速发展，股票投资已成为投资者的首选工具。

如何培养投资者的专业知识、提高证券投资机构的管理水平，对推动证券市场的健康发展具有重要作用。

证券投资理论和证券投资实践是平行发展的，而投资实践又特别强调投资决策和证券市场的实际操作，许多前沿研究课题都是在证券市场交易实践中提出的，对于这些问题的研究，又动摇着原有的理论基础，尤其是在资本预算、资产定价、证券市场效率和价格的可预测性等方面。

这些前沿问题的研究，要求证券投资分析要密切地结合证券市场的实际投资活动。

通过本书的学习，可以使读者掌握基本的证券投资理论和投资分析方法，培养独立的投资操作能力，在瞬息万变的市场环境中把握投资机会，为投资实践操作提供有益的帮助和指导。

本书的特色主要体现在：(1) 在结构设计上按照证券投资分析的整个流程，沿着投资环境、证券市场、投资组合和资本定价的基本理论、证券的价值分析、宏观分析、技术分析、投资者的行为分析、风险管理以及案例分析这一主线，构成了一个完整的证券投资分析体系。

(2) 本书在系统地阐述证券投资的基本理论(资产定价理论、投资组合理论)的基础上，增加了证券投资的最新理论(行为金融理论)。

(3) 当前证券投资基金发展快速，机构投资者正逐渐成为市场投资的主体。

结合我国证券市场发展实际，本书新增了有关证券投资基金等资产运用与管理的相关内容。

随着我国证券市场股票衍生产品的推出，如何提高投资管理水平，实现风险性、流动性与效益性的优化组合成为各方关注的焦点。

本书新增了关于股票指数期货、股票指数期权等金融创新产品的相关内容。

(4) 证券投资分析是一门实践性很强的学科，书中增加了案例分析。

结合我国证券市场的实际案例的学习，能够培养学生分析问题和解决问题的能力，验证所学理论。

通过案例分析，可以活跃读者的学术思想，激发读者对证券投资技术应用的兴趣，以达到理论与实践相结合的教学效果。

在本书编写过程中，我们参考了大量国内外出版的教材和文献资料，在此对原作者致以衷心的感谢。

由于编者水平有限，书中难免挂一漏万，敬请读者批评指正，以使其日臻完善。

<<证券投资分析>>

内容概要

本书系统地阐述了证券投资的理论与分析方法，作为一种尝试，在结构设计上根据近年来金融市场、投资环境的变化和投资理论的最新进展，做了大幅度的内容更新和补充。

本书的写作注重易于让读者理解的原则，强调理论背后的直观经济含义，注重实际运用和可操作性。

“证券投资分析”是一门实践性很强的学科，书中给出了证券投资的实证研究案例，通过对案例的分析与讲解，有助于开拓读者的思路，提高应用能力。

各章附有练习题、讨论题，可为读者学习证券投资管理基础知识、掌握投资方法提供有益的帮助和指导。

本书不仅可以作为MBA、研究生、本科生证券投资学课程的教材，还可作为证券分析师和金融机构的培训教材。

本书配有完整的教学课件，读者可在<http://www.tupwk.com.cn>网站下载。

<<证券投资分析>>

书籍目录

第1章 绪论	1.1 证券投资概述	1.1.1 证券和证券投资的概念	1.1.2 证券投资的分类	1.1.3 证券投资与证券投机	1.2 证券投资工具	1.2.1 股票	1.2.2 债券	1.2.3 证券投资基金	1.2.4 金融衍生工具	1.3 证券投资过程	1.3.1 确定投资目标	1.3.2 进行投资分析	1.3.3 构建投资组合	1.3.4 修正投资组合	1.3.5 评价投资绩效	复习与思考		
第2章 证券市场	2.1 证券市场概述	2.1.1 证券市场的定义及特点	2.1.2 证券市场的分类	2.1.3 证券市场的参与者	2.1.4 证券市场的功能	2.2 证券发行市场	2.2.1 证券发行的目的	2.2.2 证券发行的程序	2.2.3 证券发行的方式	2.2.4 证券发行价格的确定	2.3 证券交易市场	2.3.1 证券交易市场结构	2.3.2 证券交易方式	2.3.3 证券交易程序	复习与思考			
第3章 资产组合理论	3.1 证券投资收益	3.1.1 证券投资收益的概念	3.1.2 影响证券投资收益的因素	3.1.3 证券投资收益的衡量	3.2 证券投资风险	3.2.1 证券投资风险的概念和性质	3.2.2 证券投资风险的类型	3.2.3 证券投资风险的衡量	3.3 资产组合的收益和风险	3.3.1 资产组合的收益	3.3.2 资产组合的风险	3.3.3 资产组合中的资产数目对风险的影响	3.4 资产组合的效率边界	3.4.1 仅有风险资产时的效率边界	3.4.2 有无风险资产时的效率边界	3.4.3 效率边界与投资者的投资选择	3.5 资产组合的风险分散化效应	复习与思考
第4章 资本资产定价理论	4.1 有效市场	4.1.1 有效市场成立的前提条件	4.1.2 有效市场的三种形式	4.2 资本资产定价模型	4.2.1 假设条件	4.2.2 资本市场线	4.2.3 证券市场线	4.2.4 对传统CAPM模型的评价和改进	4.3 因素模型与套利定价模型								
第5章 债券价值分析	第6章 股票价值分析	第7章 证券投资的宏观分析	第8章 企业财务报表分析	第9章 证券投资技术分析理论与方法	第10章 证券投资指标分析	第11章 证券投资行为分析	第12章 证券衍生产品与风险管理	第13章 证券投资基金参考文献										

章节摘录

第8章 企业财务报表分析 投资者在证券投资活动中要做到理性投资,除了要对宏观经济进行分析,对行业的景气度进行中观分析,还必须充分了解上市公司的经营状况,只有在正确分析的基础上做出投资决策才能在竞争中立于不败之地。

企业的财务状况最能直接反映其实际经营状况,因此,投资者通常可以通过对公司财务状况的分析来了解企业的获利能力、偿债能力、营运能力、投资报酬能力和发展能力,而财务报表分析是了解企业财务状况的最佳选择。

所谓财务报表分析就是运用财务报表中的各种数据对企业的财务状况和经营成果及未来的发展做出分析和评价。

8.1 基本财务分析 8.1.1 财务报表简介 上市公司公布的财务报表中最重要的是资产负债表、利润表和现金流量表。

1. 资产负债表 资产负债表是反映企业在某一时点上(一般是月末、季末、年末)财务状况的静态会计报表。

它反映企业在特定时点上全部资产、负债和所有者权益的状况。

资产负债表根据“资产=负债+所有者权益”这一会计恒等式,把等式两边的资产和负债及所有者权益分别列示在表的左右两边。

资产负债表的左边列示企业的全部资产,并按变现能力将全部资产分为:流动资产、长期投资、固定资产、无形资产和其他资产五大类顺序排列。

其中流动资产包括货币资金(现金和各种银行存款)、短期投资、结算资金(各项应收和预付款项)、存货(原材料、包装物、低值易耗品、自制半成品、库存商品);固定资产包括固定资产原价和累计折旧;无形资产包括专利权、商标权、非专利技术、土地使用权、著作权和商誉等。

资产负债表的右边列示企业的负债和所有者权益(股东权益)。

其中负债按偿还期时间的近远顺序排列为流动负债和长期负债。

其中流动负债是指偿还期在一年以内或长于一年的一个营业周期内的债务,如短期借款、应付账款、预收账款、应付工资、未交税金、未付利润等。

长期负债是指偿还期在一年以上或长于一年的一个营业周期以上的债务,如长期借款、应付债券等。

资产负债表右边列示的另一项是所有者权益,即股东权益,它反映的是股东的投资和所获得的利润,主要有投入资本和留存收益(盈余公积、未分配利润)。

资产负债表的主要作用有以下几方面:(1)资产负债表可以提供企业所拥有或实际控制的经济资源以及这些资源的结构分布,如货币资金、应收账款、存货等。

(2)资产负债表可以准确反映企业所承担的债务和偿债能力。

如从流动性上,即资产转换成现金所需的时间可以用来判断企业的短期偿债能力;负债与股东权益的比例可以反映企业的长期偿债能力。

(3)资产负债表还可以反映投资者对企业实际拥有的权益有多少。

资产负债表的基本格式如表8-1所示。

表的左边为资产项目,资产一般被分为表中的六类;右边的负债按时期长短分为长期负债与流动负债,右边的下面是所有者权益,包括实收资本、资本公积、盈余公积等项目。

<<证券投资分析>>

编辑推荐

《证券投资分析》在系统地阐述证券投资的基本理论(资产定价理论、投资组合理论)的基础上,增加了证券投资的最新理论(行为金融理论)。

当前证券投资基金发展快速,机构投资者正逐渐成为市场投资的主体。

结合我国证券市场发展实际,《证券投资分析》新增了有关证券投资基金等资产运用与管理的相关内容。

随着我国证券市场股票衍生产品的推出,如何提高投资管理水平,实现风险性、流动性与效益性的优化组合成为各方关注的焦点。

《证券投资分析》新增了关于股票指数期货、股票指数期权等金融创新产品的相关内容。

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>