

<<投资学>>

图书基本信息

书名：<<投资学>>

13位ISBN编号：9787308055475

10位ISBN编号：7308055477

出版时间：2010-8

出版时间：浙江大学

作者：李纪明，王晓义主

页数：477

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>

前言

现代投资学是随着金融市场的发展而产生的一门学科，并伴随着投资理论的发展而发展。普及性的投资学教材出现于20世纪30年代，与投资管理标准化、职业化相适应，投资学主要侧重于研究证券法律与投资程序。

随着投资理论研究的深入，1952年马柯维茨在《金融杂志》上发表《资产组合选择》一文，提出投资组合管理模型，奠定了投资理论发展的基石。

之后，在马柯维茨模型的基础上，产生了单一指数模型、资本资产定价模型（CAPM）和套利定价模型（APT），将资产预期收益和预期风险通过线性关系表示，用于确定投资策略，指导实际投资，评估资产经营者业绩。

日渐成熟的投资理论逐渐成为投资学教科书的重要组成部分，尤其是20世纪90年代以来，由于金融衍生市场的迅速发展和金融资产价格的大幅波动，进行资产选择、确定最佳投资组合的重要性日益突出，在此基础上，投资管理的内容由传统的基础分析和技术分析方法转向科学的投资理论的应用。

我们认为，一位治学严谨的经济管理专业学生应该具有全面的知识体系，既掌握理论知识，又懂得实践操作。

诚然，只想了解投资操作一些皮毛知识的人可以凑合着只学一点理论知识，然后学习一些基本惯例和个人金融应用。

但是，这种方法不能使学生体会到专业投资者每天碰到的许多细致、重要的问题。

我们以为投资学初学者提供基本的现代投资思想为指导原则来编排本书。

全书共分7篇： 第1篇，投资环境（第1~2章）。

重点介绍投资学的研究对象、研究内容、证券市场、证券交易程序和方法以及证券市场监管。

第2篇，收益和风险（第3~4章）。

重点介绍投资的收益和收益率衡量，风险和风险的类型，风险的衡量以及风险与收益之间的关系。

这一部分内容是学习第3篇的基础。

<<投资学>>

内容概要

《投资学（第2版）》内容坚持紧跟社会发展要求，合乎我国实际需要。坚持理论与实践相结合，从实践中提炼理论，以理论指导实践，将作为现代西方投资学主导理论的现代投资组合理论放在首要位置，辅之以投资管理的基础分析方法。在结构、立意上完整、独特，不同于其他同类教材；教材注重基础教育与综合素质教育相结合，在西方投资学注重基本分析的基础上，同时结合中国证券市场实际运行的规律，加强教材内容的实践性和操作性，培养学生的应用能力是修订本教材体系的重点；各章互相独立，自成体系，便于教师教学使用。

《投资学（第2版）》的体系设计有助于教学，各章节相对独立，自成体系，便于教师安排授课内容。同时，各章节中穿插案例和图表说明，并以“专栏”的特殊形式将理论与实际相结合，便于学生掌握本教材内容。本教材有助于教师讲授和学生自学。

书籍目录

第1篇 投资环境

第1章 导论

- 1.1 投资学概述
- 1.2 投资环境

第2章 证券市场和投资监管

- 2.1 投资主体和证券市场
- 2.2 证券交易程序和方法
- 2.3 投资监管

第2篇 收益和风险

第3章 投资收益及测量

- 3.1 收益与收益率
- 3.2 单项资产收益率的测量
- 3.3 资产组合收益率的测量

第4章 投资风险

- 4.1 风险及其分类
- 4.2 单项资产风险的衡量
- 4.3 资产组合风险的衡量
- 4.4 系统风险的衡量
- 4.5 风险管理

第3篇 现代投资理论

第5章 投资组合分析和无风险借贷

- 5.1 有效集定理
- 5.2 有效前沿——最优风险资产组合
- 5.3 有效集的凹面
- 5.4 无风险借贷情形下的投资组合

第6章 资本资产定价模型

- 6.1 CAPM的假设条件
- 6.2 资本市场线
- 6.3 证券市场线
- 6.4 市场模型
- 6.5 证券市场风险结构与 β 系数
- 6.6 CAPM的实证检验

第7章 因素模型

- 7.1 因素模型和回报率生成过程
- 7.2 单因素模型
- 7.3 多因素模型
- 7.4 估计因素模型
- 7.5 因素模型与均衡

第8章 套利定价理论

- 8.1 套利的概念与无套利原则
- 8.2 单因素套利定价模型
- 8.3 多因素套利定价模型
- 8.4 套利定价模型和资本资产定价模型的比较

第9章 有效市场理论与市场非有效

- 9.1 有效市场理论

<<投资学>>

9.2 有效市场假说的三种形式

9.3 有效市场假说面临的挑战与行为金融理论的进展

第4篇 普通股

第10章 普通股的特征

10.1 公司的组织形式

10.2 普通股的性质和特点

10.3 普通股的收益及其实现形式

第11章 普通股的估价

11.1 贴现现金流量方法介绍

11.2 股利贴现模型

11.3 股息与资本利得

11.4 内在价值和市场价格

11.5 股利贴现模型的应用

11.6 市盈率法(盈余乘数法)(P/E ratio)

11.7 实际估价过程中评估方法的选择

11.8 其他贴现现金流量方法

第12章 普通股的基本向分析

12.1 宏观分析

12.2 行业分析

12.3 公司分析

第13章 证券投资组合管理

13.1 证券投资组合管理概述

13.2 投资组合管理的过程

13.3 证券投资组合的方式及类型

13.4 证券投资组合业绩的评估

第5篇 固定收益证券

第14章 固定收益证券概述

14.1 固定收益类证券的特征

14.2 政府公债

14.3 金融债券

14.4 公司债券

第15章 债券估价与收益

15.1 利率及其分类

15.2 债券定价

15.3 债券的收益率

15.4 债券的定价原理

15.5 利率期限结构理论

第16章 债券投资风险管理

16.1 债券投资风险的类型

16.2 利率风险

16.3 债券投资风险的防范与投资策略选择

第6篇 其他投资工具

第17章 证券投资基金

17.1 证券投资基金概述

17.2 基金的运行

17.3 证券投资基金选择

第18章 金融衍生品

<<投资学>>

18.1 金融衍生品概念

18.2 期货

18.3 期权

第19章 国际投资

19.1 国际投资概述

19.2 国际直接投资

19.3 国际直接投资风险管理

第7篇 项目投资

第20章 项目投资概述

20.1 投资项目评估与可行性研究

20.2 投资项目评估的程序和主要内容

20.3 项目评估中的经济评价

第21章 项目投资的财务估算

21.1 投资预测与估算

21.2 成本费用的估算

21.3 销售收入、利润和税金估算

21.4 基本财务报表

第22章 项目投资的财务评价

22.1 项目盈利能力分析

22.2 项目清偿能力评价

专业词汇中英文对照

参考文献

章节摘录

证券公司在接到投资客户的委托书后，就要由其驻场售货员在交易所内迅速执行委托，从而促使该证券交易的成交，也就是要促使买卖双方在价格和数量上达成一致。

成交要遵循一定的原则，即竞争原则，其主要内容是“三先”，即价格优先、时间优先和客户委托优先。

价格优先就是证券公司按照最有利于委托人的利益的价格买进或卖出证券；时间优先即在委托价格相同时，应该与最早提出该价格的一方成交；客户委托优先要求证券公司在自营买卖和代理买卖之间，应首先进行代理买卖。

证券交易所的交易价格按竞价的方式进行，竞价方式包括口头唱报、板牌报价以及计算机终端申报竞价三种。

2.2.4 清算和交割 证券交易成交后的券款交付称为证券的清算和交割。

其中清算是同一证券公司在同一交割日对同一种证券的买和卖相互抵消，确定出应当交割的证券数量和应当交割的价款数额这一过程。

一般在交易所当日闭市时，其清算机构便依据当日“场内成交单”所记载的各证券商的买进和卖出某种证券的数量和价格，计算出各证券商应收应付价款相抵后的总金额以及各种证券相抵后的净额，编制成当日的“清算交割表”，各证券商核对后再编制其当日的“交割清单”，并在规定的交割日办理交割手续，即将证券由卖方交给买方，将价款由买方交给卖方。

在证券交易所交易的证券，按照交割日的不同，可分为当日交割、普通日交割和约定日交割三种。

如上海证券交易所规定，当日交割是在买卖成交当天办理券款交割手续；普通日交割是在买卖成交后的第四个营业日办理券款交割手续；约定日交割是买卖成交后的15日内，由买卖双方约定在某一特定日期进行券款交割。

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>