

<<现代投资银行学>>

图书基本信息

书名：<<现代投资银行学>>

13位ISBN编号：9787563818525

10位ISBN编号：7563818529

出版时间：2010-9

出版时间：首都经贸

作者：胡海峰

页数：533

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>

## <<现代投资银行学>>

### 前言

投资银行和商业银行都是现代金融体系中的重要组成部分，商业银行主要提供间接融资，而投资银行则是直接的金融媒介，是直接经营资本的金融企业。

现代金融体系强调间接融资市场与直接融资市场相辅相成，共同推进市场资源的有效配置以及社会财富的有效管理。

随着我国经济的不断快速发展，以商业银行为主的传统金融体系已不能适应经济社会发展的要求；发展资本市场，提高直接融资比例，建立现代金融体系，已成为我国未来金融体制改革的主要目标。

投资银行是资本市场最重要的媒介，是在资本市场上从事证券发行、承销、交易及相关的金融创新和开发等活动，为长期资金盈余者和短缺者双方提供资金融通服务的中介性金融机构。

投资银行的主要资产是金融智慧，主要产品是金融建议和金融职能。

它通过建立资金使用者和资金提供者之间的便捷通道，节省了交易环节和交易成本，实现了资本的高效配置，在现代市场经济和金融体系中发挥着不可替代的作用。

并且，在经济全球化的浪潮中，投资银行也发挥着越来越重要的作用，日益成为推动全球经济融合的重要力量。

投资银行起源于欧洲，于19世纪传入美国，在西方发达国家已经经历了几百年的发展历程，并在美国达到了空前的繁荣。

投资银行业不断出现新领域、新产品、新机构，特别是20世纪90年代，世界范围内投资银行业务和商业银行业务出现了融合的发展新趋势，使投资银行成为现代资本市场上最具活力的因素。

就我国而言，我国的资本市场仍处于新兴加转轨的初级阶段，国民经济对于资本市场提供的服务还有巨大的需求，同时，我国经济的转型和自主创新经济体系的构建也需要资本市场提供有效的支持。

从金融产品的角度来看，我们也处在发展的早期，与美国的情况有很大的不同。

因此，我们不能因为美国金融市场的危机而停止我们发展的步伐。

加快我国资本市场改革和发展的步伐，推动资本市场的健康和可持续发展，投资银行业任重道远，形成完善和成熟的投资银行学体系也远非一日之功。

## &lt;&lt;现代投资银行学&gt;&gt;

## 内容概要

本书力图从投资银行的相关最新发展理论以及投资银行的实务出发,全方位地介绍最新的投资银行知识,使学生掌握基本的投资银行学知识,理解最新的发展趋势,为学生日后进入投资银行工作或从事相关业务打下坚实的基础。

具体而言,本书主要有以下几个特点: 第一,理论上具有前沿性。

本书重点介绍了国内外理论界、学术界对投资银行研究的最新成果,如投行组织结构,有关IPO的决策、定价,收购兼并的风险防范等。

本书并不是孤立地介绍最新的理论,而是遵循投资银行发展的历程以及投行业务流程等,为学生提供最新的理论成果,使学生能够了解投资银行学发展的前景,更好地消化和吸收投资银行学的相关知识。

第二,实务操作性强,全面系统地讲解了各种业务的实际规则、条件、要求和操作流程、规范,并列举了大量案例。

本书作者有十几年的投资银行工作经验,对于投资银行实务操作非常熟悉。

全书根据作者的工作经验以及其他文献资料,着重介绍投资银行的实务操作规则、条件、要求与流程等,并辅以许多案例,为学生提供详尽、完善的投行实务知识,提高学生的思考能力,为学生日后参加投行工作打下良好的基础。

第三,系统性强,涵盖了投行主要业务。

本书力图还原投行所有的工作业务,全面介绍了投行的证券发行与承销、证券交易、收购兼并、直接投资、基金管理 with 集合理财、金融衍生品、财务顾问、创业投资与私人股权投资、项目融资、投资咨询、券商上市与重组和资产证券化等内容,为学生展示了投资银行业务的全景,使学生可以更加深入地理解投行的主要工作,让神秘的投行不再神秘。

第四,时代性强,对最新的业务实践,如券商的上市重组、直授业务、融资融券业务、股指期货业务等都做了全面介绍。

中国资本市场经过20年的发展,金融创新发展良好,融资融券、股指期货相继推出,为投行带来了相应的业务拓展机会;在资本市场上市重组以及直投的需求都很大,为投行的发展带来了更多的利润增长点。

本书紧扣中国资本市场的发展,着力介绍了投行最新的业务实践,以使能够更好地了解投行的最新业务知识,了解投行的创新发展历程。

总的来说,本书的主要特点在于新颖与全面,在结构及内容安排上遵循学生的学习习惯以及掌握知识的一般过程,循序渐进,由浅入深,同时辅以“延伸阅读”栏目,以增强内容的可读性,提高学生学习的积极性。

全书总共分为17章,首先,从投资银行的定义、发展历程出发,介绍最新的理论知识,为后面的分析、叙述奠定理论基础;其次,全面分析投资银行的主要业务,为学生了解投行提供实践知识基础;最后,从公司治理、风险防范以及监管制度方面,阐述了如何建立良好、健康的投资银行的理论与实践建议。

## <<现代投资银行学>>

### 作者简介

胡海峰，1965年生，经济学博士。

北京师范大学经济与工商管理学院教授、博士生导师、资本运营与资产评估研究中心主任。

曾长期在证券业工作。

先后任光大证券营业部总经理、资产管理部负责人、投行部副总经理。

国海证券副总裁等职。

2003年到北京师范大学经济与工商管理学院金融系从事教学与科研工作，讲授投资银行学、公司并购、公司理财、风险投资等课程，主要研究领域为比较金融制度、公司融资理论与政策、资产定价与企业价值评估、创业投资与私人股权投资等。

近年来，曾主持国家社会科学基金、教育部人文社会科学研究项目、北京市哲学社会科学规划以及财政部等国家级、省部级课题多项。

发表论文多篇，出版专著、教材9部。

## &lt;&lt;现代投资银行学&gt;&gt;

## 书籍目录

第一章 投资银行概述 第一节 投资银行的内涵 第二节 投资银行的类型 第三节 投资银行的发展历程 第四节 投资银行的发展趋势 延伸阅读第二章 证券发行与承销 第一节 股票发行与承销 第二节 债券发行与承销 延伸阅读第三章 证券交易 第一节 证券交易业务概述 第二节 证券经纪业务 第三节 证券自营业务 第四节 证券做市商业务 第五节 融资融券交易 延伸阅读第四章 收购兼并 第一节 兼并与收购的内涵 第二节 企业并购的动因 第三节 企业并购的程序 第四节 我国上市公司的收购兼并与重组 延伸阅读第五章 直接投资业务 第一节 直接投资业务的范围 第二节 直接投资业务的作用 第三节 直接投资业务的程序 第四节 国际市场上证券公司从事直接投资业务的实践 延伸阅读第六章 基金管理和券商集合 第一节 证券投资基金概述 第二节 基金的运作 第三节 基金的评估与投资 第四节 券商集合理财 延伸阅读 第七章 金融衍生品业务 第一节 权证的创设 第二节 股指期货业务 延伸阅读 第八章 财务顾问 第一节 财务顾问业务概述 第二节 企业融资的财务顾问 第三节 其他财务顾问业务 第四节 财务顾问业务的竞争格局 第五节 投资银行财务顾问业务发展战略 延伸阅读 第九章 创业投资和私人股权投资 第一节 创业投资和私人股权投资的概念和特点 第二节 创业投资的组织形式 第三节 创业投资的运作程序 延伸阅读第十章 项目融资 第一节 项目融资概述 第二节 项目融资的运作方式 第三节 项目融资的法律文件 延伸阅读 第十一章 投资咨询 第一节 投资银行的研发业务 第二节 证券投资咨询业务 第三节 我国证券投资咨询行业发展环境和趋势分析 延伸阅读第十二章 资产证券化 第一节 资产证券化概述 第二节 资产证券化的运作 第三节 投资银行在资产证券化业务中的作用 延伸阅读第十三章 券商的上市和重组 第一节 直接上市 第二节 间接上市 第三节 我国证券公司的重组 延伸阅读第十四章 投资银行的组织结构与公司治理 第一节 投资银行的组织结构 第二节 投资银行的公司治理 延伸阅读第十五章 投资银行内部管理 第一节 投资银行的内部控制 第二节 投资银行的财务管理 第三节 投资银行的人力资源管理 延伸阅读第十六章 投资银行的风险防范第十七章 投资银行行业监管附录 相关法律法规参考文献

## &lt;&lt;现代投资银行学&gt;&gt;

## 章节摘录

(二) 融资功能存在明显差异1.运作方式不同。

商业银行和投资银行都是沟通资金提供者和资金需求者的媒介，但二者在运作方式上存在根本的区别。

商业银行是间接融资的媒介，它对于资金供给者来说是资金需求者，从事的是负债业务，而对于资金短缺者来说又是资金供给者，从事的是资产业务；资金盈余者和资金短缺者彼此之间并不享受任何权利和承担任何义务，他们只与商业银行发生关系，彼此没有契约的直接约束，体现的只是其间接信用。

债权债务和风险均由商业银行和筹资者承担。

投资银行则是直接融资的媒介。

所谓直接融资，是由资金盈余者以最终贷款人身份购入资金筹集者所发行的债权凭证的方式而进行的融资。

投资银行可以向投资者推介发行股票或债券的筹资者，也可以为投资者寻找合适的投资机会，是直接融资的中介。

投资银行并不介入投资者和筹资者的权利和义务，其利益主要来自于佣金。

投资者和筹资者相互接触，相互拥有权利并承担相应的义务，体现的是直接信用。

2.融资服务的重点不同。

除了中介服务方式的差异，投资银行和商业银行融资服务的重点也不同。

商业银行本身必须使资产保持一定的流动性，因而对贷款的质量和期限具有严格的要求，一般情况下只向客户提供短期的信贷。

根据《巴塞尔协议》的精神，商业银行的资本充足率应达到8%，其中，核心资本充足率应达到4%。因为商业银行的资金来源主要是客户的存款，银行要保证随时提取和兑付，所以，保证资产和负债的流动性就成为商业银行的一个主要经营目标。

投资银行则侧重于向长期资金需求者寻找长期资金供给者（见图1-1）。

最初的投资银行业务是在商业银行无法提供中长期贷款，而市场对中长期资金又存在巨大需求的情况下发展起来的。

股票或债券融资获取的资金具有长期性和稳定性的特点，其发行时间、证券种类以及期限等都可以创新，这些都是商业银行无法满足的。

所以，商业银行侧重于短期资金市场的活动，而投资银行则侧重于长期资金市场的活动。

.....

<<现代投资银行学>>

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>