

<<证券投资学>>

图书基本信息

书名：<<证券投资学>>

13位ISBN编号：9787300044026

10位ISBN编号：7300044026

出版时间：2002-11

出版单位：人民大学

作者：赵锡军

页数：454

字数：460000

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>

## <<证券投资学>>

### 前言

在我国，如果不考虑改革开放之前的证券，仅从1981年我国恢复发行国库券算起也有近20年的时间。

1990年上海和深圳股票市场相继出现，至今已经超过了10年。

尽管出现了很多问题，但总体的发展是好的、健康的，对于促进具有中国特色的市场经济、建立完善的体系、优化现有资源的合理配置、丰富人民的投资活动、建立现代企业制度，都有比较积极的作用。

目前，证券市场已经成为广大人民群众和企业所重点关心的经济领域。

在过去的十多年里，不论是个人投资者，还是机构投资者，都经历了多次惊心动魄的市场变动，股票市场经过了多次大起大落。

投资者从中体味到了投身证券市场的酸甜苦辣。

作为多年从事证券研究的专业人员，我们深深地体会到，系统全面地了解证券市场本身对于投资的成功有不可低估的作用。

正是出于这个目的，结合中国人民大学远程教育学院的相关课程，我们撰写了这本教材。

本教材所涵盖的内容主要是关于证券投资的基础知识，大体上分为四个部分。

第一部分是有关证券的概念性介绍，包括各种类型证券、证券市场以及其衍生工具的概念和特点。

从中读者可以基本上了解我国证券市场现有品种和交易情况。

由于我国目前属于新兴的、正在不断成长的市场，经常会有制度方面和规则方面的变化，在阅读的时候，读者应该注意与实际情况的结合。

第二部分是有关基本分析的相关知识。

主要从宏观政策、行业分析和公司分析这几个方面，分析和介绍影响证券价格的因素。

此外，对于各种类型证券的理论定价也做了介绍。

## &lt;&lt;证券投资学&gt;&gt;

## 内容概要

本教材所涵盖的内容主要是关于证券投资的基础知识，大体上分为四个部分。

第一部分是有关证券的概念性介绍，包括各种类型证券、证券市场及其衍生工具的概念和特点。从中读者可以基本上了解我国证券市场现有品种和交易情况。

由于我国目前属于新兴的、正在不断成长的市场，经常会有制度方面和规则方面的变化，在阅读的时候，读者应该注意与实际情况的结合。

第二部分是有关基本分析的相关知识。

主要从宏观政策、行业分析和公司分析这几个方面，分析和介绍影响证券价格的因素。

此外，对于各种类型证券的理论定价也做了介绍。

从这部分内容中，读者可以应用这些知识解释和理解证券市场上证券价格的变动，对于找到发生这些变动的部分原因有一定的帮助作用。

第三部分是关于证券分析的一个重要分析方法——技术分析。

虽然技术分析没有基本分析那样完整的、令人信服的理论基础，但从实际的效果来看，技术分析在进行证券投资分析的一些细节问题方面有基本分析不可替代的作用，例如确定一些具体的买卖信号。

对于技术分析的作用一直存在着争议。

就作者的观点看，在我国目前的复杂情况下，否定技术分析的作用是不明智的。

第四部分属于“技术含量高”的内容，涉及最著名的几个现代投资理论模型，以及利用衍生金融工具进行风险管理的问题。

我国目前的证券市场缺乏应用这些理论模型所必须的相关环境，要具体应用这些理论还有很长的路要走。

尽管如此，了解和认识这些理论也是必要的，因为我国证券市场今后的发展一定会提供相关的外部环境。

<<证券投资学>>

作者简介

赵锡军，江苏无锡人，经济学博士。

曾就读于武汉大学、中国人民大学、McGill University和Sherbrooke University。

现为中国人民大学教授、博士生导师，中国人民大学金融与证券研究所副所长。

担任中国证监会、JP Morgan银行、Asian Development Bank 及多家金融机构和上市公

## &lt;&lt;证券投资学&gt;&gt;

## 书籍目录

第一章 证券投资基础知识 第一节 证券概述 第二节 债券 第三节 股票 第四节 证券投资基金 第五节 金融衍生工具 第六节 证券市场 本章小结 关键概念 思考题

第二章 证券投资分析的程序和方法 第一节 证券投资分析概述 第二节 证券投资分析的主要方法 本章小结 关键概念 思考题

第三章 证券的理论价值分析 第一节 债券的价格决定 第二节 股票的价格决定 第三节 投资基金的价格决定 第四节 其他投资工具的价格决定 本章小结 关键概念 思考题

第四章 证券投资的宏观分析 第一节 宏观经济分析 第二节 宏观经济分析的主要内容 本章小结 关键概念 思考题

第五章 证券投资的微观分析 第一节 产业分析 第二节 区域分析 本章小结 关键概念 思考题

第六章 证券投资的公司分析 第一节 公司基本素质分析 第二节 公司财务分析 第三节 资产重组和关联交易分析 本章小结 关键概念 思考题

第七章 证券投资技术分析概述 第一节 技术分析的定義 第二节 技术分析的理論基础 第三节 技术分析方法的分类 第四节 应用技术分析方法应注意的问题 第五节 影响证券市场分析的几个理论 本章小结 关键概念 思考题

第八章 K线理论 第一节 K线概述 第二节 单独一根K线的含义 第三节 根据K线的组合形态判断行情 第四节 应用K线理论应注意的问题 本章小结 关键概念 思考题

第九章 支撑压力理论 第一节 趋势分析 第二节 支撑线和压力线 第三节 趋势线和轨道线 第四节 黄金分割线和百分比线 第五节 扇形原理、速度线和甘氏线 第六节 应用支撑压力线应注意的问题 本章小结 关键概念 思考题

第十章 形态理论 第一节 价格移动的规律和两种形态类型 第二节 反转突破形态——头肩形、多重顶底形和圆弧形 第三节 三角形形态和矩形形态 第四节 喇叭形、菱形、旗形和楔形 第五节 V形形态 第六节 应用形态理论应注意的问题 本章小结 关键概念 思考题

第十一章 波浪理论 第一节 波浪理论的形成历史及其基本思想 第二节 波浪理论的主要原理 第三节 波浪理论的应用及其不足 本章小结 关键概念 思考题

第十二章 技术指标法和主要技术指标 第一节 技术指标概述 第二节 MA和DMA、EXPMA和MACD 第三节 WMS%和KDJ 第四节 相对强弱指标RSI 第五节 BIAS、ROC和MTM 第六节 AR、BR和CR 第七节 OBV、wVAD和EMV 第八节 ADL、ADR和OBOS 第九节 PSY和VR 第十节 DMI 第十一节 BOLLICI 本章小结 关键概念 思考题

第十三章 证券组合管理概述以及相关的理论 第一节 证券组合管理的基本概念 第二节 对证券组合管理业绩的评价 第三节 投资风险的来源和风险的数量化 第四节 有效市场假设理论和主要的现代证券组合理论 本章小结 关键概念 思考题

第十四章 马柯维茨均值方差模型 第一节 可行域和合法的证券组合 第二节 有效边界和有效组合 第三节 无差异曲线——投资者个人偏好 第四节 马柯维茨模型中最佳证券组合的确定 本章小结 关键概念 思考题

第十五章 资本资产定价模型和卢系数 第一节 标准的资本资产定价模型和分离原则 第二节 风险的分解和 $\alpha$ 数 第三节 系数与资本资产定价模型的应用 本章小结 关键概念 思考题

第十六章 因素模型和套利定价理论 第一节 单因素模型和多因素模型 第二节 套利和近似套利 第三节 套利定价理论 本章小结 关键概念 思考题

第十七章 利用衍生金融工具进行风险管理简介 第一节 期货合约概述 第二节 利用期货合约进行风险管理 第三节 期权合约及其在风险管理中的应用 第四节 掉期合约及其在风险管理中的应用 本章小结 关键概念 思考题 参考文献

## &lt;&lt;证券投资学&gt;&gt;

## 章节摘录

第一节 证券概述 证券是什么 证券是各类财产所有权或债权凭证的通称，是用来证明证券持有人有权取得相应权益的凭证。

如股票、公债券、基金证券、票据、提单、保险单、存款单等都是证券。

凡根据一国政府有关法规发行的证券都具有法律效力。

为什么会出现证券这种资产形式 证券首先是一种信用凭证或金融工具，它是商品经济和信用经济发展的产物。

例如，债券就是一种信用凭证，无论是企业债券、金融债券还是国债，都是经济主体为筹措资金而向投资者出具的承诺到期还本付息的债权债务凭证。

再如股票，它就是股份有限公司发行的用以证明股东的身份和权益，并据以获得股息的凭证。

从筹资的角度看，股份制是一种特殊的信用形式，即通过信用将分散的资金集中起来有效地使用。

没有信用的发展，就难有大规模的集资，也不会有股票的发行与交易，股份制就难以确立。

基金证券则是同时具有股票和债券的某些特征的证券。

投资基金本身就是集资的一种形式，是将分散的资金集中起来创建一个基金，然后委托专门的投资机构从事能保证投资人收益的组合投资，证券持有人则对基金拥有财产所有权、收益分配权和剩余财产分配权。

这些作为资本信用手段的证券能定期领取利息或到期收回本金，且具有买卖价格，可以在证券市场上进行转让和流通。

除此之外，还有作为货币证券的商业票据。

在商品经济和生产社会化发展的过程中，企业为了追求利润最大化，必然要加速资本流通，缩短周转周期，尽量节约资本的使用，为此便产生了商业信用和作为商业信用手段的商业票。

&hellip;&hellip;

<<证券投资学>>

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>