

<<投资学>>

图书基本信息

书名：<<投资学>>

13位ISBN编号：9787309068313

10位ISBN编号：7309068319

出版时间：2009-9

出版时间：复旦大学出版社

作者：张宗新

页数：299

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

随着我国金融市场的不断深化和资本市场多层次化建设，现代投资学理论在我国得到飞速发展，并在现代金融学学科体系中占据着极其重要的地位。

世界著名金融学家斯蒂芬·A·罗斯（Stephen A. Ross）在为《新帕尔格雷夫经济学大辞典》撰写“金融学”词条时明确指出，金融学“中心点是资本市场的运营、资本资产的供给和定价”，其内容是“有效率的市场”、“收益和风险”、“期权定价理论”和“公司金融”等四大命题。

在现代金融学的四大命题中，现代投资学研究内容则涵盖了“效率市场”、“资产收益和风险”、“期权定价理论”等基础性命题，从而决定了投资学这门课程在现代金融学科体系中处于核心地位。这正是美欧等西方高等院校将投资学列入金融学、金融工程等专业必修基础课的根本原因，也是我国高校投资学课程日益兴起的根源。

基于对现代投资学范畴的理解，本书在第二版的内容安排上遵循了第一版的基本框架结构，主要内容包括资产组合理论、资本市场均衡理论、证券估值、基金投资管理与绩效评价等。

在本书的设计上也以此为纲，逐一进行分析。

通过介绍投资学构架，希望能够引领读者对投资学的构架和理论体系产生一个基本认识。

第一部分：投资学基础（第一、第二章）。

作为投资学基础部分，本部分的主要内容是学习和理解证券投资学这门课程的基础。

从结构上而言，本部分划分为两章。

第一章是导论，重点介绍投资学研究对象、投资内涵、投资流程。

<<投资学>>

内容概要

基于对现代投资学范畴的理解，本书在第二版的内容安排上遵循了第一版的基本框架结构，主要内容
包括资产组合理论、资本市场均衡理论、证券估值、基金投资管理与绩效评价等。

在本书的设计上也以此为纲，逐一进行分析。

通过介绍投资学构架，希望能够引领读者对投资学的构架和理论体系产生一个基本认识。

本书的适用对象为普通高等院校经济、金融类高年级本科生、研究生，同时，也可作为相关领域
研究者的参考用书。

书籍目录

第一章 导论 第一节 现代投资学的发展 第二节 投资与投资流程 第三节 本书的结构框架第二章 证券市场与投资工具 第一节 证券市场 第二节 投资工具第三章 资产组合理论 第一节 风险与风险偏好 第二节 均值方差分析 第三节 最优组合选择 第四节 资产组合边界与有效前沿第四章 资本资产定价模型 第一节 资本市场均衡 第二节 资本市场线与证券市场线 第三节 证券市场风险结构 第四节 CAPM的实证检验第五章 因素模型和套利定价理论 第一节 因素模型 第二节 套利定价理论第六章 有效市场假说和行为金融理论 第一节 有效市场理论 第二节 证券市场有效性检验 第三节 行为金融理论对有效市场假说的挑战第七章 股票市场投资分析 第一节 宏观经济与行业分析 第二节 股票估值模型 第三节 财务报表分析 第四节 股票投资的配置策略第八章 债券市场投资分析 第一节 货币的时间价值 第二节 债券价值分析 第三节 债券收益率曲线 第四节 债券定价与风险管理第九章 金融衍生市场投资分析 第一节 远期合约分析 第二节 期货合约投资分析 第三节 期权合约投资分析 第四节 互换合约投资分析第十章 基金投资与绩效评价 第一节 基金投资管理 第二节 基金投资绩效评估方法 第三节 基金投资业绩的持续性检验 参考文献

章节摘录

第二章 证券市场与投资工具 第一节 证券市场 一、证券市场在金融体系中的地位 在投资领域，投资者面对的投资场所是金融市场（financial markets）。

概括而言，金融市场是资金需求者和供给者进行资金融通的场所。

按照资金配置渠道不同，金融市场具有不同种类。

不同金融市场的资金储蓄 - 投资转化流程，主要是按照风险 - 收益关系进行配置的，即呈现风险配置特点，例如信贷市场、债券市场、股票市场、衍生品市场的风险特点就各不相同。

在金融市场中，资金融通是通过各种金融工具（例如股票、公司债、国债、商业票据等）的买卖，将社会资金从盈余部门配置到资金需求部门，从而实现储蓄向投资的转换。

在所有的金融工具中，股票和债券是最重要的两类。

其中，股票通常称为权益证券（equity securities），因为这类金融工具代表着对一个公司的所有权；而债券，通常又称固定收益证券（fixed-income securities），因为这类金融工具能够提供固定数额或根据固定公式计算出的现金流。

例如，公司债券的发行人将承诺每年向债券持有人支付固定数额的利息，其他所谓的浮动收益债券则以当前的市场利率为基础支付利息。

然而，固定收益证券的期限或支付条款却是多样的。

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>