

<<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：9787504930347

10位ISBN编号：7504930342

出版时间：2003-6-1

出版时间：中国金融

作者：赵锡军,李向科

页数：372

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

证券投资分析是金融学证券专业的有关证券投资的专门课程。

本教材内容大致分为如下四个模块：第一是基本知识模块，第二是基本分析模块，第三是技术分析模块，第四是组合管理模块。

当然，还可以进行其他方式的划分，但是基本内容是一样的。

基本知识模块由第一章和第二章组成，涉及的是证券投资所必备的理论知识。

包括证券的定义和分类、各种证券及其衍生工具的相关知识、证券市场的运行和有关规则、证券的理论价值的确定、进行证券投资所经过的程序和步骤，等等。

在进行具体的证券投资之前，这个部分是必须先了解的，否则，很容易发生原本可以避免的错误。

基本分析模块由第三章至第五章组成，涉及的内容是进行基本分析的相关知识。

包括宏观经济形势与经济政策分析、产业的发展周期和发展前景分析以及公司的财务分析。

对有关并购重组的内容也有简单的介绍。

这部分是针对证券投资的大方向的判断问题，对于进行规模大的投资，了解基本分析的相关知识是有益处的。

技术分析模块由第六章至第十一章组成，涉及的内容包括几乎所有的技术分析方法。

除了介绍技术分析方法以外，还配了具体实例进行说明。

读者从中可以了解证券投资技术分析的具体内容及其在实际的股票市场中的应用。

组合管理模块由第十二至第十六章组成，涉及的内容是现代组合管理的一些理论和方法。

包括著名的三个模型以及利用衍生金融工具进行风险管理。

这些理论和方法是证券市场发达国家的研究成果。

由于我国的国情，部分内容在我国目前还不适用。

但是，随着我国证券市场的发展，我国的相关理论的研究相信会跟上。

了解这些国外的组合管理方法，对于今后我国该领域理论水平的提高有相当的好处。

本书的主要部分由赵锡军、李向科和许荣完成。

在写作过程中，很多同志给予了有益的帮助。

崔兆明、王正栋、王宇、金明哲和李永森提供了一些资料。

金阳、王舜尧、秦晋等人对于其中的文字编排做了较多的工作。

此外，编辑同志对本书的出版也给予了不可低估的作用。

在此，对他们的帮助表示感谢。

<<证券投资分析>>

内容概要

本书系“21世纪高等学校金融学系列教材——投资学子系列”教材之一。

本教材以全新的笔触研究了证券投资运行的规律及其专业分析技术，反映了该学科及其实践的最新发展和成果。

本教材从介绍证券投资分析的程序和方法入手，在阐述证券投资分析环境背景的基础上，介绍证券投资技术分析的方法、理论基础、主要技术指标及其计算方法，证券组合管理理论及方法，马柯维茨模型、资本资产定价模型、因素模型等的原理及其应用，并对如何利用衍生金融工具进行风险管理的问题作了阐释。

本教材采用理论与实证分析相结合的方法，具有较强的操作性和指导性，不仅是一部新型的高校金融学教材，同时也为相关从业人员提供了一本务实、求新的业务操作指南。

<<证券投资分析>>

作者简介

赵锡军，江苏无锡人，经济学博士。

现为中国人民大学教授，博士生导师，财政金融学院副院长，金融与证券研究所（FSI）副所长。

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

分别供职于中国投资发展促进会、中国证监会

<<证券投资分析>>

书籍目录

第一章 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 第三节 证券市场效率理论与证券投资分析?第二章 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?第三章 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 第四章 证券投资的中观分析 第一节 产业分析 第二节 区域分析?第五章 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 第六章 证券投资技术分析概述 第一节 技术分析的定义 第二节 技术分析的理论基础 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?第七章 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?第八章 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?第九章 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?第十章 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?第十一章 技术指标法和主要技术指标 第一节 技术指标概述 第二节 移动平均线、均线摆动、指数?平滑和平滑异同移动平均 第三节 威廉指标和随机指标 第四节 相对强弱指标 第五节 乖离率、变动率和动量指标 第六节 人气指标、买卖意愿指标和中间意愿?指标 第七节 能量潮、威廉累积分配变量和简易?移动值 第八节 腾落指数、涨跌比和超买超卖指标 第九节 心理线和容量比率 第十节 方向移动指数 第十一节 布林线和百分比轨道线指标?第十二章 证券组合管理概述及相关理论 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?第十三章 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?第十四章 资本资产定价模型和 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 系数 第三节 系数与资本资产定价模型的应用?第十五章 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?第十六章 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 调期合约及其在风险管理中的应用

<<证券投资分析>>

章节摘录

(2) 收集有关宏观经济资料和政策信息, 随时注意动向。

正确把握当前经济发展处于经济周期的何种阶段, 对未来作出正确判断, 切忌盲目从众, 否则极有可能成为别人的“盘中餐”。

(3) 把握经济周期, 认清经济形势。

不要被股价的“小涨”、“小跌”驱使而追逐小利或回避小失(这一点对中长期投资者尤为重要)。

对于经济周期的认识, 须提请注意的是周期的任何阶段往往也是波浪式地完成的, 或者说大周期中有小周期, 参照何种周期, 投资者就要根据自己的投资目标作出适当的选择。

不同行业受经济周期的影响程度是不一样的, 对具体某种股票的行情分析, 应深入细致地探究该波周期的起因, 政府控制经济周期采取的政策措施, 结合行业特征及发行公司的“公司分析”综合地进行。

一般来说经济的景气与不景气对不同行业的相对影响程度在同一波周期中是对称的, 因而下面的现象是常见的。

(4) 景气来临之时首当其冲上涨的股票往往在衰退之时首当其冲下跌。

典型的情况是, 能源、设备等股票在上涨初期将有优异表现, 但其抗跌能力差; 反之, 公用事业股, 消费弹性较小的日常消费品部门的股票则在下跌末期发挥较强的抗跌能力。

3. 通货膨胀对证券市场的影响。

通货膨胀和失业一直是困扰各国政府的两个主要经济问题, 在第一节中, 我们已有初步的认识。

通货膨胀存在的原因, 以及它对经济的影响, 是一个十分复杂的问题, 对此几乎没有一个完整的阐述。

而政府对通货膨胀进行控制的宏观政策往往只能以一定的代价(比如增加失业率)来实现。

(1) 通货膨胀对股票市场的影响。

通货膨胀对股价特别是个股的影响, 也无永恒的定势, 它完全可能同时产生相反方向的影响, 对这些影响作具体分析和比较必须从该时期通胀的原因、通胀的程度, 配合当时的经济结构和形势, 政府可能采取的干预措施等的分析入手, 其复杂程度可想而知, 这里, 我们只能就一般性的原则作以下几点说明: 温和的、稳定的通货膨胀对股价的影响较小。

如果通货膨胀在一定的可容忍范围内增长, 而经济处于景气(扩张)阶段, 产量和就业都持续增长, 那么股价也将持续上升。

严重的通货膨胀是很危险的, 经济将被严重扭曲, 货币每年以50%的速度甚至更快地贬值, 这时人们将会囤积商品, 购买房屋以期对资金保值。

这可能从两个方面影响股价: 其一, 资金流出金融市场, 引起股价下跌; 其二, 经济扭曲和失去效率, 企业一方面筹集不到必需的生产资金, 同时, 原材料、劳务价格等成本飞涨, 使企业经营严重受挫, 盈利水平下降, 甚至倒闭。

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>