

<<证券投资学>>

图书基本信息

书名：<<证券投资学>>

13位ISBN编号：9787512102071

10位ISBN编号：7512102070

出版时间：2010-10

出版时间：北京交通大学

作者：庄新田

页数：291

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>

## &lt;&lt;证券投资学&gt;&gt;

## 前言

近年来,我国证券市场得到了迅速发展,证券投资已成为投资者的首选工具之一。如何提高投资者的专业知识,提高证券投资的管理水平,对推动证券市场的健康发展具有重要作用。证券投资理论和证券投资实践是平行发展的,而投资实践又特别强调投资决策和证券市场的实际操作。

当前,中国金融市场投资主体由个人投资者向机构投资者转化,机构投资者正逐渐成为市场投资的主体,如证券投资基金、企业年金、保险基金、银行居民理财产品服务等都涉及资产运用与管理问题。要求证券投资分析要密切结合证券市场的实际投资活动,在瞬息万变的市场环境中把握投资机会,提高投资管理水平,实现风险性、流动性与效益性的优化组合。

本书的特色主要体现在以下方面。

(1) 在结构设计上按照证券投资分析的整个流程,沿着投资环境分析、证券市场分析、资金时间价值分析、证券价值分析、金融衍生工具价值分析、结构化金融产品价值分析、证券投资技术及指标分析、资产配置管理及绩效评价这一主线,构成了一个完整的证券投资分析体系。

(2) 在教材的内容组织上,在系统地阐述证券投资的基本理论的基础上,增加了结构化金融产品价值分析及资产配置案例分析。

(3) 当前证券投资基金发展快速,机构投资者正逐渐成为市场投资的主体。结合我国证券市场发展实际,本书讲述了关于证券投资基金等资产运用与管理的内容。随着我国证券市场股票衍生产品的推出,如何提高投资管理水平,实现风险性、流动性与效益性的优化组合成为各方关注的焦点。

本书包含了关于股票指数期货、股票指数期权等金融创新产品的内容。

## <<证券投资学>>

### 内容概要

本书系统阐述了证券投资的理论与方法，作为一种尝试，在结构设计上按照证券投资及管理的整个流程，沿着投资环境、证券市场、资金时间价值、证券价值分析、金融衍生工具价值分析、结构化金融产品价值分析、证券投资技术及指标分析、资产配置管理及绩效评价这一主线，全书由11章组成。

内容反映了证券投资及管理的最新理论与方法，注重理论与应用之间的衔接关系。

证券投资是一门实践性很强的学科，书中给出了证券投资管理的实证研究案例，通过对案例的分析与讲解，有助于开拓读者的思路，提高应用能力，为读者学习证券投资基础知识，掌握投资方法提供有益的帮助和指导。

本书可供高等院校经济类管理类专业本科、硕士及MBA教学使用，也可作为高级投资管理的培训教材，适合从事经济管理工作的各界人士使用。

## &lt;&lt;证券投资学&gt;&gt;

## 书籍目录

第1章 绪论 1.1 证券投资概述 1.1.1 证券投资的含义 1.1.2 证券投资的特性 1.1.3 证券投资的要素 1.1.4 证券投资与投机 1.2 证券投资工具 1.2.1 股票 1.2.2 债券 1.2.3 证券投资基金 1.2.4 金融衍生工具 1.3 证券市场 1.3.1 证券市场概述 1.3.2 证券发行市场 1.3.3 证券市场交易机制 复习与思考第2章 资金的时间价值 2.1 资金时间价值的基本概念 2.1.1 资金时间价值的含义 2.1.2 资金时间价值的表现形式 2.1.3 资金时间价值的作用 2.2 资金时间价值的计算 2.2.1 一次性款项的终值与现值 2.2.2 年金的终值与现值 复习与思考第3章 债券价值分析 3.1 债券的基本概念 3.1.1 债券的基本要素 3.1.2 债券的特征与分类 3.1.3 债券的评级 3.1.4 我国的债券市场 3.2 债券的定价 3.2.1 基于现金流贴现法的债券定价 3.2.2 债券的收益率 3.2.3 债券定价原理 3.3 债券的利率期限结构 3.3.1 T订场期望理论 3.3.2 流动性偏好理论 3.3.3 市场分割理论 3.4 久期与风险免疫 3.4.1 久期的含义 3.4.2 久期的特性 3.4.3 马考莱久期定理 3.4.4 债权组合的久期 3.4.5 风险免疫 3.5 债券投资策略 3.5.1 债券投资的积极策略 3.5.2 债券投资的消极策略 复习与思考第4章 股票价值分析 4.1 股票的基本概念 4.1.1 股票的概念 4.1.2 股票价值的影响因素 4.1.3 影响股票价值的其他因素 4.2 股利贴现模型.....第5章 证券投资基金分析第6章 金融衍生产品分析第7章 结构化金融产品分析第8章 证券投资技术分析第9章 证券投资指标分析第10章 资产配置管理第11章 投资绩效评价参考文献

## &lt;&lt;证券投资学&gt;&gt;

## 章节摘录

在证券市场中，难以避免地会出现投机行为，有投资就必然会有投机。对于证券投资与投机的区别主要还是从以下几个不同角度分析。

(1) 动机分析。

投资者买卖证券的目的是获得稳定的收入；投机者进行证券买卖是为了获得短期内证券价格波动所能带来的收益。

动机分析实际上是投资者心理分析，投资者追求的是低风险，而投机者追求的是在高风险中获得收益。

(2) 对证券所作的分析方法分析。

投资者注重于基本分析，亦即立足于对证券的质地、公司的业绩、宏观经济背景与行业发展前景等因素作细密的分析与评价，从而作出投资决策；而投机者注重于技术分析，亦即着重于研究市场价格的变化规律，寻求买进与卖出的时机，投机者也作基本分析，但这主要是为了预测价格变化而已，而且多半短线操作。

(3) 投资期限分析。

投资者与投机者相比，投资者进行投资的期限相对比较长，一般在一年以上，他们追求的是长期收益。

而投机者进行投资的期限相对比较短，一般是几个月、几个星期，甚至是几天。

(4) 投资对象分析。

投资者一般投资于价格波动幅度较小的证券，追求资产的保值和稳定的增值。

而投机者则主要投资于股票价格波动幅度较大的股票，甚至很多时候投资于市场中的一些劣质股票。

(5) 风险倾向分析。

投资者厌恶证券风险，在投资过程中会尽量规避风险。

投机者是偏好风险的，他们总是希望市场中的证券能够有较大的价格波动。

对于投资与投机的具体区别，不同的学者有不同的观点，但其实质差不多。

有“价值投资之父”之称的格雷厄姆关于投资的定义与众不同的是，他着重指出“投资”所特意强调的这种安全的保障不能建之于市场虚假的信息、毫无根据的臆断、内部小道消息的传播甚或十足的赌性之上；“投资”的安全性必须取决于投资对象是否具备真正的内在价值或存在一个价值变化的空间，而要确切地把握这一关键之处或达到“边际安全”，只有通过利用客观的标准对所能够掌握的信息进行详尽分析。

然而，证券投资与证券投机的区分是相对的。

因为不管是投资者还是投机者，其最终目的都是逐利，在市场存在着较大行情波动时，投资者会变成投机者，投机者也会变成投资者。

.....

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>