

<<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：9787561533468

10位ISBN编号：7561533462

出版时间：2009-11

出版时间：厦门大学出版社

作者：万志宏 编

页数：387

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

这是面向本科生的金融学系列教材之一，然而，证券投资行为的广泛性、务实性却决定了这一本书应该面向更广大的读者，包括金融证券投资行业的从业人员，希望家庭财富得到增值，但却被报纸杂志上令人眼花缭乱的证券投资名词弄得无所适从的投资者。

证券投资不仅是一门课程，更应该是一项持续的人生挑战，是令生活变得更美好的一门艺术。要想获得成功，必须首先掌握正确的方法，而本书的目的，不仅仅在于提供一本教材，更希望能提供切实有助于投资的基础理论、观念和方法，让读者更了解中国的证券市场和证券投资行为。

本书以金融投资学原理为基础，在介绍证券定价的一般原理与投资的基本策略基础上，侧重于阐述证券投资的分析方法，即以方法为重点，强调证券投资的具体实践，以此与投资学侧重于理论分析不同。

目的在于使读者在掌握了投资和金融学的基本原理和方法的基础上，进一步灵活运用基本原理指导投资的实践，掌握基本的投资分析思路与具体方法。

因此，本书建立在投资学的基础理论之上，并且以大量的案例为特色。

结构安排 本书分四部分，第一部分是证券投资分析基础，第一章证券市场与工具概要介绍证券市场的种类、特征、证券工具产品、证券市场投资的基本环节与程序，这些内容将使读者对证券投资的整体内涵有所了解；随后的第二章将介绍证券投资分析所需要用到的基本金融投资学原理，内容包括投资的风险与收益分析、现金流计算、资产定价理论、证券组合理论等。

<<证券投资分析>>

内容概要

市面上的投资学和证券投资分析教科书多达百种之多，体系比较成熟，相对那些面向本科生层次的教材来说，《证券投资分析》的特色在于：（1）知识点比较全面。

涵盖了投资学基础理论、现实金融工具、基础分析和技术分析等多方面内容，而其中衍生证券、收益率曲线和债券期限结构方面的内容，是同类中比较详尽的。

（2）贴近经济现实。

首先，《证券投资分析》通过大量的延伸阅读、配套网络资源等方式，使读者了解基本理论的具体应用，例如国际金融危机下的信用风险与债券价差、国债收益曲线的谜题、中国证券市场上权证末日轮效应等，这些都是投资者需要了解的现实问题。

（3）对投资者的投资和从业人员的工作具有实际指导意义。

《证券投资分析》不仅介绍基本原理，同时也通过研究报告逻辑示例，能够给予从业人员实际指导，而一些关于使用现金流贴现方法进行理财、计算基金费率等细节，则有助于普通的投资者参与市场。

《证券投资分析》的很多内容和示例，直接取材于证券从业人员考试的试题以及大纲，部分习题来自注册金融分析师（CFA）的试题，是较好的辅导资料。

使用指南 1.知识背景。

《证券投资分析》建立在基本的财务会计和金融知识基础之上。

但读者可以通过第一部分基础知识的介绍和回顾，把握这些基础知识。

而更高级财务会计、投资学以及公司财务等知识对理解《证券投资分析》虽有帮助，但并不是必要的。

。

2.课程设计。

每一章都以本章学习目标开始，它们介绍了在本章中读者应该理解的一系列要点，以及在读完这一章后，你应该能完成的一系列分析任务。

正文覆盖全部证券投资分析所涉及的基础知识和相关技术的实际运用。

部分章节提供了附录，是关于该章内容需要现实应用的一个概要指南，例如对行业分析报告范例的说明。

3.延伸阅读。

相关知识和热点内容提供了在实践和理论上的热点讨论和应用案例。

在学习进程中阅读一下它们，会给你带来更多的感悟和学习的兴趣。

4.例题与案例分析。

文中的示例和例题是对基础知识的运用，有助于读者了解具体的细节。

<<证券投资分析>>

作者简介

万志宏，经济学博士，南开大学经济学院国际经济研究所副教授，南开大学跨国公司研究中心研究员，研究领域为金融政策与金融市场，教授证券投资、国际金融、货币银行等硕士课程，曾获安子介优秀论文二等奖，天津社会科学成果一等奖等奖励。

<<证券投资分析>>

书籍目录

| | | | | | |
|--|-------------------|------------------------------------|-------------------------------|---|---------------|
| 前言 | 第一部分 证券投资基础 | 第一章 证券投资概述 | 第一节 投资概述 | 一、投资 | 二、 |
| 投资的影响因素 | 三、投资的一般原则 | 第二节 证券和证券市场 | 一、证券 | 二、证 | 券市场 |
| 三、全球主要的证券市场与证券市场指数 | 第三节 证券的发行与交易 | 一、证券 | 二、证 | 券发行 | 二、证券的交易与流通 |
| 第四节 证券投资过程 | 一、确定投资策略 | 二、构建 | 投资组合 | 三、实施和调整投资计划 | 第二章 投资学基础 |
| 第一节 利率与现金流计算 | 一、利率与现金流计算 | 二、投资评价的基本原理 | 第二节 收益与风险 | 一、收益 | 二、风险 |
| 三、风险态度与效用函数 | 第三节 资产组合理论 | 一、资产组合的收益和风险 | 二、确定最优的风险-收益组合 | 第四节 资本资产定价模型 | 一、CAPM模型 |
| 二、资本资产定价模型的应用 | 第五节 有效市场假说 | 一、有效市场理论 | 二、有效市场理论 | 与证券投资分析 | 第二部分 金融产品 |
| 第三章 债券投资 | 第一节 债券与债券市场 | 一、债券 | 二、债券的发行与交易 | 三、债券市场的行情 | 第二节 债券的收益率与定价 |
| 一、债券的收益率 | 二、债券的价格 | 三、价格-收益率曲线 | 第三节 债券投资的利率分析 | 一、利率体系与影响因素 | 二、利率的风险结构 |
| 三、利率的期限结构 (term structure of interest) | 第四节 债券风险管理——久期与免疫 | 一、债券的久期 (duration) 和凸性 (convexity) | 二、债券利率风险管理——免疫 (immunization) | 第四章 股票的价值分析 | 第一节 股票概述 |
| 一、股票认知 | 二、股票的价格 | 三、股票分配与增发 | 第二节 股票价值的现金流分析法 | 一、股利贴现模型 (dividend discount model, DDM) | 二、自由现金流贴现法的估值 |
| 第三节 比较估值法 | 一、市盈率估价法 | 二、市净率P/B比 | 三、市销率(P/S) | 四、EV/EBITDA法 | 第五章 基金投资 |
| 第六章 衍生工具投资 | 第三部分 基本因素分析 | 第七章 宏观经济分析 | 第八章 行业分析 | 第九章 公司分析 | 第四部分 技术分析 |
| 第十章 技术分析原理 | 第十一章 技术图形分析 | 第十二章 技术指标分析 | 参考文献 | | |

章节摘录

(一) 形形色色的国债收益率曲线 图3-7显示了各种形态的国债收益率曲线。横轴是到期日，纵轴则是到期收益率，该曲线告诉人们给定期限的债券，其到期收益率是多少。当利率水平较低时，收益率曲线较陡，而利率水平较高时，收益率曲线可能呈现水平状，有时甚至会向下倾斜。

比较常见的收益率曲线（正常的收益率曲线）是图3-7（a）所示的那样：长期利率比短期利率高，但随着利率水平的上升，长期收益与短期收益之差将减少，反之则是反向的收益率曲线（图（b））；图（c）描述的驼峰形曲线，呈现出倒U形特征，而图（d）水平形的收益率曲线则表明不同到期日的债券到期收益率均相同。

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>