

<<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：9787564204969

10位ISBN编号：7564204966

出版时间：2010-6

出版时间：上海财经大学出版社有限公司

作者：张祖国

页数：411

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;证券投资分析&gt;&gt;

## 前言

投资是我们日常生活中经常使用的一个概念，一般将其理解为投入一定的金钱以期获得某种需要或达到某种目的。

但是，在经济学上，投资是与储蓄、消费、收益、风险等概念密不可分的。

从投资的来源看，进行投资必须要有一定数量的资金，投资的来源是储蓄，所以投资是与储蓄相对应的一种经济行为。

从投资的本质来看，投资是一种为了将来更多的消费而牺牲眼前消费的行为。

从投资的结果来看，投资是一种将来可能获得的价值具有不确定性的风险性行为。

而证券投资是投资中的一种类型，它是指投资者用资金购买股票、债券、基金单位凭证等有价值证券以及这些有价值证券的衍生产品，以期获得股息、红利、利息、资本利得等收益的行为。

证券投资作为人类的一种经济活动是一个过程，这个过程可以分成若干阶段，每个阶段又可分为若干步骤。

其具体过程大致可以分为准备阶段、了解阶段、分析阶段和决策管理阶段，每一阶段中的步骤和次序并非一成不变，都是交叉进行的。

其中，准备阶段的首要任务是筹集投资所需要的资金；了解阶段的主要任务是掌握证券市场的组织和机制，买卖证券的程序和手续，管理证券交易的法规条例等。

接下去就进入非常重要的分析阶段，在分析阶段要依据由政府机构、证券研究机构、证券发行机构、证券交易机构所发布的各种资料和信息，运用各种分析工具或手段，深入地分析市场环境、入市时机以及投资对象的投资价值与收益和风险情况。

然后在深入分析的基础上，根据自己的投资目标、对收益和风险的偏好态度、资金和财务状况、市场环境的变化趋势等因素进行投资决策和管理。

从整个证券投资的过程来看，证券投资分析影响着证券投资决策与管理的正确与否，从而也决定着证券投资的结果，很显然建立在良好分析基础上的证券投资决策才能够给投资者带来优厚的投资回报。

所以，证券投资分析是人们运用各种专门方法，对影响证券价格或价值的各种信息进行综合分析，以判断证券的投资价值和证券市场价格变动趋势的行为，是证券投资过程中不可或缺的一个重要环节。

## <<证券投资分析>>

### 内容概要

本书全面系统地介绍了证券投资分析的基本原理、技术和方法，内容涉及投资决策的各个方面，包括风险偏好测试、选择投资对象、进行估值分析、确定买卖时机、构建投资组合、制定投资策略、进行技术分析等。

本书可作为高等院校证券投资分析课程的教材，也可作为投资者进行证券投资操作的参考用书。

## &lt;&lt;证券投资分析&gt;&gt;

## 书籍目录

前言第一篇 证券投资技术分析 第一章 技术分析概论 第一节 技术分析简介 第二节 技术分析的基本要素和分类 第二章 主观型技术分析 第一节 道氏理论 第二节 K线理论 第三节 缺口理论 第四节 切线理论 第五节 形态理论 第六节 量价关系理论 第七节 移动平均线理论 第三章 客观型技术分析(技术指标分析) 第一节 技术指标分析方法概论 第二节 能量型指标 第三节 成交量型指标 第四节 超买超卖型指标 第五节 大势型指标 第六节 趋势型指标 第四章 混合型技术分析 第一节 循环周期理论 第二节 波浪理论第二篇 证券投资基本分析 第五章 基本分析概论 第一节 基本分析简介 第二节 基本分析的主要内容 第六章 宏观经济分析 第一节 宏观经济分析的意义与方法 第二节 宏观经济形势分析 第三节 宏观经济政策分析 第四节 经济周期与股市周期关系的分析 第五节 影响股市供求关系的股市政策分析 第七章 行业分析 第一节 行业概述 第二节 行业的生命周期分析 第三节 行业的兴衰因素分析 第四节 行业的经济周期分析 第五节 行业的集中度与上市公司的行业代表性分析 第六节 行业的感应度与基金的行业配置分析 第七节 行业的增长动力分析 第八节 行业的市场结构分析 第九节 行业分析报告 第八章 公司分析 第一节 公司分析概述 第二节 公司基本状况分析 第三节 公司财务状况分析 第九章 投资价值分析 第一节 投资价值分析概述 第二节 资产负债表估值法 第三节 市净率估值法 第四节 预期持有期收益率估值法 第五节 红利贴现模型估值法 第六节 自由现金流估值法 第七节 市盈率估值法 第八节 基于通货膨胀观点的估值法 第九节 成长性估值法第三篇 证券投资心理分析 第十章 心理分析概论 第一节 心理分析简介 第二节 心理分析的理论基础——行为金融理论 第十一章 个体心理分析 第一节 人性基本弱点分析 第二节 认知过程中的心理偏差分析 第三节 评判过程中的心理偏差分析 第四节 满足心理需要过程中的心理偏差分析 第五节 市场循环过程中的个体心理分析。 第六节 基于心理因素的市场参与者类型分析 第十二章 群体心理分析 第一节 群体及群体心理概述 第二节 从众心理(羊群效应)分析 第三节 逆向思维心理(物极必反效应)分析 第四节 基于反馈效应的群体心理分析 第五节 基于信息反应效应的群体心理分析 第六节 基于市场类型划分的群体心理分析第四篇 证券投资学术分析 第十三章 学术分析概论 第一节 学术分析简介 第二节 学术分析的主要内容 第十四章 有效市场理论 第一节 有效市场的概念和有效市场假说的提出 第二节 有效市场的检验和质疑 第三节 有效市场假说对证券投资分析的启示 第十五章 投资组合理论 第一节 证券组合的收益与方差 第二节 有效边界 第三节 效用分析与最优证券组合 第四节 包含无风险借贷的扩展模型 第十六章 资本资产定价模型 第一节 假设条件 第二节 资本市场线 第三节 证券市场线 第四节 市场与非市场风险 第五节 模型的小结与实际运用 第十七章 套利定价理论 第一节 多因素模型综述 第二节 套利定价原理参考文献

## &lt;&lt;证券投资分析&gt;&gt;

## 章节摘录

技术分析的理论是建立在三项假设基础之上的，尽管这三项假设并没有在理论上得到完全的证明，但是从历史和经验的角度来看具有一定的合理性。

1.市场行为包含一切信息该假设认为，任何一个因素对股价的影响最终都必然体现在股票价格的变动上，外在的、内在的、基础的、政策的、心理的因素等都已经市场的行为中得到了反映，市场永远是正确的。

技术分析人员只需要关心各种因素对市场行为的影响效果，而不必对影响证券价格的具体因素是什么做过多的关心。

影响证券价格的因素是多种多样的，包括政治、经济环境，也包括供求关系、投机情况以及市场情绪等；但是人们不可能将这些因素按其对市场影响大小的顺序进行排列，在判断价格运动方向时，也不可能知道哪个因素对市场产生了多大的推动力量，各种因素对市场的综合影响导致了市场价格的变化。

所以技术分析强调各种因素对市场的影响已经通过价格运动的形式反映出来，分析的重点应该是各种因素作用的结果，而不必去探究这些因素究竟是什么。

2.价格沿趋势变动并保持趋势该假设认为，股票价格的变动按一定规律进行，并具有保持原来运动方向的惯性。

如果一段时间内股票价格一直是持续上涨或下跌，那么在今后的一段时间里，只要股价没有调头的内部或外部因素，股票价格会按这一方向继续上涨或下跌，没有理由改变这一既定的运动方向。

因此，技术分析的任务就是要尽量找出股价变动的趋势，按照趋势指导证券投资的实践活动，“顺势而为”是技术分析的信条。

3.历史会重演该假设认为，证券市场的历史信息包含着对市场未来趋势的某种提示，投资者可以根据对过去市场的分析得出未来市场运动趋势的某种预期。

因为，在证券市场上一个人在某种情况下按一种方法进行操作并取得成功，那么在以后遇到相同或相似的情况，会按同一方法进行操作。

所以，在进行证券投资分析时，一旦遇到与过去某一时期相同或相似的情况，应该与过去进行比较，过去的结果是已知的，这个已知的结果应该作为现在预测未来的参考，因为历史会重演。

.....

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>