

<<投资管理>>

图书基本信息

书名：<<投资管理>>

13位ISBN编号：9787802344860

10位ISBN编号：7802344867

出版时间：2009-11

出版时间：中国发展出版社

作者：冯科

页数：326

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;投资管理&gt;&gt;

## 前言

在经济科学中，金融学无疑是最显赫的富矿，而以研究资本市场的运作为主旨的投资银行学，则是其中最璀璨夺目的宝石。

然而这门学科引进中国不过十年时间，其华丽的外表、复杂的内涵，至今让人难识真面目，有待于莘莘学者去不断挖掘。

作为一门新兴学科，投资银行学在理论上研究投资学、公司财务、资本市场理论、金融中介理论、金融发展理论、公共政策理论、金融工程理论等学科；在业务上，投资银行学研究证券的发行与交易、并购重组、信托投资基金、资产管理、金融衍生工具、资产证券化、财务顾问等内容；在方法上，投资银行学运用各种经济计量与统计分析、经济与财务分析、比较分析等复杂手段。

可以说，投资银行学是创新性与实用性高度结合、专业性与多样性和谐统一的典型知识领域。

纵观中国资本市场15年的发展历程，走的是一条渐进式的改革模式。

什么是“渐进式”？

坊间有很多描述和总结。

在我的眼里，就是利益格局平衡与不平衡的交替发展的过程，即在对现有的利益格局不满意的情形下，作出某些资本市场的“创新”，从而形成一种新的利益格局；新的利益获得者自然要维护这个利益格局，因此维护一定时期的稳定性；但由于此格局的发展充满矛盾和变化，暂时平衡的格局又自我演化出越来越多的不平衡因素，新格局又被越来越多的不满动机所突破，从而又通过资本市场的创新形成新的利益格局。

## <<投资管理>>

### 内容概要

“北大投资银行学丛书”包含投资银行学最具特色的几个专题，作者群是北京大学的教授、博士生导师和金融学博士的组合，亦是长期的理论研究和实践经验的结晶。

本书为丛书之一，主要介绍了投资管理的基本知识。

全书共分八章，主要内容包括：投资工具；投资管理的力量基础；投资组合管理；通过技术分析选时；通过基本面分析选股等。

## &lt;&lt;投资管理&gt;&gt;

## 作者简介

冯科，北京大学金融信息工程系副教授，硕士生导师。  
北京大学经济学院理论经济学博士，北京大学光华管理学院应用经济学博士后，有多年金融机构高管工作经历，擅长与资本市场相关的兼并收购与资产管理的实务研究。  
理论研究领域包括宏观经济、金融风险管理、投资管理等方面。  
兼任北京大学经济研究所常务副所长，房地产金融研究中心主任，中国可拓工程专家委员会委员，北京理工大学兼职教授，《新经济》主编。  
主持和参与国家级课题4个；独立主持课题9个。  
在核心期刊发表论文数十篇。  
担任上市公司粤高速、广宇发展、天地源、香港亚洲资产独立董事。

丛书主编简介：何小锋，北京大学经济学院金融学系主任、教授、博士生导师，北京大学金融与产业发展研究中心主任。

早年曾到农村插队，也曾做过中学教师和某市机关干部1978年初作为文革后第一届考生，从粤北考入北京大学经济系，先后获北大经济学学士和经济学硕士学位，1984年毕业后留北京大学经济学院任教。1986年和1993年，两次赴香港亲历亲为为资本市场的研究和运作，先后达7年；1991年作为唯一的外聘专家参与了中国第一家投资基金——淄博基金的筹备和组建工作；1992年作为《中国证券市场》的常务编委，推动了中国第一本证券年鉴的产生；1993年，作为发行总顾问代表，参加了“三亚地产投资券”的策划、发行和上市工作，这是中国第一个地产投资证券（类REITs）品种；1994年，作为责任人，完成国内某银行不良资产在香港的“借壳上市”项目，为国内首次成功的案例；1995年，作为主要顾问，成功为新乡电厂的TOT项目海外投资方组织银团贷款9亿元；作为某科技公司董事局丰席，成功推动其于2001年6月在香港联交所创业板上市，创下当年上市首日上漲最高（170%）的记录。

在获得足够的实践经验之后，1998年重返北京大学任教，开设投资银行学、资本市场与金融机构等课程。

荣获北京大学2004杨芙清王阳元院士优秀教学科研奖，被北大经济学院学生评为最受学生欢迎的教师（2005），曾在《经济研究》、《经济科学》、《学术研究》等杂志上发表论文数十篇，主要研究方向是资本市场和投资银行学，特别是创建了投资银行学和资本市场理论的“新体系”，是“广义资产证券化理论”的创始人出版的著作主要有：《投资银行学》（北京大学出版社，2002）、《资产证券化：中国的模式》（北京大学出版社，2002），《资本市场运作教程》（中国发展出版社，2003），《奥运金融工程》（同心出版社，2004），《资本市场与投资银行研究》（北京大学出版社，2005）等。

<<投资管理>>

书籍目录

第一章 导论第二章 投资工具第三章 投资管理的力量基础第四章 投资组合管理第五章 通过基本面分析选股第六章 通过技术分析选时第七章 投资的风险管理第八章 投资业绩评估参考文献

## 章节摘录

货币的时间价值，是指投资者当前所持有的一定量货币比未来获得的等量货币具有更高的价值。

例如，现在持有的10万元人民币就比一年后获得的10万元人民币更值钱。

货币之所以具有时间价值，至少有三个方面的原因：第一，货币可用于投资，获得投资收益，从而在将来拥有更多的货币量。

第二，一般来说，货币的购买力会因通货膨胀的影响而随着时间下降。

第三，未来的收入具有不确定性，投资者需要承担风险。

在投资决策中，投资者首先要建立的，就是时间跨度的观念。

一项投资，一般是在一定的期限内完成的，因而投资者必须考虑货币的时间价值。

货币的使用具有机会成本，货币使用权的让渡可以获得利息收入。

利息与利率。

利息与利率与货币的时间价值相联系的两个经济学概念。

在经济社会中，借款者为了取得货币资金的使用权，需要支付给贷款者一定的代价，这个代价，一般就表现为利息。

或者换个角度说，货币的所有者因暂时让渡货币资金使用权，而要求从借款者手中获得一定的报酬，这个报酬，一般就表现为利息。

因此，利息作为借入货币的代价或贷出货币的报酬，实际上就是借贷资金的“价格”。

利率，即利息率，是指在借贷期内所形成的利息额与所借贷资金额的比率。

利率反映借贷关系中债务人使用资金的代价，以及债权人出让资金使用权的报酬。

以上是利率的最初含义。

在现代经济中，利率有很多种存在形式，例如中央银行公布的基础存贷款利率，债券的利率，抵押贷款利率等。

表1.2是中国人民银行于2008年12月23日公布的各种人民币现行利率。

需要指出的是，中国的资金市场尚未完全市场化，利率仍然处于被管制的范围。

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>