

<<投资银行学>>

图书基本信息

书名：<<投资银行学>>

13位ISBN编号：9787030208040

10位ISBN编号：7030208048

出版时间：2008-3

出版时间：科学

作者：赵智文

页数：286

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>

<<投资银行学>>

前言

投资银行是资本市场的灵魂。

我国的资本市场至今仅有20余年的发展历史，投资银行业尚处于起步阶段，行业规模相对较小，业务内容相对简单。

然而，我国是目前世界上经济增长速度最快的国家之一，经济的发展必将带动资本市场的迅速发展，而资本市场的迅速发展就会对投资银行产生强烈的需求。

目前，我国各家投资银行主要从事传统业务，即股票、债券的承销。

但随着投资、融资需求的多样化，资产证券化、风险投资、公司理财、金融工程及风险管理等投资银行的新兴业务将迅速增加，这种趋势已经初见端倪。

罗伯特·劳伦斯·库恩（Robert Lawrence Kuhn）曾说过，“投资银行业的精髓是它对经济的推动力、它永远使人充满激情的复杂性和创新性”，因此，我国的投资银行需要抓住机遇、不断进取、勇于创新，迅速实现业务的国际化、多元化。

资本市场的发展和投资银行的壮大都离不开人才的培养和理论的研究。

目前，许多高校相继开设了“投资银行学”课程，并相应地出版了一些教材。

但是，由于投资银行涉及的范围非常广泛，人们对投资银行关注的侧重点也不尽相同，致使这些教材在内容、结构方面尚存在较大差异，因而客观上需要一本能够充分体现投资银行学的基本概念和基本原理，并且内容精确、体系完整、风格独特的教材。

为此，我们根据多年来讲授“投资银行学”课程所使用的讲义，整理成本书，以期为教材建设添砖加瓦。

本书侧重于介绍投资银行的业务，除第一章外，每章分别介绍一项业务，包括股份制改组和首次公开发行、上市公司再融资、债券的发行与承销、基金的发行与交易、公司并购、资产证券化、项目融资、风险投资和金融工程，全书体系完整，内容丰富。

本书编写分工为：第一章至第四章由马晓军编写，第五章至第十章由赵智文编写。

本书主要是为满足全国高等院校经济类相关专业的需求编写而成的，建议学生在修读完“金融学概论”、“金融市场”、“公司理财”和“投资学”等课程后使用。

由于投资银行业务处于不断发展、变化之中，加之编者学识有限且编写时间仓促，书中不足之处在所难免，敬请广大专家、读者批评指正，以便日后不断完善。

<<投资银行学>>

内容概要

全书共十章，主要内容包括投资银行概述、股份制改组和首次公开发行、上市公司再融资、债券的发行与承销、基金的发行与交易、公司并购、资产证券化、项目融资、风险投资、金融工程与投资银行

。本书在写作方法上力求规范分析和实证分析相结合，理论与实践相结合；在内容上尽量反映国内外最新研究成果，紧跟我国经济改革实践的步伐，做到体系完整、内容丰富、融会中西、实用性强。

本书可作为普通高等院校金融、经济、管理等专业的本科生教材，亦可用于相关从业人员的继续教育和日常培训。

<<投资银行学>>

书籍目录

第一章 投资银行概述 第一节 投资银行的基本情况 一、投资银行业务的含义 二、投资银行的主要业务 三、投资银行的内部结构 四、投资银行与商业银行的比较 第二节 投资银行的基本经济功能 一、媒介资金的供求 二、推动证券市场的发展 三、提高资源配置的效率 四、推动产业结构的升级 第三节 西方的投资银行 一、美国的投资银行 二、欧洲大陆的全能银行 三、英国的商人银行 四、日本的证券公司 第四节 我国的投资银行 一、我国投资银行的发展历史 二、我国投资银行的发展特点 三、我国投资银行的发展现状

第二章 股份制改组和首次公开发行 第一节 股份有限公司的设立 一、公司的概念 二、股份有限公司的设立 第二节 企业的股份制改组 一、企业股份制改组的内容、程序和模式 二、股份制改组的资产评估及产权界定 三、股份制改组的财务审计 第三节 首次公开发行与股票上市 一、证券发行制度 二、投资银行的发行准备工作 三、股票发行的审核 四、股票发行的方式 五、股票的上市 第四节 股票发行定价 一、股票的发行价格 二、我国股票发行的定价制度 三、影响股票发行定价的因素 四、股票发行的定价方法 五、首次公开发行股票折价现象

第三章 上市公司再融资 第一节 上市公司发行新股 一、上市公司资本市场再融资的方式 二、上市公司发行新股的条件 第二节 上市公司发行可转换公司债券 一、可转换公司债券的基本概念 二、可转换公司债券发行的基本条款 三、可转换公司债券的发行条件 四、附认股权证公司债券 五、再融资的承销风险

第四章 债券的发行与承销 第一节 债券的基本知识 一、债券的概念和特征 二、债券的种类 三、债券的价格与收益 第二节 国债的发行与承销 一、国债的概念 二、国债的发行方式 三、国债的承销程序 四、国债的交易 五、国债的一级自营商制度 六、国债承销的风险与收益 第三节 公司债券的发行 一、公司债券的发行条件 二、公司债券的发行主体与发行条件 三、我国公司债券发行的申报与审核 四、公司债券发行与承销的一般程序 五、公司债券的发行定价 六、公司债券的信用评级 第四节 金融债券 一、政策性金融债券 二、金融企业债券 三、商业银行次级债券 第五节 短期融资券的发行 一、短期融资券发行的条件 二、短期融资券发行的程序 三、短期融资券的特点

第五章 基金的发行与交易 第一节 基金的特征及种类 一、基金的基本概念 二、基金的种类 三、一些特殊的基金 第二节 证券投资基金的发行 一、我国证券投资基金发行的监管制度 二、我国证券投资基金的设立程序 第三节 证券投资基金的上市交易与赎回 一、封闭式基金的上市交易 二、开放式基金的申购与赎回

第六章 公司并购 第一节 公司并购概述 一、公司并购的含义及主要形式 二、并购的主要类型 三、公司并购的动因 第二节 投资银行的公司并购顾问业务及其操作程序 一、收购方案的设计 二、收购方案的执行 三、并购风险的提示 第三节 杠杆收购 一、杠杆收购概述 二、杠杆收购的具体程序 三、杠杆收购的融资体系 四、风险控制 第四节 反收购策略 一、预防性反收购措施 二、主动性反收购措施

第七章 资产证券化 第一节 资产证券化的基本原理 一、资产证券化的含义 二、资产证券化的基本运行机制 第二节 资产证券化的作用与风险 一、资产证券化的特征 二、资产证券化的作用 三、资产证券化的风险 第三节 资产证券化的主要形式 一、按照基础资产分类 二、按照现金流支付方式分类 第四节 资产证券化的发展历程 一、美国资产证券化的产生与发展 二、我国资产证券化的实践

第八章 项目融资 第一节 项目融资的含义和参与者 一、项目融资的含义和特征 二、适于融资的项目 三、项目融资的参与者 第二节 项目融资的基本结构 一、项目的投资结构 二、项目的融资结构 三、项目的资金结构 四、项目的信用保障结构 第三节 “产品支付法”或“产品购买协议”模式 一、“产品支付法”融资模式 二、“产品购买协议”融资模式 第四节 BOT模式 一、BOT模式的基本概念 二、BOT的运作程序

第九章 风险投资 第一节 风险投资的产生与发展 一、风险投资的基本概念 二、美国风险投资的发展 三、我国风险投资的发展 第二节 风险投资的主体 一、风险资本提供者 二、风险投资机构 三、风险企业 四、政府机构 第三节 风险投资的运行机制 一、项目筛选 二、投资协议 三、投资管理 四、投资退出 第四节 投资银行与风险投资 一、投资银行参与风险投资的目的 二、投资银行参与风险投资的方式

第十章 金融工程与投资银行 第一节 金融工程概述 一、金融工程的含义 二

<<投资银行学>>

、金融工程的产生与发展 三、金融工程的基本原理 四、投资银行在金融工程中的作用 第二
节 金融远期合约和金融期货 一、金融远期合约 二、金融期货合约 三、金融期货与金融远
期合约的比较 四、期货合约和远期合约的定价 第三节 金融期权 一、金融期权合约 二、
金融期权的分类 三、金融期权的定价 第四节 金融互换 一、金融互换合约 二、金融互
换的基本类型参考文献

<<投资银行学>>

章节摘录

1. 经营协同效应 经营协同效应是指并购使经营活动的效率提高,从而产生更高的效益。经营协同效应来源于规模经济、优势互补、降低不确定性等三个方面。

(1) 规模经济 并购使几个规模较小的公司组合成大型公司,管理费用、营销费用、研究开发费用等这些公共费用并不会和公司规模等比例增加,新公司单位产品的平均成本就会大大降低。另外,公司扩大规模后,市场控制能力可望提高。

产品价格、生产技术、资金筹集、顾客行为等方面的控制能力的提高也将有助于公司的生存和发展。追求运营上的规模经济在横向并购中体现得最为充分。

(2) 优势互补 通过并购,原有各家公司之间的优势可以融合在一起,达到取长补短的目的。这些优势既包括原有各公司在技术、市场、专利、产品管理等方面的特长,也包括它们中较优秀的企业文化。

(3) 降低不确定性 纵向并购可以把市场交易关系变为同一公司内部关系。由于不再采用交易的方式,营销费用、交易税金等都可以避免,公司的交易费用自然大幅度降低。追求交易费用的节省是纵向并购的根本动因。

在公司内部也不必担心有违约现象,经营的可靠性得到了增强。

2. 财务协同效应 财务协同效应是指并购后给公司在财务方面带来的效益。这种效益的取得,不是由于生产效率的提高而引起的,而是由于税法、会计处理惯例以及证券交易内在规律等作用而产生的。

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>