

<<投资学>>

图书基本信息

书名：<<投资学>>

13位ISBN编号：9787040128468

10位ISBN编号：7040128462

出版时间：2003-8

出版时间：高等教育出版社

作者：刘红忠 编

页数：426

字数：510000

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>

## 前言

本书尽管篇幅很长，但结构十分清楚。

全书可分六个部分：第一部分为导论(第1~2章)。

这部分是投资分析的基础和背景，通过对投资的概念、投资过程、投资环境(市场交易机制和相互传导机制)的介绍，为以后的理论和分析的展开提供了铺垫。

更重要的是，在本部分提纲挈领地引出了全书的线索：本书的逻辑体系是按照一个完整的投资过程展开的；本书的全部内容涵盖了一项投资实践从计划到结束的整个过程。

一般来说，投资过程包括五个步骤：投资目标的设定、投资策略的选择、资产的价值分析、投资组合的构建以及投资的业绩评价。

## &lt;&lt;投资学&gt;&gt;

## 内容概要

本书是教育部“新世纪高等教育教学改革工程——21世纪中国金融学专业教育教学改革与发展战略研究”项目的研究成果，是“十五”国家级规划教材，也是高等学校金融学专业主干课程教材。

本书第一次以投资过程的五个环节（投资目标、投资策略、资产价值分析、资产组合构建、投资业绩评价）为主线，把投资学的理论与实务整合在一起，从而构成了一个完整的具有严密逻辑体系的投资学学科体系。

全书内容可分为六个部分：导论，介绍投资分析的基础和背景；投资目标，包括风险与收益的衡量、投资者理性；投资策略，包括有效市场理论、知情交易者策略；未知情交易者策略以及现代行为金融学中的投资策略分析；资产价值分析，包括债券价值分析、股票价值分析以及衍生证券价值分析；投资组合构建，包括经典的投资组合理论及新的理论发展；投资业绩评价，包括投资组合的风险评价和业绩评价。

本书适用于高等学校经济学尤其是金融学专业的高年级本科生和研究生，也适合于其他有志于从事投资学研究的学者和从事投资实践的金融工作者阅读。

## 作者简介

刘红忠，男，浙江丽水人，1965年6月18日出生。  
金融学教授，博士生导师,复旦大学国际金融系系主任。  
复旦大学世界经济系经济学学士（1988年）和硕士（1991年），复旦大学国际金融系经济学博士（1998年）。  
复旦大学国际金融系系主任，复旦大学国际金融研究中心副主任。  
中国金融学会理事，中国国际金融学会理事，上海市金融学会理事。

## &lt;&lt;投资学&gt;&gt;

## 书籍目录

第一部分 导论 第一章 绪论 第一节 投资的概念 第二节 投资过程 第二章 投资环境  
第一节 证券市场交易机制 第二节 金融市场间的传导机制 第二部分 投资目标 第三章 风险  
与收益的衡量 第一节 单一资产的风险与收益的衡量 第二节 资产组合的风险与收益的衡量  
第三节 市场模型与系统性风险 第四节 风险度量的下半方差法 第四章 投资者理性 第一节  
对于理性前提的传统分析 第二节 对于理性前提的行为学分析 第三部分 投资策略 第五章 有  
效市场理论 第一节 有效市场假设 第二节 弱形式有效市场假设的检验 第三节 半强形式有  
效市场假设的检验 第四节 有效市场假设不成立的检验 第五节 有限理性及其对有效市场理论  
的挑战 第六节 有效市场假设与投资策略 第六章 知情交易者策略 第一节 单个知情交易者的  
交易策略 第二节 多个知情交易者的交易策略 第三节 交易机制和策略交易行为 附录  
理性预期模型 第七章 未知情交易者策略 第一节 单个交易日模型 第二节 多个交易日模  
型 第三节 套期保值者交易模型 第四节 证券收益模型 第八章 行为金融学中的投资策略  
分析 第一节 噪声交易者风险 ..... 第四部分 资产的价值分析 第五部分 投资组合分析 第六  
部分 业绩评价参考文献

## 章节摘录

第一部分 导论 第一章 绪论 第一节 投资的概念 一、投资的定义 投资作为一种经济行为有许多含义。

当一个人在证券市场上购买股票和债券时，他是在投资；当一个人在外汇和黄金市场上购买用于当期消费目的之外的外汇和黄金时，他是在投资；在产品要素市场上，当企业决定利用未分配的利润扩大生产能力时，企业的产权所有者们是在投资；在房地产市场上，当一对新婚夫妇以一次性付款或者按揭贷款等不同的方式购买住房时，他们是在投资；在古董和邮票市场上，当一个人购买他相中的古玩和邮票时，他是在投资；甚至于，当期望成为经理人的学子们为自己安排MBA学习计划时，或者父母为孩子安排诸如音乐修养、礼仪训练和素质教育时，他们也都是投资。

纵观人类经济行为中的诸多投资现象，我们可以从中观察到一种在本质上相同的经济行为，那就是人们在时间跨度上根据自身的偏好来安排过去、现在和将来的消费结构，并使得在这种消费结构安排下的当期和预期效用最大化。

所以，投资在本质上是一种对当期消费的延迟行为。

在本书中，我们将用这种更加广义的表述方式，把投资定义为“消费的延迟行为”。

我们可以从以下几个方面加深对投资概念的理解。

从典型的经济人角度来看，国家、家庭、个人都在进行着不同种类但是本质相同的投资。

例如，从国家的经常账户和资本账户的结构和两者之间的关系来看，外汇储备实质上是一国放弃当期消费，而以某些外币资产形式持有的一种投资品。

家庭的储蓄，本质上是家庭通过跨期消费结构的合理安排，从而保证耐用消费品、家庭医疗计划以及子女教育等多期支出的一种投资活动。

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>