

<<现代投资理论与实务>>

图书基本信息

书名：<<现代投资理论与实务>>

13位ISBN编号：9787040256833

10位ISBN编号：7040256835

出版时间：2009-2

出版时间：高等教育出版社

作者：陶永诚 编

页数：264

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;现代投资理论与实务&gt;&gt;

## 前言

投资是现代经济活动和社会生活的必备技能。

社会各经济主体都离不开投资，政府有基本建设投资，并通过金融市场上的投资活动来实现宏观调控；企业需要在生产经营的各个环节进行投资；个人有经营性投资和理财性投资等活动。

因此，学习投资的知识与技能是十分必要的。

在现代投资知识体系框架中，产业投资和金融投资是两大核心主体，此外还包括以收藏品投资为主的实物性投资等。

从某种角度上讲，产业投资具有相对深度，而金融投资具有相对广度（虽然金融投资也不乏深度）。金融投资根据投资对象不同有股票投资、债券投资、基金投资、外汇投资和衍生金融工具的投资等，而产业投资的对象可用项目概括之。

“现代投资理论与实务”课程主要介绍金融投资、产业投资等的基础知识与基本技能，是高职高专财经类专业的核心基础课程。

它既是高职高专非投资理财类专业掌握投资基本知识 with 基本技能的平台，也是高职高专投资理财类专业学习证券投资、基金投资、外汇投资、期货期权投资等专业性投资课程的基石。

从国内高职高专院校财经类专业的实际教学情况来看，“现代投资理论与实务”课程的核心内容应侧重于金融投资，同时对产业投资作通用性的介绍。

本书是“现代投资理论与实务”课程项目教学改革的成果，是首批示范性高职院校——浙江金融职业学院，会同国内其他高职高专院校的财经类专业的教师，合作探索“现代投资理论与实务”课程教学改革的成果。

该课程的教学改革及本书由浙江金融职业学院申报并列入国家重点专业建设的子项目中。

我们认为，本书体现出了鲜明的高职教育教学特色，符合高职教育理论知识以应用为目的，以必需、够用为度的要求，强调基础性与应用性的统一。

本书作为高职高专财经类专业基础课程的教材，既不能大谈基础理论，也不能只讲专业操作。

作为基础课程，要强调知识的基础性与发展学生后续学习能力；同时作为一门操作性很强的基础课程，要重视发展学生的动手实践能力，发展学生对各投资产品的组合投资能力。

本书内容由基础知识与理论、金融投资、产业投资和投资组合四篇组成，共有12章。

其中第一篇基础知识与理论，下设两章，分别是“金融市场与投资”和“投资基础理论”。

第二篇为金融投资，包括“股票投资”、“债券投资”、“基金投资”、“外汇投资”、“保险产品投资”和“期货与期权投资”6章内容；第三篇为产业投资，设“项目投资”和“风险投资”两章内容；最后一篇为投资组合，由“投资组合理论”与“投资组合管理”两章组成。

## <<现代投资理论与实务>>

### 内容概要

本书介绍现代投资领域的基础理论和基本实务操作知识，其主体内容由“基础知识与理论”、“金融投资”、“产业投资”和“投资组合”四篇组成，分12章，其中“金融投资”篇是本书的重点内容。

本书强调基础性与应用性的统一，既重视学生的投资基础知识积累和基本投资操作能力的培养，又重视发展学生对各投资产品的组合投资能力。

本书体现出鲜明的高等职业教育教学特色，适用于高等职业院校、高等专科学校、成人高校、民办高校及本科院校举办的二级职业技术学院的财经类专业及其他相关专业的教学，也可供五年制高职、中职学生使用，并可作为社会从业人士的参考读物。

# <<现代投资理论与实务>>

## 书籍目录

### 第一篇 基础知识与理论

#### 第一章 金融市场与投资

##### 第一节 金融市场

##### 第二节 投资及其特征

##### 第三节 投资主体及特征

##### 第四节 投资分类

#### 第二章 投资基础理论

##### 第一节 投资价值

##### 第二节 投资与经济

##### 第三节 投资与利率、汇率

##### 第四节 投资的收益与风险

### 第二篇 金融投资

#### 第三章 股票投资

##### 第一节 股份有限公司与股票

##### 第二节 股票的价值与价格

##### 第三节 股票投资交易与技术支持

##### 第四节 股票投资分析

#### 第四章 债券投资

##### 第一节 债券与债券市场

##### 第二节 债券价格决定

##### 第三节 债券投资交易

##### 第四节 债券投资分析

#### 第五章 基金投资

##### 第一节 基金与基金类型

##### 第二节 基金价格决定

##### 第三节 基金的交易

##### 第四节 基金投资分析

#### 第六章 外汇投资

##### 第一节 外汇与外汇市场

##### 第二节 汇率

##### 第三节 汇率制度

##### 第四节 外汇投资工具

##### 第五节 外汇投资风险管理

#### 第七章 保险产品投资

##### 第一节 保险与保险市场

##### 第二节 投资性保险产品

##### 第三节 投资性保险产品的交易与投资策略

#### 第八章 期货与期权投资

##### 第一节 期货与期权

##### 第二节 期货、期权的价格决定

##### 第三节 期货、期权投资策略

### 第三篇 产业投资

#### 第九章 项目投资

##### 第一节 项目投资基础知识

##### 第二节 项目投资的程序

<<现代投资理论与实务>>

第三节 项目投资评价

第十章 风险投资

第一节 风险投资基础知识

第二节 风险投资的运作

第三节 风险投资的风险控制

第四篇 投资组合

第十一章 投资组合理论

第一节 投资组合及其理论发展

第二节 资本资产定价理论

第三节 套利定价理论

第十二章 投资组合管理

第一节 投资组合管理的内容与方法

第二节 投资组合的收益测算与业绩评估

第三节 投资组合风险管理

主要参考文献

## &lt;&lt;现代投资理论与实务&gt;&gt;

## 章节摘录

第一篇 基础知识与理论 第一章 金融市场与投资 第二节 投资及其特征 一、投资的概念 投资是商品经济的范畴。

投资活动作为一种经济活动，是随着社会经济的发展而产生和逐渐扩展的。

投资作为一种经济活动，在不同的社会形态与经济运行格局下，有着不同的含义。

在西方发达资本主义国家，投资通常是指为获取利润而投放资本于工商企业的行为，主要是通过购买国内外工商企业发行的股票和企业债券来实现。

所以，在西方，投资一般是指间接投资，以《投资学》命名的书籍也一般都介绍如何计算股票和债券的收益、怎样评估风险和如何进行资产定价，帮助投资者选择获利最高的投资机会。

在我国，投资既包括间接的股票、债券投资，也包括购置和建造固定资产、购买和储备流动资产的经济活动，有时也用来指购置和建造固定资产、购买和储备流动资产包括股票等有价值证券的资金。

从事购置和建造固定资产、购买和储备流动资产（包括有价值证券）的经济活动。

必须运用资金，而运用上述资金的过程是一种经济活动。

因此，投资一词具有双重含义，既用来指特定的经济活动，又用来指特定资金。

简而言之，可以把投资定义为：经济主体为获取经济效益而垫付货币或其他资源于某项事业的经济活动。

从事投资，需要有投资活动的经济主体即投资者。

在现实的社会经济活动中，投资者有多种类型，如各级政府及事业单位、工商企业、金融机构、个人和外国投资者等等。

投资是这些人或人格化的组织进行的一种有意识的经济活动。

投资者进行投资的目的是在保证货币或资源回流的基础上实现增值。

投资活动是为了获取一定的经济效益，经济效益是投资活动的出发点和归结点。

以货币资金（或资本）垫付为特征的投资活动是连续性的活动，它不是一次完成的。

同时，投资也不只是一次性的投入行为，而是包含着资金的筹集、分配、使用和增值的全过程。

资金循环周转实现增值的过程，要依次经过三个阶段，相应采取三种不同的职能形式，才能使其价值达到增值，并在最后又回到原来的出发点进行新一轮的运动，开始新的循环过程。

资金只有在连续不断的运动中才能实现价值的增值。

投资主体、投资目的、投资方式和投资行为的内在特征及其相互关系，反映了投资这一经济范畴的质的规定性。

投资只有在运动中才能具有生命力。

通过人类有目的的活动，使投资资金遵循一定途径不断循环与周转运动，才能取得预期的效果，为个人提供更多的收益，为人类创造更多的财富，推动经济和科技的发展，推动人类社会的进步。

二、投资的作用 投资在国民经济中的地位与作用，是由其作为经济发展的重要生产要素所决定的，主 （一）投资是国民经济发展的基本推动力 有计划地、持续不断地进行社会扩大再生产，是社会经济发展的主要特征。

要使社会再生产规模不断扩大，就必须有一定数额的投资，投资的多少直接影响着经济规模的变动程度。

新中国成立前我国的经济十分落后，现代工业微不足道。

新中国成立50多年来的社会主义建设事业取得了辉煌成就，中国的面貌发生了翻天覆地的变化，这一历史性胜利的取得与国家大规模的投资是分不开的，其中固定资产投资起了决定性作用。

尤其是改革开放以来通过大规模的投资建设，发展了社会生产力，促进了国民经济的发展和繁荣，增强了我国的基本国力。

（二）投资是建立合理的部门结构的重要物质技术基础 一个国家的国民经济由哪些部门构成，以及它们之间的比例关系的合理确定，在很大程度上受投资结构的制约。

国民经济的稳定协调发展，务必要求总量平衡、结构合理，但是在国民经济从平衡到不平衡，又从平衡到平衡的变化过程中，通过有计划地安排固定资产再生产和大力发展资本市场，建立某些新的生

## &lt;&lt;现代投资理论与实务&gt;&gt;

产部门，加强某些薄弱环节，抑制某些产业部门的重复投资等，可以不断地建立和调整与整个国民经济相适应的最优比例关系。

这是因为，投资结构对供求总量均衡的影响主要是通过它对投资总量和供给结构的影响实现的，控制住了投资总量，也就容易控制住投资需求，从而使其保持与总供给的平衡，且通过优化的投资结构促进产业结构的改善和优化。

（三）投资是合理分布生产力的重要途径 生产力布局合理与否，关系到国民经济能否稳定协调发展的重大战略问题。

生产力的合理布局，主要体现在各类生产部门的产品数量在地区分布上要保持协调的比例关系，要根据自然资源的特征和国家政策的需要，使生产接近原料、燃料产地和销售市场。

然而现实生产力合理布局的重要途径，则在于对投资的合理分配，对既有资源结构和生产经济技术基础所提供的某些有利条件给予重视和充分利用，使经济资源结构和生产力发展水平相适应，有利于各地区发挥优势、扬长避短，形成具有自身特色、有竞争力的国民经济体系，以取得最佳投资效益和社会经济效益。

（四）投资为改善人民物质文化生活水平创造物质条件 社会主义生产的目的就是满足人民日益增长的物质文化生活的需要。

投资活动所提供的生产性固定资产，能扩大生产能力（工程效益），从而能促使在生产提高的基础上，逐步改善人民的物质文化生活。

投资活动所提供的非生产性固定资产，如文化、教育、卫生、城市公用设施以及住宅等建设，则是直接为满足人民的物质文化生活需要服务的。

新中国成立以来，随着我国生产建设的发展，国家在不断地为城乡人民提供大量消费品的同时，对住宅、文教卫生和社会文化福利设施建设也进行了大量投资，取得了显著成就，推动了现代化精神文明建设的发展。

此外，投资还扩大了生产、流通、消费领域，也可为劳动就业提供机会。

可见，投资不仅在推动解决劳动者就业问题方面发挥着巨大作用，而且在稳定社会、维护社会安定与和谐方面也起着积极作用。

三、投资的特征 投资和一般物质生产、流通领域相比，具有诸多不同的特征。深刻认识这些特征，对于研究和掌握投资运动的规律，具有重要意义。

（一）实业投资的特征 1. 投资建设的广泛性和复杂性 投资贯穿于整个国民经济活动之中，各地区、各部门、各行业都离不开投资建设为其提供生产经营活动所必不可少的劳动资料。

也就是说，国民经济各部门活动的物质条件和基础的固定资产，必须通过投资建设方能形成。

另一方面，投资建设从规划决策到实施完成，也离不开各部门广泛的协作配合，为其计划安排、筹措资金、提供材料设备、技术和劳动力以及生产资料。

从投资内部的经济关系看，作为投资主体的投资者进行投资活动的内容主要集中在投资的选择与决策、投资资金的筹集与运用、投资项目招标与投标、投资方案的实施等投资全过程的组织、管理和监督。

投资活动既涉及勘察设计单位、施工企业、工程管理部门和咨询单位等，又涉及计划、财政、银行和物质供应等部门和单位，形成了错综复杂的经济关系。

2. 投资产品生产周期的长期性 每个投资项目都是一个完整配套的固定资产实物体系。

如一个工业投资项目，既要建造厂房，也要安装机器设备；既要有主要车间，也要有辅助车间和各种生活以及公用设施，才能形成综合生产能力，形成其使用价值，这就决定了投资产品生产的周期很长。

投资产品生产周期长这一特征，要求进行投资建设时必须慎重决策、量力而行、循序渐进，投资规模要和国力相适应，要处理好投资的各种比例关系，缩短投资周期，提高投资效益，使之尽快收回投资，实现投资的良性循环。

3. 投资实施的连续性和波动性 一项投资活动，尤其是一项大型的固定资产投资活动，是一个包含若干相互连接、不可间断的工作阶段的经济活动过程。

如果这种连续性遭到破坏或中断，不仅要拖延工期，加大建设费用，而且会使大量的资金呆滞在未完

## <<现代投资理论与实务>>

工程而不能周转，已投入的人力、财力、物力不能及时发挥作用。

对于已建造起来的半截子工程和已到货的设备，如果保养维护不妥，还会造成严重的损失和浪费。

投资建设的连续不可间断性，要求对建设全过程中的各阶段、各环节、各项工作，必须周密安排和合理组织，做到时间上不中断，空间上不脱节，环环紧扣，一气呵成。

在投资活动中，还表现出投资的内在波动性，投资支出具有高峰期的特征。

通常，在一个项目的投资周期中，实施期的投资支出要比决策期多；建筑施工阶段的投资支出要比建设准备阶段大；到了建筑施工中期，设备大多到货，投资达到最高峰。

基于这一特征，要求必须规划好项目工程进度和投资资金分布，正确处理好年度在建投资规模和投资总规模的关系，做到均衡实现投资的实施。

4. 投资产业的转移性 投资产业的转移性，是指投资在产业之间的转向和移位。

投资产业具有转移性是因为：投资在现有产业上的既定存量构成投资的产业结构，会给国民经济内部多层次的经济结构以深刻的影响，当产业结构不合理时就要进行调整。

产业结构的调整是通过对投资既有存量的调整和新的增量调整来实现的，都是投资产业上转移性的现实运动。

随着科学技术的进步和生产力水平的提高，生产的广度不断扩大，深度不断加深，社会生产分工的加深不断产生出新的部门和行业，这也需要投资向新兴的产业转移。

.....

## <<现代投资理论与实务>>

### 编辑推荐

《现代投资理论与实务》是“现代投资理论与实务”课程项目教学改革成果，是首批示范性高职院校——浙江金融职业学院，会同国内其他高职高专院校的财经类专业的教师，合作探索“现代投资理论与实务”课程教学改革的成果。

《现代投资理论与实务》内容由基础知识与理论、金融投资、产业投资和投资组合四篇组成，共有12章。

其中第一篇基础知识与理论，下设两章，分别是“金融市场与投资”和“投资基础理论”。

第二篇为金融投资，包括“股票投资”、“债券投资”、“基金投资”、“外汇投资”、“保险产品投资”和“期货与期权投资”6章内容；第三篇为产业投资，设“项目投资”和“风险投资”两章内容；最后一篇为投资组合，由“投资组合理论”与“投资组合管理”两章组成。

<<现代投资理论与实务>>

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>