

<<证券投资学>>

图书基本信息

书名：<<证券投资学>>

13位ISBN编号：9787302102366

10位ISBN编号：7302102368

出版时间：2005-2

出版时间：清华大学

作者：谢百三

页数：461

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>

<<证券投资学>>

前言

清华大学出版社约我主编一部《证券投资学》，我想这是一件很有意义的事。

因为：第一，恰逢《国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》发表，文件指出：大力发展资本市场、证券市场是中国“从全局和战略出发作出的重要决策”，“各地区、各部门务必高度重视，树立全局观念，充分认识发展资本市场的重要性……”可以肯定，将会有更多的人学习、研究证券市场和证券投资，因而急需理论联系实际的高质量教材。

第二，我在复旦大学已带教过几十名硕士生和18名博士生，方向就是“金融产业与证券投资”，因此对一些理论上和实践上的问题有较多、较深的思考。

第三，受学校委托，我一直在给研究生、大学生讲授《证券投资学》、《金融市场学》等方面的课程，故对于《证券投资学》这门课的重点、要领有所理解，能较好地进行取舍。

第四，更重要的是，作为一名证券市场的参与者、实践者，十多年来我一直与中国证券市场几千万投资者在一起同甘苦、共患难，能较多地理论联系实际地去观察研究，有较深的领悟。

因此，我欣然接受了主编这本书的任务，并和众教授、博士们在两年多时间里全力以赴，在学习、研究、参考了多本教材及文献的基础上，一切从教学出发，再三考虑，精心编撰。

参加本书编撰的专家学者为谢百三、倪勇、赵明勋、焦巍巍、陆梅婷、王巍、王黎明、曾鸣晓、许弘林、王香双、丁燕玲。

范龙振、杭行两位教授对本书的部分章节作了认真审阅。

孙成刚、郭飞舟、龙云、沈艳、沈文莹、孙雯、陈小明、汪军红、王喆等同志也为本书付出了不少辛劳，作了很多协助工作。

大家齐心协力，努力拼搏，历经两载多，终于成书。

我坚信本书一定能够受到学术界专家学者、教学界老师与同学们以及我国几千万证券投资者的欢迎。

本书的出版还要感谢清华大学出版社胡苏薇副总编和吴颖华编辑的关注与努力，在此深表感谢。

本书在编写过程中参考了不少教材及相关书籍，在此，我们也对这些书籍的作者一并表示感谢。

<<证券投资学>>

内容概要

本书的体系独特，内容全面，主要包括：证券与证券市场、现代投资理论、证券投资分析方法与理论、债券投资、基金投资、金融衍生证券投资、证券市场监管与展望等。

为了使读者更好的了解国际证券市场的发展态势，在注重中国实际的基础上学习外国证券市场的经验教训，本书特别增加了美国、英国、德国、日本与中国的股票市场、国债市场、可转债市场及基金市场等分析内容。

读者可进行比较阅读，从中获得启迪。

全书内容翔实，在全面构筑证券投资学框架的同时，注重论述当代证券投资领域的热点问题，突出可操作性，使证券投资活动建立在科学、理性、实用的基础上。

本书使用作大专院校经济管理与金融学相关专业大学生、研究生教材，也适合于金融证券部门从业人员、科研人员与企业领导者、财会人员、机关公务员，特别是股市、债市、基金市场等证券市场实际投资者使用。

<<证券投资学>>

作者简介

谢百三，复旦大学管理学院财务金融系教授，金融产业与证券投资方向博士生导师。长期从事宏观经济管理、金融与证券、中国当代经济政策方面的教学与科研工作，并带教金融与证券方向的博士生、硕士生。撰写、主编了十三本专著与教材，发表了两百多篇金融、证券与经济政策方面的学术论文，代表著作有：《证券市场的国际比较》、《金融市场学》、《中国当代经济政策及其理论》、《中国市场上的国债、股票、基金和美元》、Chinas Economic Policies, Theories and Reforms Since 1949、《十年一个亿》、《谢百三论中国证券市场》、《谢百三与中国证券市场的几次大争论》。主持了国家自然科学基金、教育部资助等多项科研项目，曾被新浪网评为我国对证券市场最有前瞻性的经济学家之一。

<<证券投资学>>

书籍目录

第一部分 证券与证券市场 第一章：证券——股票、债券、基金、金融衍生证券 第二章：证券市场主体：个人与家庭、企业、政府、金融机构 第三章：证券市场媒体 第四章：证券的发行市场与交易市场 第五章：证券投资收益和风险 第六章：证券投资佣金与税收 第二部分 现代投资理论 第七章：投资组合理论 第八章：资本市场理论 第九章：证券市场价格及效率市场理论 第十章：行为金融理论 第三部分 证券投资分析方法与理论 第十一章：证券投资中得基本分析方法 第十二章：上市公司财务分析 第十三章：证券投资技术分析理论 第十四章：技术分析的研判指标 第四部分 债券投资 第十五章：债券价值、风险与投资 第十六章：国债投资 第十七章：关于物价、通货膨胀与保值贴补率计算 第十八章：美国、英国、德国、日本与中国的国债市场 第十九章：可转换公司债券投资 第二十章：美国、欧洲、日本及中国的可转换债券市场 第五部分 股票投资 第二十一章：股票的价值分析 第二十二章：股票价格指数 第二十三章：美国、英国、德国日本及中国的股票市场简介 第六部分 基金投资 第二十四章：证券投资基金投资 第二十五章：美国、英国、德国、日本及中国的基金市场 第七部分 金融衍生证券投资 第二十六章：金融期货投资 第二十七章：金融期权投资 第八部分 证券市场监管与展望 第二十八章：证券市场监管 第二十九章：世界证券市场发展的回顾与展望

<<证券投资学>>

章节摘录

第五节 金融衍生证券 金融衍生证券是由基本证券衍生而来的有价证券。

上面介绍的债券、股票和证券投资基金都属于基本证券。

金融衍生证券是金融创新的产物，其目的是满足不同类型投资者对金融工具的安全性、盈利性和流动性的不同要求。

下面介绍两种主要的金融衍生证券——金融期货和金融期权。

一、金融期货 金融期货是指以金融工具作为标的物的期货合约，合约上承诺在未来特定日期或期间内，以事先约定的价格买入或卖出特定数量的某种金融商品。

一份标准的金融期货合约，通常包含以下几个内容和条款：（1）交易品种；（2）交易数量和单位；（3）最小变动价位，报价须是最小变动价位的整倍数；（4）每日价格最大波动限制，即涨跌停板；（5）合约月份；（6）交易时间；（7）最后交易日；（8）交割时间；（9）交割标准和等级；（10）交割地点；（11）保证金；（12）交易手续费。

金融期货作为一种金融衍生工具，具有以下几个特点：（1）标准化的合约。

期货合约的交易品种、数量、质量、等级、交货时间、交货地点等条款都是既定的，合约是标准化的，合约买卖双方只需关心合约的价格就可以了。

第一个标准化的期货合约是1865年由芝加哥期货交易所（CBOT）推出的。

合约的标准化大大降低了交易的成本，加快了交易的速度。

（2）在交易所内交易。

期货合约是在期货交易所组织下成交的，具有法律效力。

其价格是在交易所的交易厅里通过公开竞价方式产生的。

同时，期货合约的履行由交易所担保，不允许私下交易。

（3）可以对冲交易。

期货合约可通过对冲平仓了结履行责任，而不必像现货交易那样，一定要进行实物交割。

买卖合约的交易者可以在规定的交割日期前任何时候通过数量相同、方向相反的交易将持有的合约相互抵消。

根据期货合约标的物的不同，可将金融期货分为三大类：（1）利率期货。

它是以某种固定收益证券为标的物的合约，市场利率的变化是影响合约价值的主要因素，具体有短期国库券期货合约、欧洲美元期货合约、中长期国债合约等。

<<证券投资学>>

编辑推荐

《证券投资学》使用作大专院校经济管理与金融学相关专业大学生、研究生教材，也适合于金融证券部门从业人员、科研人员与企业领导者、财会人员、机关公务员，特别是股市、债市、基金市场等证券市场实际投资者使用。

<<证券投资学>>

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>