

# 《投资学原理：估值与管理》

## 图书基本信息

书名：《投资学原理：估值与管理》

13位ISBN编号：9787111521765

出版时间：2015-12

作者：布拉德福德·D·乔丹,托马斯·W·米勒,史蒂文·D·多尔文

页数：587

译者：徐晟

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：[www.tushu111.com](http://www.tushu111.com)

# 《投资学原理：估值与管理》

## 内容概要

本书是一本简明的投资学教程，内容涉及与投资相关的各方面。作者从历史介绍入手，将全书分为股票市场、利率与债券定价、投资组合管理、期货与期权以及投资专题几部分，将理论与实际案例相结合，详细分析了面对复杂的市场环境，投资者如何才能准确做出投资决策。第6版中除了加入更多最近的案例（如2008年的金融危机），作者在书中还针对CFA考试增加了大量的相关阅读内容。

# 《投资学原理：估值与管理》

## 作者简介

布拉德福德D.乔丹 (Bradford D. Jordan) 肯塔基大学加顿商业经济学院金融学教授，肯塔基大学金融系主席。乔丹在投资实践和理论方面有长期的研究，在执教投资课程方面经验丰富。乔丹教授发表了大量有关固定收益证券的估值、税收在投资分析中的影响、证券价格的表现以及首次公开发行定价和奇异期权定价等方面的研究论文。另外，他还是当今世界上使用最广泛的两本金融教材《公司理财》和《公司理财（精要版）》的合作者。

托马斯W.米勒 (Thomas W. Miller) 圣路易斯大学约翰·库克商学院学术研究和领域的高级研究员，圣路易斯大学约翰·库克商学院金融学教授。米勒教授对衍生证券及投资有长期的研究，并在该领域发表了大量文章，曾获许多研究和教学奖项。米勒教授是《衍生工具定价与风险管理》(牛津大学出版社)一书的合著者(与David Dubofsky)。米勒教授的兴趣广泛，喜好高尔夫、滑雪、骑马、萨克斯等。

史蒂文D.多尔文 (Steven D. Dolvin) 巴特勒大学商学院注册金融分析师，巴特勒大学商学院金融系副教授。他教授投资领域的基础课程，领导学生在公募和私募股权中进行投资组合的操作。他获得多种教学奖项，发表了大量文章。他研究的主要领域是首次公开发行、风险投资、金融教育、退休金投资和行为金融。他以前主要侧重于公司金融和投资，现在也做个人和公司方面的投资咨询。多尔文教授拥有注册金融分析师执照，并且是一家公司的董事会成员。

# 《投资学原理：估值与管理》

## 书籍目录

目录	
致谢	
作者简介	
前言	
教学建议	
第一部分 导论	
第1章 风险与收益简史2	
1.1 收益3	
1.2 历史数据6	
1.3 平均收益：第一课14	
1.4 收益波动性：第二课17	
1.5 关于更多平均收益24	
1.6 风险和收益29	
概要和总结30	
实践应用31	
章节回顾和自测31	
投资智商测试32	
概念理解33	
疑难问题33	
Schweser的CFA复习资料35	
第2章 投资过程36	
2.1 投资政策声明37	
2.2 投资专家44	
2.3 账户类型47	
2.4 头寸的类型54	
2.5 构建一个投资组合59	
概要和总结63	
实践应用63	
章节回顾和自测64	
投资智商测试64	
概念理解65	
疑难问题66	
Schweser的CFA复习资料67	
第3章 证券类型概述69	
3.1 证券分类70	
3.2 计息资产70	
3.3 股票73	
3.4 衍生工具77	
3.5 期权合约80	
概要和总结84	
实践应用84	
章节回顾和自测85	
投资智商测试85	
概念理解86	
疑难问题86	
第4章 共同基金89	
4.1 共同基金投资的优点和缺点90	

- 4.2 投资公司和基金类型91
- 4.3 共同基金的运作93
- 4.4 共同基金的成本和费用94
- 4.5 短期基金98
- 4.6 长期基金100
- 4.7 共同基金的表现107
- 4.8 封闭式基金、交易开放式指数基金和对冲基金110
- 概要和总结120
- 实践应用121
- 章节回顾和自测121
- 投资智商测试121
- 概念理解122
- 疑难问题123
- Schweser的CFA复习资料124
- 第二部分 股票市场
- 第5章 股票市场简介128
- 5.1 私募和向公众出售证券129
- 5.2 纽约证券交易所136
- 5.3 纽约证券交易所的运营139
- 5.4 纳斯达克141
- 5.5 纽约证券交易所和纳斯达克的竞争者143
- 5.6 股票市场信息143
- 概要和总结150
- 实践应用150
- 章节回顾和自测151
- 投资智商测试151
- 概念理解152
- 疑难问题152
- Schweser的CFA复习资料154
- 第6章 普通股票估值155
- 6.1 证券分析：谨慎小心156
- 6.2 股利贴现模型156
- 6.3 两阶段股利增长模型162
- 6.4 剩余收益模型168
- 6.5 自由现金流模型169
- 6.6 价格比率分析172
- 6.7 关于麦格劳-希尔公司的分析175
- 概要和总结181
- 实践应用182
- 章节回顾和自测182
- 投资智商测试183
- 概念理解184
- 疑难问题185
- Schweser的CFA复习资料187
- 第7章 股票价格行为和市场效率189
- 7.1 市场效率导言189
- 7.2 “击败市场”的含义是什么190
- 7.3 市场效率的基本原理190
- 7.4 市场效率的形式191

- 7.5 为什么市场是有效的192
- 7.6 市场效率的一些内涵192
- 7.7 知情交易者和内幕交易195
- 7.8 市场是如何有效的197
- 7.9 市场效率和专业基金经理的表现201
- 7.10 异常现象203
- 7.11 泡沫和崩溃207
- 概要和总结214
- 实践应用214
- 章节回顾和自测215
- 投资智商测试215
- 概念理解216
- 疑难问题218
- 第8章 行为金融学和投资心理学220
- 8.1 行为金融学导言221
- 8.2 前景理论221
- 8.3 过度自信225
- 8.4 对随机性理解不当和对偶发事件反应过度227
- 8.5 行为金融学的更多方面231
- 8.6 基于情绪的风险和有限套利233
- 8.7 技术分析236
- 概要和总结248
- 实践应用249
- 章节回顾和自测249
- 投资智商测试250
- 概念理解251
- 疑难问题252
- Schweser的CFA复习资料254
- 第三部分 利率和债券估值
- 第9章 利率256
- 9.1 利率历史和货币市场利率257
- 9.2 货币市场价格和利率262
- 9.3 固定收益证券的利率和收益率268
- 9.4 利率期限结构272
- 9.5 名义利率与实际利率275
- 9.6 传统的利率期限结构理论278
- 9.7 名义利率的决定因素：一个现代化的视角280
- 概要和总结282
- 实践应用283
- 章节回顾和自测283
- 投资智商测试283
- 概念理解285
- 疑难问题285
- Schweser的CFA复习资料287
- 第10章 债券价格与收益率288
- 10.1 债券基础知识289
- 10.2 普通债券价格和到期收益率290
- 10.3 收益率的更多信息295
- 10.4 利率风险和马尔基尔定理298

10.5 久期	301
10.6 基于久期的债券风险计算	305
10.7 专项投资组合和再投资风险	306
10.8 免疫	309
概要和总结	310
实践应用	311
章节回顾和自测	312
投资智商测试	312
概念理解	314
疑难问题	315
Schweser的CFA复习资料	317
第四部分 资产组合管理	
第11章 多样化与风险资产配置	320
11.1 预期收益率和方差	321
11.2 投资组合	324
11.3 分散投资和投资组合的风险	326
11.4 相关性和分散投资	330
11.5 马科维茨有效边界	336
概要和总结	338
实践应用	338
章节回顾和自测	339
投资智商测试	340
概念理解	341
疑难问题	341
Schweser的CFA复习资料	344
第12章 收益率、风险和证券市场线	345
12.1 公告，超出预期的信息和预期收益率	346
12.2 风险：系统的和非系统的	348
12.3 分散投资：系统风险和非系统风险	349
12.4 系统风险和贝塔	350
12.5 证券市场线	352
12.6 关于贝塔的更多内容	358
12.7 扩展的CAPM	364
概要和总结	367
实践应用	367
章节回顾和自测	367
投资智商测试	368
概念理解	369
疑难问题	370
Schweser的CFA复习资料	372
第13章 业绩评价和风险管理	373
13.1 业绩评价	374
13.2 评价方法比较	380
13.3 投资风险的管理	385
13.4 有关风险价值计算的更多知识	388
概要和总结	390
实践应用	391
章节回顾和自测	391
投资智商测试	391

概念理解	392
疑难问题	393
Schweser的CFA复习资料	394
第五部分 期货和期权	
第14章 期货合约	396
14.1 期货合约基础知识	397
14.2 期货	402
14.3 期货交易账户	407
14.4 现货价格与期货价格	409
14.5 股指期货	412
概要和总结	416
实践应用	417
章节回顾和自测	417
投资智商测试	418
概念理解	419
疑难问题	420
Schweser的CFA复习资料	421
第15章 股票期权	422
15.1 普通股期权	423
15.2 期权结算公司	427
15.3 期权	428
15.4 股指期货	430
15.5 期权的内在价值和“价值状态”	432
15.6 期权收益和利润	435
15.7 使用期权进行风险管理	438
15.8 期权交易策略	441
15.9 套利和期权定价约束	443
15.10 看跌-看涨平价定理	446
概要和总结	450
实践应用	451
章节回顾和自测	451
投资智商测试	452
概念理解	454
疑难问题	454
Schweser的CFA复习资料	457
第六部分 投资专题	
第16章 期权估值	460
16.1 到期前的简单期权估值模型	461
16.2 单期的二项式期权定价模型	461
16.3 二期二项式期权价格模型	464
16.4 多期二项式期权定价模型	467
16.5 布莱克-斯科尔斯期权定价模型	468
16.6 期权输入值的差异	472
16.7 股价变化对期权价格影响的度量	474
16.8 股票期权对股票的对冲	476
16.9 股票指数期权对股票组合进行对冲	478
16.10 隐含标准差	480
16.11 员工股票期权	481
概要和总结	485



实践应用	486
章节回顾和自测	486
投资智商测试	487
概念理解	488
疑难问题	489
Schweser的CFA复习资料	490
第17章 现金流与收益预测	492
17.1 财务信息的来源	493
17.2 财务报表	494
17.3 财务报表预测	499
17.4 星巴克公司案例研究	505
概要和总结	514
实践应用	515
章节回顾和自测	515
投资智商测试	516
概念理解	518
疑难问题	518
Schweser的CFA复习资料	520
第18章 公司债券	522
18.1 公司债的基础知识	523
18.2 公司债的种类	524
18.3 债券契约	526
18.4 保护契约	535
18.5 事件风险	536
18.6 无契约的债券	537
18.7 优先股	538
18.8 浮动利率债券	538
18.9 公司债信用评级	539
18.10 垃圾债券	542
18.11 债券市场交易	543
概要和总结	544
实践应用	545
章节回顾和自测	545
投资智商测试	546
概念理解	547
疑难问题	548
Schweser的CFA复习资料	549
第19章 政府债券	550
19.1 政府债券基本要素	550
19.2 美国短期国库券、中期国库券、长期国库券和本息分离债券	551
19.3 美国财政部拍卖	555
19.4 美国储蓄债券	557
19.5 联邦政府机构债券	558
19.6 市政债券	559
19.7 相等课税收益率	566
19.8 应税市政债券	567
概要和总结	567
实践应用	568
章节回顾和自测	568

# 《投资学原理：估值与管理》

投资智商测试568

概念理解570

疑难问题571

附录A 投资智商测试答案572

附录B 部分疑难问题答案575

术语表578

# 《投资学原理：估值与管理》

## 精彩短评

1、介绍了股票、债券、期权等各种金融产品的估值原理，但有些地方讲的太简略，看不太懂，有些地方只告诉你公式，而不介绍公式的过往，看完总体感觉就是知其然，但不知其所以然。

# 《投资学原理：估值与管理》

## 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：[www.tushu111.com](http://www.tushu111.com)