

# 投资银行、对冲基金和私募股权投资



[投资银行、对冲基金和私募股权投资\\_下载链接1](#)

著者:[美] 戴维·斯托厄尔

出版者:机械工业出版社

出版时间:2013-4

装帧:平装

isbn:9787111414766

作者戴维·斯托厄尔教授，作为投资银行家在高盛、摩根大通和瑞银工作了20余年，担

任过高盛的企业融资部副总裁，摩根大通和瑞银的董事总经理以及对冲基金负责权益衍生品的董事总经理，目前是西北大学凯洛格商学院最受欢迎的金融学教授。作为经历了多起国际投资银行业重大事件的第一见证者，斯托厄尔教授掌握了很多不为外人所知的内幕资料，故而能自由穿梭于投资银行、对冲基金和私募股权投资，纵横捭阖。

全书系统地阐述了投资银行、对冲基金和私募股权投资的内在运作方式及其相互关系，介绍了它们的业务运作、赢利模式、在财富创造和风险管理中的独特角色，以及为投资者、基金和企业所进行的史诗般的战斗。同时，作者也花重墨介绍了此次金融危机中投资银行、对冲基金和私募股权投资机构的角色以及它们的应对和转型。最后，全书深入剖析了金融市场最近交易和发展的十个案例，这些案例与前面章节相互关联，用来例证前面已经严密分析的概念，使读者更加深入地了解投资银行、对冲基金和私募股权投资机构之间的紧密联系。

作者介绍:

戴维·斯托厄尔 (David P. Stowell) :

西北大学凯洛格商学院金融学教授。在加入凯洛格商学院之前，作为投资银行家在高盛、摩根大通和瑞银工作了20年，并在奥康纳（已被瑞银收购的一家大型对冲基金）工作了4年。2005年至今，担任西北大学凯洛格商学院的金融学教授。斯托厄尔教授曾任摩根大通董事总经理及美国中西部投资银行主管，他也曾任瑞银董事总经理及权益资本市场部联合主管、高盛企业融资部副总裁和奥康纳对冲基金负责权益衍生品的董事总经理。他在私募股权投资和风险投资方面与凯洛格商学院海泽 (Heizer) 中心有着教学合作。

教育背景

1978年，哥伦比亚大学，金融学MBA；1976年，犹他州立大学，经济学学士

目录: 赞誉

作者简介

译者简介

致出版社

致译者

译者序

前言

致谢

第一篇

投资银行

第1章投资银行概述

1.1后危机时期的全球投资银行机构

1.2其他投资银行机构

1.3投资银行的业务

1.4投资银行部

1.5交易部门

1.6非客户相关交易和投资

1.7资产管理部

习题

第2章投资银行业监管

2.1引言

2.2美国的投资银行业历史及

监管

2.3 证券监管最新发展

2.4 其他国家证券业监管

习题

第3章 融资

3.1 资本市场融资

3.2 融资考虑

3.3 融资方案

3.4 支付给投资银行的费用

3.5 分销选择

3.6 暂搁注册申请

3.7 “绿鞋”超额配售权

习题

第4章 并购

4.1 并购的核心

4.2 创造价值

4.3 战略依据

4.4 协同效应和控制权溢价

4.5 信用评级和收购货币

4.6 监管考虑

4.7 社会和委托人考虑

4.8 投资银行的角色

4.9 其他并购参与者

4.10 公平意见

4.11 收购

4.12 尽职调查和文件准备

4.13 交易终止费

4.14 可供选择的出售方式

4.15 跨国交易

4.16 免税重组

4.17 公司重组

4.18 收购防御

4.19 风险套利

4.20 估值

习题

X X

第5章 交易

5.1 客户交易

5.2 权益交易

5.3 FICC 交易

5.4 做市

5.5 自营交易

5.6 风险监测和控制

5.7 风险价值

习题

第6章 资产管理、财富管理和研究

6.1 资产管理

6.2 财富管理

6.3 研究

习题

第7章 信用评级机构、交易所、清算和结算

7.1 信用评级机构

7.2交易所

7.3场外交易市场

7.4清算和结算

习题

第8章国际投资银行业务

8.1欧洲市场

8.2日本金融市场

8.3中国金融市场

8.4新兴金融市场

8.5全球首次公开发行市场

8.6美国存托凭证

8.7标准化的国际财务报告

8.8国际投资者

习题

第9章可转换证券和华尔街创新

9.1可转换证券

9.2华尔街创新

9.3日经认沽权证

9.4加速股票回购计划

习题

第10章投资银行业的职业、  
机遇与挑战

10.1投资银行

10.2交易和销售

10.3私人财富管理

10.4资产管理

10.5研究

10.6直接投资

10.7投资银行的其他职能

10.8投资银行业的机遇与挑战

习题

第二篇

对冲基金与私募股权投资

第11章对冲基金概述

11.1杠杆

11.2增长

11.3投资者的构成

11.4行业集中度

11.5业绩

11.62008年的衰退

11.7市场流动性和有效性

11.8金融创新

11.9非流动性投资

11.10锁定、门、侧袋

11.11与私募股权投资基金和共同  
基金的比较

11.12高水位线和最低收益率

11.13公开发行

11.14基金中的基金

习题

X XI

第12章对冲基金投资策略

12.1权益关联策略

12.2宏观策略

12.3套利策略  
12.4事件驱动策略  
12.5小结

习题

第13章股东积极主义及对公司治理的影响

13.1以股东为中心的公司治理与以董事为中心的公司治理

13.2积极策略对冲基金的业绩

13.3积极策略对冲基金的积聚策略

13.4CSX和TCI

13.5有利于股东积极主义者的改变

13.6丹尼尔·勒布和13D信函

13.7雷曼兄弟的艾琳·卡兰和绿光资本的大卫·艾因霍恩

13.8卡尔·伊坎和雅虎

13.9比尔·阿克曼和麦当劳、温迪、赛瑞迪恩、塔吉特、MBIA

13.10小结

习题

第14章风险、监管和组织结构

14.1投资者风险

14.2系统风险

14.3监管

14.4组织结构

习题

第15章对冲基金的挑战与业绩

15.1对冲基金的业绩

15.2基金中的基金

15.3绝对收益

15.4重新审视优势

15.5透明度

15.6费用

15.7高水位线

15.8寻找收益

15.9未来趋势

15.10业务的融合

习题

第16章私募股权投资概述

16.1私募股权投资交易的特征

16.2私募股权投资交易的目标公司

16.3私募股权投资交易的参与方

16.4私募股权投资基金的结构

16.5私募股权投资交易的资本化

16.6管理资产额

16.7历史

16.8过桥融资

16.9低门槛贷款和实物支付

16.10俱乐部交易和存根权益

16.11与管理层合作

16.12杠杆性资本重组  
16.13私募股权投资二级市场  
16.14基金中的基金  
16.15私募股权投资的上市  
16.16金融服务崩溃对私募股权投资的影响

习题

第17章杠杆收购的财务模型

X XII

17.1确定可用于偿债的现金流和债务来源

17.2确定金融发起人的内部收益率

17.3确定收购价格和出售价格

17.4杠杆收购法的例子

17.5后信贷危机时代的杠杆收购

习题

第18章私募股权投资对公司的影响

18.1私募股权所有公司：管理与效率

18.2私募股权所有公司失败案例

18.3私募股权投资收购协议失败

18.42006～2007年私募股权投资收购的组合公司

18.5私募股权投资的增值服务

18.6完成私募股权投资交易的商业逻辑

18.7私募股权所有制成为公司治理新模式

18.8私募股权投资对公司的影响

习题

第19章组织结构、报酬、监管及有限合伙人

19.1组织结构

19.2报酬

19.3监管

19.4有限合伙人

习题

第20章私募股权投资的挑战与机遇

20.1私募股权投资上市公司

20.2权益收购

20.3困境资产

20.4并购顾问

20.5资本市场活动

20.6对冲基金与房地产投资

20.72008年的损失与未来展望

20.8繁荣与萧条的周期

20.9附属基金

20.10有限合伙人赎回

20.11风险因素

20.12亚洲私募股权投资活动

20.13战略合作  
20.14私募股权投资机构首次公开发行  
20.15关注组合公司  
20.16私募股权投资机构比较  
20.17凯雷集团简介  
20.18未来的挑战与机遇  
20.19展望  
习题  
第21章中国的私募股权投资  
21.1私募股权投资对中国的影响  
21.2私募股权投资对中国的经济影响  
21.3行业前景和挑战  
21.4国际私募股权投资机构的投资和募集活动  
21.5尽职调查  
21.6估值和收益  
21.7退出  
21.8中国私募股权投资案例  
第三篇  
案例研究  
2008年的投资银行业（上）：贝尔斯登的兴衰  
2008年的投资银行业（下）：美丽新世界  
自由港麦克莫伦铜金矿公司：并购融资  
吉列最好的交易：宝洁收购吉列  
两只对冲基金的故事：磁星和培洛顿  
凯马特、西尔斯和ESL：从对冲基金到世界顶尖零售商之路  
麦当劳、温迪和对冲基金：汉堡对冲？  
对冲基金股东积极主义行动及对公司治理的影响  
保时捷、大众汽车和CSX：汽车、火车与衍生品  
玩具反斗城杠杆收购  
博龙和美国汽车工业  
阅读书目  
参考文献  
• • • • • ([收起](#))

[投资银行、对冲基金和私募股权投资 下载链接1](#)

标签

金融

投资

对冲基金

PE

投资理财

经济学

经济

金融工程

评论

只想知道哪位有课后习题的答案吗？。。。

-----  
选看了三章，看着目录幻想了一下其他章节的内容∠(「∕」∕) 依然感到失望。  
我决定放弃经济学专著了，明天改看论文，啊啊啊啊啊我就不信这么倒霉一直看不到实质性的东西

-----  
: F830.33/4857

-----  
读的英文版，深入浅出，行业介绍相当全面和详细，是一本很不错的教材，和入门读物。  
。

-----  
没看完给看丢了



-----  
翻译的不好

-----  
实例丰富，分板块讲也非常清楚，有一小段中国的介绍，不过对于入门者还是太玄乎了一点

-----  
入门书，节奏掌握得很好，技术层面涉不多。

-----  
又一本美国经典金融教材

-----  
全书结合了许多实例，对投资银行、对冲基金和私募股权等做了全面的介绍，主要从基本概念、监管立法体系、业务类型等展开，其中还专门有介绍中国资本市场的章节。结合着看08年次贷危机以后西方资本市场和规则的改变，以及最近中国互联网企业的上市潮。蛮有意思的。

-----  
书买了好久，一直没读。拖了好久，终于读完了。如果五年前看，我估计我也看不懂，五年后，情况好了很多。

-----  
书很厚，翻了一下，作者有实际工作和教学经验，翻译的人也是西北大学学生，面向专业人群的补充读物，详细，也有分别的案例解析，最后对于中文版本特地增加了中国市场的一些内容

-----  
工具书

-----  
六爷推荐。

-----  
对对冲基金、私募股权投资的入门级介绍，可以对发展的脉络、投资的策略以及现在发展的挑战和机遇有所了解。

-----  
入门书

-----  
教科书

-----  
作为两年的从业人员，看这本书睡着了很多次…

-----  
不错的入门级教材！

-----  
还不错的入门书。

-----  
[投资银行、对冲基金和私募股权投资\\_下载链接1](#)

## 书评

这本书选题很好，在这个领域的专业书籍，尤其是教科书不多。  
这本书更像是本教科书，但是又没有什么理论，就是介绍那几个领域的业务是怎么回事，再举几个案例。适合想了解这几个领域的人阅读，或者在遇到问题的时候临时去翻翻，不适合一本正经的去阅读。可以放在书架上，但...

-----  
读完这本投资领域的概论书籍，让我对什么是投行、对冲和PE有了更全面的认识。阅读后发现，中国的资本市场距离一个规范的成熟的市场距离还是太远，这也说明中国的资本市场未来一定有大的发展。  
书中首先对投资银行进行了介绍，包括基本概念、监管、业务类型(融资、并购等)、以及...

-----  
如果你觉得对冲基金很神秘，建议你看看这本书。  
里面的某些细节描述，基本构成了一家对冲基金应该怎么建立，如何进行投资，投资那些领域，怎么取得成功，涉及了什么的金融学原理，作者一直想说明，为什么某只对冲基金是他们那个时代的天之骄子。从大萧条之后开始说起，一直到...

-----  
扫盲书籍！讲述了投资银行、对冲基金和私募股权投资基金的基本情况。  
另外讲述了几个案例。可帮助新人初步了解这个行业。个人建议专业人士慎买。  
抱歉，你的评论太短了抱歉，你的评论太短了抱歉，你的评论太短了抱歉，你的评论太短了抱歉，你的评论太短了抱歉，你的评论太短了抱歉，你的评论太...

-----  
[投资银行、对冲基金和私募股权投资\\_下载链接1](#)