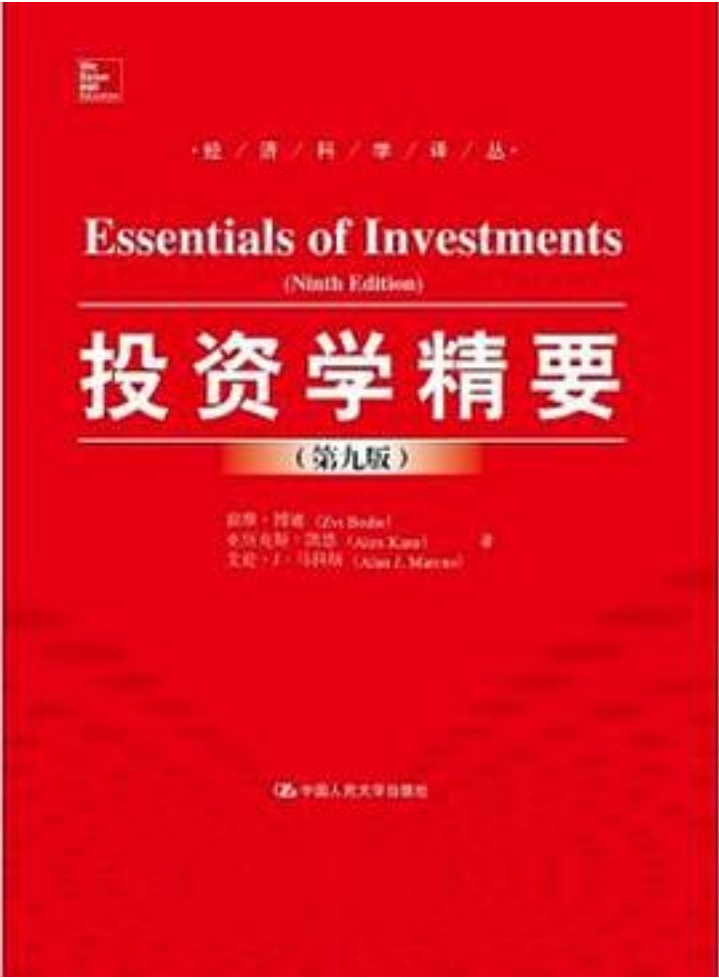


投资学精要（第九版）



[投资学精要（第九版）_下载链接1_](#)

著者:兹维·博迪

出版者:中国人民大学出版社

出版时间:2016-2-1

装帧:平装

isbn:9787300222363

本书由三位当今世界极负盛名的金融学巨匠联袂撰写，自1992年初版至今，一直盛行不衰，被称为投资学领域的经典之作，成为美国众多大学的本科生教科书，并长期居同

类书籍销售排行榜之首。

本书分六个部分对投资学领域的重要问题进行了精辟而准确的分析。第一部分从投资基本要素入手，介绍美国和其他世界主要资本市场的基本情况和演变；第二部分系统阐述投资组合理论；第三部分介绍固定收益证券市场。第四部分总结性地对证券投资分析的具体步骤和方法进行探究，具有很强的实际操作意义。第五部分设专门的篇章介绍新兴衍生金融产品市场。最后一部分则介绍在不完美的现实世界中产生的积极的投资管理理论。

本次修订，作者对资本市场的**发展动态进行了更新，修改了数据和资料，并且在内容上增加了“市场前沿”专栏，将一些真实案例引入书中，增加学生对投资知识的直观认识。

本书是金融专业的学生、投资机构工作人员的必读读物。正如博迪所言，本书“特别适合那些准备努力工作，攀登投资领域高峰的朝气蓬勃的中国学生”。

作者介绍:

兹维·博迪 (Zvi Bodie)，波士顿大学管理学院的金融学教授，他获得麻省理工学院的博士学位，曾供职于哈佛大学商学院金融系和麻省理工学院斯隆学院金融系。他的著作涉及养老金财务、投资策略等多个领域，出版图书多部，其中，他与诺贝尔奖得主、经济学家罗伯特·C·默顿共同编写的《金融学》，成为该领域的经典教材。目前，他是宾夕法尼亚大学养老金研究会的会员。

亚历克斯·凯恩 (Alex Kane)，加州大学圣迭戈分校国际关系研究生院及太平洋研究所的金融与经济学教授。他曾在东京大学经济学系、哈佛大学商学院研究生院和肯尼迪政治学院、加州大学洛杉矶分校管理学研究生院做过访问教授，并在美国国家经济研究局担任过助理研究员。凯恩教授在金融学与管理学方面的期刊上发表了很多文章，他的主要研究领域是公司财务、资产组合管理和资本市场。

艾伦·J·马科斯 (Alan J. Marcus)，波士顿学院华莱士·E·卡罗尔管理学院金融系主任及金融学教授。他获得了麻省理工学院的博士学位，并在麻省理工学院的斯隆管理学院和雅典工商管理学院担任访问教授。马科斯教授任美国国家经济研究局研究员，从事养老经济学和金融市场与货币经济学的课题研究。目前，马科斯教授任职于 CFA 协会的研究咨询委员会。

目录: 第一部分 投资的要素 1

1 投资：背景和现状 3

1. 1 实物资产与金融资产 4

1. 2 金融资产 5

1. 3 金融市场和经济体系 7

1. 4 投资过程 10

1. 5 市场是竞争性的 11

1. 6 市场参与者 13

1. 7 2008年的金融危机 17

1. 8 教材概要 23

小结 24

关键词 24

习题 24

2 资产的种类和金融工具 27

- 2. 1 货币市场 28
- 2. 2 债券市场 33
- 2. 3 权益证券 39
- 2. 4 股票和债券市场指数 41
- 2. 5 衍生产品市场 48
- 小结 50
- 关键词 51
- 核心公式 51
- 习题 52
- 3 证券市场 55
 - 3. 1 公司如何发行证券 55
 - 3. 2 证券是如何交易的 59
 - 3. 3 电子交易的崛起 64
 - 3. 4 美国市场 65
 - 3. 5 新型交易策略 67
 - 3. 6 股票市场全球化 70
 - 3. 7 交易成本 71
 - 3. 8 保证金信用购买 72
 - 3. 9 卖空 75
 - 3. 10 证券市场上的监管 79
- 小结 82
- 关键词 83
- 习题 83
- 4 共同基金及其他投资公司 87
 - 4. 1 投资公司 87
 - 4. 2 投资公司的类型 88
 - 4. 3 共同基金 91
 - 4. 4 共同基金的投资成本 94
 - 4. 5 共同基金收入的税负情况 98
 - 4. 6 交易所买卖基金 99
 - 4. 7 共同基金投资的表现：初步探讨 102
 - 4. 8 共同基金的信息 105
- 小结 107
- 关键词 108
- 习题 108
- 第二部分 投资组合理论 111
- 5 风险与收益：历史与序言 113
 - 5. 1 收益率 113
 - 5. 2 风险与风险溢价 117
 - 5. 3 历史记录 127
 - 5. 4 通货膨胀与实际收益率 133
 - 5. 5 风险资产组合与无风险资产组合之间的资产配置 136
 - 5. 6 消极型投资策略与资本市场线 140
- 小结 143
- 关键词 143
- 核心公式 144
- 习题 144
- 6 有效的多样化策略 149
 - 6. 1 多样化与组合风险 149
 - 6. 2 两种风险资产之间的资产配置 152
 - 6. 3 包含无风险资产的最优风险组合 163
 - 6. 4 多种风险资产间的有效多样化 166
 - 6. 5 单指数股票市场 173
 - 6. 6 长期投资的风险 182

小结184
关键词185
核心公式185
习题185
7 资本资产定价模型与套利定价理论194
7. 1 资本资产定价模型195
7. 2 资本资产定价模型与指数模型203
7. 3 资本资产定价模型与真实世界212
7. 4 多因素模型和资本资产定价模型214
7. 5 套利定价理论220
小结226
关键词227
核心公式227
习题227
8 有效市场假说233
8. 1 随机游走与有效市场假说233
8. 2 有效市场假说对于投资策略的意义238
8. 3 市场是有效的吗? 243
8. 4 共同基金和分析师绩效254
小结259
关键词259
习题259
9 行为金融学和技术分析264
9. 1 来自行为金融的批判265
9. 2 技术分析和行为金融275
小结282
关键词283
习题283
第三部分 固定收益证券289
10 债券价格与收益率291
10. 1 债券的特征292
10. 2 债券定价298
10. 3 债券收益率303
10. 4 不同时期的债券价格 309
10. 5 违约风险与债券定价 314
10. 6 收益率曲线322
小结328
关键词328
核心公式329
习题329
11 债券投资组合的管理335
11. 1 利率风险335
11. 2 消极型债券管理策略 344
11. 3 凸性 352
11. 4 积极型债券管理策略355
小结358
关键词359
习题359
第四部分 证券分析367
12 宏观经济分析和行业分析369
12. 1 全球经济369
12. 2 国内宏观经济372
12. 3 利率374
12. 4 需求和供给的冲击375

- 12. 5联邦政府政策376
- 12. 6经济周期379
- 12. 7行业分析384
- 小结393
- 关键词393
- 习题393
- 13权益估值400
 - 13. 1比较估值法400
 - 13. 2内在价值与市场价格402
 - 13. 3股利贴现模型404
 - 13. 4市盈率416
 - 13. 5自由现金流的估值方法424
 - 13. 6股票市场的总体水平429
- 小结430
- 关键词431
- 核心公式431
- 习题431
- 14 财务报表分析439
 - 14. 1主要财务报表439
 - 14. 2衡量公司表现443
 - 14. 3利润指标444
 - 14. 4比率分析448
 - 14. 5关于财务报表分析的说明 457
 - 14. 6可比性问题459
 - 14. 7价值投资：格雷厄姆技术465
- 小结466
- 关键词467
- 核心公式467
- 习题467
- 第五部分 衍生产品市场475
- 15期权市场477
 - 15. 1期权合约477
 - 15. 2期权在到期日时的价值483
 - 15. 3类期权证券498
 - 15. 4异型期权503
- 小结504
- 关键词504
- 核心公式504
- 习题504
- 16期权定价512
 - 16. 1期权定价引论512
 - 16. 2二叉树期权定价模型515
 - 16. 3布莱克斯科尔斯期权定价模型524
 - 16. 4使用布莱克斯科尔斯公式535
 - 16. 5经验证明541
- 小结543
- 关键词543
- 核心公式543
- 习题543
- 17期货市场与风险管理550
 - 17. 1期货合约551
 - 17. 2期货市场的交易机制556
 - 17. 3期货市场策略561
 - 17. 4期货价格的决定 565

- 17. 5金融期货 569
- 17. 6互换 575
- 小结577
- 关键词578
- 核心公式578
- 习题578
- 第六部分 积极型投资管理585
- 18 投资组合业绩评价587
 - 18. 1风险调整收益率 587
 - 18. 2风格分析 598
 - 18. 3晨星的风险调整评级601
 - 18. 4针对投资组合组成变化的风险调整603
 - 18. 5业绩解析过程 604
 - 18. 6市场时机选择610
- 小结615
- 关键词615
- 核心公式615
- 习题615
- 19 全球化与国际投资621
 - 19. 1全球股票市场621
 - 19. 2国际投资的风险因素624
 - 19. 3国际投资：风险、收益与来自分散化的好处634
 - 19. 4国际投资与业绩贡献648
- 小结653
- 关键词653
- 核心公式653
- 习题654
- 20 对冲基金657
 - 20. 1对冲基金与共同基金658
 - 20. 2对冲基金策略659
 - 20. 3可携阿尔法661
 - 20. 4对冲基金的风格分析664
 - 20. 5对冲基金的绩效评估665
 - 20. 6对冲基金的费用结构672
- 小结675
- 关键词675
- 习题675
- 21 税收、通货膨胀与投资策略678
 - 21. 1针对长期的储蓄678
 - 21. 2对通货膨胀的解释681
 - 21. 3对税收的解释684
 - 21. 4避税经济学686
 - 21. 5避税清单690
 - 21. 6社会保险696
 - 21. 7子女教育和大宗购买699
 - 21. 8住宅所有权：租与买的决策700
 - 21. 9寿命期的不确定性及其他或有事件701
 - 21. 10婚姻、遗产及跨代转移702
- 小结703
- 关键词703
- 习题704
- 22 投资者和投资过程706
 - 22. 1投资过程707
 - 22. 2投资目标709

22. 3投资限制715
22. 4投资策略718
22. 5投资组合的监控与调整721
小结722
关键词722
习题722
附录 A 参考文献727
附录 B CFA 习题来源734
• • • • • ([收起](#))

[投资学精要（第九版）_下载链接1_](#)

标签

金融

投资学

金融学

教材

经济学

职业发展

经典

商业

评论

经济学

F830.59.1141缺 47π4-1

全面 还行

借于浙江图书馆，经典投资书籍

教材不错，翻译惨案。

[投资学精要（第九版） 下载链接1](#)

书评

还不错的一本书，作为金融专业的入门书不错了，同时也看过博迪的另一本《金融学》，感觉内容都差不多。就是一大堆定价，股票的，债券的.....最后是期权的。看了之后对金融市场上所有的产品都有了大致了解。书不难，适合入门用。不涉及复杂的数理内容。如果想要深入了解，还是...

对译者作为学者的学术态度表示严重怀疑，刚读了短短三页内容，就发现了3个低级翻译错误，数值的正负、趋势的增减、数字有多少个零，几乎呈随机分布。这本书出到第九版，按前言中译者的说法他们翻译的版本也不只这一版了，而这些只需要通读一遍就可以马上发现的低级错误，为何还...

不太适合入门，需要有些基本知识作为补充，深入检出的介绍了投资学的基本概念和来由。学习完本书之后再选取一定专门的方向进行研究会有不错的效果。
1.适合比初学者稍微好点的读者 2.全面了解所有概念，不乏比较复杂的金融工具
3.适用于美国，国内很多金融工具由于监管原因...

我想只要是在美国读金融方面的孩子，本科也好，硕士也好，都会知道这本书吧。

金融入门级教材，经典之作。

[投资学精要（第九版）_下载链接1_](#)