

# 赫特&布洛克投资管理学



[赫特&布洛克投资管理学\\_下载链接1](#)

著者:杰弗里 A 赫特

出版者:中国人民大学出版社

出版时间:2009-12

装帧:平装

isbn:9787300114514

《赫特&布洛克投资管理学(原书第9版)》的许多章节里我们增加了投资顾问难题。这些难题描述了投资者所面临的问题和困境。我们在教师手册（在教师网站上）里给出了这些问题的解决方案。这些投资顾问难题为教授提供了广阔的机会来讨论职业道德，同时也是CFA协会指定的实践标准。

国外最好的投资管理学教材之一。美国知名金融学教授和畅销书作者联手打造，中国知名投资学教授、中国人民大学财政金融学院刘曼红教授领衔翻译。案例、实例丰富，手把手教你投资管理。

## 作者介绍：

杰弗里·A·赫特，赫特博士是德宝大学（DePaul University）的金融学教授。他曾获得伊利诺伊州立大学金融学博士学位，迈阿密大学MBA硕士学位，俄亥俄卫斯理大学学士学位。从1987年到2001年，他为芝加哥投资分析师协会指导租赁金融分析研究项目。

从1987年到1997年，他在德宝大学教授投资学和金融管理学，并担任德宝大学金融系主任。赫特博士是美国中西部金融协会的前主席，并担任过《金融教育杂志》的编辑。从2002年到2005年，他任职芝加哥投资分析师团队的理事，并担任《投资咨询》杂志的编辑。从2002年到2005年，他任职芝加哥投资分析团队的理事，并担任《投资咨询》杂志的编辑。

赫特博士在2006年被授予“德宝杰出人才”的荣誉称号。在2007年冬季，他还在意大利的乌尔比诺大学担任客座教授。

## 目录: 第一部分 投资导论

### 第1章 投资设定

1.1 投资形式

1.2 投资目标的设定

1.3 风险和报酬的衡量

1.4 预期回报的实际考虑因素

1.5 你将学到什么

附录1A 投资领域的职业机会

### 第2章 证券市场：现在和未来

2.1 市场环境

2.2 市场功能

2.3 一级市场的构成：投资银行家

2.4 二级市场的构成

2.5 纽约股票交易所的构成

2.6 纳斯达克股票市场

2.7 电子通讯网络

2.8 其他交易所

2.9 场外市场

2.10 机构交易

2.11 证券市场监管

### 第3章 市场参与

3.1 市场中的买卖行为

3.2 交易指令的类型

3.3 交易成本

3.4 税收和《2003年税法》

3.5 价格表现的衡量方式：市场指数

3.6 指数和平均数

### 第4章 投资信息的来源

4.1 总体经济数据

4.2 投资顾问机构

4.3 SEC档案、期刊及日志

4.4 数据库

4.5 互联网与投资信息

## 第二部分 股票分析和估值

## 第5章 经济活动

- 5.1 经济活动和经济周期
- 5.2 经济周期和周期性指标
- 5.3 股票价格和经济变量
- 5.4 经济周期和行业间的关系

## 第6章 行业分析

- 6.1 行业生命周期
- 6.2 行业结构
- 6.3 案例：制药行业
- 6.4 行业集团与滚动投资

## 第7章 公司估值

- 7.1 基本估值概念
- 7.2 回顾风险与收益的概念
- 7.3 股利估值模型
- 7.4 收益估值模型
- 7.5 市盈率
- 7.6 其他应用平均价格比率的模型
- 7.7 预测每股收益
- 7.8 增长型股票和增长型公司
- 7.9 从资产价值角度评估股票价值

## 附录7A 可持续增长模型

## 第8章 财务报表分析

- 8.1 主要财务报表
- 8.2 证券分析员关注的核心比率
- 8.3 比率应用
- 8.4 比较长期趋势
- 8.5 财务报表的缺陷

## 第三部分 有效市场问题

### 第9章 技术分析基础

- 9.1 技术分析
- 9.2 图表的运用
- 9.3 一系列重要指标

### 第10章 有效市场和市场状况异常

- 10.1 有效市场假说
- 10.2 弱式有效市场假说
- 10.3 半强式有效市场假说
- 10.4 强式有效市场假说
- 10.5 超常收益
- 10.6 兼并与收购
- 10.7 新股发行
- 10.8 交易所上市
- 10.9 股票回购
- 10.10 小公司和低市盈率效应
- 10.11 账面市值比效应
- 10.12 其他与股票相关的市场状况异常
- 10.13 真实的超额回报还是计算错误

## 第四部分 固定收益证券和杠杆证券

### 第11章 债券及固定收益证券基础

- 11.1 债券合约
- 11.2 担保债券和非担保债券
- 11.3 债券市场的组成部分
- 11.4 债券市场投资者
- 11.5 配售过程
- 11.6 债券评级

- 11.7 垃圾债券或高收益债券
- 11.8 债券报价
- 11.9 债券市场、资本市场理论及市场有效性
- 11.10 全球债券市场
- 11.11 其他形式的固定收益证券
- 11.12 债务筹资的替代品——优先股
- 第12章 债券估值介绍
  - 12.1 债券定价过程的基本原则
  - 12.2 收益率
  - 12.3 利率波动
  - 12.4 投资决策：对利率的考虑
  - 12.5 债券互换
- 第13章 久期和投资概念
  - 13.1 债券估价的基本概念回顾
  - 13.2 久期
  - 13.3 久期与价格敏感性
  - 13.4 久期影响综合
  - 13.5 久期与零息债券
  - 13.6 久期的应用
  - 13.7 债券再投资假设与终端财富分析
- 附录13A 修正久期和凸性
- 第14章 可转换证券和认股权证
  - 14.1 可转换证券
  - 14.2 转换价格和转换比例
  - 14.3 对发行公司而言的优缺点
  - 14.4 可转换证券的财务考虑
  - 14.5 认股权证的投机
  - 14.6 认股权证的财务考虑
- 第五部分 衍生产品
- 第15章 看跌和看涨期权
  - 15.1 期权市场
  - 15.2 期权清算公司
  - 15.3 基本期权策略
  - 15.4 期权组合
  - 15.5 期权的其他考虑因素
- 附录15A 布莱克—斯科尔斯期权定价模型
- 附录15B 差价期权和套期图利期权的运用
- 第16章 商品和金融期货
  - 16.1 商品和交易所的种类
  - 16.2 实际商品合约
  - 16.3 学习市场报价
  - 16.4 现货市场与期货市场
  - 16.5 金融工具的期货市场
  - 16.6 货币期货
  - 16.7 利率期货
  - 16.8 期权与期货
  - 16.9 利率互换
- 第17章 股指期货和期权
  - 17.1 衍生品的概念
  - 17.2 股指期货交易
  - 17.3 股指期货的使用
  - 17.4 股指期权交易
  - 17.5 股指期权的套期保值交易
  - 17.6 股指期货期权

## 第六部分 拓展投资领域

### 第18章 共同基金

18.1 共同基金的优缺点

18.2 封闭式基金与开放式基金

18.3 投资于开放式基金

18.4 共同基金信息

18.5 共同基金的不同目标以及分散化投资

18.6 招股说明书

18.7 分红及税收

18.8 股东服务

18.9 投资基金，长期计划及资本平均成本法

18.10 基金绩效评估

附录18A 单位式投资信托公司

### 第19章 国际证券市场

19.1 世界股权市场

19.2 分散化投资收益

19.3 国际市场的潜在收益

19.4 汇率波动和收益率

19.5 国际投资的其他障碍

19.6 参与国际投资的方式

### 第20章 实物资产投资

20.1 实物资产的优缺点

20.2 房地产投资

20.3 房地产定价

20.4 房地产所有权形式

20.5 黄金和白银

20.6 珍贵宝石

20.7 其他收藏品

附录20A 房地产投资决策的综合分析

## 第七部分 投资组合管理概论

### 第21章 投资组合管理和资本市场理论引言

21.1 风险度量

21.2 资产组合效应

21.3 发展有效资产组合

21.4 资本资产定价模型

21.5 单一证券的收益

21.6 资本资产定价模型的假设

附录21A 相关系数

附录21B 最小二乘法回归分析

附录21C 证券市场线的推导

附录21D 套利定价理论

### 第22章 投资组合经理的风险与收益度量

22.1 研究历史趋势

22.2 设定目标和风险

22.3 风险收益度量

22.4 多元化

22.5 其他资产和股票

22.6 资产配置实例

附录22A 机构投资者的构成

附录A 美元的复利本利和

附录B 美元年金的复利本利和

附录C 美元的现值

附录D 美元年金的现值

词汇表

• • • • • (收起)

[赫特&布洛克投资管理学 下载链接1](#)

标签

金融

投资

经济

大师傅

人大

list学

\*\*\*\*

评论

第9版 对我来说 是扫盲类别的教科书

---

写的很好。

[赫特&布洛克投资管理学 下载链接1](#)

## 书评

---

[赫特&布洛克投资管理学 下载链接1](#)