

投资学（第2版）



[投资学（第2版）_下载链接1](#)

著者:刘红忠 主编

出版者:高等教育出版社

出版时间:2010-3

装帧:平装

isbn:9787040285338

刘红忠编著的《投资学》是教育部“新世纪高等教育教学改革工程——21世纪中国金融学专业教育教学改革与发展战略研究”项目的研究成果之一，是“十五”和“十一五”国家级规划教材，也是高等学校金融学专业主干课程教材，并于2007年被评为上海市高等学校优秀教材一等奖。

本次修订在第一版的基础上，根据近年来金融市场、投资环境的变化和投资理论的最新进展，并参考广大教师和读者使用后的反馈意见，对第一版的内容进行了简化、调整和

补充，力求以一个更加友好的方式与读者对话。

第二版保持了与第一版相同的结构，以投资过程的五个环节(投资目标、投资策略、资产价值分析、资产组合构建、投资业绩评价)为主线，把投资学的理论与实务整合在一起，从而构成了一个完整的具有严密逻辑体系的投资学学科体系。

《投资学》内容分为六个部分：导论，介绍投资分析的基础和背景；投资目标，包括风险与收益的衡量、理性前提与风险偏好；投资策略，包括基于有效市场理论的投资策略分析、基于市场微观结构的投资策略分析以及基于行为金融学的投资策略分析；资产价值分析，包括债券价值分析、普通股价值分析以及衍生证券价值分析；投资组合构建，包括投资组合经典理论及新的理论发展；投资业绩评价，包括投资组合的业绩评价。本书适用于高等学校经济学尤其是金融学专业的高年级本科生和研究生，也适于其他有志于从事投资学研究领域的学者和从事投资实践的金融工作者。

作者简介：

刘红忠，复旦大学金融学教授，博士生导师，国际金融系主任，金融研究院副院长。兼任中国国际金融学会理事，中国金融学会理事。先后在斯德哥尔摩经济学院、香港城市大学、日本国际大学等学校任访问教授。研究领域：金融市场学、国际金融学、投资学等。

目录: 第一部分 导论 绪论 第一节 投资的概念 第二节 投资过程 第1章 投资环境 第一节 证券市场交易机制 第二节 金融市场间的传导机制 第二部分 投资目标 第2章 风险与收益的衡量 第一节 单一资产的风险与收益的衡量 第二节 资产组合的风险与收益的衡量 第三节 市场模型与系统性风险 第四节 风险度量的下半方差法 第五节 风险价值 第3章 理性前提与风险偏好 第一节 理性条件与风险态度 第二节 对于理性前提的传统分析 第三节 对于理性前提的行为学分析 第三部分 投资策略 第4章 基于有效市场理论的投资策略分析 第一节 有效市场假设 第二节 弱形式有效市场假设的检验 第三节 半强形式有效市场假设的检验 第四节 有效市场假设不成立的检验 第五节 有限理性及其对有效市场理论的挑战 第六节 有效市场假设与投资策略 第5章 基于市场微观结构的投资策略分析 第一节 知情交易者的交易策略 第二节 非知情交易者的交易策略 附录 结论(5.45)的证明 *第6章 基于行为金融学的投资策略分析 第一节 噪声交易者风险 第二节 投资者情绪模型 第三节 正反馈投资策略模型 第四节 套利策略模型 第四部分 资产价值分析 第7章 债券价值分析 第一节 收入资本化法与债券价值分析 第二节 债券属性与价值分析 第三节 债券定价原理 *第四节 利率期限结构 第8章 普通股价值分析 第一节 收入资本化法与普通股价值分析 第二节 股息贴现模型 第三节 市盈率模型 第9章 衍生证券价值分析 第一节 远期与期货价值分析 第二节 互换价值分析 第三节 期权价值分析 附录1 远期价格和期货价格关系的证明 附录2 美式期权价格和欧式期权价格之间的关系 附录3 ITO过程和ITO定理 第五部分 投资组合构建 第10章 投资组合的经典理论 第一节 Tobin的资产组合理论 第二节 Markowitz的证券组合理论 第三节 资本资产定价模型 第四节 Ross的套利定价模型 *第11章 投资组合理论的新发展 第一节 跨时资本资产定价模型 第二节 消费资本资产定价模型 第三节 行为资产定价模型 第四节 最优消费与投资决策 第六部分 投资组合业绩评价 第12章 投资组合的业绩评价 第一节 投资组合业绩评价的基准 第二节 单因素整体业绩评估模型 第三节 多因素整体业绩评估模型 第四节 时机选择与证券选择能力评估模型 第五节 投资组合变动评估模型 附录 晨星公司基金组合评价体系 附录 一些金融相关网站参考文献

• • • • • [\(收起\)](#)

[投资学 \(第2版\) 下载链接1](#)

标签

金融

投资学

考研专业课

复旦

金融学

经济学

考研

考研看的

评论

干货太多渣渣难以下咽

推导内容太难，但是不看不行，最近几年的专业课加大对微观金融的考察力度了

刘老师把自己的研究成果都拿出来了，啧啧啧，被虐的体无完肤，最后只能靠背诵了

一本很有难度的论文集。我等渣渣只能先苦练内功心法，待有朝一日方能破其中无穷奥秘。现在只能很羞耻的打四星。

没读数学分析前被虐过

真不想读这本。。。

至今读过的唯一一本读不下去的教科书

这本书有点像Loomis、Sternberg的高等微积分（1969），懂得自然懂，呵呵。我第一次读市场微观结构的部分材料时，花了很多时间推导那几个数学公式，比如动量交易者，噪音交易者的经济学均衡分析，算那几个方差算得我吐血。现在我不会去细读了，因为可以去读专门的市场微观结构教材有详细推导，刘红忠对期权定价的材料也是走马观花，可以去读专门资产定价的教材有详细推导，比如带跳过程的期权定价，同动态规划求解效用等等。刘红忠的书就像那本高等微积分一样，把抽象代数，调和分析，微分方程，实变泛函，力学的基础知识杂糅到一起。看起来很复杂，其实只是把后续课程下放了。

很好的叙述体系

要考了 求过

看不懂

这几天的乐趣就在于给这本书挑错了。

天书

无逻辑、无体系，堆砌其他学术文章

选看了部分

含泪总结完行为金融学部分笔记

[投资学（第2版）_下载链接1](#)

书评

[投资学（第2版）_下载链接1](#)