

《开放式证券投资基金稳健投资管理研尽

图书基本信息

书名：《开放式证券投资基金稳健投资管理研究》

13位ISBN编号：9787807457435

10位ISBN编号：7807457430

出版时间：2010-8

出版社：上海社会科学院出版社

作者：徐丽梅

页数：214

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

《开放式证券投资基金稳健投资管理研尽》

前言

证券投资基金在我国必将有巨大的发展前景。我国的证券投资基金，过去分为封闭式基金和开放式基金，封闭式基金存续期为15年，到期后可转为开放式基金或停止运营。目前和今后主要是发展开放式基金。现在香港有3000个证券投资基金，美国12000个，其中8000个是（开放式）共同基金，4000个是对冲基金。我国基金在数量上还不到1000个，更缺少对冲基金。但2010年4月中旬我国推出股指期货，对冲基金就会应运而生。但发展不会一帆风顺。全球金融危机造成我国证券投资基金市值的巨大波动。在2007年高峰时，基金市值曾达到3.3万亿元，可谓鼎盛时期。2008年因为全球金融危机，市值跌去一半，2009年恢复到2.5万亿元，2010年预期情况会更好一些。证券投资基金的投资理念和投资风格，既相同又不相同。相同的是大家均追求高回报低风险，不同的是风险承受程度。这样一来，基金的资产股票池就会差不离，投资组合就会抱团取暖，如苏宁电器有约95家基金不同程度地持仓，所以基金的优劣很难区分。当然，这也与大批上市公司不愿大量分红或送股转赠股本有关。

《开放式证券投资基金稳健投资管理研究》

内容概要

《开放式证券投资基金稳健投资管理研究》内容简介：证券投资基金在我国必将有巨大的发展前景。我国的证券投资基金，过去分为封闭式基金和开放式基金，封闭式基金存续期为15年，到期后可转为开放式基金或停止运营。目前和今后主要是发展开放式基金。

《开放式证券投资基金稳健投资管理研尽》

书籍目录

序摘要ABSTRACT第一章 绪论 一、问题的提出及意义 二、国内外相关文献综述 1.国内外在本研究方向的现状 2.证券投资组合理论的发展动态 三、基本范畴界定 1.开放式基金 2.风险与投资风险 3.流动性及其风险 四、研究目的、思路和方法 五、研究框架、难点和创新 1.本书共分8章 2.本研究的难点 3.本书的创新之处 六、本章小结第二章 证券投资基金概述及“稳健投资”界定 一、证券投资基金概述 1.证券投资基金的产生、发展及优势与局限 2.开放式基金与封闭式基金的对比 3.开放式基金将是基金业的主流 4.我国证券基金业的发展历史 5.我国开放式基金的特点及存在问题 二、开放式证券投资基金“稳健”投资的理论设计 1.目前对“稳健”投资的理解和运用 2.激进性投资和稳健性投资的对比研究 3.稳健投资的适用条件 4.“稳健”投资的理论设计 5.稳健投资涵义界定 三、本章小结第三章 基金投资的风险管理 一、开放式基金的投资风险 1.开放式基金风险的形成 2.开放式基金风险的类型 二、基金投资风险的衡量与评价 1.方差模型：波动性分析 2.半方差模型 3.p系数法：基于灵敏度分析的风险度量 4.VaR模型 三、风险管理与稳健投资 1.风险管理的含义 2.市场风险的管理程序 3.稳健投资下的市场风险管理：策略与技术 四、本章小结第四章 基金投资组合的流动性管理 一、开放式基金的流动性风险及市场背景 1.开放式基金流动性风险的形成机制 2.开放式基金流动性风险的市场背景 二、流动性的度量指标 1.宽度指标 2.深度指标 3.流动性比率 4.时间类指标 三、开放式基金流动性风险的度量 1.流动资产比率(即现金比率) 2.基金资产的流动性 3.流动性缺口 4.基金份额变化率 5.敏感性分析的压力测试 6.基金赎回规模 7.平均持有期 四、投资基金的流动性风险管理 1.我国开放式基金流动性风险的特征 2.开放式基金流动性风险的管理 五、本章小结第五章 基金长期投资的资产组合选择 一、短期资产组合与长期资产组合的分析 1.短期投资与长期投资的资产组合不同 2.均方差分析 3.长期资产组合选择的要素 二、长期资产组合选择与稳健投资 1.VaR模型 2.单一风险资产和常数实际利率的案例 三、连续时间的资产配置问题 1.动态规划法：贝尔曼最优原则 2.鞅方法 四、长期投资者与波动性风险套利 五、本章小结第六章 稳健型股票池构建：理论与实证分析 一、宏观经济分析 1.宏观经济分析的意义 2.宏观经济分析的内容 3.宏观经济分析的方法 二、行业分析与选择 1.行业分析的意义 2.行业分析的内容 3.影响行业兴衰的主要因素 4.行业分析方法 三、稳健型股票池的构建与应用 1.股票池构建的原则 2.股票池的构建 3.股票池构建的实证分析 四、本章小结第七章 投资组合与稳健风格投资实证分析 一、证券投资基金理论 1.Markowitz的均值一方差模型 2.资本资产定价模型 3.夏普的证券组合分析模型 4.套利定价理论 二、投资管理过程 1.构建证券组合的意义和特点 2.证券组合投资的目标要求 3.投资组合构建步骤 4.投资组合的资产配置 三、投资组合构建：稳健投资的实证分析 1.样本的选取 2.参数的定义 3.数据处理与实证分析 4.实证结果分析及结论 四、本章小结第八章 总结与展望 一、本书主要创造性工作和结论 二、对进一步研究工作的展望参考文献

章节摘录

第八章是本研究的总结和展望。本书研究的主要结论如下：（1）对“稳健投资”进行了界定。“稳健”一词，具有多种含义，在经济领域通常是指抵御消极事件的能力。在金融投资领域，“稳健”投资是指在保持资产组合良好流动性的前提下，将投资风险控制在一定范围内，并同时谋取一定收益的投资模式。流动性、风险和收益构成稳健投资涵义里三个不可或缺的要害，长期投资是稳健投资的充分条件，稳健投资通常被风险厌恶者所需求。因此，从涵义上界定，稳健投资应包括如下几个方面：一是保持资产良好的流动性；二是将风险控制一定范围内；三是通过投资获取一定收益，至少应高于中长期存款利息收入；四是尽可能使投资品种多样化；五是尽可能长期投资。

（2）开放式基金的流动性风险管理是稳健投资的一个重要方面。目前我国开放式基金流动性风险具有以下特征：开放式基金所处的证券市场制度不完善、交易成本过高；投资工具相对缺乏；机构投资者的壮大从一定程度上会导致开放式基金的流动性风险高于成熟市场；我国的投资者缺乏科学的投资理念，管理者缺乏稳定性。因此，可以考虑从以下方面加强管理：一是进行流动性评估，合理配置资产；二是建立赎回预测机制，加强预算管理；三是拓宽融资渠道，进行负债经营；四是赎回限制与费率设计；五是完善市场功能，进行金融创新；六是优化投资者结构，加强对持有人的管理。

《开放式证券投资基金稳健投资管理研尽

精彩短评

- 1、内容不错，就是对于基础入门基金的人来说有点难度
- 2、很专业，限于自己知识有限，读起来有点深奥
- 3、标准的博士论文
- 4、还好，了解一下
- 5、没全看
- 6、书还不错，也便宜
- 7、还没看，囤着。
- 8、基础知识书籍，想了解的人可以看看
- 9、人到中年上有老下有小 深感肩负的责任重大 物价蹿升工资稳定 总要理财使之保值增值 理财关键在于一个稳字 最忌一曝十寒 读此书或许有些帮助
- 10、看见就不想读的书 跟大学教材似的
- 11、还没看，翻了一下，比较专业
- 12、眼中好书太多，时间太少。
- 13、这书是替人买的，听说还行吧
- 14、好像是教科书的感觉，，有些枯燥，，但看下去还是可以学到些东西的，，，
- 15、辛苦了整整一年，如今却仍然没有积蓄，希望这本书能给我带好好运
- 16、不知道咋样呢
- 17、囤书备用。
- 18、没事可以了解看看

《开放式证券投资基金稳健投资管理研尽

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