

<<证券投资基金>>

图书基本信息

书名：<<证券投资基金>>

13位ISBN编号：9787304021481

10位ISBN编号：7304021489

出版时间：2004-11

出版时间：中央广电大

作者：陈道富

页数：375

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：<http://www.tushu007.com>

## <<证券投资基金>>

### 内容概要

这套证券投资系列教材共计5本,《融智大学丛书·证券投资系列:证券投资基金》为其中之一的《证券投资基金》分册,书中一方面阐述了证券投资基金的有关概念、原理等理论问题,又根据实际需要,对证券投资基金的设立过程、组织运作、投资管理及其绩效评价进行了深入剖析。

## <<证券投资基金>>

### 作者简介

陈道富，2002年毕业于中国人民银行研究生部，现任职于国务院发展研究中心金融研究所，主要从事金融政策研究。

完成国务院发展研究中心中青年课题“我国金融控股集团防火墙设置”；参与多项亚行、国家与部委课题，如城市商业银行研究、保险业与宏观经济关系研究、保险综合经营发展与监管、金融业的

风险及其防范等“十一五”规划子课题研究等。参与多项内部研究报告的写作，如《国有银行改革的一揽子建议》、《积极鼓励金融创新推进金融业健康稳定发展》、《金融控股集团风险管理》、《中国资本市场的主要问题与改革方向》等；出版的著作有：《中国私募基金报告》、《证券投资基金》等；发表的论文有：《当前信贷形势突变的判断与建议》、《“以股抵债”作为一项制度推行需谨慎》、《我国货币流通速度研究》、《对我国金融控股集团监管的若干思考》等。

## &lt;&lt;证券投资基金&gt;&gt;

## 书籍目录

第一章 概论第一节 基本概念第二节 基金分类第二章 国内外基金业发展简介第一节 概述第二节 三大基金市场的发展历程第三节 我国基金的发展历程及现状第三章 基金的设立、运营与终止第一节 基金的设立第二节 基金的销售第三节 封闭式基金的上市交易第四节 开放式基金的申购与赎回第五节 基金的变更、终止与清算第四章 基金的费用、税收与收益分配第一节 证券投资基金的费用第二节 证券投资基金的税收第三节 证券投资基金的收益与分配第五章 基金的治理结构第一节 基本概念第二节 公司型证券投资基金治理结构第三节 契约型证券投资基金治理结构第四节 我国证券投资基金治理结构存在的问题与对策第六章 基金投资理论和投资管理第一节 基金投资理论第二节 市场有效理论第三节 基金投资策略第四节 基金投资管理过程第七章 资产配置决策第一节 资产配置的概述第二节 战略资产配置的过程第三节 动态资产配置第四节 战术资产配置第五节 我国基金的资产配置决策第八章 股票投资组合管理第一节 积极的股票投资和消极的股票投资第二节 股票投资策略的分类：自上而下和自下而上第三节 股票的风格管理第四节 股票投资的技术分析第五节 股票投资的基本面分析第六节 股票投资的市场异常策略第七节 消极股票投资第九章 债券投资组合管理第一节 债券基础知识第二节 债券的收益、定价与风险第三节 债券的利率敏感性分析第四节 债券的选择与管理第十章 基金的风险管理第一节 证券投资基金的风险及其衡量第二节 证券投资基金的投资风险控制第三节 证券投资基金的内部控制第十一章 基金业绩评价第一节 基金的收益和风险衡量第二节 基金的业绩归属分析第三节 基金业绩的持续性第四节 基金评价的几个重要问题第五节 基金评级机构第六节 中国基金的业绩表现第十二章 基金的制度与产品创新第一节 基金的制度创新第二节 基金产品创新第十三章 基金前沿问题研究第一节 封闭式基金折价研究第二节 封闭式基金转为开放式基金研究第三节 ETFs和LOF的推出及其对我国市场的影响第四节 《基金法》的实施及其影响附录附录1：我国基金营销现状附录2：中国指数基金的研究附录3：我国开放式基金赎回现象和流动性风险研究附录4：关注中国的基金经理参考文献后记

## &lt;&lt;证券投资基金&gt;&gt;

## 章节摘录

1929年,美国的证券投资基金有95%是封闭型的。

第二次世界大战后,大部分证券投资基金由封闭型转为开放型。

1993年,美国证券投资基金中有95%是开放型基金。

在金融市场的进一步发展过程中,随着金融市场环境的改善、基金管理人运作能力的不断提高,基金结构从以封闭式为主向以开放式为主的转变已成为必然趋势。

2. 投资对象货币化 传统的证券投资基金的投资对象多为股票、债券等中长期投资。

由于近年来国际金融市场利率的剧烈波动,证券投资基金的投资呈现短期化趋势。

如美国的货币市场基金,其以货币市场的金融工具为投资对象,主要投资于短期国库券、商业票据、可转让大额存单等。

3. 投资主体以机构投资者为主 正如前面所述,证券投资基金设立的初衷是让中小投资者通过集合投资的方式,有机会参与巨额的海外投资。

从美国共同基金发展的历史来看,20世纪70年代中期以前,投资基金的主要投资者一直是中小投资者,机构投资者在共同基金中的资产微不足道。

但从20世纪70年代后期开始,特别是在近10多年来,机构投资者在证券投资基金中的资产比例有了很大的增长。

在美国,机构投资者所有的投资基金资产和账户比例近年来一直呈现出稳定上升的势头。

1990年底,美国机构投资者在共同基金中的资产占共同基金总资产的33.9%,到1999年底上升到了45.6%。

1993年以前,持有证券投资基金资产最多的机构投资者是信托类机构,目前居首位的是退休基金

。1999年底,退休基金所持有的共同基金资产为2.5万亿美元,占到共同基金总资产的36% (1990年底这一比例为19%)。

1999年底,投资于共同基金中的退休基金占到美国退休基金总量的20% (1990年底这一比例为5%)。

4. 基金品种不断创新 金融创新是金融发展的动力所在。

基金的发展动力也正是源于不断的创新。

20世纪70年代时,美国的投资基金只有5种类型,361只。

到:1987年时,投资基金的种类达到了22种,数量达到2324只。

1999年底,美国基金的数量已超过7000多只,种类达到33种。

从封闭式基金到开放式基金,从股票基金、债券基金到货币市场基金,从指数基金到对冲基金,从主要面向中小投资者到倚重机构投资者,从主要投资于国内市场到进行全球化分散投资等。

.....

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:<http://www.tushu007.com>