

图书基本信息

书名：<<交易性金融资产投资策略及财务风险防范研究>>

13位ISBN编号：9787514107838

10位ISBN编号：7514107835

出版时间：2011-9

出版时间：经济科学出版社

作者：张晓杰

页数：258

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>

内容概要

《交易性金融资产投资策略及财务风险防范研究》共分13章，按照“提出问题—分析问题—解决问题”的逻辑展开。

第2—5章是“提出问题”，从宏观层面分析交易性金融资产的范畴、类别、计量属性及其争论和可能的风险，从而为微观层面上的风险分析、投资策略分析及风险管控建议奠定了基础。实际上，交易性金融资产的价格波动性天然存在，其风险性也就天然存在，但这种风险性对企业而言主要的暴露方式是通过财务指标和财务报表反映，因此有必要对交易性金融资产的计量属性及其争论进行介绍，这是解决交易性金融资产投资策略及财务风险防范问题的大前提。

第5—10章是“分析问题”，从微观层面上分析公司投资交易性金融资产的潜在风险以及不同类型公司的基本情况、投资现状、风险承受能力和风险管控能力等。

其中，第5章起着承上启下的作用，将宏观分析与微观分析结合起来，引出公司投资交易性金融资产的具体情况分析并相应提出建议。

第6—10章则展开对金融公司、非金融投资控股公司、中央企业财务公司、一般企业(含上市公司)、社会公益类基金等不同类型主体进行具体分析，这5章的基本结构是前半部分介绍基本情况、投资现状及风险承受和管控能力，后半部分提出基于防控风险的投资策略。

第6—13章是“解决问题”，先从微观层面上给出防控交易性金融资产风险的具体建议，包括投资策略建议和风险管控建议两部分。

第6—10章分不同类型主体提出基于防控风险的具体投资策略；第11章提出公司要加强交易性金融资产的风险财务指标体系设计，其中包括共性财务指标和具体财务指标；第12章提出公司要建立并完善交易性金融资产的风险管控制度，包括系统的机制流程和具体的方法技术，再从宏观层面上提出防控交易性金融资产风险的具体建议；第13章提出主管部门要加强交易性金融资产的投资指导及风险监管建议。

作者简介

张晓杰 (ZhangXiaojie) , 本科就读于中国人民大学商学院获管理学学士学位, 后保送进入财政部财政科学研究所, 师从文宗瑜研究员攻读硕士学位及博士学位, 主攻财务与会计、资本市场及融资管理、国有资产管理及国有企业改革。

已合作出版专著《中国改革三十年1978~2008》, 参与编写、合作翻译《企业战略与资本运营》、《新企业会计准则解读系列》、《超越平衡记分卡》等5本专业书籍, 在《审计研究》、《财政研究》、《经济研究参考》、《财会通讯》、《中国财经报》等报刊杂志上发表专业文章30余篇。

受聘担任中国总会计师协会培训及评审专家, 长期为企业总会计师培训班讲授《战略管理与资本运营》课程、为财政部财政科学研究所会计学硕士 (MPAcc) 班讲授《上市公司财务报表分析》课程, 并参与系列专业课题及管理咨询活动。

书籍目录

第1章 导论

- 1.1 研究背景及本研究的意义
- 1.2 国内外文献综述及研究现状
- 1.3 研究方法和基本分析框架
- 1.4 本研究的重点和难点及创新点
- 1.5 有待进一步研究的问题

第2章 交易性金融资产的范畴及类别

- 2.1 交易性金融资产的范畴
- 2.2 现行会计准则对交易性金融资产的界定
- 2.3 交易性金融资产的基本类别
- 2.4 与交易性金融资产相关联的金融产品分析

第3章 交易性金融资产的计量属性及标准

- 3.1 对交易性金融资产进行计量的基本属性是公允价值
- 3.2 美国财务会计准则对交易性金融资产计量的规定
- 3.3 国际财务报告准则对交易性金融资产计量的规定
- 3.4 中国实施新企业会计准则前对相关产品计量的规定
- 3.5 中国实施新企业会计准则后对交易性金融资产计量的规定

第4章 关于交易性金融资产计量属性的争论及分歧

- 4.1 伴随资本市场发展而引入的公允价值计量属性始终充满争论
- 4.2 公允价值计量属性在资本市场上行阶段的“价格助涨效应”
- 4.3 公允价值计量属性在资本市场下行阶段的“价格助跌效应”
- 4.4 公允价值与资本市场的联动效应在“人性”作用下更加明显
- 4.5 当前阶段有关各方对公允价值计量属性所作的调整与改进
- 4.6 公司投资交易性金融资产应防范公允价值助推效应带来的风险

第5章 公司投资交易性金融资产所导致的潜在风险分析

- 5.1 公允价值助推效应易引发金融资产投资决策非理性和短期化
- 5.2 薪酬与投资收益挂钩可能引发高管行为扭曲和公司治理失效
- 5.3 交易性金融资产投资可能存在导致流动性收缩等的财务风险
- 5.4 交易性金融资产投资若管控不当可能引发金融风险乃至危机
- 5.5 中国受交易性金融资产及关联产品投资风险影响较大的公司

第6章 金融公司基于防控风险的交易性金融资产投资策略

- 6.1 金融公司的范畴与类别及投资现状
- 6.2 金融公司的风险承受能力和管控能力分析
- 6.3 金融公司投资交易性金融资产应遵循的原则
- 6.4 银行类金融公司投资交易性金融资产的策略选择
- 6.5 非银行类金融公司投资交易性金融资产的策略选择

第7章 非金融投资控股公司基于防控风险的交易性金融资产投资策略

- 7.1 非金融投资控股公司的范畴和特征及投资现状
- 7.2 非金融投资控股公司的风险承受能力和管控能力分析
- 7.3 非金融投资控股公司投资交易性金融资产的策略选择
- 7.4 是否保留主业对于确定交易性金融资产投资策略的影响

第8章 中央企业财务公司基于防控风险的交易性金融资产投资策略

- 8.1 中央企业财务公司的数量和特征及投资现状
- 8.2 中央企业财务公司的风险承受能力和管控能力分析
- 8.3 中央企业财务公司投资交易性金融资产的策略选择

- 8.4 是否投资本集团内部创造的交易性金融资产的区别
- 第9章 一般企业(含上市公司)基于防控风险的交易性金融资产投资策略
 - 9.1 一般企业(含上市公司)投资交易性金融资产的现状
 - 9.2 一般企业(含上市公司)的风险承受能力和管控能力分析
 - 9.3 一般企业(含上市公司)投资交易性金融资产的策略选择
- 第10章 社会公益类基金基于防控风险的交易性金融资产投资策略
 - 10.1 社会公益类基金的类别、情况介绍及投资现状
 - 10.2 社会公益类基金的风险承受能力和管控能力分析
 - 10.3 社会公益类基金投资交易性金融资产的策略选择
- 第11章 投资交易性金融资产的风险财务指标体系设计
 - 11.1 设计风险财务指标的前提是有效识别风险因素
 - 11.2 交易性金融资产风险管控的“双哑铃型”目标
 - 11.3 交易性金融资产风险财务指标体系设计的原则
 - 11.4 各类公司管控交易性金融资产风险的共性财务指标
 - 11.5 各类公司管控交易性金融资产风险的具体财务指标
 - 11.6 交易性金融资产的风险财务指标及分析要定期公布
- 第12章 投资交易性金融资产的风险管控制度建立及完善
 - 12.1 交易性金融资产的风险管控应该成为公司的自觉行为
 - 12.2 风险管控委员会要针对交易性金融资产进行专门监控
 - 12.3 交易性金融资产的风险管控要有明确系统的机制流程
 - 12.4 交易性金融资产风险管控要注重方法和技术的运用
 - 12.5 交易性金融资产的风险管控要加强信息沟通和反馈
 - 12.6 交易性金融资产的风险管控要定期自我评估并披露
- 第13章 主管部门要对交易性金融资产投资进行指导及风险监管
 - 13.1 主管部门要组织专门力量就交易性金融资产投资进行研究
 - 13.2 主管部门要就交易性金融资产的投资决策及执行提供指导
 - 13.3 主管部门要就交易性金融资产的风险管控制定明确的规范
 - 13.4 主管部门要就交易性金融资产的风险管控行为进行监督检查
 - 13.5 主管部门要就交易性金融资产风险管控不作为加大处罚力度
 - 13.6 主管部门要加强交易性金融资产投资和风险管控的经验推广
- 附录
- 主要参考文献
- 攻读博士学位期间的研究成果
- 后记

章节摘录

5.5.2非金融投资性公司受相关投资风险影响较大经过多年的发展，中国的公司类型日益增多，有专门从事实业运作的公司，也有专门从事金融投资的公司，还有既从事实业也从事投资的公司，这类公司被称之为非金融投资类公司或称非金融投资控股公司。

一般是先从实业运作起家，经过一段时间的资本积累和管理积累，形成了相当的资产规模、盈利能力和社会地位后，开始思考参与投资活动，包括纯金融产品投资和实体投资（如私募股权投资投资于有潜力的实业项目）。

实体投资在一个较长的时间段内（如3~5年甚至5~7年）相比于金融产品投资可能有更高的收益率，但它有一个致命的问题在于流动性较差，一般资金投放进去在获利退出之前很难有流动性，这使得很多公司难以涉足。

正因为如此，越来越多积累了一定资金的公司开始选择金融产品投资，在保证流动性的基础上获取一定的收益，相应地，它们受交易性金融资产投资风险的影响也较大。

5.5.3中央企业财务公司受相关投资风险影响较大 中央企业财务公司是由企业集团内部集资组建的，其宗旨和任务是为本企业集团内部各企业筹资和融通资金，办理业务结算，促进其技术改造和技术进步。

一般来说，其特点有四个方面：（1）业务范围广泛.但大多以企业集团为限；（2）资金来源于集团公司，用于集团公司，对集团公司的依附性强；（3）接受企业集团和中国人民银行的双重监管；（4）坚持服务与效益相结合、服务优先的经营原则。

在中国，大型企业集团如中国石油天然气集团公司、中国石油化工集团公司、中国海洋石油天然气集团公司等的资产规模很大，资金流通量也很大，因此，其内部设立的财务公司资金规模一般也较大，这为财务公司进行投资提供了可能，也提出了要求。

中央企业财务公司在保证企业集团资金融通和收支结算需要的基础上，也要进行部分投资以提高闲余资金的获利能力。

基于财务公司对资金流动性要求较高的特点，中央企业财务公司的投资以流动性较高的交易性金融资产投资为主，相应地受交易性金融资产投资风险的影响也较大。

.....

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>