

图书基本信息

书名：<<共同基金与投资者行为理论研究前沿>>

13位ISBN编号：9787030204349

10位ISBN编号：7030204344

出版时间：2008-5

出版时间：科学出版社

作者：赵昌文，俞乔，郑璐 编

页数：296

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

本论文集共收录14篇文章，涉及共同基金和投资者行为两部分的研究，全书包括4章。

第1章以共同基金投资组合为主要内容，包括《风格投资和投资组合的最优化》、《共同基金的私下行为》、《中国证券市场中概念股的羊群行为分析》3篇文章；第2章以共同基金投资业绩为主要内容，包括《指数调整、指数基金与价格压力》、《资产配置政策对基金的业绩有贡献吗？

——对中国94只证券投资基金的实证检验》、《中国封闭式基金绩效影响因素分解的实证研究》3篇文章；第3章以机构投资者行为为主要内容，包括《以往业绩和过后决策：来自专业股票交易者的经验》、《技术泡沫情况下的信息传送和调节过程》、《噪声交易、市场情绪与日内股价行为》、《中国期货市场机构投资者行为的实证研究》4篇文章；第4章以个体投资者行为为主要内容，包括《公司能否通过广告影响投资者行为？

——超级杯美式足球赛广告和股票收益》、《中国个人投资者行为及其业绩表现》、《中国投资者“热手效应”与“赌徒谬误”的实验研究》、《成功可以被追寻吗？

创建并检验中国股市个人投资者策略》4篇文章。

《共同基金与投资者行为理论研究前沿》可供高等学校经济与管理专业的教师、学生以及政府和金融机构的决策者和相关研究人员参考使用。

## 作者简介

赵昌文，男，经济学博士，四川大学工商管理学院教授，公司金融与投资管理方向博士研究生导师，四川大学金融研究所所长，《中国金融学》杂志（China Journal of Finance）主编，教育部新世纪优秀人才，四川省管理学会公司金融研究会理事长，美国经济学会会员、美国金融学会会员、中国留美经济学会会员；2002～2003年美国密歇根大学（University of Michigan）富布赖特（Fulbright）高级研究学者，多次在英国牛津大学、利物浦大学、香港中文大学等国内外大学作高级访问学者。主持国家自然科学基金、国家社会科学基金、教育部博士点基金等国家级、省部级和国际合作科研项目20余项，在国内外出版专著《金融科学》、《金融技术》、《壳资源研究——中国上市公司并购理论与案例》、《中小型高科技企业：信用与融资》等8部，在Nonlinear Analysis Forum、Chinese Economy、《管理世界》、《中国工业经济》、《金融研究》、《世界经济》、《数量经济技术经济研究》、《经济学动态》、《中国金融学》等杂志上发表论文数十篇。

书籍目录

第1篇 共同基金第1章 共同基金投资组合风格投资和投资组合的最优化共同基金的私下行为中国证券市场中概念股的羊群行为分析第2章 共同基金投资业绩指数调整、指数基金与价格压力资产配置政策对基金的业绩有贡献吗？  
——对中国94只证券投资基金的实证检验赵中国封闭式基金绩效影响因素分解的实证研究第2篇 投资者行为第3章 机构投资者行为以往业绩和过后决策：来自专业股票交易者的经验技术泡沫情况下的信息传送和调节过程噪声交易、市场情绪与日内股价行为中国期货市场机构投资者行为的实证研究第4章 个体投资者行为公司能否通过广告影响投资者行为？  
——超级杯美式足球赛广告和股票收益中国个人投资者行为及其业绩表现中国投资者“热手效应”与“赌徒谬误”的实验研究成功可以被追寻吗？  
创建并检验中国股市个人投资者策略

章节摘录

第1章 共同基金投资组合 风格投资和投资组合的最优化 摘要在这篇论文中,我们研究了当基金经理被委派去投资一组不同风格的基金时的投资组合最优化问题。基金经理的目标是使投资组合的剩余利润最大化,服从特定的修正误差。我们把整个修正误差分解为两部分,即残差和与基金的 $\alpha$ 系数有关的其他风险因素,并且量化每个部分对投资组合剩余收益的贡献。

我们的研究表明不同风格的投资组合的业绩取决于基金经理有效的管理技能。这篇论文的结论不仅能帮助投资者建立一个理想的最优修正误差,而且能够帮助基金经理判断基金是否具有某种特征以达到最优的投资组合收益。

关键词投资组合, 风格投资 1 引言 在这篇论文中,我们研究了不同风格的投资组合最优化问题。

一个投资者设定了一种基准类型,委派基金经理去投资一组基金。

这个基金经理的目标是使投资组合的剩余利润最大化,服从特定的修正误差。

也就是说,被包括在这个被管理的投资组合中的基金不应该只达到最优的投资组合利润,也需要接近目标的基准类型。

这种情形在金融行业很常见,因为投资者想要使他们的投资收益最大化,但同时控制投资组合的风险

。建立一个投资组合的潜在问题是通过引入基金经理使剩余收益最大化,而忽略了投资者的整个投资组合的风险。

过去的文献已经研究了这些问题中的一些。

例如, Roll (1992) 认为,如果一个有效的基金经理试着获得高于基准指标的回报,同时又想使修正误差在最小范围内波动,那么被建立的这个动态的投资组合的整个收益的均值和方差可能不是有效的

。

编辑推荐

四川大学金融研究所、《中国金融学》杂志联合《经济研究》杂志社、清华大学公共政策研究所、复旦大学财务金融学系、上海证券交易所研究中心共同举办了“共同基金和投资者行为”国际学术研讨会。

本次会议是中国国内首次举办的主要针对证券投资基金和行为金融问题的高层次学术研讨会，目的是为了推动对证券投资基金和投资者行为的深入研究。

《共同基金与投资者行为理论研究前沿》精选了本次会议的部分研究论文，这些论文包括共同基金与投资者行为两个方面，论文以规范的研究方法深入研究了美国等发达市场以及中国的共同基金与投资者行为方面的若干前沿性问题，有助于我们更加深入地理解世界范围内的共同基金与投资者行为的基本特征，并以此促进中国共同基金业的发展，规范机构与个人投资者行为。

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>