

<<机构投资与资产管理>>

图书基本信息

书名：<<机构投资与资产管理>>

13位ISBN编号：9787801934215

10位ISBN编号：7801934210

出版时间：2007-1

出版时间：中华工商联合出版社

作者：盛立军

页数：235

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>

## <<机构投资与资产管理>>

### 内容概要

《财经新浪潮私募投融资系列：机构投资与资产管理》适逢中国政府即将允许保险资金入股设立创业投资（基金）企业之际，它的出版可谓给中国的保险界和创业投资界送来了及时雨。

《财经新浪潮私募投融资系列：机构投资与资产管理》系统介绍了国际上私募股权投资基金即广义创业投资基金的产业链，以及保险机构和养老基金作为机构投资者参与私募股权投资领域的思路及其演变，强调了私募股权投资给予保险资产组合高回报的贡献。

正逢中国政府即将允许保险资金入股设立创业投资（基金）企业之际，《财经新浪潮私募投融资系列：机构投资与资产管理》的出版可谓给中国的保险界和创业投资界送来了及时雨，对于推介相关理论知识和指导现实实践均具有重要意义。

在书中，盛先生从多个角度分析了国际上保险资金和养老资金资产管理的演变、管理模式，以及参与各类私募股权投资的过程，给出了大量翔实的图表和数字，强调了作为一种长期投资产品的私募股权基金的高收益率对保险资产组合的总体回报率的贡献，也介绍了各类机构者操作资产管理的成功之处，给我们提供了系统的方法和具体的案例。

与此同时，还用了很大的篇幅向读者展现了私募股权投资基金在中国的基金业、资本市场、机构投资者生态中的重要作用和发展前景。

为在中国目前保险资金极度缺少投资渠道的情况下拓展一条新的投资途径，提供了重要的理论参考。

## <<机构投资与资产管理>>

### 作者简介

盛立军，宣怀投资公司董事、总经理，具有医疗、通讯、传媒、金融行业的丰富经验，成功地为多家民营企业引进国外风险投资，为中国的基金管理公司募集新的基金，也为中国的银行、信托和保险公司引进过国外战略投资者。

盛先生毕业于上海交通大学，1997—1999年在新加坡国立大学做研究学者，2003年赴美国德州大学Austin做访问学者。

盛先生出版了十多本中文专著和两本英文专著，受邀为几十家金融机构、高新工业区的几千名学员进行风险投资实务培训，为几十家企业的几千名经理人提供管理顾问和培训服务。

## &lt;&lt;机构投资与资产管理&gt;&gt;

## 书籍目录

第一章 国外机构投资者一 机构投资者的发展二 作为金融市场的买方三 机构投资的特点四 捐赠基金会五 耶鲁基金会的投资策略第二章 资产管理的操作一 资产品种二 积极的投资管理三 投资委员会的功能四 内部投资团队五 外部基金管理人六 定性的业绩评估七 定量的业绩评估八 投资关系管理第三章 机构投资私募股权基金一 机构投资者的种类和背景二 不同基金的不同有限合伙人三 投资动机和业绩四 资金来源对基金的投资策略的影响五 养老基金投资私募股权的比例和类型六 投资私募股权基金的准则和趋势第四章 基金业与中国资本市场一 基金业在金融体系中的作用二 各国基金业发展策略三 资本市场4个子系统四 资本市场的协调发展五 机构投资生态六 私募股权与证券投资基金的差别七 私募股权基金作为金融机构的行业规划和法制建设第五章 私募股权基金业及其在中国的发展一 私募股权基金产业链二 私募股权基金投资上市公司三 投资阶段和收益率四 国外基金募集市场五 基金募集操作六 中国基金募集市场七 企业家转化为基金管理人八 基金管理公司的投资运作第六章 基金的基金一 国外基金的基金业概况二 基金的基金管理公司案例三 投资策略和尽职调查四 政府资金作为基金的基金五 证券投资基金的基金六 上市的基金的基金第七章 国外保险养老资产管理一 全球保险资产的演变二 保险资产管理模式三 投资收入和资产分布四 对私募股权基金的选择和投资管理第八章 国内保险业及其资产管理一 保险公司作为机构投资者二 保险公司偿付能力三 保险公司的经营业绩四 保险资金运用的演变五 投资股市的风险控制和组织管理六 保险资金运用的新方向七 保险资产管理公司第九章 养老(年金)及其保险资产海外投资一 社保基金的组织结构和投资品种二 企业年金的发展三 民营企业投资年金公司四 保险和社保外汇资金海外投资五 中外合作的基金的基金附录一 活跃在亚洲的基金的基金或基金投资顾问二 美国养老基金投资私募股权基金的规定三 私募股权投资基金的募集方案四 加拿大社保基金所投资的私募股权基金名单参考资料

## &lt;&lt;机构投资与资产管理&gt;&gt;

## 章节摘录

在为发生经济困难提供保值方面，政府债券是主要的资产类别，它能提供高质量的投资组合保护。

但是，并不是所有财政部发行的债券都属于同一类别。

最近发行的通货膨胀保护债券就不能被认为是明确的固定收益证券。

传统的固定收益资产在发生难以预期的通货膨胀时，未来固定支付将会贬值，因此它的价格也将随之下降。

相反。

与通货膨胀指数联系的债券在发生难以预期的价格水平上升时，却能提供更高的收益。

这两种资产对同一种变量的反应恰恰相反，因此它们属于不同的资产类别。

许多投资者把投资组合中的外国债券作为广义的固定收益资产类别的一部分或作为单独的一部分。

然而，这两种做法都不明智。

外国债券不具备能针对通货紧缩或经济困难而提供保值的固定收益债券的特点。

由于国外的情况和国内大不相同，因此投资者很难知道在发生经济危机时外国债券的市场反应是什么。

而且，外汇的转换也可能对投资收益产生巨大的、难以预测的影响。

作为单独的一种资产类别时，高质量的外国债券没能获得投资人的关注，因为低预期收益和外汇转换的风险抵消了它作为非国内固定收益证券的优点。

如果投资者为了提供危机保证而投资于债券，投资者承受了低水平预期收益的代价，就需要债券本息的支付是明确而直接的。

机构投资者是从功能的角度来定义资产类别的，并且将各种证券的特点与它们在特定一组投资组合中的预期作用联系起来。

如固定收益证券中，信用风险、赎回风险和货币风险的引入削弱了它的金融危机保值的功能。

然而，大多数的机构投资组合都含有不合比例的、缺乏与美国政府债券的纯粹性相当的债券资产。

最终的结果是，既没有满足实现相当于股票收益水平的目标，也没有实现市场萧条时进行保值的目标。

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>