

# 《中国外汇储备投资研究》

## 图书基本信息

书名：《中国外汇储备投资研究》

13位ISBN编号：9787516400104

10位ISBN编号：7516400106

出版时间：2012-4

出版社：企业管理出版社

作者：李杰

页数：217

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.tushu000.com](http://www.tushu000.com)

# 《中国外汇储备投资研究》

## 内容概要

《中国外汇储备投资研究》以外汇储备投资为主线，集结了作者在外储方面的几篇工作论文及对史料、现实材料的一些搜集和整理。《中国外汇储备投资研究》由九章构成，包括：亚洲金融危机外汇储备理论的新发展、世界各国的储备管理等。

# 《中国外汇储备投资研究》

## 作者简介

李杰，中央财经大学外汇储备研究中心主任，英文杂志Journal of International Commerce, Economics and Policy副主编，中国金融发展研究院副教授。本书由国家社会科学基金项目《中国外汇储备投资风险管理研究》（项目批准号11CJL037）资助出版，为本项目的阶段性成果。

## 书籍目录

### 第一章 亚洲金融危机后外汇储备理论的新发展

- 1.1 引言
- 1.2 亚洲金融危机后西方国际储备理论研究中的新内容
  - 1.2.1 国际储备、经济基本面与货币危机
  - 1.2.2 实际有效汇率（REER）与国际储备
  - 1.2.3 高储备的决定因素
- 1.3 国际储备理论研究方法的新发展
  - 1.3.1 使用新的目标函数以确定国际储备的最优持有量
  - 1.3.2 危机发生概率的“内生性”
  - 1.3.3 使用漂移控制模型解释国际储备的动态变化
  - 1.3.4 使用期权定价理论研究储备成本问题
- 1.4 总结与简评

### 第二章 世界各国的储备管理

- 2.1 储备管理的目标和汇率、外债的影响
  - 2.1.1 储备管理目标
  - 2.1.2 汇率制度和外债结构的影响
- 2.2 透明度和问责机制
  - 2.2.1 储备管理机构的职责分工
  - 2.2.2 信息披露情况
  - 2.2.3 审计情况
- 2.3 风险管理
  - 2.3.1 风险管理框架
  - 2.3.2 流动性风险
  - 2.3.3 市场风险
  - 2.3.4 信用风险
  - 2.3.5 规避风险的其他手段

### 第三章 外汇储备积累与外部经济风险的防范

- 3.1 文献综述
- 3.2 关于储备积累与风险防范的理论分析
  - 3.2.1 高对外依存度和外汇储备的积累
  - 3.2.2 高对外依存度和外部风险的防范
- 3.3 关于储备积累与风险防范的模型分析
  - 3.3.1 模型设立
  - 3.3.2 比较分析
- 3.4 储备积累的风险防范效果指数
  - 3.4.1 指数设立
  - 3.4.2 数值模拟
  - 3.4.3 基于中国的案例分析
  - 3.4.4 主要结论和政策建议

### 第四章 主权财富基金

- 4.1 主权财富基金的简介
  - 4.1.1 概念
  - 4.1.2 历史发展及原因
  - 4.1.3 主权财富基金的透明性
  - 4.1.4 主权财富基金的类型与投资策略
  - 4.1.5 主权财富基金对世界经济的影响
  - 4.1.6 对主权财富基金的再认识与应对策略

- 4.1.7 主权财富基金国际工作小组和主权财富基金国际论坛
- 4.2 挪威政府全球养老基金的投资策略分析
  - 4.2.1 组织结构
  - 4.2.2 健全的风险管理制度
  - 4.2.3 投资策略
  - 4.2.4 成本控制
- 4.3 新加坡政府投资公司
  - 4.3.1 完善的公司治理结构
  - 4.3.2 投资决策过程严谨统一
  - 4.3.3 投资部门的分工
- 4.4 新西兰养老基金
  - 4.4.1 概述
  - 4.4.2 投资策略分析
- 4.5 其他新成立主权财富基金介绍
  - 4.5.1 韩国主权财富基金
  - 4.5.2 俄罗斯主权基金
  - 4.5.3 澳大利亚未来基金
- 4.6 总结
  - 4.6.1 快速发展的主权财富基金
  - 4.6.2 投资策略分析
  - 4.6.3 主要问题与对策
- 第五章 中国外汇储备管理的历史
  - 5.1 计划经济与外汇管制时期（1953～1978年）
  - 5.2 改革开放初期（1979～1993年）
  - 5.3 人民币汇率制度改革——第一次外汇储备增长高峰（1994～2000年）
    - 5.3.1 1994年外汇体制改革：以市场机制为基础的人民币汇率制度
    - 5.3.2 经常性项目的持续增长——贸易驱动
    - 5.3.3 资本项目增长——吸引外资的成效
  - 5.4 巨额外汇储备的困扰——第二次外汇储备增长高峰（2001年至今）
    - 5.4.1 外部国际环境的影响
    - 5.4.2 内部经济政策原因
  - 5.5 巨额外汇储备对中国经济发展的影响
    - 5.5.1 高额外汇储备的积极作用
    - 5.5.2 巨额外汇储备的困境
    - 5.5.3 新《外汇管理条例》
    - 5.5.4 主权财富基金
- 第六章 中国投资公司（CIC）：中国在SWF的尝试
  - 6.1 研究目的
  - 6.2 中投公司的历史沿革
    - 6.2.1 中央汇金投资有限责任公司（中投公司的前身）
    - 6.2.2 中投公司的成立
  - 6.3 中投公司的投资战略
    - 6.3.1 中投公司投资战略的特点
    - 6.3.2 中投公司2010年投资活动的特点
    - 6.3.3 中投公司的投资范围与资本配置
  - 6.4 中投公司的组织架构
    - 6.4.1 中投公司高管层简介
    - 6.4.2 中投公司三大职能机构
  - 6.5 中投公司目前的投资及其成效

- 6.5.1 中投公司直接投资案例分析
- 6.5.2 中投公司直接投资项目
- 6.5.3 中投公司既有投资小结
- 6.5.4 中投公司应有的合理投资方向
- 6.5.5 笔者关于中投公司的文章
- 第七章 基于EMP的逆经济周期投资资产的构建与投资策略
  - 7.1 外汇储备的逆周期投资
    - 7.1.1 逆周期风险投资的原理
    - 7.1.2 逆周期风险投资的方法
  - 7.2 基于EMP指数的逆周期投资
    - 7.2.1 EMP指数介绍
    - 7.2.2 我国近年来EMP指数的波动状况与宏观经济分析
    - 7.2.3 设立该风险预警指数的原因和意义
    - 7.2.4 投资逆周期资产的构建
    - 7.2.5 逆周期资产的选择
  - 7.3 国际商品市场的逆周期选择
    - 7.3.1 国际大麦市场分析
    - 7.3.2 国际羊毛市场分析
    - 7.3.3 国际大豆油市场分析
    - 7.3.4 国际金属市场分析
  - 7.4 投资资产的构建
  - 7.5 总结
- 第八章 基于GDP的逆周期投资策略以及投资组合的构建
  - 8.1 国际大宗商品市场与GDP走势分析
  - 8.2 投资组合的确立
- 第九章 中国外汇储备增长的乘数效应：一个简单的两国模型
  - 9.1 概述
  - 9.2 引言
  - 9.3 模型的主要假设
  - 9.4 模型框架及结果
    - 9.4.1 利率决定模型和中国储备对美国均衡利率的影响
    - 9.4.2 经常项目下储备自我增长的两国模型
    - 9.4.3 考虑资本账户后的储备自我增长的两国模型
    - 9.4.4 储备增长的“乘数效应”
  - 9.5 关于储备乘数的经验估计
  - 9.6 总结及政策建议
- 参考书目

# 《中国外汇储备投资研究》

## 精彩短评

1、李杰！ part of it...

# 《中国外汇储备投资研究》

## 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.tushu000.com](http://www.tushu000.com)