

# 最新投资策略论文提纲 海外金属矿业投资策略综述论文(大全5篇)

无论是身处学校还是步入社会，大家都尝试过写作吧，借助写作也可以提高我们的语言组织能力。那么我们该如何写一篇较为完美的范文呢？接下来小编就给大家介绍一下优秀的范文该怎么写，我们一起来看一看吧。

## 投资策略论文提纲篇一

我国债券市场开始于20实际80年代。经过这二十年的发展,我国债券市场断发展壮大,形成了以上海证券交易所、深证证券交易所债券市场组成的场内交易市场和以银行间债券市场为主的场外交易市场。但是,这两个市场目前均依据不同的交易系统、交易规则,存在诸多问题,两个市场的协调和互联工作尚未全部完成。而银行间市场则承担着绝大部分的债券交易额。同时,商业银行系统是银行间债券市场最大的机构投资者,又承担着银行间债券市场健康运行的重要责任。

商业银行的债券投资业务规模逐年扩大,债券投资也成为商业银行利用超额准备金以及其他先进资产获取利润的重要途径。截至底,债券市场托管总量达到26.56万亿元,同比增长16.75%。商业银行债券托管量为16.6万亿元,较增持1.97万亿元,同比增长13.39%;商业银行持有债券占比65.33%,是债券市场最大的机构投资者。

作为最主要的投资者,商业银行对债券投资做出更好的研究,不但为自己拓宽利润渠道,还为完善我国资本市场体系的建设贡献巨大的力量。因此,研究商业银行的债券投资就具有重要的理论意义和现实意义。

### 一、商业银行开展债券投资的重要性

在能够为银行带来收入的资产业务与中间业务中。贷款业务受到政策和风险两方面的制约,中间业务收入也受到法规的制约。因此,拓展其它的资产业务投资渠道就显得很有必要。受制于《商业银行法》的要求,这种渠道目前来说,就是债券。作为一种主动型的投资工具,债券投资可以作为对可贷资金余额的充分利用的一种方式,也可以作为对超额准备金充分利用的方式,都可以为银行取得固定收益,带来利润。债券投资对于改变银行收入过度依赖贷款利息收入的局面有积极的意义。

债券投资的特点是固定收益,这也为商业银行对资产的管理提供了便利。当宏观经济发展稳定良好时,贷款收益如果高于债券投资收益,那么可以考虑适当放贷,获取更高收入;如果贷款收益低于债券投资收益时,则可以适当考虑债券投资的比重。况且,债券投资形成的资产具有很强的流动性。它可以是可贷资金余额的利用所形成,也可以依据利率高低调节超额准备金,因此,债券投资也可以成为一种调节工具,在银行实施的资产负债管理中发挥重要的作用。

得益于政策因素,债券的发行主体、担保方式等都受到严格控制,因此,我国的债券的风险都较小,包括企业债在内。因此,银行通过债券投资代替一部分贷款业务,本身就对银行体系的风险做了有效的缓解;其次,商业银行可投资的债券品种也很多,国债、中央银行票据、金融债、企业债、可转债等等。所以,商业银行可以将拟投资资金进行组合投资,将之分散到不同风险、不同收益率、不同期限的债券资产上,就可以很好的分散债券投资的风险。

## 二、债券投资的风险

债券作为一种有价证券,也是一种风险资产。债券投资所面临的风险和其它有价证券面临的风险是类似的,主要包括信用风险、利率风险、购买力风险、流动性风险、政治风险等。

# 投资策略论文提纲篇二

## 一、企业税务风险的影响因素

### 1.1 内部会计控制制度对企业税务风险的影响

企业内部会计控制是企业的重要经济和管理职能，是保证企业资金、资源、资产安全性和完整性的有效措施，当前企业应该将内部会计工作质量的提高作为一项中心任务，在尊重经济法律、会计法规、工作规程的基础上，采取有针对性的内部会计控制措施，达到对企业税务风险的防范。在企业内控会计制度体系中要突出风险的可控原则，对于企业税务风险更应该予以高度的重视，要立足于企业税务风险产生的关键节点、业务流程和产生原因的基础上，通过对具体问题的具体分析，探寻出以内部会计控制体系抵御企业税务风险的措施。当前，企业应该将目光向内进一步发挥内部会计控制的有效性和灵活性优势，以不断完善制度体系为基础，真正实现对企业税务风险的有效控制，在提高企业税务风险控制的管理力量、体系力量的同时，真正实现企业税务风险的有效规避，为企业挽回不必要的经济损失，提升企业发展的管理和制度方面的潜力。

### 1.2 企业税务风险对于内部会计控制目标的影响

企业税务风险的控制与方法工作对于企业内部会计控制的实际有着目标指引和体系指导的作用，应该看到企业内部会计控制目标的实现与企业税务风险防范有着直接而紧密的联系，因此，必须从企业税务风险防范的角度来审视企业内部会计控制工作。当前企业应该根据会计信息和会计数据来确定企业应上缴的税负和金额，如果没有详细的企业会计信息，或者企业会计信息出现失真和缺失，则将对企业税务金额计算的质量和准确性带来直接影响，进而出现可能被税务机关的违法责任，进而出现漏税处罚等税务风险，因此，要制定企业内部会计控制的目标体系和控制体系，有效确保企业会计

信息的完整和真实，降低和控制企业税务风险。企业税务风险的主要原因是对于国家法律和税务政策的违法，而企业内部会计控制工作可以形成企业按要求办事、按法律工作的基础，实现企业能够根据相关制度和要求进行运作和经营，进而使企业税务风险得到全面地控制，降低了税务风险对风险量。

## 二、企业税务风险主要的影响因素

### 2.1 企业税务风险的主观影响因素

一方面，企业税务风险存在的主要原因在企业管理部门和会计部门的人员和领导存在基本素质不高、纳税意识降低等实际问题，进而导致企业经济活动中对于企业税务风险的产生没有一个明确地认知和重视的思想，更没有降低企业税务风险的能力和素养。当前很多企业对于会计人员、经济活动管理人员的入口把关不严，造成门槛过低，导致一批会计业务能力不足、税务风险控制意识不强、个人素质不高的人员进入到企业会计部门当中，出现了会计人员对于会计工作存在各种问题，既不知道如何做好会计工作，也不能有效提高内控会计的水平，尤其在税务风险防范上，不能正确理解企业税收政策和有效规划企业税务活动，导致企业在经营活动中税务风险的积累，进而产生税务方面损失的可能。另一方面，很多企业存在着会计管理体系不顺畅、会计管理制度不健全的实际问题，对于企业税务风险没有统一的反馈机制，更没有统一的预警机制，在管理、决策上表现出，导致企业会计工作呈现出漏洞百出的特点，由于没有企业税务风险防范的机制，也没有相关的管理制度，最终导致企业为企业税务风险付出巨大的经济和社会代价。

### 2.2 企业税务风险的外部原因

外部原因虽然占比较少，但是对于企业税务风险的控制来讲依然十分重要。从我国财税制度和经济法律的体系上看，虽

然已经取得了体系构建方面的进展，特别是会计领域中相关的规范、法律正在不断地完善和丰富，但是对于企业更好地控制税务风险和企业会计内部控制机制的建立上存在不系统的缺点，特别对于具体的企业经营和会计事项上，相关的规定和要求存在着较大的模糊性，由于细节的不完整和不系统，导致企业税务风险控制和内控会计控制工作难于适应发展越来越快的企业经济和社会形式，出现了一定的滞后性，容易导致企业税务风险的放大。

### 三、加强企业会计内部控制提高企业税务风险防范的方法

#### 3.1 企业税务风险防范意识的树立

企业应该根据市场经济要求和实际发展阶段树立起牢固的. 防范企业税务风险的意识，从思想上和企业任职上高度重视企业税务风险防范工作，形成有计划、有组织、有步骤的企业税务风险防范措施，在有效控制各种疏忽思想和大意做法百家论坛的基础上，将企业税务风险控制在萌芽状态，实现企业持续健康、有序的发展。企业领导者或相关的管理人员应当向内部会计工作人员进行培训或宣传，在在培训后进行考核，只有达到一定要求的工作人员才能上岗，以加深职员对税务信息，财务知识和社会经济状况进行分析和把握。

#### 3.2 建立企业内部会计控制的防范体系

建立健全企业内部会计控制防范的体系和规范可以提供为企业控制税务风险的实际依据和有效措施，这样才能更有效的控制企业税务风险，在判断企业经济活动和会计活动的过程，实现企业税务风险防范。当前应该首先加快建立企业会计控制制度体系的步伐，这些体系可以根据所选中的行业内的优秀企业为标杆，根据自身企业的经营状况，分门别类地规定相应的操作规程和采取的方法。

#### 3.3 加强企业税务风险的内外部监督力度

内外监督是做好企业内部会计工作的基础，同时也是控制企业税务风险的保证，内外监督的控制主要包括内部的制度约束和外部的法律、舆论压力。有效的内部审计不仅可以及时的发现会计部门存在的问题，而且能规范企业的行为，提高企业的利润。内部审计“审”的内容包括会计账目、内部控制监督程序、内部审计质量以及制度设计的有效性和合理性。外部监督主要是社会监督。有效的社会监督不但促进企业管理的日益成熟、完善，同时也能规范整个市场经济秩序。社会监督的力量除了机关的审计部门外，还有立法机关和行政机关如税务局，以及社会媒体和公众网络，要全力开发出企业税务风险防范的监督主体，这样才能更有效地控制企业税务风险。

### 3.4 增强信息沟通

控制税务风险的基础是尽可能全面地收集相关信息，信息沟通的作用不可小觑。企业不但要在内部进行思想交流，同时也要与外部企业进行沟通。在上述建立的企业内部制度中，也要建立信息与沟通制度，建立公开信息和保密信息的相关规范。加强同税务机关的联系，只有关系融洽才能说得上合作愉快，也才能更好地控制企业税务的风险。

## 四、结语

总而言之，企业税务风险防范是一个老生常谈的话题，特别是市场经济越来越完善、企业组织和结构越来越丰富的背景下，企业就必须更加重视税务风险的防范，通过各种措施和方法实现对企业税务风险的降低和控制。企业内控制度对于税务风险的防范有着重要的价值和意义，应该利用企业内控制度的优势，以灵活的政策和有针对性的措施提高企业防范税务风险的意识，以内部会计控制体系完善和内外监督为途径，在加快税务信息沟通的基础上，实现企业税务风险的有效方法，为企业创造出制度、管理、经营方面的受益环境和空间。

# 投资策略论文提纲篇三

## 一、etf简介

作为一位理性的投资者，对于任何一种金融投资产品，都要在看到其优点的同时，认识到该产品的缺点和不足，只有这样，才能合理有效运用这一金融工具，使其充分发挥应有的功能。

### 的概念

中文正式名称为“交易型开放式指数证券投资基金”，是一种追踪标的指数变化并且在证券交易所上市交易的开放式基金。

### 的特点

etf是一种复合型的金融创新产品，集开放式基金、封闭式基金和股票的优势于一身。

etf所具有的开放式基金的优势为：可以自有的申购与赎回，不存在在特定时期申购与赎回受限的问题。封闭式基金的优势在etf产品上的体现为：可以在二级市场上交易，从而使产品具有高度的流动性，而流动性对于一个金融产品来说，是十分关键的，并且具有极高的价值。etf产品所体现的股票的优势为：二级市场上的连续交易价格机制，不但增强了流动性，而且使交易的信息更加透明，再加上etf独特的套利机制，使得其价格能够紧贴净值，避免了封闭式基金的深度折价现象。

etf具有双重交易机制：进行申购和赎回的市场与etf份额交易的市场分离。前者在一级市场上进行，后者在二级市场上进行。

### 的优点

etf拥有许多其他类型的基金所不可比拟的优点，主要体现在：

□1□etf是指数化投资的理念与资产证券化实践相结合的产物，它的这一本质就决定了etf具有投资运作成本低、费用低廉、交易方便、资金门槛低的特点。

（2）在一级市场进行的etf份额的申购和赎回，采用的是实物交易机制，这就有效地避免减少了很多基金所面临的“现金拖累”的现象，提高了资产配置的效率。

（3）运作的机制简单易懂，容易在投资者中获得较大的认同度。对于个人投资者，特别是二级市场上的散户投资者，只要对宏观经济和行业产业的发展做出判断，并且投资相应的etf产品就可以了。

□4□etf可以尽量地延迟纳税甚至规避纳税。

□5□etf可以避免由于基金管理人个人的偏好，所造成的投资组合收益和风险的不确定性。同时，当市场上etf产品细化程度非常高时□etf甚至可以有效的代替个股，减少基金管理人的道德风险，避免高位接盘、抬轿子等基金黑幕的出现。

□6□etf的制度设计富有弹性，可以涵盖广泛的证券范畴和各种资产配置方式，可以通过一次性的交易活动便利的实现一篮子证券组合的买卖交易，可以在短期投资方面提供许多便利等等。

的缺点

□1□etf的表现不可能超越大盘，甚至不可能超越其跟踪的指数。另外□etf的管理者不可能把所有的资金按比例分配到所跟踪指数的成分股上，这就导致在上涨阶段□etf的净值增幅低于目标指数的涨幅。



□2□etf不能像开放式基金一样，股息可以用于再投资。

(3) 买卖etf时，需要支付经纪人佣金和买卖差价。

□4□etf为了紧贴指数走势，不能像一些积极性的基金一样，在某些行业或者股票表现逊色的时候，调整其投资组合。特别在中国证券市场上缺乏卖空机制的情况下□etf缺乏有效的对冲机制，容易直接暴露在风险下，损害投资者的利益。

在了解了一个金融产品的特色和优缺点之后，研究如何运用该种产品、如何利用该产品构造和实现我们的投资目标，便成了重中之重。

## 二、etf的投资策略

先要引入一个概念：资产配置。何为资产配置？就是将所要投资的资金在各大类资产中进行配置。它大致可分为三个层面：战略资产配置、动态资产配置和战术资产配置。战略资产配置是一种长期的资产配置决策，即通过为资产寻找一种长期的在各种可选择的资产类别上“正常”的分配比例来控制风险和增加收益，以实现投资的目标。动态资产配置是在确定了战略资产配置之后，对配置的比例进行动态的调整。而战术性资产配置是在较短的时间内通过对资产进行快速调整来获利的行为。一般来说，战略资产配置是实现投资目标的最重要的保证。诸多学者的研究得出的结论证明了这一点。

1991年□brinson,singer和beebower研究了资产配置对投资组合总收益率的贡献。他们将总收益率分解为三部分：（1）资产配置策略；（2）市场时机选择；（3）证券选择。研究指出，资产配置对投资组合收益率的贡献率是91.5%，也就是说，投资组合的价值增殖在于资产配置。

garyp.brinson在1986年的研究中得出的结论是：资产配置策略——而不是证券选择和时机选择——对投资组合的总收益

率和年收益率变化的幅度起着决定性的作用。

随着etf作为一种金融产品和投资工具的作用逐渐凸显，如何有效的利用etf产品实现有效合理的资产配置策略便成了研究的重点。

## 1. 用etf进行合理有效的资产配置

从本质上说，etf是一种指数化投资产品。在指数化投资为核心思想的资产配置策略中，“核心/卫星”core-satellite方法占据了重要地位。

“核心/卫星”core-satellite方法，是指将组合中的资产分为两大类进行配置，组合中的核心资产用来跟踪复制所选定的市场指数进行指数化投资，以期获得该指数所代表的市场组合的收益；组合中的其他资产采用主动性投资策略，以充分利用市场上各种各样的投资机会获利。“核心/卫星”core-satellite方法的好处是以相对较低的费用在更大的程度上控制了风险，增加了组合的收益。将组合的核心资产配置于指数化投资，实际上就是用更精确的手段将组合的整体投资“风险报酬”更多的“支付”给主动性投资的部分，从而实现最佳的组合风险——收益管理。

运用“核心/卫星”core-satellite方法，可以在很大程度上解决“类指数化投资”的问题。所谓“类指数化投资”，是指，当在一个市场上使用多个基金经理进行投资时，所有主动管理的投资加在一起，会构成一个收益和风险都与指数类似的投资组合，但是仍然面临高额的主动管理费。通过使用“核心/卫星”core-satellite方法，在任何给定的市场中，投资者可以将资产的一部分投资在一个指数化投资组合中，剩余的少量资产分配给主动管理者，授权他们进行更加积极的管理。

从分散化投资的角度，很多实证检验的结果证明，将组合资产同时配置在主动性投资和被动性投资上，可以降低组中于一种投资的风险。具体表现在，当主动性投资收益率好于被动性投资的收益率时，或者当被动性投资收益率好于主动性投资收益率时。投资者可以在享受自有资产组合的低波动性带来的低风险的同时，分享主动性投资与被动性投资带来好处。

etf产品本身的特性决定了，它非常适合于用来构建组合中的指数化投资核心，成为组合中指数化投资的理想工具，特别是综合指数类的etf产品，更适合于作为市场组合的替代，涵盖整个市场并获得市场的平均收益。

在拥有以etf为核心资产，采取“核心/卫星”[core-satellite]方法进行资产配置的组合之后，投资者可以实现多样化的投资目标。但是etf的功能有很多不止这一点，运用其他的市场功能，投资者可以利etf产品构建不同的组合，实现多样化的投资目标。

## 2. 用etf构建各种市场敞口

### (1) 可以实现多样化的海外市场敞口

以及法律法规的不同，投资者不一定能够买得到想要买的股票和想买数量。即使想要买的股票全部都能购买的到，想买数量也都能得到满足，在购买之前，还要进行外汇的兑换，投资者要承担这一部分的汇率波动风险。

### (2) 可以实现行业敞口和行业敞口之间的替换

一般来说，持有股票指数或者一揽子股票的风险要比持有单支股票的风险小一些。所以，当投资者偏好某一个行业或者某一个板块，但是又不知道如何该持有哪支股票时，投资以对应行业或者对应的板块指数为追踪指数的etf便可解决这个

问题。

### (3) 可以实现敞口之间的对冲组合

因为不同的投资者对市场中某一行业或者某一板块的判断不同，所以持不同观点的投资者建立的投资组合不同。但是为了避免判断失误带来的投资损失过大，投资者一般都要使用对冲的交易策略将投资的风险降低到可以承受的程度。举个简单的例子来说明。投资者a看涨股票a□b□c□d,同时看跌属于能源板块的股票e□f□g□h□j,a对自己判断的会涨的具体股票十分有自信，但是对会跌的具体股票不是十分确定，这个时候□a就可以借助etf来降低投资组合的风险，实现投资的目标。具体操作如下□a将自己看涨的股票组成多方组合，再以等量的货币购买追踪能源板块指数的etf,以降低风险。

### 3. 可以用etf来实现投资组合中的现金管理

#### (1) 开放式基金可以用etf解决投资组合中的现金闲置问题

在开放式基金中，为了应对基金持有人可能的赎回，通常都预留总额为组合资产总值的5%的现金。这会引发“现金拖累”的问题从而影响组合的收益。为了避免这部分现金闲置，基金管理人可以将这部分现金直接投资于普通股票中。但是，由于股票市场的波动性很大，股票的流动性也参差不齐，这样做除了增加了投资风险和交易成本，还带来了可能无法应对随时可能出现的赎回的风险。但是，如果用组合中闲置的现金购买etf产品，不但以更低的交易成本获得与直接投资普通股票相同的收益，而且，可以随时便利的在一级市场上将etf变现，以应对赎回。

#### □2□etf可以利用其他etf有效管理组合中的现金流

虽然□etf的申购与赎回采用的是实物机制，即一揽子股票

与etf份额的交换。但是在申购与赎回发生时，由于股票市场运行机制的问题，难免会有某只或者某几只股票暂时无法获得或者无法获得想要的数量，此时便要用现金来填补相应的空缺。再加上所追踪的基准指数会有定期和非定期的调整，组合产生现金流会不断的发生变动。通过买卖etf,可以实现对组合中产生的现金流的有效管理。

etf管理人可以用组合中不断变动的现金购买其他的etf,这样，在该etf需要现金的时候，可以卖出持有的其他的etf获得资金。

参考文献：

华夏基金管理有限公司。中国上证50etf投资指引。中国经济出版社。

马骥。指数化投资。经济科学出版社。

何孝星，朱小斌，朱奇峰。证券投资基金管理学。东北财经大学出版社。

证券时报。对当前证券投资基金市场热点问题的思考。-6-13

## 投资策略论文提纲篇四

汇率变动环境下的证券投资策略要考虑汇率变动引起各资产大类、子类及单项投资收益的变化以及相应的风险，汇率变动与投资策略。

考虑汇率变化因素的投资策略首先要重新规划投资目标期限，通常要根据投资资金的可用期限，结合汇率可能发生变动的时期长短确定投资期。预计人民币汇率调整以及汇率决定机制的'变革可能仍需要3-5年的时间。投资者应该在这个时间范围内决定适当的投资目标期。

本币汇率重估会引起大部分以外币计价的国内权益性资产价格出现上涨。比如说**b**股股票，如果人民币汇率上涨10%，则**b**股股票每股账面价值、每股利润均会上涨10%。如果股价维持不变，则按基本分析指标看，股价就低估了。

如果说**b**股价格变动是因为记账单位变动的贡献，则**a**股、本币债券的价格变化则是由套利资金驱动的。从qfii的角度看，如果在人民币汇率重估之前将外币资金转换为人民币资产，即便该资产的人民币价格不变，也能凭空赚取一笔汇兑收益。即便真正进入国内股市的外资数量不大，国内增量资金也能将这类资产价格抬高。但是必须注意，人民币汇率重估引起的**b**股价格上涨并不会导致市盈率等指标恶化，但**a**股价格上涨则会导致较高的市盈率，经济学论文《汇率变动与投资策略》。从国际经验看，本币汇率重估与本币资产价格上涨之间通常并不存在中长期的正相关关系，投资者对此必须有充分的认识。

对于本币债券投资，在本币渐进性小幅升值过程中，如果现行结售汇制度不发生较大变动，国外资金的流入会引发人民币供给增加，短期看可能对市场利率造成向下的压力，导致固定收益证券价格上涨。但同时，在过多的货币供给的作用下，可能造成一定的通货膨胀压力，或者中央银行采取“消毒措施”，抛出持有的债券吸纳基础货币，两者均会导致债券价格下跌。由于政策措施的实施时机以及幅度均为不可预测的变量，债券投资风险会增大。

汇率渐进升值过程中的被动型投资策略，通常选择证券投资基金、固定收益证券（含可转换债券）、建构指数组合，力求获取与市场相同的收益率。

半积极型策略可以在指数优化的基础上选择增持因本币升值而受益的本国优势行业或企业。

积极型投资策略不仅在单项资产权重配置上显著区别于市场

基准指数构造，还可以在投资政策许可的范围内通过回购、拆借等手段融入资金，提高资产组合的杠杆比率，以期获得最大程度的超额收益。

## 投资策略论文提纲篇五

投资多元化，就是将资金有选择地分散投资于多种证券，以努力减少未来的不确定性，也就是说，要争取以较少的投资风险来获取较多投资收益，这是证券投资者制订投资多元化策略的基本考虑，投资多元化策略。投资多元化自力更生的理论依据是，如在各种股票短期内的趋势难以捉摸时，买进多种股票则是可减少风险，因为在一般情况下，一种或几种股票市价下跌，收益受损，但总会有另一些股票市价上升，收益增加，从而能够弥补投资者的部分或全部损失。

投资多元化的具体策略较多，一般是当股票市价轮番上涨时，股票持有者相继以高价抛出手中的股票，以获取收益，但这样就往往会把手中的好股票在价格较低时就卖出了，而把一些劣势股票握在手中。为此，也可以采用“追涨卖跌法”即哪种股票市价上涨就多买一些；哪种股票股价不上涨或者下跌时，就卖出哪种股票，这样就会获得较多的强势股票，使获得能力大大增强。因此，在具体运用投资多元化策略时，关键是要分析时弊、把握时机。当然，在投资安全性较高时，对投资多元化的要求也就较低；而当投资风险较高时，对投资的多元化要求也就相对较高。