

证券投资分析指导：基本分析法 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/285/2021\\_2022\\_\\_E8\\_AF\\_81\\_E5\\_88\\_B8\\_E6\\_8A\\_95\\_E8\\_c67\\_285906.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/285/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E6_8A_95_E8_c67_285906.htm) 定义基本分析又称基本面分析，是指证券投资分析人员根据经济学、金融学、财务管理学及投资学的基本原理，通过对决定证券投资价值及价格的基本要素如宏观经济指标、经济政策走势、行业发展状况、产品市场状况、公司销售和财务状况等的分析，评估证券的投资价值，判断证券的合理价位，从而提出相应的投资建议的一种分析方法。理论基础证券投资基本分析的理论基础主要来自于4个方面： 经济学，包括宏观经济学和微观经济学两个方面。经济学所揭示的各经济主体、各经济变量之间的关系原理，为探索经济变量与证券价格之间的关系提供了理论基础。 财政金融学。财政金融学所揭示的财政政策指标、货币政策指标之间的关系原理，为探索财政政策和货币政策与证券价格之间的关系提供了理论基础； 财务管理学。财务管理学所揭示的企业财务指标之间的关系原理为探索企业财务指标与证券价格之间的关系提供了理论基础； 投资学。投资学所揭示的投资价值、投资风险、投资回报率等的关系原理为探索这些因素对证券价格的作用提供了理论基础。内容基本分析主要包括三个方面的内容：1、经济分析。经济分析主要探讨各经济指标和经济政策对证券价格的影响。2、行业分析。行业分析通常包括产业分析与区域分析两个方面，是介于经济分析与公司分析之间的中观层次的分析。3、公司分析。公司分析是基本分析的重点，无论什么样的分析报告，最终都要落脚在某个公司证券价格的走势上。

公司分析主要包括以下3个方面的内容：(1) 公司财务报表分析。(2) 公司产品与市场分析。(3) 公司证券投资价值及投资风险分析。优缺点基本分析的优点主要有两个：1.能够比较全面的把握证券价格的基本走势；2.应用起来相对简单。基本分析的缺点主要有两个：预测的时间跨度相对较长，对短线投资者的指导作用比较弱；预测的精确度相对较低。适用范围基本分析主要适用于以下几个方面：1、周期相对较长的证券价格预测。2、相对成熟的证券市场。3、适用于预测精确度要求不高的领域。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)