

2004年证券业从业人员资格考试大纲4 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/40/2021_2022_2004_E5_B9_B4_E8_AF_81_c33_40444.htm

第四部分 证券投资分析 目的与要求 本部分内容包括股票、债券、证券投资基金、可转换债券以及认股权证的投资价值分析；宏观经济分析的基本指标，宏观经济运行、经济政策以及国际金融市场环境等与证券市场之间的关系；股票市场的供求决定因素以及变动特点；行业的一般特征、影响行业兴衰的主要因素以及行业的定性和定量分析方法；公司的基本特征分析、财务分析以及其他主要因素的分析；证券投资技术分析的主要理论以及主要技术指标；证券组合理论、资本定价模型以及证券组合的业绩评估等。通过本部分的学习，要求熟练掌握证券投资的价值分析、宏观经济分析、行业分析、公司分析、技术分析以及证券投资组合的基础理论和应用方法。

第一章 证券投资分析概述 熟悉证券投资的含义、目的及特性；了解证券投资分析的含义和意义；了解我国证券市场现存的主要投资理念及投资策略；熟悉证券投资分析信息的来源、处理方式；了解有效市场假说的意义；掌握有效市场的概念和分类；熟悉三类有效市场的特点及其对证券投资分析的指导意义。了解证券投资分析简史；熟悉基本分析、技术分析、心理分析和学术分析等流派的特点；熟悉证券投资分析的基本要素；掌握基本分析法、技术分析法、证券组合分析法的定义、理论基础和内容；熟悉证券投资分析应注意的问题。

第二章 有价值证券的投资价值分析 熟悉货币时间价值、货币终值和现值的概念；掌握按单利和复利计算货币终值和现值。熟悉影响债券和股

票投资价值的内外部因素及其影响机制；熟悉债券内在价值和股票内在价值，付息债券、一次还本付息债券的概念；掌握付息债券和一次还本付息债券按单利和复利计算内在价值，计算债券的转让价格；了解债券和股票必要收益率、内部到期收益率的含义及估计收益率原理；熟悉市场预期理论、流动性偏好理论及市场分割理论的基本观点；掌握利率期限结构的概念和类型。熟悉股票投资净现值的概念以及计算；掌握计算股票内在价值不同增长模型的原理和公式；熟悉估计股票市场价格的市盈率方法。掌握金融期货的定义；掌握金融期货的有关专业术语；掌握金融期货理论价格的计算公式和影响因素。掌握金融期权的定义；掌握金融期权的有关专业术语；掌握期权价格的组成、表示方式及影响因素。掌握可转换证券的有关专用术语；掌握可转换证券转换升水、转换贴水、转换平价的计算；熟悉可转换证券转换升水比率、转换贴水比率计算。掌握认股权证理论价值计算；熟悉认股权证的理论价值和市场价格，标的股票市场价格和认购价格之间的关系；了解认股权证的杠杆作用。

第三章 宏观经济分析

了解宏观经济分析的意义；熟悉总量分析和结构分析的定义、特点和关系；了解宏观分析资料的搜集与处理方法。熟悉国民经济总体指标、投资指标、消费指标、金融指标、财政指标的主要内容，了解各项指标变动对宏观经济的影响。掌握国内生产总值的概念及计算方法，了解国内生产总值与国民生产总值的区别与联系；掌握失业率与通货膨胀的概念，熟悉失业率与通货膨胀率的衡量方式；了解国际收支、社会消费品零售总额、全社会固定资产投资等指标的内容；掌握货币供应量的三个层次；熟悉金融机构各项存贷款余额

、金融资产总量的含义和构成；熟悉利率、汇率和国际储备的含义。掌握证券市场与宏观经济运行之间的关系；熟悉GDP、经济周期、通货变动对证券市场的影响；了解我国证券市场指数走势与我国GDP增长趋势的实际关系。了解财政政策和财政政策手段，货币政策和货币政策工具，收入政策的含义、特点以及经济政策对证券市场的影响；熟悉收入政策的目标及其传导机制；了解国际金融市场环境及人民币汇率预期对证券市场的影响。熟悉股票市场供求关系的决定原理；掌握影响股票市场供给和需求的因素。

第四章 行业分析

掌握行业和行业分析的定义；熟悉行业与产业的差别；了解行业分析的任务、地位及意义；熟悉行业分析与公司分析、宏观分析的关系；掌握行业分类方法；掌握市场结构及各类市场的含义、特点及构成；熟悉政府完全垄断与私人完全垄断、特制产品、广义与狭义不完全竞争的概念。掌握行业的类型、行业形成的方式以及各类行业的运行状态与经济周期的变动关系、具体表现、产生原因及投资者偏好；掌握行业生命周期的含义、发展顺序、表现特征与判断标准；熟悉处于各周期阶段的企业风险、盈利表现及投资者偏好；熟悉行业衰退的种类；熟悉判断行业生命周期的指标及其变化过程；了解产出增长率的经验数据界限；掌握行业兴衰的实质及影响因素；了解技术进步的行业特征及影响；掌握技术产业群的划分标准；熟悉摩尔定律、吉尔德定律等概念；熟悉产业政策的概念、内容；熟悉产业组织创新的内容。熟悉经济全球化、协议型分工和后天因素的含义；了解经济全球化的主要表现及原因；熟悉产业全球性转移、国际分工基础与模式变化的主要内容；熟悉贸易与投资一体化理论。熟悉

历史资料研究法和调查研究法的含义与优缺点；了解历史资料的来源；了解调查研究的具体方式、优缺点、适用性；掌握归纳法与演绎法、横向比较法与纵向比较法的含义；熟悉横向比较的指标选取与判断方法；熟悉判断行业生命周期阶段的增长预测分析方法。掌握相关关系、时间数列的概念和分类；了解因果关系与共变关系；熟悉积矩相关系数和自相关系数的含义、数值范围及计算；掌握一元线性回归方程的应用；掌握时间数列的判别准则；了解常用的时间数列预测方法。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