

证券业协会2005年证券业从业人员资格考试大纲5 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__E8_AF_81_E5_88_B8_E4_B8_9A_E5_c33_40456.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等的投资价值分析；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。掌握反映LOF和ETF的投资价值的特性。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。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