

证券投资分析笔记1 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/41/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E6_8A_95_E8_c33_41771.htm 第一章 证券投资分析概述（1-2）第一节 证券投资分析一、证券投资和证券投资分析的定义。理性的证券投资过程包括的基本步骤：确定证券投资政策，包括确定投资收益目标、投资资金的规模和投资对象三方面的内容以及应采取的投资策略和措施等；组建证券投资组合，确定具体的证券投资品种和投资者的资金投入各种证券的比例；投资组合的修正；投资组合业绩评估。二、证券投资分析的意义：提高投资决策的科学性，减少盲目性；降低投资风险，提高投资收益。三、证券投资分析的信息来源：历史资料；媒体信息；实地访查。四、证券市场效率理论与证券投资分析：有效市场假设理论；有效市场的分类，与证券价格有关的“可知”的三类资料：第 类资料，第 类资料，第 类资料的概念及其相互关系，以及由此将证券市场区分为弱式有效市场，半强式有效市场，强式有效市场三类市场；有效市场假设理论对证券分析的意义：有效市场和技术分析，有效市场和基本分析，有效市场和证券组合管理。五、证券投资分析史简述：证券投资分析发展简史，美、英等金融发达国家证券投资发展简史，我国证券投资分析发展简史；主要投资分析流派及其特点：基本分析流派，技术分析流派，心理分析流派，学术分析流派；各投资分析流派的特点及相互区别。第二节 证券投资分析的主要方法一、证券投资分析的三个基本要素：信息、步骤和方法；目前进行证券投资分析所采用的分析方法主要有两大类：基本分

析和技术分析。二、基本分析法：基本分析法的定义；基本分析的理论基础：任何金融资产的“真实”（或“内在”）价值等于这项资产所有者的所有预期收益流量的现值；基本分析的内容：宏观经济分析，三类经济指标，主要经济政策，行业分析与区域分析，公司分析；基本分析的优缺点；基本分析的适用范围。三、技术分析法：技术分析法的定义；技术分析法的理论基础：市场的行为包含一切信息，价格沿趋势移动，历史会重复；技术分析法的内容：K线理论、切线理论、形态理论、技术指标理论、波浪理论和循环周期理论；技术分析的优缺点；技术分析的适用范围。四、证券投资分析中易忽略的因素：潜在风险，交易成本，股利分配，经济趋势，经济政策，公司管理。

第二章 有价证券的投资价值分析（1-4）

第一节 债券的投资价值分析

一、债权投资价值的影响因素：影响债券投资价值的内部因素：期限的长短，票面利率，提前赎回规定，税收待遇，流通性，发债主体的信用；影响债券投资价值的外部因素：基础利率，市场利率，其他因素；债券的定价原理：债券价格与利率、期限以及面值之间的动态关系。

二、收益率曲线与利率的期限结构：收益率曲线反映债券的到期收益率与债券存续期限之间的关系，收益率曲线的概念和类型；利率期限结构反映即期利率与期限之间的关系，利率期限结构的定义，利率期限结构理论：市场预期理论，流动性偏好理论，市场分割理论。

三、债券的基本价值评估：假设条件、评估方法和基本原理；货币的时间价值、终值、现值的概念及其计算方法；简化的债券价格决定公式：一次还本付息债券的现值公式，单利公式，复利公式；债券的基本估价公式：一年付息一次债券的估

价公式，半年付息一次债券的估价公式，收益率的计算。

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