

证券投资基金知识：第十三章股票投资组合管理证券从业资格考试 PDF 转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/587/2021_2022__E8_AF_81_

[E5_88_B8_E6_8A_95_E8_c33_587566.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/587/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E6_8A_95_E8_c33_587566.htm) 第一节 股票投资组合的目的 一、分散风险 二、实现收益最大化 第二节 股票投资组合管理基本策略 一、消极型管理是有效市场的最佳选择。 二、积极型管理的目标：超越和战胜市场。 第三节 股票投资风格管理 一、股票投资风格分类体系：就是按照不同标准将股票划分为不同的集合，具有相同特征的股票集合共同构成一个系统的分类体系。 1 按公司规模分类：小型资本股票、大型资本股票、混合型资本股票 2 按股票价格行为的分类：增长类、周期类、稳定类和能源类 3 按公司成长性分类：增长类、收益类 二、股票投资风格指数：对股票投资风格进行业绩评价的指数。 三、股票风格管理 1 消极的股票风格管理及应用：指选定一种投资风格后，不论市场发生何种变化均不改变这一选定的投资风格。 2 积极的股票风格管理及应用：指通过对不同类型股票的收益状况做出的预测和判断，主动改变投资风格的管理方式。 第四节 积极型股票投资策略 一、以技术分析为基础的投资策略 二、以基本分析为基础的投资策略 三、市场异常策略 1、小公司效应 2、低市盈率效应 3、日历效应 4、遵循内部人交易活动 四、各投资策略的比较及主流变化 技术分析策略与基本分析策略的区别在于：（重点） 1、对市场有效性的判定 技术分析策略以否定弱式有效市场为前提，基本分析策略以否定半强势有效市场为前提。 2、分析基础 技术分析策略以历史交易数据为研究基础，认为市场上的一切行为都反映在价格的变动中。 基本分析

策略以宏观经济、行业和公司的基本经济数据为研究基础，通过对公司业绩的判断确定其投资价值。3、使用的分析工具不同技术分析策略以历史交易数据的统计结果为基础，通过曲线图的方式描述价格运动的规律。基本分析策略以宏观经济、行业和公司的基本经济数据和公司财务指标等数据为基础进行综合分析。

第五节 消极型股票投资策略

一、简单型消极投资策略

：在确定投资组合后，在3-5年的持有期内不发生积极的股票买入或卖出行为。

二、指数型消极投资策略

：其核心思想是相信市场是有效的，任何积极的股票投资策略都不能取得超过市场的投资收益，因此，复制一个与市场结构相同的指数组合，就可以排除非系统性风险的干扰而获得与市场相同或相近的投资回报。

编辑推荐：把证券站点加入收藏夹 更多试题请点击：百考试题在线题库 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