

2009年证券业从业人员资格考试大纲：证券投资证券从业资格考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/645/2021\\_2022\\_2009\\_E5\\_B9\\_B4\\_E8\\_AF\\_81\\_c33\\_645447.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/645/2021_2022_2009_E5_B9_B4_E8_AF_81_c33_645447.htm)

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 熟悉证券投资分析的含义和意义.熟悉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.熟悉证券投资分析信息的来源.熟悉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.熟悉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及其局限性,熟悉市净率的基本概念及其在股票估值方面的运用。熟悉ETF和LOF的概念,掌握LOF和ETF的内在价值分析、二级市场投资价值分析和套利机制分析。熟悉金融期货的定义.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。熟悉金融期权的定义.掌握金融期权的有关专业术语.掌握期权的内在价值、时间价值及影响因素。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、转换贴水比率的计算。掌握权证内在价值计算.熟悉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.熟悉认股权证的杠杆作用。

第三章 宏观经济分析 熟悉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.熟悉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,熟悉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,熟悉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.熟悉国际收支、社会消费品零售总额、城乡居民储蓄存款余额等指标的内容.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、汇率和外汇储备的含义。掌握证券市场与宏观经济运行之间的关系.熟悉中国股市表现与GDP、经济周期、通货变动对证券市场的影响.熟悉我国证券市场指数走势与我国GDP增长趋势的实际关系。熟悉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、特点及对证券市场的影响.熟悉收入政策的目标及其传导机制.熟悉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以及影响我国证券市场供求关系的基本制度变革。

#### 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.熟悉行业分析的任务、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的概念。掌握行业的类型、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的风 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.熟悉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.熟悉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.熟悉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.熟悉历史资料的

来源.熟悉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.熟悉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.熟悉常用的时间数列预测方法。

第五章 公司分析

掌握公司、上市公司和公司分析的概念及公司基本分析的途径.熟悉公司行业竞争地位的指标。掌握经济区位的概念.熟悉经济区位分析的目的和途径.熟悉自然条件、基础条件和经济特色的内容及其对公司的作用.熟悉产业政策对公司的作用。熟悉产品竞争能力优势的含义、实现方式.掌握市场占有率的概念.熟悉品牌的含义与功能。掌握公司法人治理结构、股权结构规范和相关利益者的含义.熟悉健全的法人治理机制的具体体现和独立董事制度的有关要求.熟悉监事会的作用及责任.熟悉素质的含义及公司经理人员、业务人员应具备的素质.熟悉经营战略的含义、内容和特征.熟悉公司规模变动特征和扩张潜力与公司成长性的关系.熟悉公司成长性分析的主要途径。熟悉上市公司调研中公司基本分析的主要侧重面.熟悉具体的分析指标。熟悉资产负债表、利润分配表和现金流量表的含义、内容、格式、编制方式以及资产、负债和股东权益的关系.熟悉利润表反映的内容。熟悉使用财务报表的主体、目的以及报表分析的功能、方法和原则.熟悉比较分析法和因素分析法的含义.熟悉常用的比较方法。熟悉财务比率的含义、分类以及比率分析的比较基准.掌握公司变现能力、营运能力、长期偿债能力、盈利能力和投资收益的计算、影响因素

以及计算指标的含义.掌握流动比率与速动比率的影响因素.熟悉影响速动比率可信度的因素.熟悉或有负债的概念及内容.熟悉影响企业存货结构及周转速度的指标.熟悉资产负债率与产权比率、有形资产净值债务率与产权比率的关系.熟悉融资租赁与经营租赁在会计处理方式上的区别.熟悉流动性与财务弹性的含义.掌握本期到期债务的统计对象.熟悉上述指标的评价作用，变动特征与对应的财务表现以及各变量之间的关系。熟悉沃尔评分法的比率选取与所占比重.熟悉综合评价方法.熟悉EVA的含义、计算方法及其应用.熟悉公司财务分析的注意事项.熟悉公司各类增资行为对财务结构的影响。熟悉会计报表附注项目的主要项目，掌握会计报表附注对基本财务比率的影响。熟悉公司资产重组和关联交易的主要方式、具体行为、特点、性质以及与其相关的法律规定.熟悉资产重组和关联交易对公司业绩和经营的影响.熟悉运用市场价值法、重置成本法、收益现值法评估公司资产价值的步骤和优缺点。熟悉会计政策的含义以及会计政策与税收政策变化对公司的影响。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)