

<<证券投资分析>>

图书基本信息

书名：<<证券投资分析>>

13位ISBN编号：9787302245742

10位ISBN编号：7302245746

出版时间：2011-6

出版时间：清华大学

作者：杜娥//李景//邵明龙

页数：306

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

## <<证券投资分析>>

### 内容概要

为了帮助有志于加入证券业的考生取得轻松快捷、事半功倍的学习效果，能顺利通过证券业从业人员资格考试，获得资格证书，我们组织编写了“证券业从业人员资格考试辅导丛书”，包括《证券市场基础知识》《证券交易》《证券发行与承销》《证券投资分析》《证券投资基金》五个科目。

每册分为：本章知识框架、本章复习提示、考点提示讲解、同步强化训练、真题模拟题组合试卷等几部分。

本章知识框架：就是每章的知识线索和脉络，使读者能一目了然地了解本章考点层梯关系；

本章复习提示：把每章的重点和要点罗列出来，提示给读者对考点和知识点的掌握程度；

考点提示讲解：我们把厚厚的教材进行了有目的和重点的总结、提炼，帮助读者在较短的时间内掌握教材的重点、考点；

同步强化训练：能帮助读者对所学知识进行进一步的消化和巩固；

真题模拟题组合试卷的目的是向读者提示要点和考点，提示学习和应试的方法，其中还编入了大量的历年真题，帮助考生强化训练、熟悉考试。

测试题和模拟题及其答案如有错误和疏漏之处，请以统编教材内容为准。

## &lt;&lt;证券投资分析&gt;&gt;

## 书籍目录

- 绪论
- 第一章 证券投资分析概述
  - 第一节 本章知识框架
  - 第二节 本章复习提示
  - 第三节 证券投资分析的意义与市场效率
  - 第四节 证券投资分析的主要流派与方法
  - 第五节 同步强化训练
- 第二章 有价证券的投资价值分析与估值方法
  - 第一节 本章知识框架
  - 第二节 本章复习提示
  - 第三节 债券的投资价值分析
  - 第四节 股票估值方法
  - 第五节 金融衍生工具的投资价值分析
  - 第六节 同步强化训练
- 第三章 宏观经济分析
  - 第一节 本章知识框架
  - 第二节 本章复习提示
  - 第三节 宏观经济分析概述
  - 第四节 宏观经济分析与证券市场
  - 第五节 证券市场的供求关系
  - 第六节 同步强化训练
- 第四章 行业分析
  - 第一节 本章知识框架
  - 第二节 本章复习提示
  - 第三节 行业分析概述
  - 第四节 行业的一般特征分析
  - 第五节 影响行业兴衰的主要因素
  - 第六节 行业分析的方法
  - 第七节 同步强化训练
- 第五章 公司分析
  - 第一节 本章知识框架
  - 第二节 本章复习提示
  - 第三节 公司分析概述
  - 第四节 公司基本分析
  - 第五节 公司财务分析
  - 第六节 公司重大事项分析
  - 第七节 同步强化训练
- 第六章 证券投资技术分析
  - 第一节 本章知识框架
  - 第二节 本章复习提示
  - 第三节 证券投资技术分析概述
  - 第四节 证券投资技术分析主要理论
  - 第五节 证券投资技术分析主要技术指标
  - 第六节 同步强化训练
- 第七章 证券组合管理理论

## <<证券投资分析>>

- 第一节 本章知识框架
- 第二节 本章复习提示
- 第三节 证券组合管理概述
- 第四节 证券组合分析
- 第五节 资本资产定价模型
- 第六节 套利定价理论
- 第七节 证券组合的业绩评估
- 第八节 债券资产组合管理
- 第九节 同步强化训练
- 第八章 金融工程应用分析
- 第一节 本章知识框架
- 第二节 本章复习提示
- 第三节 金融工程概述
- 第四节 期货的套期保值与套利
- 第五节 风险管理var方法
- 第六节 同步强化训练
- 第九章 证券分析师的自律组织和职业规范
- 第一节 本章知识框架
- 第二节 本章复习提示
- 第三节 证券分析师的含义与职能
- 第四节 国际上主要的证券分析师自律组织
- 第五节 我国证券分析师自律组织
- 第六节 我国证券分析师职业规范
- 第七节 同步强化训练
- 一、真题、模拟题组合试卷
- 二、真题、模拟题组合试卷
- 三、真题、模拟题组合试卷
- 参考法规目录

## &lt;&lt;证券投资分析&gt;&gt;

## 章节摘录

(一) 有效市场假说概述 起源：20世纪60年代，美国财务学家尤金·法默提出了著名的有效市场假说理论。

基本观念：该假说认为，在一个充满信息交流和信息竞争的社会里，一个特定的信息能够在股票市场上迅速被投资者知晓。

随后，股票市场的竞争将会驱使股票价格充分且及时地反映该组信息，从而使得投资者根据该组信息所进行的交易不存在非正常报酬，而只能赚取风险调整的平均市场报酬率。

有效市场的概念：只要证券的市场价格充分及时地反映了全部有价值的信息、市场价格，代表着证券的真实价值，这样的市场就称为有效市场。

市场达到有效的两个重要前提：其一，投资者必须具有对信息进行加工、分析，并据此正确地判断证券价格变动的能力；其二，所有影响证券价格的信息都是自由流动的。

(二) 有效市场分类及其对证券分析的意义 市场资料的分类：第I类资料包括有关国内及世界经济、行业、公司的所有公开可用的资料，也包括个人、群体所能得到的所有私人的、内部的资料；第II类资料则是第I类资料中已公开的部分；第III类资料是第II类资料中对证券市场历史数据进行分析得到的资料。

有效市场分类：一般依证券市场价格对三类不同资料的反映程度，将证券市场区分为三种类型，即弱势有效市场、半强势有效市场和强势有效市场。

这三类市场对证券投资分析具有不同的意义： 1. 弱势有效市场 在弱势有效市场中，证券价格充分反映了历史上一系列交易价格和交易量中所隐含的信息，使投资者不可能通过对以往价格的分析而获得超额利润。

在该市场中存在“内幕信息”，即信息从产生到公开的效率受到损害。

2. 半强势有效市场 在半强势有效市场中，证券当前价格完全，反映了所有公开信息，不仅包括证券价格序列信息，还包括有关公司价值、宏观经济形势和政策方面的信息。在这种市场中，已公布的基本面信息无助于分析师挑选价格被高估或低估的证券，基于公开资料的基础分析毫无用处。

3. 强势有效市场 在强势有效市场中，证券价格总是能及时充分地反映所有相关信息，包括所有公开的信息和内幕信息。

任何人都不能再通过对公开或内幕信息的分析来获取超额收益。

三、证券投资分析的信息来源 信息是进行证券投资分析的基础。

信息的多寡、信息质量的高低将直接影响证券投资分析的效果，影响分析报告的最终结论。

从信息发布主体和发布渠道来看，证券市场上各种信息的来源主要有以下七个方面： (一) 政府部门 政府部门是国家宏观经济政策的制定者，是信息发布的主体，是国家证券市场上有关信息的主要来源。

针对我国的实际情况，从总体上看，所发布的信息可能会对证券市场产生影响的政府部门主要包括国务院、中国证券监督管理委员会、财政部、中国人民银行、国家发展和改革委员会、商务部、国家统计局以及国务院国有资产监督管理委员会。

在政府部门中，国务院是国家进行宏观管理的最高机构，中国证券监督管理委员会（简称中国证监会）是直接监督管理我国证券市场的国务院直属事业单位。

另外，作为四大宏观调控部门，国家发展和改革委员会、中国人民银行、财政部及商务部发布的有关信息，对分析具有“宏观经济晴雨表”功能的证券市场而言具有重要的意义。

(二) 证券交易所 我国沪、深证券交易所是不以营利为目的的会员制事业法人，证券交易所向社会公布证券行情、按日制作的证券行情表等，是技术分析中的首要信息来源。

(三) 证券登记结算公司 证券登记结算公司是专职从事上市证券登记、存管的中央登记结算机构，是不以营利为目的的企业法人。

(四) 上市公司 上市公司作为经营主体，通过定期报告和临时公告等形式向投资者披露其经营状况的有关信息。

## <<证券投资分析>>

作为信息发布主体，上市公司所公布的有关信息，是投资者对其证券进行价值判断的最重要的来源。

（五）中介机构 证券中介机构是指为证券市场参与者如发行人、投资者等提供各种服务的专职机构。

由中介机构专业人员在资料收集、整理、分析的基础上撰写的、通常以有偿形式向使用者提供的研究报告，也是信息的一种重要形式。

（六）媒体 媒体是信息发布的主体之一。

作为信息发布的主渠道，媒体是连接信息需求者和信息供给者的桥梁。

.....

<<证券投资分析>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>