

证券专业资格考试

《发布证券研究报告业务》思维导图 (10 章)

第一章 发布证券研究报告业务监管

第 1 章内容较为简单,与证券投资顾问考试的第 1 章比较类似,都是业务监管的内容。所以在出题时也经常往这个方向出题,考生备考时要注意证券分析师和证券投资顾问的区别。虽然内容较少,但基本每次考试都有 2-3 题,其中第三节出题概率较大。



第二章 经济学

第二章经济学中的微观经济学,这部分内容是第二节中占比较高的内容,在大学中也是一门重要的基础课。不过这里我们不需要学这么深,只要对立面几个重要的概念和理论有所了解即可。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握



经济学的后面两个内容, 博弈论和宏观经济学。相较于微观经济学来说, 宏观经济学的难度更大一点, 理解起来或许更难。



第二章 金融学

金融学是金融相关学科的专业基础课, 在这里对金融学的学习主要侧重于一些常用概念的理解, 如货币的时间价值、资本市场线和证券市场线等。从难度上来说, 证券分析师的考试中本章难度并不是很大。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握



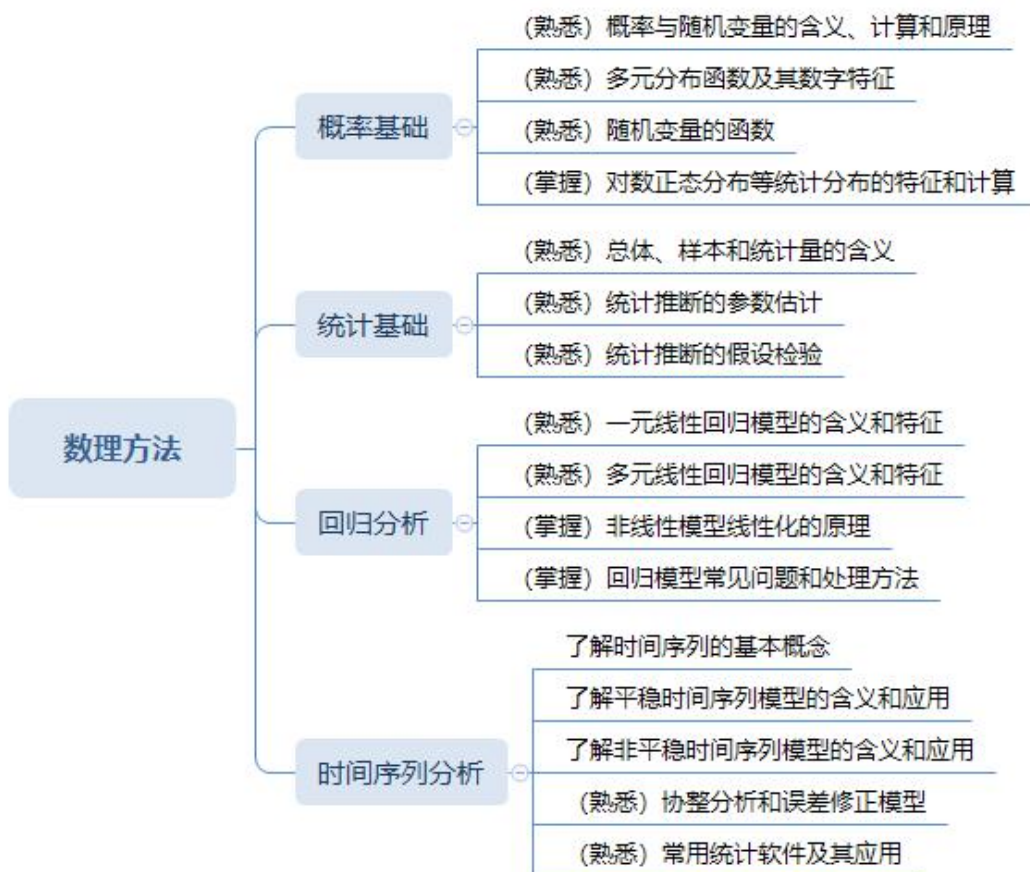
第三章 数理方法

在数理方法这章,我们可以将其可以分为四个部分:概率基础、统计基础、回归分析和时间序列分析。目前股票投资分析的方法主要有三种,基本分析法、技术分析法和量化分析法,而数理方法是分析师进行量化分析的基础。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握



第四章 基本分析

第五章基本分析在证券分析师考试中占有重要地位,可以说,不学好基本分析就很难通过证券分析师考试。本章内容上的安排是按从上至下的规则来进行编写的,宏观经济-行业分析-公司分析-策略分析。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

宏观经济分析

宏观经济分析信息

- (熟悉) 宏观经济分析的信息来源
- (熟悉) 宏观经济分析所需信息和数据的内容
- (熟悉) 宏观经济分析信息和数据的质量要求
- (熟悉) 宏观经济分析信息的收集与处理方法
- (熟悉) 宏观经济分析的总量分析法和结构分析法
- (熟悉) 长期分析和短期分析的应用与局限

评价宏观经济信息的基本指标

- (掌握) 国内生产总值的概念及计算方法
- (掌握) 经济增长率的概念及计算方法
- (掌握) 固定资产投资的概念及分类
- (熟悉) 工业增加值、社会消费品零售总额的概念
- (熟悉) 失业率与通货膨胀率的概念及衡量方式
- (掌握) 居民消费价格指数与生产者价格指数的概念及计算方法
- (掌握) 采购经理指数 (PMI) 的概念及应用
- (掌握) 国际收支中商品贸易、资本流动的概念
- (掌握) 各项指标变动对宏观经济的影响



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

宏观经济分析

宏观经济政策

- (掌握) 主要的宏观经济政策
- (熟悉) 宏观调控的手段和目标
- (熟悉) 宏观调控对证券市场的影响
- (熟悉) 主要的产业政策工具及其对证券市场的影响

货币政策

- (掌握) 主要的货币政策工具
- (掌握) 货币供应量的三个层次
- (掌握) 社会融资总量的含义与构成
- (熟悉) 我国货币政策的传导机制
- (掌握) 货币政策变动对实体经济和证券市场的影响

外汇

- (掌握) 汇率的概念
- (熟悉) 汇率制度及汇率变动对证券市场的影响
- (熟悉) 外汇储备与外汇占款的含义
- (了解) 货币当局和金融机构资产负债表的构成及含义
- (了解) 利率和汇率市场化改革的方向
- (了解) 资本账户改革方向
- (了解) 资本账户开放对证券市场的影响

财政政策

- (掌握) 主要的财政政策工具
- (掌握) 扩张性财政政策、中性财政政策和紧缩性财政政策对实体经济和证券市场的影响
- (熟悉) 财政收支以及财政赤字或结余的概念
- (熟悉) 主权债务的概念
- (熟悉) 主权债务相关的分析预警指标
- (掌握) 主要的税收制度
- (熟悉) 税收制度变化对实体经济和证券市场的影响
- (了解) 我国财税体制改革的方向

证券市场

- (掌握) 影响证券市场供给和需求的主要因素
- (熟悉) 股市制度改革的方向
- (熟悉) 股市制度变革对股市运行的影响
- (熟悉) 国际金融市场环境对我国证券市场的影响



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

行业分析

行业分析概述

行业分析的信息来源

行业分析所需信息和数据的内容

行业分析信息和数据的质量要求

行业分析信息的收集与处理方法

熟悉

(了解) 对所获得的行业部门、行业内部竞争、部门需求和供给数据进行分析的方法

行业分析方法

行业分类方法

描述行业基本状况的各种指标

行业的市场结构

行业供需分析方法;
熟悉行业盈利模式

掌握

(熟悉) 行业集中度的概念

(掌握) 以行业集中度为划分标准的产业市场结构分类

(了解) 产业价值链概念

价值链上不同环节的各种特征及竞争策略

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等

熟悉

行业生命周期的含义、发展顺序、表现特征与判断标准

处于各周期阶段的企业的风 险、盈利表现及投资者偏好

行业分析的影响

(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

(了解) 政府和行业监管、货币政策、财政政策对行业的影响

(熟悉) 重组、并购等对行业的影响



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

公司分析

公司市场调研

上市公司调研的目的和对象

上市公司调研的分类内容和重点

上市公司调研的流程

公司分析所需信息和数据的来源

公司分析所需信息和数据的内容

公司分析信息和数据的质量要求

公司分析信息的收集与处理方法

熟悉

(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

公司盈利能力和成长型分析

(熟悉) 公司盈利能力和成长性分析的内容

(掌握) 公司盈利预测的主要假设及实际预测方法

(熟悉) 影响公司收益或增长预测的因素

(了解) 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) 公司基本分析在上市公司调研中的实际运用



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

财务报表及财务分析

财务报表

(熟悉) 资产负债表、利润分配表、现金流量表和股东权益变动表的含义、内容、格式、编制方式以及资产、负债和股东权益、现金流量的内在关系

(熟悉) 建立、维持和更新公司财务表现的历史数据

财务分析

(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; 熟悉财务比率的含义与分类

(掌握) 公司变现能力、营运能力、长期偿债能力、盈利能力、投资收益和现金流量的含义、影响因素及其计算

(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

(了解) 本期到期债务的统计对象

(熟悉) 财务指标的评价作用、变动特征与对应的财务表现以及各变量之间的关系

(熟悉) 公司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) 预测公司潜在收益的方法

(熟悉) 公司经营的安全边际

(了解) 可能影响公司收益或增长预测的因素

资产重组和关联交易

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

资产重组和关联交易对公司业绩和经营的影响

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

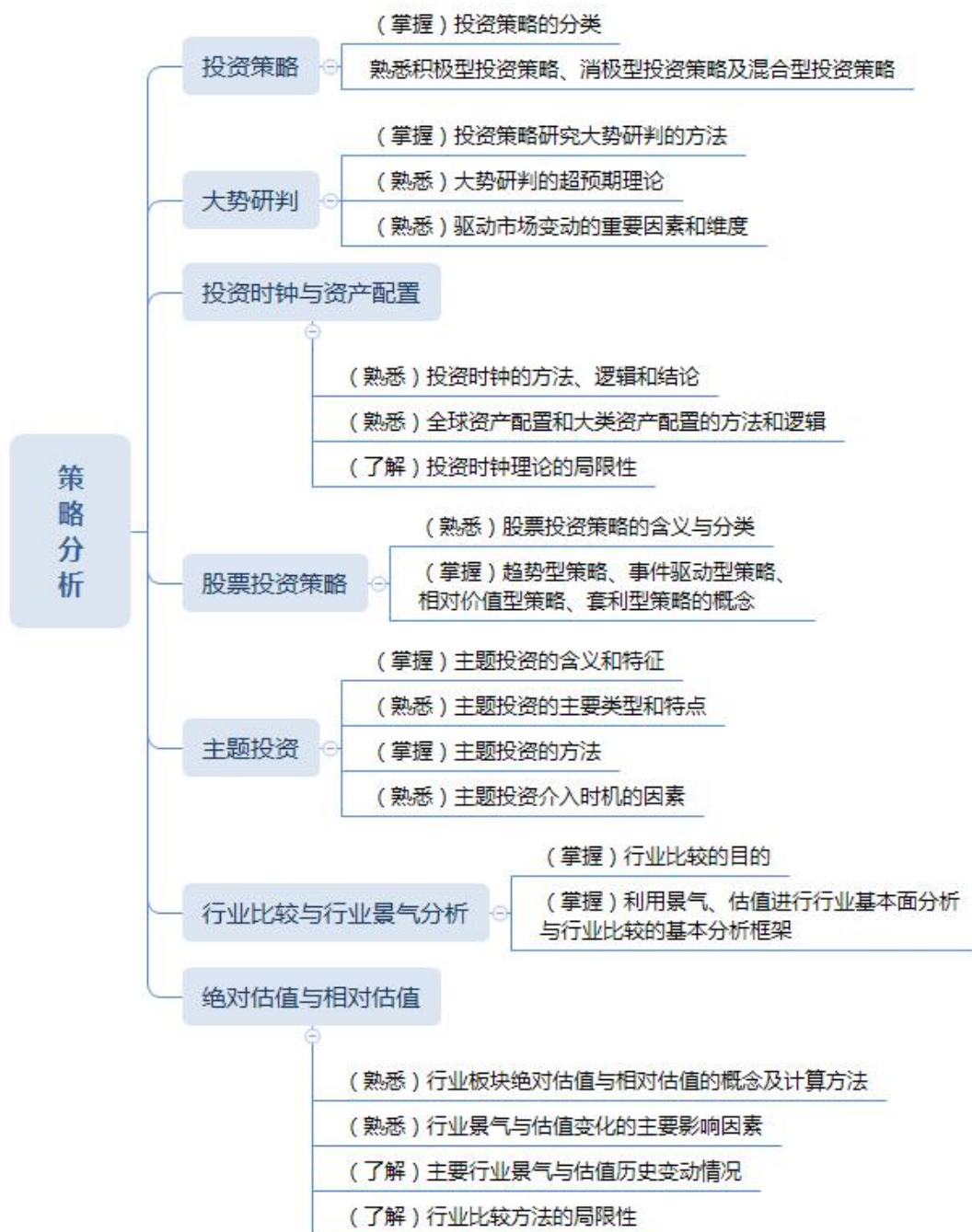
运用市场价值法、重置成本法、收益现值法评估公司资产价值的步骤和优缺点

熟悉



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握



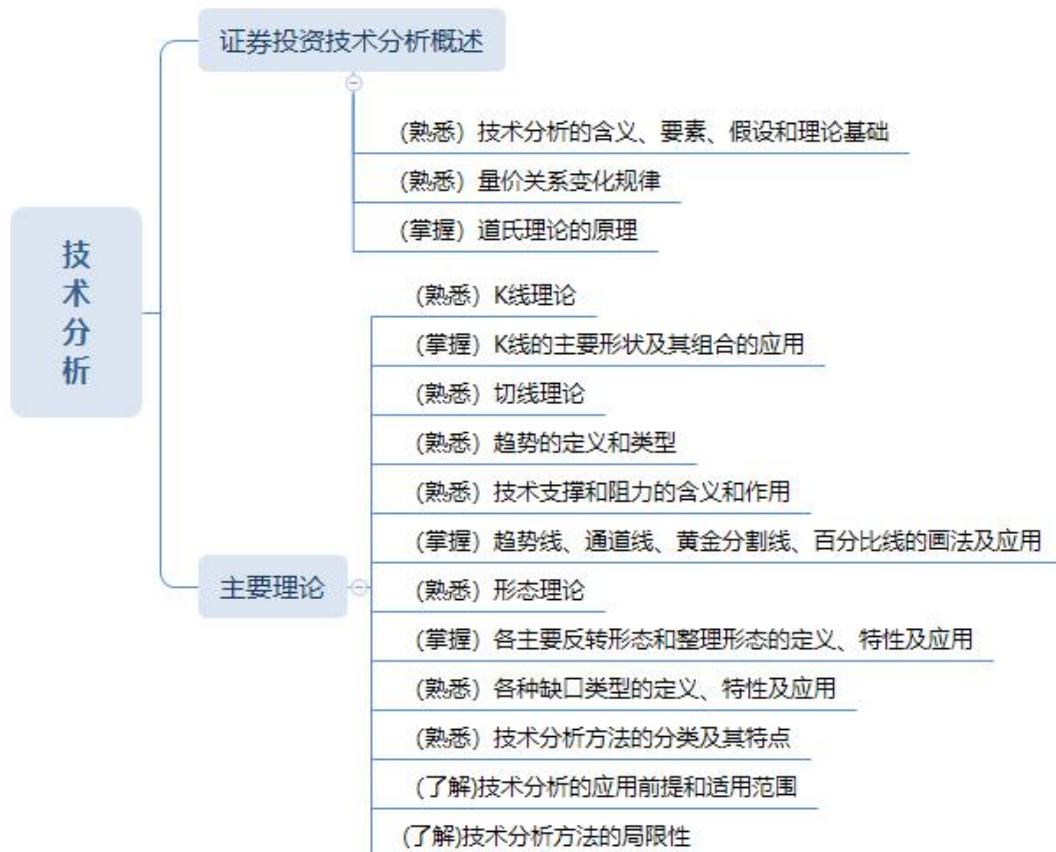
第五章 技术分析

技术分析是证券投资中常用的投资方法, 当我们打开一个交易软件, 里面都有五花八门的指标, 技术分析就是利用这些指标进行分析, 做出投资决策。



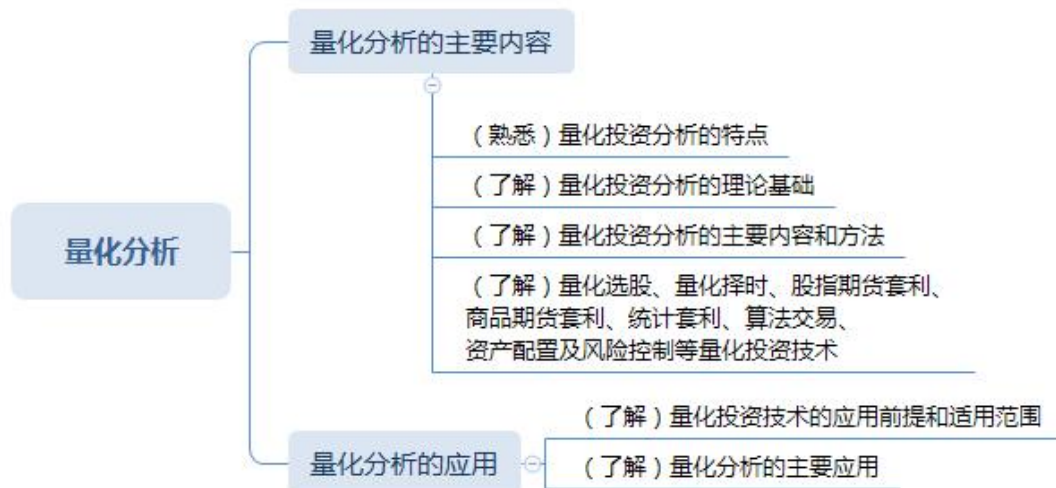
考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握



第六章 量化分析

量化分析是证券分析的三大分析方法之一,在金融市场的不断发展中,量化分析越来越受重视。由于证券分析沿用2015年的考纲,目前本章在考试中所占比重在2%左右,考生可根据个人情况进行学习。



第七章 股票

第四部分证券估值主要落脚点在各类证券的估值方法和计算上,第八章股票主要讲了两种股票估值方法,相对估值法和绝对估值法。在考试中本章地位很高,尤其是容易出计算题。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

股票基本理论

(熟悉) 股票估值原理

(熟悉) 预期收益率和风险的含义和计算

(掌握) 各类估值方法的特点

(掌握) 公司价值和股权价值的概念及计算方法

绝对估值法

(熟悉) 现金流贴现法的原理

红利贴现模型

(掌握) 增长率法和可比法计算终值的原理和公式

(熟悉) 两阶段、三阶段模型的特点及参数设置的规则

自由现金流贴现模型

(掌握) 自由现金流的含义

(熟悉) 公司自由现金流 (FCFF)、股权自由现金流 (FCFE)、股利贴现模型 (DDM) 等现金流贴现法的步骤

贴现率的内涵

(了解) 贴现率的内涵

股权资本成本与公司整体平均
资金成本 (WACC) 的概念

(掌握) 股权资本成本与公司整体平均资金成本 (WACC) 的概念

(掌握) 公司整体平均资金成本 (WACC) 的计算公式

资本资产定价模型

(掌握) 资本资产定价模型 (CAPM) 参数的确定方式

(熟悉) 各种绝对估值法的区别和优缺点

(熟悉) 终值的概念



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

相对估值法

- (掌握) 相对估值法的原理与步骤
- (了解) 可比公司的特征
- (熟悉) 计算股票市场价格的市盈率方法及其应用缺陷
- (熟悉) 市盈率倍数的概念及应用
- (熟悉) 企业价值倍数 (EV/EBITDA) 的概念及应用
- (熟悉) 市盈率相对盈利增长比率 (PEG) 法的概念及应用
- (熟悉) 市净率、市售率的概念及应用
- (了解) 收益倍数法和资产倍数法的区别与联系

第八章 固定收益证券

债券从不同的标准来看, 种类众多, 证券分析师第九章在考试中所占比例在 10%到 15%之间, 要求考生对不同的债券估价公式要熟悉。并且要会计算债券收益率, 计算部分主要在第二节债券定价。

固定收益证券基本理论

- (熟悉) 基准利率、货币市场利率的概念
- (熟悉) 决定利率方向与变化幅度的因素
- (熟悉) 经济基本面、资金面与收益率曲线的关系
- (了解) 不同经济阶段收益率曲线的特点



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握



第九章 衍生产品

证券分析师第十章在考试时考概念性及理论性的东西更多,纯计算题考得比较少,考生在备考时要加强对概念的理解。考试分值区间在 10%-15%,也是比较重要的一章,虽是第十章但也不要轻视。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

衍生产品基本理论

(掌握) 衍生产品的种类和特征

(掌握) 股指期货合约乘数、保证金、交割结算价、基差、净基差等

(掌握) 期权内在价值、时间价值、行权价、历史波动率、隐含波动率等

(熟悉) 场外衍生品主要交易品种

(了解) 场外衍生品的定价与对冲

期货估值

国债期货

(熟悉) 股指期货定价理论

(熟悉) 股指期货套利和套期保值的定义、原理

(熟悉) 股指期货套利的主要方式

(熟悉) 期现套利、跨期套利、跨市场套利和跨品种套利的概念、原理

(熟悉) alpha套利的概念、原理

(了解) 股指期货套期保值交易实务

(熟悉) 套期保值与期现套利的区别

(了解) 股指期货投资的风险

股指期货

(掌握) 国债期货定价的基本原理

(熟悉) 基本指标基差、净基差、隐含回购利率的含义和计算方法

(了解) 运用国债期货对冲利率风险、国债期货基差交易、国债期货跨期套利

(了解) 国债期货空头交割期权的含义



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握



微信号: 233 网校金融从业资格证考试 (jr233wx)

扫一扫, 即可关注!



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握