



依据最新证券业从业资格考试大纲编写

证券业从业资格考试 2015

讲义、真题、预测三合一

证券投资分析

华图证券业从业资格考试研究中心 编著

讲义——紧扣教材和大纲，抓住重点，逐层记忆
真题——最新历年真题，名师详解，点拨到位
预测——海量预测试题，考点全面，命中率高

赠

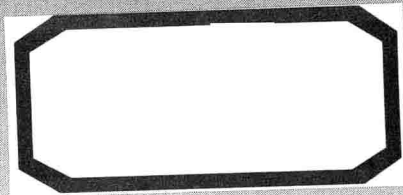
780元好学教育在线网络课堂财会精品课程卡



中国财政经济出版社



依据最新证券业从业资格考试大纲编写



证券业从业资格考试 2015

讲义、真题、预测三合一

证券投资分析

华图证券业从业资格考试研究中心 编著

图书在版编目(CIP)数据

证券投资分析/华图证券业从业资格考试研究中心
编著. —北京:中国财政经济出版社, 2014. 10

(证券业从业资格考试讲义、真题、预测三合一.
2015)

ISBN 978-7-5095-5683-2

I. ①证… II. ①华… III. ①证券投资—投资分析—
资格考试—自学参考资料 IV. ①F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 224028 号

责任编辑:贾延平

封面设计:华图设计中心

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址:北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码:100142

营销中心电话:88190406 财经书店电话:64033436 84041336

三河市延风印装厂印制 各地新华书店经销

850×1168 毫米 16 开 16.75 印张 429 000 字

2014 年 10 月第 1 版 2014 年 10 月第 1 次印刷

定价:36.00 元

ISBN 978-7-5095-5683-2/F·4589

(图书出现印装问题,本社负责调换)

本社质量投诉电话:010-88190744

反盗版举报热线:88190492、88190446

» 前言 Foreword

中国证券业实行从业人员资格管理制度,由中国证券业协会在中国证监会指导监督下对证券业从业人员实施资格管理。每年分别进行四次(3月、6月、9月、12月)证券业从业资格考试,以选拔优秀的证券业从业人员。证券业从业资格考试的科目分为基础科目和专业科目。基础科目为《证券市场基础知识》,专业科目包括《证券交易》《证券投资基金》《证券发行与承销》《证券投资分析》。基础科目为必考科目,专业科目可以自选^①。证券业从业资格考试总体难度不大,但每年的通过率却不理想,主要原因包括:一是试题本身专业性强,运用灵活;二是大部分考生复习得不全面,不能有针对性地备考。

华图教育携手专家学者倾力分析历年证券业从业资格考试真题,立足于多年对证券业从业资格考试的培训指导,深入研究考试规律,认真而严谨地提炼考点,编写了《证券业从业资格考试讲义、真题、预测三合一》系列丛书,本套书有助于考生提高复习效率,把握考试内容的内在联系和逻辑,掌握重点知识,理清思路,形成知识框架与体系,顺利通过考试。本套丛书具有以下特点:

一、解读大纲考点,明确重点

证券业从业资格考试题型均为客观题,包括单项选择题、多项选择题和判断题,具有题量大、单题分值小的特点,因此需要记忆的知识点多而细。本书第一篇大纲解读与备考指导结合最新考试大纲,将每章每节的考点,按考生需要“掌握”“熟悉”“了解”的不同程度进

^① 专业科目通过任意一门,即可获得证券从业资格证;通过两门及以上,获得一级专业证书;通过四门,获得二级专业证书。

行分类,分清考点主次关系,提高复习效率。同时,“备考指导”部分内容为考生精心设计了“复习要点指导”及“答题技巧攻略”,指导考生掌握复习方法与技巧。

二、重要考点覆盖全面,内容详实

本书针对证券业从业资格考试内容以及考试特点进行精析、归纳和总结,重点精要考点覆盖全面,讲解细致。在备考复习过程中,有的放矢,分清主次,帮助考生系统梳理知识点,形成清晰的知识框架与体系。

三、经典真题准确剖析,把握规律

“本章经典真题回顾”为考生筛选了经典的历年真题,通过对真题的学习,考生可以感性认识证券业从业资格考试的题型、命题风格、考察的重点及难易程度,从而把握命题规律、掌握解题思路、培养解题技巧。

四、精编预测试题,轻松应试

“本章预测试题”是华图教育结合考试大纲和历年真题,认真钻研、精心编写而出,其中考点分布均匀,解析准确详细,能够帮助考生加深对知识点的理解。考生应认真对待预测试题,检测复习成果,继而有针对性地查漏补缺,提高应试能力。

书中若存在疏漏之处,欢迎广大考生批评指正。最后预祝广大考生顺利通过证券业从业资格考试!

E-mail:htbjb2008@163.com

编委会

2014年10月

» 目录 Contents

第一篇 大纲解读及备考指导

大纲解读/3

目的与要求/3

考试大纲/3

备考指导/10

一、复习要点指导/10

二、答题技巧攻略/11

第二篇 知识精讲及命题预测

第一章 证券投资分析概述/15

本章考点内容精析/15

第一节 证券投资分析的含义及目标/15

第二节 证券投资分析理论的发展与演化/15

第三节 证券投资主要分析方法和策略/21

第四节 证券投资分析的信息来源/25

本章经典真题回顾/27

本章预测试题/28

参考答案及解析/31

第二章 有价证券的投资价值分析与估值方法/35

本章考点内容精析/35

第一节 证券估值基本原理/35

第二节 债券估值分析/37

第三节 股票估值分析/41

第四节 金融衍生工具的投资价值分析/45

本章经典真题回顾/49

本章预测试题/50

参考答案及解析/54

第三章 宏观经济分析/59

本章考点内容精析/59

第一节 宏观经济分析概述/59

第二节 宏观经济分析与证券市场/64

第三节 证券市场的供求关系/68

本章经典真题回顾/71

本章预测试题/72

参考答案及解析/76

第四章 行业分析/81

本章考点内容精析/81

第一节 行业分析概述/81

第二节 行业的一般特征分析/83

第三节 影响行业兴衰的主要因素/88

第四节 行业分析的方法/90

本章经典真题回顾/93

本章预测试题/94

参考答案及解析/97

第五章 公司分析/101

本章考点内容精析/101

第一节 公司分析概述/101

第二节 公司基本分析/101

第三节 公司财务分析/104

第四节 公司重大事项分析/116

本章经典真题回顾/121

本章预测试题/122

参考答案及解析/130

第六章 证券投资技术分析/139

本章考点内容精析/139

第一节 证券投资技术分析概述/139

第二节 证券投资技术分析主要理论/141

第三节 证券投资技术分析主要技术指标/148

本章经典真题回顾/154

本章预测试题/155

参考答案及解析/162

第七章 证券组合管理理论/169

本章考点内容精析/169

第一节 证券组合管理概述/169

第二节 证券组合分析/170

第三节 资本资产定价模型/174

第四节 套利定价理论/177

第五节 证券组合的业绩评估/178

第六节 债券资产组合管理/181

本章经典真题回顾/183

本章预测试题/185

参考答案及解析/190

第八章 金融工程应用分析/197

本章考点内容精析/197

第一节 金融工程概述/197

第二节 期货的套期保值与套利/199

第三节 风险管理 VaR 方法/204

本章经典真题回顾/206

本章预测试题/207

参考答案及解析/211

第九章 证券投资咨询业务与证券分析师、证券投资顾问/217

本章考点内容精析/217

第一节 证券投资咨询业务/217

第二节 证券投资咨询相关法律法规及规范制度/223

第三节 证券分析师自律组织/231

本章经典真题回顾/233

本章预测试题/234

参考答案及解析/236

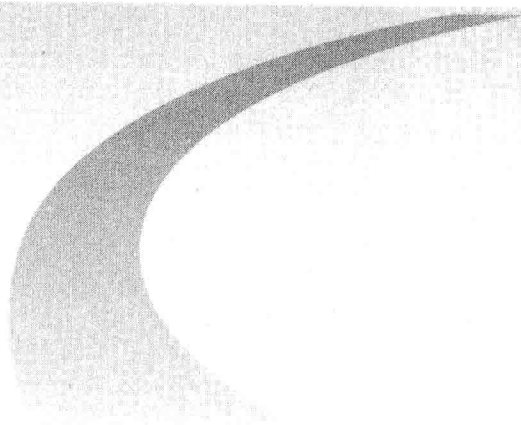
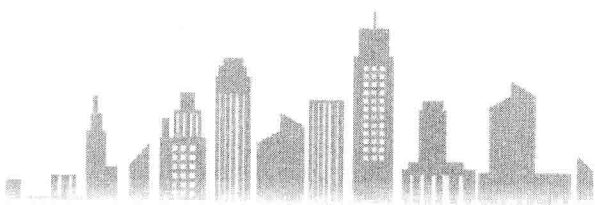
第三篇 历年真题及名师详解

2014 年证券业从业资格考试——《证券投资分析》

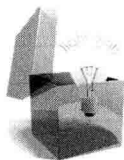
试题精选/241

参考答案及解析/252

第一篇 大纲解读及备考指导



大纲解读



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、股指期货以及权证等投资价值分析；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；金融工程的技术应用、期货(包括股指期货)的套期保值与套利以及风险管理 VaR 方法等。

通过本部分的学习，要求熟练掌握证券投资的價值分析、宏观经济分析、行业分析、公司分析、技术分析、证券投资组合的基础理论和应用方法，金融工程与期货的理论与应用，以及证券分析师、证券投资顾问及证券投资咨询业务的相关规定。



考试大纲

证券投资分析大纲		
第一章 证券投资 分析概述	第一节 证券投资分析的含义及目标	【掌握】证券投资分析的含义及证券投资分析的目标
	第二节 证券投资分析理论的发展与演化	【了解】证券投资分析理论发展的三个阶段和主要的代表性理论
	第三节 证券投资主要分析方法和策略	【掌握】基本分析法、技术分析法、量化分析法的定义、理论基础和内容
		【熟悉】证券投资分析的基本要素
		【熟悉】我国证券市场现存的主要投资方法及策略
	第四节 证券投资分析的信息来源	【熟悉】证券投资分析应注意的问题
		【了解】证券投资分析的信息来源



续表

证券投资分析大纲		
第二章 有价证券 的投资价 值分析与 估值方法	第一节 证券估值基本原理	【掌握】有价证券的市场价格、内在价值、公允价值和他安全边际的含义及相互关系
		【掌握】现金流贴现和净现值的计算
		【掌握】绝对估值和相对估值方法并熟悉其模型常用指标和适用性
		【熟悉】证券估值的含义
		【熟悉】虚拟资本及其价格运动形式
		【熟悉】货币的时间价值、复利、现值和贴现的含义及其计算
		【熟悉】资产价值;熟悉衍生产品常用估值方法
	第二节 债券估值分析	【掌握】债券估值的原理
		【掌握】债券现金流的确因因素
		【掌握】债券贴现率概念及其计算公式
		【掌握】不同类别债券累计利息的计算和实际支付价格的计算
		【掌握】零息债券、附息债券、累息债券的定价计算
		【掌握】债券当期收益率、到期收益率、即期利率、持有期收益率、赎回收益率的计算
		【掌握】收益率曲线的概念及其基本类型
		【熟悉】债券报价
		【熟悉】债券估值模型
		【熟悉】利率的风险结构、收益率差、信用利差等概念
		【熟悉】利率的期限结构
		【熟悉】期限结构的影响因素及利率期限结构基本理论
		【了解】常见的债券评级体系
		【掌握】计算股票内在价值的不同股息增长率下的现金流贴现模型公式及应用
	第三节 股票估值分析	【熟悉】影响股票投资价值的内外部因素及其影响机制
		【熟悉】计算股票内在价值的不同股息增长率下的现金流贴现模型
		【熟悉】计算股票市场价格的市盈率估价方法及其应用缺陷
		【熟悉】市盈率倍数的概念及应用
		【熟悉】市净率、市售率的基本概念及其在股票估值方面的运用
		【掌握】金融期货理论价格的计算公式和影响因素
	第四节 金融衍生工具的投资 价值分析	【掌握】期权的内在价值、时间价值及期权价格影响因素
		【掌握】可转换证券的定义
		【掌握】认股权证溢价计算公式
		【熟悉】金融期货合约的定义及其标的
		【熟悉】金融期权的定义
		【熟悉】可转换证券的投资价值、转换价值、理论价值和市场价值的含义及计算方法
		【熟悉】可转换证券转换升水比率、转换贴水比率的计算
		【熟悉】权证的理论价值的含义、各变量变动对权证价值的影响以及权证理论价值的计算方法
		【熟悉】认股权证的杠杆作用
		【了解】权证的概念及分类

续表

证券投资分析大纲		
第三章 宏观经济分析	第一节 宏观经济分析概述	【掌握】国内生产总值的概念及计算方法 【掌握】零售物价指数、生产者价格指数、国民生产总值物价平减指数的概念 【掌握】货币供应量的三个层次 【掌握】利率及基准利率的概念 【掌握】我国货币政策传导机制 【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】各项指标变动对宏观经济的影响 【熟悉】国内生产总值与国民生产总值的区别与联系 【熟悉】CPI 的计算方法以及 PPI 与 CPI 的传导特征 【熟悉】失业率与通货膨胀率的衡量方式 【熟悉】PMI 概念及其应用 【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、居民可支配收入等指标的内容 【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】社会融资总量的含义与构成 【熟悉】外汇储备及外汇储备变动情况 【熟悉】外汇占款的含义 【熟悉】再贴现率、同业拆借利率、回购利率和各项存贷款利率的变动影响 【熟悉】汇率的概念、汇率制度及汇率变动的影响 【了解】国民经济总体指标、投资指标、消费指标、金融指标以及财政指标的主要内容 【了解】失业率与通货膨胀的概念
	第二节 宏观经济分析与证券市场	【掌握】证券市场与宏观经济运行之间的关系 【掌握】财政政策和主要财政政策工具 【掌握】货币政策和货币政策工具 【掌握】主权债务概念 【掌握】收入政策含义 【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】积极财政政策及紧缩财政政策对证券市场的影响 【熟悉】主权债务相关的分析预警指标 【熟悉】货币政策的调控作用以及货币政策对证券市场的影响 【熟悉】收入政策的目标及其传导机制 【熟悉】我国收入政策的变化及其对证券市场的影响 【熟悉】国际金融市场环境对我国证券市场的影响途径 【了解】财政收支内容以及财政赤字或结余的概念
	第三节 证券市场的供求关系	【掌握】影响证券市场供给和需求的因素 【熟悉】证券市场供求关系的决定原理 【熟悉】我国证券市场供需方的发展及现状 【熟悉】影响我国证券市场供求关系的基本制度变革



续表

证券投资分析大纲		
第四章 行业分析	第一节 行业分析概述	【掌握】行业分类方法
		【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
		【了解】行业和行业分析的定义
		【了解】行业与产业的差别
	第二节 行业的一般特征分析	【掌握】行业集中度概念
		【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】政府完全垄断与私人完全垄断的概念
		【熟悉】以行业集中度为划分标准的产业市场结构分类
		【熟悉】行业竞争结构的五因素及其静态影响
		【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
	第三节 影响行业兴衰的主要因素	【了解】行业的市场结构及各类市场的含义、特点及构成
		【了解】产业价值链概念
		【掌握】行业兴衰的实质及影响因素
		【掌握】技术产业群的划分标准
		【熟悉】技术进步的 行业特征及影响
		【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】我国目前的主要产业政策
		【熟悉】产业组织创新的内容
		【熟悉】经济全球化的主要表现及原因
	第四节 行业分析的方法	【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
		【了解】经济全球化、协议型分工和后天因素的含义
		【掌握】归纳法与演绎法、横向比较法与纵向比较法的含义
		【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】历史资料的来源
		【熟悉】调查研究的具体方式
		【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
		【熟悉】积矩相关系数和自相关系数的含义及计算
		【熟悉】常用的时间数列预测方法
		【了解】历史资料研究法和调查研究法的含义
		【了解】相关关系、时间数列的概念和分类
		【了解】因果关系与共变关系

续表

证券投资分析大纲		
第五章 公司分析	第一节 公司分析概述	【熟悉】公司基本分析的途径 【了解】公司、上市公司和公司分析的概念
	第二节 公司基本分析	【掌握】市场占有率的概念 【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 【掌握】公司盈利预测的主要假设及实际预测方法 【熟悉】公司行业竞争地位的主要衡量指标 【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 【熟悉】品牌的含义与功能 【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】公司盈利能力和成长性分析的内容 【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】公司偿债能力分析的内容 【熟悉】公司基本分析在上市公司调研中的实际运用
	第三节 公司财务风险	【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 【掌握】会计报表附注对基本财务比率的影响 【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、负债和股东权益的关系 【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】影响速动比率可信度的因素 【熟悉】影响公司变现能力的其他因素 【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 【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】会计报表附注项目的主要项目 【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 【了解】利润表反映的内容 【了解】财务比率的含义、分类以及比率分析的比较基准 【了解】本期到期债务的统计对象
	第四节 公司重大事项分析	【熟悉】公司重大事件的基本含义及相关内容 【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



续表

证券投资分析大纲		
第六章 证券投资 技术分析	第一节 证券投资技术分析概述	【掌握】道氏理论的基本原理
		【熟悉】技术分析的含义、要素、假设与理论基础
		【熟悉】价量关系变化规律
		【熟悉】技术分析方法的分类及其特点
		【了解】技术分析方法的局限性
	第二节 证券投资技术分析主要理论	【掌握】支撑线和压力线、趋势线和轨道线的含义、作用
		【掌握】反转突破形态和持续形态的形成过程、特点及应用规则
		【掌握】葛兰碧的量价关系法则
		【熟悉】K线的主要形状及其组合的应用
		【熟悉】趋势的含义和类型
		【熟悉】股价移动的规律
		【熟悉】股价移动的形态
		【熟悉】缺口的基本含义、类型、特征及应用方法
		【熟悉】涨跌停板制度下量价关系的分析
		【了解】K线图的画法
		【了解】波浪理论的基本思想、主要原理
	第三节 证券投资技术分析主要技术指标	【掌握】葛兰威尔法则
		【熟悉】移动平均线的含义、特点和计算方法
		【熟悉】黄金交叉与死亡交叉的概念
		【熟悉】多条移动平均线组合分析方法
		【熟悉】平滑异同移动平均线的计算及应用法则
		【熟悉】威廉指标和相对强弱指标的含义、计算方法和应用法则
		【熟悉】乖离率、心理线、能量潮、腾落指数、涨跌比、超买超卖等指标的基本含义、计算以及应用法则
第七章 证券组合 管理理论	第一节 证券组合管理概述	【熟悉】证券组合管理的意义、特点、基本步骤
		【了解】证券组合的含义、类型
		【了解】现代证券组合理论体系形成与发展进程
		【了解】马柯威茨、夏普、罗斯对现代证券组合理论的主要贡献
	第二节 证券组合分析	【掌握】单个证券和证券组合期望收益率、方差的计算以及相关系数的意义
		【掌握】有效证券组合的含义和特征
	第三节 资本资产定价模型	【熟悉】证券组合可行域和有效边界的含义
		【熟悉】证券组合可行域和有效边界的一般图形
		【熟悉】投资者偏好特征
		【熟悉】最优证券组合的含义和选择原理
		【了解】无差异曲线的含义、作用和特征
		【掌握】资本市场线和证券市场线的定义、图形及其经济意义
	第四节 套利定价理论	【掌握】证券 β 系数的涵义和应用
		【掌握】套利组合的概念及计算
		【掌握】运用套利定价方程计算证券的期望收益率
		【熟悉】资本资产定价模型的应用效果
		【熟悉】套利定价理论的基本原理
		【熟悉】套利定价模型的应用
		【了解】资本资产定价模型的假设条件
	第五节 证券组合的业绩评估	【熟悉】证券组合业绩评估原则
		【熟悉】业绩评估应注意的事项
		【熟悉】詹森指数、特雷诺指数、夏普指数的定义、作用以及应用
		【熟悉】我国对证券投资基金评价的相关规定
	第六节 债券资产组合管理	【掌握】久期的概念与计算
		【熟悉】债券资产组合的基本原理与方法
		【熟悉】凸性的概念及应用

续表

证券投资分析大纲		
第八章 金融工程 应用分析	第一节 金融工程概述	【熟悉】 金融工程的技术、运作步骤 【了解】 金融工程的定义、内容、知识体系及其应用
	第二节 期货的套期保值与套利	【掌握】 套利的基本概念和原理 【掌握】 股指期货套利和套期保值的定义、基本原理 【掌握】 期现套利、跨期套利、跨市场套利和跨品种套利的概念、原理 【掌握】 股指期货套期保值交易实务 【掌握】 套期保值与期现套利的区别 【熟悉】 套利交易的基本原则和风险 【熟悉】 股指期货套利的主要方式 【熟悉】 alpha 套利的概念、原理 【熟悉】 股指期货投资的风险
		【掌握】 VaR 的概念与计算的基本原理 【熟悉】 VaR 计算的主要方法及优缺点 【熟悉】 VaR 的主要应用及在使用中应注意的问题 【了解】 风险度量方法的历史演变
	第三节 风险管理 VaR 方法	
	第一节 证券投资咨询业务	【掌握】 我国证券分析师与财务投资顾问的基本内涵、主要职能 【掌握】 证券投资顾问业务和发布证券研究报告的区别和联系 【熟悉】 发布证券研究报告的业务模式、流程管理与合规管理及证券投资顾问的业务模式与流程管理 【熟悉】 证券投资顾问业务和发布证券研究报告与证券经纪业务的关系、与证券资产管理业务的关系及与证券承销保荐、财务顾问业务的关系 【了解】 证券分析师的含义与分类 【了解】 证券分析师与投资顾问的区别 【了解】 证券投资咨询业务分类及其意义
		【掌握】 我国涉及证券投资咨询业务的现行法律法规 【掌握】 《证券法》、《证券、期货投资咨询管理暂行办法》、《发布证券研究报告暂行规定》和《证券投资顾问业务暂行规定》、《关于规范面向公众开展的证券投资咨询业务行为若干问题的通知》以及《证券公司内部控制指引》的主要内容 【掌握】 《证券业从业人员执业行为准则》规定的特定禁止行为类型 【熟悉】 证券分析师执业纪律 【熟悉】 《国际伦理纲领、职业行为标准》对投资分析师行为标准的主要规定内容 【了解】 证券分析师职业道德的十六字原则与职业责任
		【了解】 建立我国证券分析师自律组织的必要性 【了解】 证券分析师自律组织的性质、会员组成及主要功能 【了解】 国际注册投资分析师协会、亚洲证券与投资联合会等国外主要证券分析师自律组织的状况
	第二节 证券投资咨询相关法规	
	第三节 证券分析师自律组织	

备考指导

一、复习要点指导

要点一：制订合理的复习计划

正式复习前，考生应该根据考试时间及报考科目的整体难度制订具体的复习计划。首先，确定考试复习的具体时长；其次，根据报考科目的难易程度及实用性、重要性来分配时间，如为在校学生，可根据自己的兴趣爱好有所偏重，如为证券业在职人员，可依照所处岗位及发展方向来权衡；最后，合理制定各报考科目的复习计划，最好列出每天的复习内容及要求，以保证复习质量。

要点二：教材是基础，大纲是关键

尽管在很多人看来，证券从业教材的内容繁多，覆盖面广，不容易全部掌握，但是证券业从业资格考试是有考查范围的，考生可依据考试大纲把握重点。证券业从业考试的整体特点是其难度不大，但内容宽泛，考试一定会在宽度上有所体现，复习时一定要根据证券业从业资格的考点来备考。要重视考试大纲，在了解证券业从业资格考试大纲的基础上，进行有针对性地学习。

要点三：习题训练必不可少

在证券业从业考试复习中，学教材、看辅导书是基础，做习题、做真题也必不可少，适当的题目练习能加深理解，巩固记忆，并能把复习过程中很多似懂非懂、模棱两可的知识点具体化、条理化。通过练习，考生不但可以将教材中的知识融会贯通，还可以熟悉考试题型及考查角度，能够在复习中做到心中有数，有针对性地去掌握各个知识点。考生应注意不能单纯做题，要多思考、多总结，在习题训练中将前后的知识点连贯起来，将容易混淆的考点区分开来，检测自己的总体掌握情况。

要点四：练习解题思路，学习思维路线

证券业从业的考试题型为单项选择题、多项选择题和判断题，即所谓的客观题。考生在多做习题的同时也要培养解题思路，将相似的题目归类，找出答题技巧，掌握思维方式，达到类题解答轻车熟路的效果。在临近考试时，考生可以进行巩固练习和备战模拟：一是把曾经做错的题目整理出来重新分析，反复练习，熟记于心；二是每天抽出一定的时间做一套完整的机考练习，让自己身临机考环境，体验真实考场并控制做题时间。

要点五：日事日毕，日清日高

根据对证券业从业资格考试的考生调查，大部分考生是上班族，学习时间相对紧张。因此，这类考生在根据自身实际制定好复习计划后，一定要做到今日事今日毕，切忌拖延懈怠。在空