

# Key Points of Investment

2022.6.9 by yyx

## 一、注意事项

- 1. 考试带计算器
- 2. 注意选对金融班和辅修班题目
- 3. 本文仅针对老师16周课上提到的重点，**只要是课本内的内容都是有可能考到的！**

## 二、考试题型

- 判断题 —— 10 points
- 单选题 —— 10 points
- 简答题 —— 40~45 points, 4~5题
- 论述题 —— 剩下的分值, 1题

## 三、各章核心内容

考试内容主要集中在Chapter 3~Chapter 9

- **Chapter 3 证券类别分析（固收类和权益类）**

权益类证券——股票 基本性质、类型

固收类证券——债券 基本特征、特定类型的债券

二者的风险差异、清偿规则差异

介于两者之间的证券：可转债、优先股、永续债

新的内容：双重股权

- **Chapter 4 证券类别分析（基金、大类资产）**

基金的基本性质、对冲基金的性质、基金的形式

不同类型基金的差异性

大类资产：重点关注商品(具有特殊性)

- **Chapter 5 证券及衍生市场**

市场的基本区别和类型、股票发行的市场、IPO

期货市场不过多要求，期货重点关注交易策略

- **Chapter 6 证券投资理论**

内容较简单，上课没有过多提及，只要掌握基础的内容。

证券收益计算、债券相关基本计算——**记得带计算器**

有效市场理论

资产组合理论

- **Chapter 7 证券估值**

基本估值方法、价格收益率之间的关系

股票理论价值、债券理论价值的基本计算

利率的期限结构、公司估值方法

- **Chapter 8 证券投资基本分析**

宏观指标的分析

先行指标、同步指标、滞后指标的判断

市场结构——完全竞争、不完全竞争、垄断竞争判断

产品、企业的生命周期

了解第二曲线、微笑曲线

- **Chapter 9 证券风险与基本投资策略**

系统性风险、非系统性风险、如何处理这两种风险

套利原理、套期保值、期权基本概念（买方、卖方、买入期权、卖出期权、期权风险的不对称性、为什么期权是不平等的合约）

- **特别强调：注意联系各章知识，综合地解决问题。**

综合分析很可能在论述题中考察，涉及不同章节、不同模块的内容，如股指期货的使用策略。