

# C F A 注册金融分析师考试中文手册（C F A 一级）第 2 版

## C F A 注册金融分析师考试中文手册（C F A 一级）第 2 版书籍信息

书名：C F A 注册金融分析师考试中文手册（C F A 一级）第 2 版

I S B N：9 7 8 7 1 1 1 5 0 2 7 0 8

作者：金程教育 编著 & n b s p；

出版社：机械工业出版社

出版时间：2 0 1 5 - 6 - 1

页数：6 4 8

纸张：

装帧：

开本：

语言：未知

丛书：

T A G：

豆瓣评分：

版权说明：本站所提供下载的 P D F 图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

信息来源：C F A 注册金融分析师考试中文手册（C F A 一级）第 2 版 t x t e p u b

# C F A 注册金融分析师考试中文手册（C F A 一级）第 2 版

## C F A 注册金融分析师考试中文手册（C F A 一级）第 2 版书籍简介

本书自考生的角度出发，集金程教育 15 年 C F A 培训经验于一体，力邀国内外众多金融投资人士与 C F A 协会投资系列译者精心打造，体现了当今国内 C F A 考试中文解析的最高水准。根据 C F A 协会颁布的最新考试大纲及指定教材编写，由国内顶尖级 C F A 考试培训机构金程教育专业研发团队携手国内外金融领域专家和学者对本书进行精心设计，并由多位教学经验丰富的资深 C F A 培训师执笔，完全参照 C F A 协会官方推荐用书编写，核心和重要的内容全，契合中国考生的实际情况，有利于考生快速阅读、备考。本书具有权威性、专业性、前沿性、全面性、实用性和效率性。

版权说明：本站所提供下载的 P D F 图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

信息来源：C F A 注册金融分析师考试中文手册（C F A 一级）第 2 版 t x t e p u b

前言

第 1 章

职业伦理准则

1 C F A 协会职业准则概述 1

七条职业伦理准则概述 2

2 七条职业伦理准则 3

2 . 1 s t a n d a r d — p r o f e s s i o n a l i s m 3

2 . 2 s t a n d a r d — i n t e g r i t y o f c a p i t a l m a r k e t 3

2 . 3 s t a n d a r d — d u t i e s t o c l i e n t s 2 2

2 . 4 s t a n d a r d — d u t i e s t o e m p l o y e r s 3 4

2 . 5 s t a n d a r d — i n v e s t m e n t a n a l y s i s , r e c o m m e n d a t i o n s 3 4

2 . 6 s t a n d a r d — c o n f l i c t s o f i n t e r e s t 4 7

2 . 7 s t a n d a r d — r e s p o n s i b i l i t i e s a s a C F A 4 7

2 . 8 对于 7 条准则的总结 5 6

3 G I P S 简介 / 5 7

3 . 1 为什么要有全球投资业绩标准 G I P S 5 7

3 . 2 谁能宣称遵守 G I P S 5 8

3 . 3 谁能从遵守中获益 5 8

3 . 4 组合群 5 8

3 . 5 认证 5 9

4 G I P S 的内容 / 6 0

4 . 1 G I P S 的目标 6 0

4 . 2 G I P S 的主要特点 6 0

4 . 3 历史业绩记录 6 1

## 4.4 GIPS的9个组成部分 6 1

### 第2章

#### 数量分析

##### 1 货币时间价值 6 4

###### 1.1 利率的三种不同表达形式 6 5

###### 1.2 要求回报率的构成 6 6

###### 1.3 有效年利率 6 7

###### 1.4 计算单笔现金流的现值和终值 6 8

###### 1.5 年金 6 8

###### 1.6 货币时间价值的应用 7 4

###### 1.7 T I B A 计算器使用说明 7 6

##### 2 折现现金流方法的应用 7 8

###### 2.1 净现值和内部投资收益率 7 8

###### 2.2 持有期收益 8 2

###### 2.3 银行贴现收益率、持有期收益率、有效年利率和货币市场收益率 8 2

###### 2.4 货币加权收益率和时间加权收益率 8 6

##### 3 数理统计基础 8 7

###### 3.1 基本概念 8 8

###### 3.2 中心趋势的度量 9 1

###### 3.3 分位数 9 4

###### 3.4 离散程度的度量 9 5

###### 3.5 切比雪夫不等式 9 8

###### 3.6 变异系数和夏普比率 9 9

###### 3.7 偏度 1 0 0

###### 3.8 峰度 1 0 1

##### 4 概率论基础 1 0 2

- 4 . 1 基本概念 1 0 2
- 4 . 2 概率的性质 1 0 3
- 4 . 3 概率的分类 1 0 3
- 4 . 4 赔率 1 0 4
- 4 . 5 无条件概率和条件概率 1 0 4
- 4 . 6 概率的加法法则和乘法法则 1 0 5
- 4 . 7 独立事件 1 0 7
- 4 . 8 全概率公式 1 0 7
- 4 . 9 协方差和相关系数 1 0 8
- 4 . 1 0 贝叶斯公式 1 1 1
- 4 . 1 1 计数原理 1 1 2
- 5 常见概率分布 1 1 4
- 5 . 1 基本概念 1 1 4
- 5 . 2 离散分布 1 1 5
- 5 . 3 二叉树模型 1 1 6
- 5 . 4 连续分布 1 1 7
- 5 . 5 超亏风险和罗伊第一安全比率 1 2 1
- 5 . 6 对数正态分布 1 2 2
- 5 . 7 离散复利收益和连续复利收益 1 2 2
- 5 . 8 跟踪误差 1 2 3
- 5 . 9 蒙特卡罗模拟和历史模拟 1 2 3
- 6 抽样和估计 1 2 4
- 6 . 1 基本概念 1 2 4
- 6 . 2 时间序列数据和截面数据 1 2 6
- 6 . 3 中心极限定理 1 2 6
- 6 . 4 样本均值标准误 1 2 6

- 6 . 5 好的估计量的性质 1 2 7
- 6 . 6 总体参数的点估计和区间估计 1 2 7
- 6 . 7 学生 t 分布 1 2 9
- 6 . 8 偏差 1 3 0
- 7 假设检验 1 3 2
  - 7 . 1 假设检验的基本步骤 1 3 2
  - 7 . 2 基本概念 1 3 3
  - 7 . 3 检验统计量 1 3 4
  - 7 . 4 关键值 1 3 5
  - 7 . 5 判断规则 1 3 5
  - 7 . 6 结论的陈述 1 3 7
  - 7 . 7 第一类错误和第二类错误 1 3 7
  - 7 . 8 总体均值的假设检验 1 3 8
  - 7 . 9 总体方差的假设检验 1 4 0
  - 7 . 1 0 参数检验和非参数检验 1 4 1
- 8 技术分析 / 1 4 2
  - 8 . 1 技术分析的含义和分析目的 1 4 2
  - 8 . 2 技术分析的假设和要素 1 4 3
  - 8 . 3 技术分析的优点及其面对的挑战 1 4 4
  - 8 . 4 技术分析的理论基础——道氏理论 1 4 5
  - 8 . 5 股价图形分析 1 4 6
  - 8 . 6 股价趋势分析 1 4 8
  - 8 . 7 股价形态分析 1 5 1
  - 8 . 8 市场指标分析 1 5 3
  - 8 . 9 周期理论 1 6 1
  - 8 . 1 0 艾略特波浪理论 1 6 1

## 第3章

### 经济学微观经济学部分 1 6 2

#### 1 导引 1 6 2

##### 1 . 1 需求、供给与市场均衡 1 6 4

##### 1 . 2 消费者剩余、生产者剩余及无谓损失 1 7 1

##### 1 . 3 弹性 1 7 3

##### 1 . 4 导致无效配置的因素 1 7 7

#### 2 消费者选择理论 1 8 4

##### 2 . 1 消费者偏好：消费者想要什么 1 8 5

##### 2 . 2 预算约束：消费者能买什么 1 8 7

##### 2 . 3 最优化选择：消费者选择什么 1 8 8

#### 3 厂商的目标 1 9 1

##### 3 . 1 各种不同利润的计量方式 1 9 2

##### 3 . 2 各种利润计量方式的比较 1 9 4

##### 3 . 3 收益、成本与利润分析 1 9 4

#### 4 厂商与市场结构 2 0 4

##### 4 . 1 完全竞争市场 2 0 5

##### 4 . 2 垄断竞争市场 2 0 6

##### 4 . 3 寡头垄断市场 2 0 8

##### 4 . 4 完全垄断市场 2 1 1

##### 4 . 5 市场集中度 2 1 5

### 宏观经济学部分 2 1 6

#### 5 总产出、价格与经济增长 2 1 7

##### 5 . 1 总产出及收入 2 1 7

##### 5 . 2 总需求、总供给与均衡 2 2 0

##### 5 . 3 经济增长与可持续性 2 3 0

- 6 经济周期 2 3 2
  - 6 . 1 经济周期概述 2 3 2
  - 6 . 2 经济周期理论 2 3 4
  - 6 . 3 失业与通货膨胀 2 3 5
  - 6 . 4 经济指标 2 3 9
- 7 货币政策与财政政策 2 4 2
  - 7 . 1 货币政策 2 4 2
  - 7 . 2 财政政策 2 4 8
  - 7 . 3 货币政策与财政政策的关系 2 5 3
- 全球体系下的经济学 2 5 4
- 8 国际贸易与资本流动 2 5 4
  - 8 . 1 定义 2 5 4
  - 8 . 2 国际贸易 2 5 5
  - 8 . 3 贸易限制 2 5 8
  - 8 . 4 国际收支平衡 2 6 3
  - 8 . 5 国际贸易组织 2 6 4
- 9 汇率 2 6 5
  - 9 . 1 外汇市场 2 6 6
  - 9 . 2 汇率的计算 2 6 7
  - 9 . 3 汇率体制 2 7 1
  - 9 . 4 汇率对国家的国际贸易和资金流通的影响 2 7 2

## 第4章

### 投资组合管理

- 1 投资组合管理总览 2 7 5
  - 1 . 1 投资组合的意义 2 7 5
  - 1 . 2 投资者及投资目标 2 7 6



- 1 . 3 投资组合管理过程 2 8 1
- 1 . 4 共同基金及其他投资公司 2 8 3
- 2 现代投资组合理论 2 8 7
  - 2 . 1 均值—方差模型 2 8 8
  - 2 . 2 主要收益率 2 8 8
  - 2 . 3 投资组合中资产的特点 2 9 0
  - 2 . 4 资产收益率的期望、方差和协方差 2 9 1
  - 2 . 5 资产组合的方差和相关系数的关系 2 9 4
  - 2 . 6 风险厌恶 2 9 5
  - 2 . 7 最小方差前沿与有效前沿 2 9 6
  - 2 . 8 投资者的无差异曲线和最优组合 2 9 7
- 3 资本市场理论 2 9 8
  - 3 . 1 资本市场理论的假设 2 9 8
  - 3 . 2 资本配置线 2 9 8
  - 3 . 3 两基金分离定理 3 0 0
  - 3 . 4 资本市场线 3 0 0
  - 3 . 5 系统性风险和非系统性风险 3 0 2
  - 3 . 6 的衡量 3 0 2
  - 3 . 7 单因素模型与多因素模型 3 0 4
  - 3 . 8 资本资产定价模型与证券市场线 3 0 5
  - 3 . 9 投资绩效评估 3 0 8
- 4 投资组合的构建 3 0 9
  - 4 . 1 投资策略书的内容 3 1 0
  - 4 . 2 投资目标 3 1 0
  - 4 . 3 投资限制 3 1 2
  - 4 . 4 资产配置 3 1 3

#### 4.5 积极与消极的投资策略 3 1 4

### 第5章

#### 财务报表分析

##### 1 财务报告分析介绍 3 1 6

###### 1.1 财务报告和财务报表分析的作用 3 1 6

###### 1.2 重要财务报表在评估公司财务状况与业绩表现时的作用 3 1 8

###### 1.3 财务报表附注、补充信息和管理层讨论和分析的重要性 3 2 0

###### 1.4 财务报表审计的目标，审计报告类型及公司内部控制 3 2 1

###### 1.5 中期报告和分析师用于财务报表分析的补充信息 3 2 2

###### 1.6 财务报表分析框架 3 2 3

##### 2 财务报告机制 3 2 3

###### 2.1 财务报表账户分类 3 2 3

###### 2.2 会计恒等式与复式记账法 3 2 5

###### 2.3 权责发生制与会计调整 3 2 6

###### 2.4 会计系统中的信息流 3 2 8

##### 3 财务报告准则 3 2 9

###### 3.1 证券分析和估价中财务报告准则的重要性 3 2 9

###### 3.2 准则设置机构和监管机构在建立和执行财务报告准则中的作用 3 3 0

###### 3.3 建立一套全球通行的财务报告准则（会计趋同）面临的障碍 3 3 2

###### 3.4 国际财务报告准则（IFRS）的框架结构：目标、特征、报告要素与约束 3 3 2

###### 3.5 财务报表的一般性要求 3 3 4

###### 3.6 FASB框架与IASB框架的比较 3 3 6

###### 3.7 连贯的财务报告框架的特征与构建连贯的财务报告框架面临的障碍 3 3 6

###### 3.8 监控财务报告准则的更新与发展 3 3 7

##### 4 理解利润表 3 3 7

###### 4.1 利润表的主要内容 3 3 8

- 4 . 2 权责发生制、收入确认原则及方法 3 4 1
- 4 . 3 费用确认的一般原则与方法 3 4 7
- 4 . 4 公司在简单资本结构和复杂资本结构下的每股收益（基本每股收益与稀释每股收益）
- 4 . 5 稀释与反稀释证券 3 5 3
- 4 . 6 运用通用型损益表比率和财务比率来评估公司的财务业绩 3 5 5
- 4 . 7 综合性收益 3 5 6
- 5 理解资产负债表 3 5 8
  - 5 . 1 资产负债表的组成 3 5 8
  - 5 . 2 资产负债表的用途与局限 3 6 2
  - 5 . 3 资产负债表的格式 3 6 2
  - 5 . 4 资产负债表和所有者权益变动表之间的关系 3 6 3
  - 5 . 5 计算和解释流动性比率与偿债能力比率 3 6 3
- 6 理解现金流量表 3 6 5
  - 6 . 1 现金流量表的功能 3 6 5
  - 6 . 2 比较经营性现金流、投资性现金流和融资性现金流 3 6 6
  - 6 . 3 使用直接法与间接法计算经营性现金流 3 6 7
  - 6 . 4 计算投资性现金流量与融资性现金流量 3 7 0
  - 6 . 5 解释共同比现金流量表 3 7 1
  - 6 . 6 公司的自由现金流，对权益所有者的自由现金流以及其他的现金流比率 3 7 1
- 7 财务分析技术 3 7 2
  - 7 . 1 各种财务分析技术的使用和局限性 3 7 2
  - 7 . 2 财务比率的种类 3 7 3
  - 7 . 3 用杜邦财务分析体系计算公司的净资产收益率 3 8 3
  - 7 . 4 用计算和解释用于权益分析，信用分析和部门分析的比率 3 8 3
  - 7 . 5 用共同百分比财务报表分析和比率分析用于构建模型和预测收益 3 8 5
- 8 存货分析 3 8 5

- 8 . 1 I F R S和U . S . G A A P对存货成本计量规则 3 8 6
- 8 . 2 存货记入报表方式：可变现净值原则 3 8 6
- 8 . 3 存货计价方法 3 8 7
- 8 . 4 不同存货计价方法之间的转换 3 9 1
- 8 . 5 L I F O储备在什么情况下可能减少以及这种减少对财务分析的冲击 3 9 3
- 9 长期资本分析：资本化决策 3 9 3
  - 9 . 1 解释长期资产支出资本化的会计标准 3 9 3
  - 9 . 2 固定资产折旧方法的选择及其影响 3 9 5
  - 9 . 3 固定资产使用寿命、残值以及折旧方法的转变 3 9 6
  - 9 . 4 定义和比较各种类型的无形资产 3 9 7
  - 9 . 5 长期资产减值 3 9 9
  - 9 . 6 长期资产价值重估 4 0 1
  - 9 . 7 长期资产的终止确认 4 0 2
  - 9 . 8 固定资产和无形资产的披露与列报 4 0 2
  - 9 . 9 比较会计报表中对于投资性资产的呈报 4 0 3
- 1 0 所得税分析 4 0 4
  - 1 0 . 1 定义所得税会计的相关术语 4 0 4
  - 1 0 . 2 递延所得税的会计处理方法 4 0 5
  - 1 0 . 3 公司的税基 4 0 6
  - 1 0 . 4 区别永久性差异和暂时性差异 4 0 8
  - 1 0 . 5 所得税项披露和有效税率的协调 4 0 9
  - 1 0 . 6 I F R S与U . S . G A A P下所得税的区别 4 1 0
- 1 1 长期负债与租赁 4 1 1
  - 1 1 . 1 经营行为产生的债务和融资行为产生的债务 4 1 1
  - 1 1 . 2 长期负债：债券 4 1 1
  - 1 1 . 3 租赁 4 1 6

- 1 1 . 4 表外融资类型 4 2 0
- 1 1 . 5 退休金计划的基本框架 4 2 1
- 1 2 财务报告质量：警示信号以及会计预警 4 2 2
  - 1 2 . 1 解释导致企业管理层夸大或压低盈利的动机 4 2 3
  - 1 2 . 2 导致低质量盈利报告的若干行为 4 2 3
  - 1 2 . 3 欺诈性财务报告的风险因素 4 2 4
  - 1 2 . 4 常用的财务警示以及识别它们的方法 4 2 5
- 1 3 现金流量表上的财务舞弊 4 2 7

#### 对现金流量表进行操控的几种方式 4 2 7

- 1 4 财务报表分析：应用 4 2 9
  - 1 4 . 1 对公司未来净收入和现金流的基本预测 4 2 9
  - 1 4 . 2 财务报表分析在评价潜在债务投资中信用质量的作用 4 2 9
  - 1 4 . 3 财务报表分析在筛选潜在权益投资中的使用 4 3 0
  - 1 4 . 4 对公司的财务报表做合适的分析调整 4 3 0

## 第 6 章

### 公司理财

- 1 资本预算 4 3 1
  - 1 . 1 资本预算定义 4 3 1
  - 1 . 2 资本预算程序 4 3 1
  - 1 . 3 资本预算项目用途的分类 4 3 2
  - 1 . 4 资本预算的原则 4 3 3
  - 1 . 5 项目间的相互作用如何影响资本项目的价值评估 4 3 4
  - 1 . 6 资本项目的价值评估方法 4 3 5
  - 1 . 7 净现值方法图释 4 4 0
  - 1 . 8 各种资本预算方法的相对普遍性及 NPV 在股票价值评估中的重要性 4 4 3
- 2 资本成本 4 4 4

- 2 . 1 资本成本的概念 4 4 4
- 2 . 2 税收对各项资本成本的影响 4 4 5
- 2 . 3 权重计算采用的一些替代方法及公司最优资本结构 4 4 5
- 2 . 4 边际资本成本和投资机会线决定的最优的资本预算 4 4 5
- 2 . 5 解释边际成本在决定项目净现值中的作用 4 4 5
- 2 . 6 负债成本的计算 4 4 6
- 2 . 7 优先股成本的计算 4 4 8
- 2 . 8 普通股成本的计算 4 4 8
- 2 . 9 计算解释项目的 值及资本成本 4 5 0
- 2 . 1 0 考虑国家风险的股本成本计算 4 5 3
- 2 . 1 1 筹资突破点的计算 4 5 3
- 2 . 1 2 正确对待发行费用 4 5 4
- 3 杠杆的度量 4 5 4
  - 3 . 1 杠杆效应 4 5 4
  - 3 . 2 经营杠杆系数 4 5 4
  - 3 . 3 财务杠杆系数 4 5 5
  - 3 . 4 总杠杆度 4 5 5
  - 3 . 5 财务杠杆在公司净收入和股权收益中的作用 4 5 6
- 4 红利和股票回购：基础 4 5 7
  - 4 . 1 股利的相关概念以及对财务比率的影响 4 5 7
  - 4 . 2 股利的相关概念以及对财务比率的影响 4 5 8
  - 4 . 3 股票回购 4 5 9
- 5 营运资本的管理 4 6 0
  - 5 . 1 营运资本的定义 4 6 0
  - 5 . 2 营运资本流动性的管理与计量 4 6 0
  - 5 . 3 计算及解释流动性指标（可和其他同行业公司进行比较） 4 6 1

- 5 . 4 评价公司总运营资本的利用效率 4 6 2
- 5 . 5 每日净现金管理工具 4 6 3
- 5 . 6 评估短期投资政策方针 4 6 4
- 5 . 7 应收账款、存货及应付账款账户的管理 4 6 5
- 5 . 8 短期融资 4 6 9
- 6 财务报表分析 4 6 9
  - 6 . 1 财务分析的定义 4 6 9
  - 6 . 2 杜邦分析法 4 6 9
  - 6 . 3 财务预测分析 4 7 2
- 7 上市公司治理 4 7 6
  - 7 . 1 公司治理的定义 4 7 6
  - 7 . 2 公司治理对投资者的重要性 4 7 6
  - 7 . 3 讨论董事会及各委员会的独立性、经验、薪酬、外部咨询以及选举的频率 4 7 7
  - 7 . 4 董事会独立性以及独立董事在公司治理中的作用 4 7 8
  - 7 . 5 影响董事会及董事进行公司治理的因素 4 7 8
  - 7 . 6 有效的职业伦理规范应当包含的条款 4 7 8
  - 7 . 7 各委员会的职责及评价标准 4 7 8
  - 7 . 8 从股东角度评价公司政策 4 7 9

## 第7章

### 权益投资

- 1 市场结构 4 8 1
  - 1 . 1 金融体系的功能 4 8 1
  - 1 . 2 金融市场中介 4 8 2
  - 1 . 3 良好运作的市场 4 8 4
  - 1 . 4 金融市场监管 4 8 4
  - 1 . 5 资产和金融市场的分类 4 8 5

- 1 . 6 市场头寸 4 8 6
- 1 . 7 市场的分类 4 8 7
- 1 . 8 一级市场 4 8 7
- 1 . 9 二级市场 4 8 9
- 1 . 1 0 证券交易的过程 4 9 1
- 2 证券市场指数 4 9 2
  - 2 . 1 证券市场指数 4 9 2
  - 2 . 2 构建指数的过程 4 9 3
  - 2 . 3 股票价格指数的用途 4 9 4
  - 2 . 4 价格指数与回报指数 4 9 5
  - 2 . 5 构建指数时的五种方法 4 9 5
  - 2 . 6 股指计算 4 9 7
  - 2 . 7 调整与重组 4 9 8
  - 2 . 8 不同资产类型指数 4 9 9
- 3 有效资本市场 5 0 1
  - 3 . 1 市场有效性 5 0 1
  - 3 . 2 股票的内在价值与市场价格 5 0 2
  - 3 . 3 影响市场有效的因素 5 0 2
  - 3 . 4 有效市场假说的三种基本情况 5 0 3
  - 3 . 5 有效市场假说的应用 5 0 4
  - 3 . 6 市场异象 5 0 5
- 4 权益证券概述 5 0 7
  - 4 . 1 股票的基本定义 5 0 7
  - 4 . 2 股票的种类 5 0 8
  - 4 . 3 普通股 5 0 8
  - 4 . 4 优先股 5 1 0



- 4 . 5 上市公司股票 V . S . 私有股权 5 1 1
- 4 . 6 境外股票投资 5 1 3
- 4 . 7 股票的风险与回报 5 1 5
- 4 . 8 股票的账面价值与市场价值 5 1 6
- 4 . 9 净资产收益率 5 1 6
- 5 行业与公司分析概述 5 1 7
  - 5 . 1 自上而下分析法 5 1 7
  - 5 . 2 影响经济结构改变的因素 5 1 8
  - 5 . 3 行业分类系统 5 2 0
  - 5 . 4 同辈群体 5 2 2
  - 5 . 5 产业集中度 5 2 3
  - 5 . 6 波特五力分析模型 5 2 4
  - 5 . 7 行业分析步骤 5 2 6
  - 5 . 8 公司分析 5 2 7
- 6 股票估值：观念与基本方法 5 2 8
  - 6 . 1 内在价值与市场价格 5 2 8
  - 6 . 2 贴现现金流 5 2 9
  - 6 . 3 价格乘数模型 5 3 4
  - 6 . 4 资产基础模型 5 3 6
  - 6 . 5 三种估值方法优缺点总结 5 3 6

## 第 8 章

### 固定收益

- 1 固定收益债券：基本要素的定义 5 3 7
  - 1 . 1 债券的概述 5 3 8
  - 1 . 2 债券契约 5 3 9
  - 1 . 3 法律及监管 5 4 2

- 1 . 4  税收 5 4 2
- 1 . 5  债券的现金流结构 5 4 3
- 1 . 6  嵌入期权债券 5 4 5
- 2  债券市场：发行、流通及资金来源 5 4 7
  - 2 . 1  债券市场的概况 5 4 7
  - 2 . 2  一级市场和二级市场 5 4 8
  - 2 . 3  主权债券 5 4 9
  - 2 . 4  非主权债券、准政府债券以及超国家机构债券 5 5 0
  - 2 . 5  公司债券 5 5 1
  - 2 . 6  银行短期融资来源 5 5 2
- 3  债券的定价 5 5 4
  - 3 . 1  根据市场贴现率定价 5 5 4
  - 3 . 2  到期收益率 5 5 5
  - 3 . 3  债券价格与其基本特征的关系 5 5 6
  - 3 . 4  根据即期利率定价 5 5 7
  - 3 . 5  应计利息、全价与净价 5 5 7
  - 3 . 6  矩阵定价 5 5 8
  - 3 . 7  收益率测度 5 5 9
  - 3 . 8  利率期限结构 5 6 1
  - 3 . 9  利差 5 6 3
- 4  资产证券化介绍 5 6 5
  - 4 . 1  资产抵押证券的介绍 5 6 6
  - 4 . 2  住房抵押贷款 5 6 7
  - 4 . 3  住房抵押贷款支持证券（R M B S） 5 6 9
  - 4 . 4  转手抵押证券及其现金流、风险 5 6 9
  - 4 . 5  担保抵押证券（C M O s）的构建及其在机构投资者的资产负债管理中的作用 5 7 3

- 5 风险与收益 / 5 7 9
  - 5 . 1 收益来源 5 7 9
  - 5 . 2 利率风险 5 8 3
  - 5 . 3 债券的凸度 5 8 6
  - 5 . 4 收益率的波动 5 8 8
  - 5 . 5 投资期限、麦考林久期与利率风险之间的关系 5 8 9
  - 5 . 6 信用风险和流动性风险 5 9 0
- 6 信用分析 5 9 0
  - 6 . 1 信用风险 5 9 0
  - 6 . 2 资本结构、优先级排名和回收率 5 9 1
  - 6 . 3 信用评级 5 9 4
  - 6 . 4 传统信用分析方法：公司债券 5 9 6
  - 6 . 5 信用风险与收益：收益率与利差 6 0 0
  - 6 . 6 高收益债券、主权债券及市政债券的信用分析 6 0 1

## 第9章

### 金融衍生产品

- 1 衍生品市场和衍生工具 6 0 2
  - 1 . 1 衍生产品定义 6 0 3
  - 1 . 2 四类衍生产品简介 6 0 4
  - 1 . 3 衍生产品分类 6 0 5
  - 1 . 4 衍生产品的优点及缺点 6 0 7
  - 1 . 5 无风险套利及无套利定价原则 6 0 9
- 2 衍生品的定价和估值 6 1 1
  - 2 . 1 衍生品定价基本原理 6 1 1
  - 2 . 2 远期合约的定价与估值 6 1 3
  - 2 . 3 期货合约的定价与估值 6 1 4

- 2 . 4 互换合约的定价与估值 6 1 6
- 2 . 5 期权的定价与估值 6 1 9
- 3 期权交易策略及风险控制 6 2 6
- 3 . 1 期权基本概念再回顾 6 2 7
- 3 . 2 有担保的看涨期权空头 ( 或称备兑认购期权 , covered call ) 6 2 7
- 3 . 3 欧式保护性卖权 6 2 8

## 第 1 0 章

### 其他类投资

- 1 其他类投资的介绍 6 3 1
- 1 . 1 其他类投资与传统投资的区别 6 3 1
- 1 . 2 其他类投资的种类 6 3 2
- 1 . 3 收益 : 一般策略 6 3 3
- 1 . 4 投资组合中其他类投资的潜在好处 6 3 3
- 1 . 5 投资结构 6 3 4
- 2 大宗商品投资 6 4 7
- 2 . 1 现货溢价与期货溢价 6 4 7
- 2 . 2 商品投资的收益率与风险以及加入商品投资后对投资组合的影响 6 4 7
- 2 . 3 解释商品指数投资策略为什么属于主动投资 6 4 8

### 后记 6 4 9

版权说明 : 本站所提供下载的 P D F 图书仅提供预览和简介 , 请支持正版图书。

信息来源 : C F A 注册金融分析师考试中文手册 ( C F A 一级 ) 第 2 版 t x t e p u b

### 书籍介绍

本书自考生的角度出发，集金程教育 15 年 C F A 培训经验于一体，力邀国内外众多金融投资人士与 C F A 协会投资系列译者精心打造，体现了当今国内 C F A 考试中文解析的最高水准。据 C F A 协会颁布的最新考试大纲及指定教材编写，由国内顶尖级 C F A 考试培训机构金程教育专业研发团队携手国内外金融领域专家和学者对本书进行精心设计，并由多位教学经验丰富的资深 C F A 培训师执笔，完全参照 C F A 协会官方推荐用书编写，核心和重要的内容全，契合中国考生的实际情况，有利于考生快速阅读、备考。本书具有权威性、专业性、前沿性、全面性、实用性和效率性。

版权说明：本站所提供下载的 P D F 图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

信息来源：C F A 注册金融分析师考试中文手册（C F A 一级）第 2 版 t x t e p u b

# 尾页

## 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。

更多精彩内容请访问：[CFA注册金融分析师考试中文手册（CFA一级）第2版](#) [t x t](#)  
[屋](#)

<a href="#">PDF A注册金融分析师考试中文手册（CFA一级）第2版</a>	<a href="#">p d f</a>	<a href="#">下载地址</a>	<a href="#">网盘</a>
<a href="#">E P U B注册金融分析师考试中文手册（CFA一级）第2版</a>	<a href="#">e p u b</a>	<a href="#">下载地址</a>	<a href="#">网盘</a>
<a href="#">A Z W 3注册金融分析师考试中文手册（CFA一级）第2版</a>	<a href="#">a z w 3</a>	<a href="#">下载地址</a>	<a href="#">网盘</a>
<a href="#">M O B A注册金融分析师考试中文手册（CFA一级）第2版</a>	<a href="#">m o b i</a>	<a href="#">下载地址</a>	<a href="#">网盘</a>
<a href="#">W O R D注册金融分析师考试中文手册（CFA一级）第2版</a>	<a href="#">w o r d</a>	<a href="#">下载地址</a>	<a href="#">网盘</a>
<a href="#">T X T A注册金融分析师考试中文手册（CFA一级）第2版</a>	<a href="#">t x t</a>	<a href="#">下载地址</a>	<a href="#">网盘</a>