

## 行业分析：目的、内容和方法

### 课程大纲：

#### 一、行业分析的一般基础

1. 行业及其细分
2. 产业链及其实质
3. 垂直一体化
4. 产业内垂直分工及其类型
5. 市场集中度及其意义
6. 工业结构的高加工度化过程的行业表现
7. 制造业各行业收入弹性及其意义
8. 行业与企业之间关系
9. 行业分析需要注意的问题

#### 二、行业分析的目的

1. 不同角度具有不同目的和需求：
  - 1) 企业角度
  - 2) 银行或评估中介角度
  - 3) 投资角度
  - 4) 政府角度
2. 不同的目的需要有不同的分析侧重

#### 三、行业分析的要点和方法

1. 主要内容
2. 整体产业（行业）分析中经常用到的方法
3. 二种类型的行业分析
  - 1) 基于行业咨询目的的行业分析
  - 2) 基于投资与风险评估目的的行业分析
  - 3) 基于行业咨询目的的行业分析
4. 一般框架和内容
5. 行业发展概况分析要点及内容
  - 1) 行业发展概况
  - 2) 相关行业分析（如行业大类和原（材）料行业）
  - 3) 全球该行业发展分析
6. 行业发展现状分析要点及内容
  - 1) 国内行业的发展现状
  - 2) 国内行业市场运行分析
  - 3) 国内该行业产区分析
  - 4) 国内重点区域市场状况
7. 行业消费分析要点及内容
  - 1) 国内消费市场分析
  - 2) 国际消费市场分析
8. 行业竞争分析要点及内容

- 1) 行业市场竞争分析
- 2) 行业优势企业分析
9. 行业趋势分析要点及内容
10. 行业策略分析要点及内容
- 1) 行业营销策略分析
- 2) 行业投资分析

#### **四、基于投资与风险评估目的的行业分析**

1. 一般框架和内容
- 1) 宏观经济分析 - 行业分析 - 公司分析
2. 宏观经济分析及要点
- 1) 宏观经济运行分析
- 2) 宏观经济政策分析
2. 行业分析及要点
- 1) 行业与经济周期
- 2) 行业生命周期
- 3) 行业特征分析：
- 4) 产业结构
- 5) 行业增长趋势
- 6) 产业竞争分析
- 7) 相关产业分析
- 8) 劳动力需求分析
- 9) 政府影响力分析
- 10) 投资选择

#### **五、公司分析及要点**

1. 公司基本面分析
- 1) 公司行业地位
- 2) 公司区域环境
- 3) 公司经营战略
2. 公司治理结构
- 1) 股权结构及运行
- 2) 管理层状况
- 3) 组织结构分析
- 4) 人力资源管理
3. 公司主营业务分析
- 1) 主导产品
- 2) 产品定价
- 3) 生产类型
- 4) 公共关系
- 5) 市场营销
4. 公司竞争力分析

- 1) 未来发展潜力
- 2) 科技创新活动和产出
4. 公司新建项目及其风险影响
5. 公司财务分析要点和指标
  - 1) 最近三年来主要财务状况
  - 2) 分析重点和指标
  - 3) 偿债能力分析 – 营运能力分析 – 盈利能力分析 – 现金流量分析 – 资产质量