

行业研究的基本方法和典型行业分析

阮晓东 博士 研究员

一、行业研究的基本介绍及主要步骤分析

- 行业研究从宏观经济开始然后到中观产业再到产业链
- 行业分析首先要对宏观经济形势建立趋势分析框架
- 行业研究人员需要一定的政治经济学理论和素养
- 行业分析的高位理论——行业周期及四种周期理论

二、行业研究的主要内容和分析框架介绍

- 行业和产业的基本构成要素（申银万国产业类别介绍）
- 我国行业的具体定义及分类（道琼斯分类法及标准分类法）
- 行业发展的主要驱动要素（技术驱动、政策驱动、消费升级驱动、人口驱动）
- 我国行业在区域的分布规律（团块分布及产业链集群分布特征）

三、行业发展周期介绍及典型行业发展周期

- 产业周期效应与行业轮动发展的规律
- 产业周期对于金融投资的重要意义分析
- 判断行业生命周期特征分析七个核心要素
- 典型猪周期、地产周期、创新周期案例分析

四、行业研究的主要方法和案例介绍

- 行业研究进行信息收集的主要路径
- 获取行业信息及行业情报要做的工作
- 行业研究的政策关注重点及主要路径
- 行业研究的主要内容和分析框架介绍
- 行业层面外部环境分析：典型 PEST 分析框架
- 产业价值结构分析模型：价值链层次分析法
- 从行业到企业：SWOT 分析及“波特五力模型”
- 细分市场分析：STP 模式和市场细分逻辑
- 产业销售渠道分析：渠道利用、客户分布及利润分析

典型案例分析 123.