

股票与基金投资实战课程

主讲：张光禄老师

【课程受众】银行私行理财经理、理财经理、客户经理及相关需求者

【课程时长】1天（6小时/天）

【课程大纲】

股票篇

一、区分投资与投机

1. 投资：真实财富创造，财富总量变多
2. 投机：财富转手，总量不变
3. 股市：优胜劣汰，促进社会进步

二、为什么说财务报表分析能够检测企业经营活动

1. 财报分析概览：杜邦分析体系、M-score、Z-score
2. 财报分析的作用：发现企业的问题

三、财报都有些什么内容？

1. 财务报表的构成
 - (1) 资产负债表
 - (2) 利润表（损益表）
 - (3) 现金流量表
2. 测算企业自由现金流（FCFF）

四、综合财报分析的应用

五、先选赛道再选赛手：行业分析的基本方法

1. 静态行业特征：完全竞争、垄断竞争、寡头竞争、完全垄断
2. 经济周期下行期间的行业特点
3. 行业的周期性特点
4. 行业运营独有特征
5. 现金流量特征

六、价值投资不是理念而是计算

1. 投资回报率
2. 股利折现模型

基金篇

一、需求与供给分析

1. 需求与供给的基本原理
2. 我国宏观经济发展的主要特征
3. 我国宏观经济发展面临的主要内部风险

二、宏观调控

1. 特点行业与区域
2. 供给侧改革与资本市场
3. 货币政策与财政政策
4. 财政政策分析

三、基金筛选

1. 股票型基金
2. 债券型基金
3. QDII 基金

- 4 . 开放基金与 ETF、LOF
- 5 . 私募证券及 FOF、MOM
- 6 . 混合基金能不能投
- 7 . 货币基金要不要配
- 8 . 如何识别基金投资的风险
- 9 . 如何规避基金投资的风险
- 10 . 构建基金投资组合