

## CFA 报名、考试、备考一本通

<b>一、CFA 入门篇 - 全面了解 CFA</b> .....	3
1、CFA 简介.....	3
3、CFA 雇用公司.....	4
4、CFA 考生全球分布状况和数量.....	5
5、什么背景的人适合考 CFA.....	5
6、目前国人 CFA 考生主要分布比例.....	5
<b>二、CFA 报考篇 - CFA 注册报名考试</b> .....	5
1、CFA 报考资格.....	6
2、非金融专业是否可以报考 CFA.....	6
3、CFA 报名的时间及费用.....	6
4、如何报名？.....	7
5、选择 CFA 代理报名有什么好处.....	8
6、教材如何领取？.....	8
7、CFA 是否有免考政策？.....	8
8、是否可以推迟 CFA 的考试时间？.....	8
9、报考后如果不能参加考试可以退款吗？.....	9
<b>三、CFA 考试相关篇</b> .....	9
1、考试的形式及要求.....	9
2、CFA 考试的评分标准及合格率.....	10

3.考试时间和地点.....	11
<b>四、CFA 备考篇 - 考试内容及备考.....</b>	<b>15</b>
1、CFA 考哪些内容？.....	15
2、CFA 考试各科目分值比重.....	16
3、这些科目在考试的时候题目是归类的吗？.....	17
4、如何进行有效进行 CFA 备考.....	17
<b>五、考场篇 - 考场注意事宜.....</b>	<b>20</b>
1、考场物品携带细则.....	20
2、考试注意事项.....	21
<b>六、获取 CFA 证书篇.....</b>	<b>22</b>
1、最快多久可以拿到证书.....	22
2、全球考试通过率.....	22
3、怎样才能拿到证书？.....	23
4、CFA 认可的工作经验有哪些.....	23
5、CFA 证书有没有有效期限.....	27

**CFAspace , 中国 CFA 教育平台 ,**

由美国大学资深教授、博导领军，留美金融硕士、博士团队，留美金融机构从业  
师资，组建专业金融学院 APF 为参加 CFA 1、2、3 考试的考生提供优质 CFA  
课程，资料题库，答疑等服务，助你顺利通过 CFA 考试！

[www.cfaspacespace.com](http://www.cfaspacespace.com)

## 一、CFA 入门篇 - 全面了解 CFA

### 1、CFA 简介

#### CFA 是什么？

CFA 全称 Chartered Financial Analyst ( 特许金融分析师 ), 是全球投资业里最为严格与含金量最高的资格认证, 为全球投资业在道德操守、专业标准及知识体系等方面设立了规范与标准。自 1962 年设立 CFA 课程以来, 对投资知识、准则及道德设立了全球性的标准, 被广泛认知与认可。《金融时报》杂志于 2006 年将 CFA 专业资格比喻成投资专才的“黄金标准”。

#### CFA 协会简介

主办 CFA 考试和授予 CFA 特许状头衔的机构是总部位于美国的 CFA 协会 ( CFA Institute ), 由全球性投资专业人士会员组成, 属于全球非盈利性专业机构, 具有悠久的历史, 负责在世界范围内主办 CFA 考试, 并为全球金融投资界制定体现职业道德的专业准则。截止 2010 年 10 月, CFA 协会拥有会员 103, 109 人, 持证人 91,555 人, 会员遍布全球 137 个国家。

为了更好的服务中国的 CFA 学员和持证人, CFA 协会于 2008 年 12 月成立 CFA China, 使命是: 提供最优质的会员服务以支持 CFA 投资专业标准; 通过后续教育及活动建立广泛的会员之间及会员与投资团体之间紧密的联系。

### 2、CFA 在国际上认可度如何? CFA 适合什么样的工作?

正如获取 CFA 特许资格认证显示了投资专才对更高标准的执着追求，聘用 CFA 特许资格认证持有人也表现了公司对此的重视。全球的雇主和传媒都将 CFA 特许资格认证视为卓越的专业标准。凭着如此广泛的认同，CFA 特许资格认证持证人在国际职场上享有明显的竞争优势。CFA 特许资格认证持有人通常就职于投资公司、互惠基金公司、证券公司、投资银行等，或成为私人财富经理。在中国大陆拥有最多 CFA 特许资格认证持有人的雇主包括普华永道、中国银行、中国工商银行、中国国际金融有限公司、汇丰银行、中国中信、法国巴黎银行、瑞银、德勤、安永会计师事务所、中国平安保险、招商局集团、国泰君安证券股份有限公司等。

### **3、CFA 雇用公司**

全球范围内，雇佣 CFA 协会会员的十大主要公司：

美国银行美林证券(Bank of America Merrill Lynch)

花旗集团(Citigroup)

瑞士信贷集团(Credit Suisse)

德意志银行(Deutsche Bank)

汇丰银行(HSBC)

摩根大通(JP Morgan Chase)

摩根斯坦利(Morgan Stanley Smith Barney)

加拿大皇家银行(RBC)

瑞士联合银行(UBS)

富国银行(Wells Fargo)

#### **4、CFA 考生全球分布状况和数量**

2013 年 6 月有来自 168 个国家的 146,605 名考生参加，其中：

亚太地区的参考人数占总数的 43%；

美洲有 51,350 人应考，占总数 35%；

EMEA (欧洲、中东及非洲) 考生有 32,148 人，占总数的 22%；

中国大陆考生约有 2.2 万人，其中北京和上海各约有一万名考生，另外的考生分布于广州，深圳、天津、南京，成都等或周边城市和地区。

#### **5、什么背景的人适合考 CFA**

本身从事行业：研究员、分析师、基金经理人

MBA(企管硕士)、MS in Finance(财务硕士)、MS in Financial Engineering(财务金融硕士)

在校学生（本科生、研究生、留学生）

主管机关从业人员、银行证券业人员、国内证券分析师、FRM(金融风险管理师)

金融业主管、银行理财专员

#### **6、目前国人 CFA 考生主要分布比例：**

学生约占有 30%；

在职从业者约占：60%，其中包括在相关行业工作或非相关行业想转行的；

留学生：10%。

## **二、CFA 报考篇 - CFA 注册报名考试**

## **CFA 考试流程**

### **1、CFA 报考资格**

如果你对资产管理、投资研究、咨询服务或投行感兴趣，

只要符合下列条件之一就能报名参加 CFA 考试：

- A、4 年制本科或以上学历者可直接报名参加考试；
- B、本科在校学生，报名时间到毕业时间在 18 月之内即可报名考试，

报名时教育信息填写：In Progress ( 在读 )

- C、3 年制大专学历加上 1 年全职工作经验
- D、2 年制大专学历加上 2 年全职工作经验

### **2、非金融专业是否可以报考 CFA**

CFA 考试对考生的专业背景不作任何限制，从 CFA 考试的课程来看，如果有例如《经济学》，《会计与财务学》，《概率论与数理统计》，《证券投资学》等知识基础会有所帮助，但基本所有的国内 CFA 考生都是从头学起，所以尽管你的专业与之有所差别，但如果希望今后从事相关金融投资工作，或者想扩充自己知识面的，都可以考。

### **3、CFA 报名的时间及费用**

CFA 每级考试的报名时间都分为三个阶段，这是由于 CFA 协会鼓励考生提早报名提早复习，越早的准备越充分，从而顺利通过考试。

CFA 考试费用以美元结算，由 2 部分构成：

注册费 ( Enrollment Fee )：只需第一次注册 CFA 考试时缴纳，即意味着在报考二级、三级考试时无需再缴。

考试费 ( Registration Fee ): 每次报考时都需要缴纳, 考试费依据报名时间的早晚而不同。

2014 年 06 月特许金融分析师 ( CFA ) 已经开始接受报名。报名费如下 :

2014年6月新考生费用								
阶段	截止日期	首次注册费	考试费	官方教材	新考生费用	新考生税费	新考生总费用	
							美金	人民币
第一阶段	2013/9/25	\$440	\$620	电子版 (\$0)	\$1,060.00	\$36.89	\$1,096.89	¥6,746
				电子版和印刷版	\$1,230.00	\$36.89	\$1,266.89	¥7,791
第二阶段	2014/2/12	\$440	\$800	电子版 (\$0)	\$1,240.00	\$43.15	\$1,283.15	¥7,891
				电子版和印刷版	\$1,410.00	\$43.15	\$1,453.15	¥8,937
第三阶段	2014/3/12	\$440	\$1,170	电子版 (\$0)	\$1,610.00	\$36.89	\$1,646.89	¥10,128
				电子版和印刷版	\$1,780.00	\$36.89	\$1,816.89	¥11,174

2014年6月老考生费用								
阶段	截止日期	首次注册费	考试费	官方教材	重考生费用	重考生税费	重考生总费用	
							美金	人民币
第一阶段	2013/9/25	\$440	\$620	电子版 (\$0)	\$620.00	\$21.58	\$641.58	¥3,946
				电子版和印刷版	\$790.00	\$21.58	\$811.58	¥4,991
第二阶段	2014/2/12	\$440	\$800	电子版 (\$0)	\$800.00	\$27.84	\$827.84	¥5,091
				电子版和印刷版	\$970.00	\$27.84	\$997.84	¥6,137
第三阶段	2014/3/12	\$440	\$1,170	电子版 (\$0)	\$1,170.00	\$21.58	\$1,191.58	¥7,328
				电子版和印刷版	\$1,340.00	\$21.58	\$1,361.58	¥8,374

注意 :

2014 年 6 月的考试, 考试注册费包括电子版书籍的费用。

1. 辅助资料 : mock 题, 章节练习题, 学习计划 ;
2. 纸质版教材的价格 : 书\$150 + 运费\$20=\$170 ;

另请广大考生注意, 一经缴费, CFA 协会既不会退款也不会给考生更换教材版本 ( 电子版或者印刷版 ), 所以请大家认真选择所订教材 !

二级、三级考生仅需支付考试费, 无需支付注册费。

2013 年 12 月、2014 年 6 月 CFA 一级重考、教材、税费说明 ( CFA 协会的税费会有变动, 最后的以 CFA 官方网站公布的为准 )。

#### 4、如何报名 ?

A、自己报名, 登陆 CFA 协会网站, 报名流程图参考 :

<http://bbs.cfaspacespace.com/thread-792930-1-1.html>

前提是要有国际支付的信用卡。

## **B、CFAspace 提供代理报名服务：**

代理报名服务专区，详情查看：<http://bbs.cfaspacespace.com/thread-844711-1-1.html>

TEL：400 628 8183      QQ：88129411

## **5、选择 CFA 代理报名有什么好处**

选择 CFA 报名有如下几点好处：

- 1、报名时会有几点注意事项，自己报名容易出错。
- 2、有于 CFA 报名支付方式是用信用卡支付，自己在报名前需要有信用卡。
- 3、代理报名高效率，收到报名费用后 1 天内完成报名所有程序。

## **6、教材如何领取？**

如果你在报名的时候选择的是纸面的教材。在报名成功后，CFA 协会即会寄出教材，约两到三周左右通过 UPS 直接快递到您在 CFA 官方网站上填写的地址。

## **7、CFA 是否有免考政策？**

到目前为止，CFA 考试没有设立任何免考政策，必须从 CFA Level 1 考试注册报名考试，通过 CFA Level 1 才可以继续报考 CFA Level 2，通过 CFA Level 2 才可以报名 CFA Level 3，不可以同时报名两个级别或更多，也不可以跳级报名考试。

## **8、是否可以推迟 CFA 的考试时间？**



CFA 考试一旦报名, 就不能推迟、转让, 除非取消考试, 但考试报名费不会退还给你, 等你报考下一次考试还是需要缴纳考试费 (CFA 协会的注册费用是终身制的, 只需要缴纳一次注册费即可), 所以意义不大。建议你还是去考, 也多积累一些经验。

### 9、报考后如果不能参加考试可以退款吗?

- a. 除没有成功完成报名的考生, 在其余情况下, 考生所缴纳的全部费用均不可退。
- b. 考生不得将考试费转移至其他年度的考试, 也不得将参考资格转移给他人。
- c. 未满足报考资格的考生所缴纳的费用, 将在扣除\$100 之后, 将余款退回本人。

## 三、CFA 考试相关篇

### 1、考试的形式及要求

#### A、CFA 考试的形式?

CFA 考试分为 Level I、Level II 和 Level III 三个阶段, 考生必须通过前一阶段才能参加下一阶段考试。三个阶段的考试时间为 6 个小时, 上、下午分别各 3 小时。

**一级考试**, 240 条选择题 (单选题): 注重工具及技术, 包括资产估值入门及证券管理技巧, 主要考察考生对投资评估及管理方面的工具及基础概念;

**二级考试**, 都是客观题: 共 120 条选择题 (上午和下午各 10 个 case, 每个 case 六小题), 注重资产估值, 包括有关工具及基本技术的应用 (如经济学、会计学及数值分析等), 主要考察资产评估的能力;

**三级考试**, 上午为小论文, 下午为客观题, 注重证券管理及所用有关分析工具于证券及定息证券的策略, 主要深入考察投资组合管理及资产分配的能力。

	Multiple Choice	Item Set (Objective)	Constructed Response
Level I	● 100%		
Level II		● 100%	
Level III		● 50%	● 50%

## B、CFA 考试难度和要求

CFA 是一种职业资格认证，它分为三个级别：level I level II level III 它的难易程度递增，且与你的专业背景（指相关的基础）、英文水平（关键是英语阅读能力）、数理背景有一定关系。

## C、CFA 考试使用什么计算器？

为了维持公平竞争性，CFA 协会指定了两款计算器：TI BAIPLUS 以及 HP12C。大部分的考生都选用 TI BAIPLUS，便宜又易于使用。



## 2、CFA 考试的评分标准及合格率

## A、CFA 考试评分标准

您的答对题数  $\geq$  全球成绩前 1% 的考生的平均答对题数  $\times 70\%$

例如：共有 240 题，如果全球成绩前 1% 的考生的平均答对题数 = 220 题，那么您至少要答对  $220 \times 70\% = 154$  题 才能通过。CFAI 统计时将正确率分为三档： $\leq 50\%$ 、 $51\% - 70\%$ 、 $> 70\%$ ，并且给出了每一部分的正确率属于那一档，最后会直接告知考生是否通过，至于具体的答对题数，CFA 不会公布。每一个级别都是类似的，只是各个级别的通过率不尽相同。

## B、CFA 协会的合格率是怎么计算的？

CFA 协会从来不公布每年考试的最低通过题数，但根据多年来的分析，CFA 协会会选取 1% 的最高分的考生成绩加以平均，再在这个计算出来的成绩乘以 70% 作为标准线，如果超过标准线就通过，低于就失败，所以你的水平应该要在全球所有考生的前 30% 才能确保通过。

## C、要取得什么样的成绩才可以通过 CFA 考试？

CFA 协会的计分方式与其他考试不同。首先，CFA 协会不会通知您具体的考试成绩，而只是通知您每一部分答案的正确率是超过 70%，在 50% 至 70% 之间，还是低于 50%。其次，CFA 协会不会给您总成绩，也不会说明通过的分数线是多少。一般来讲，如果您各个部分的正确率均达到 70% 以上，就会通过该级别考试。

## 3. 考试时间和地点，下面以 2014 年为例

### A、考试日程安排

June 2014 Exam Schedule (Levels I, II, and III)

Late July 2013	June 2014 exam registration opens
25 September 2013	First fee schedule deadline for the June 2014 exam
November 2013	<a href="#">Topic-based practice test and mocks exams</a> become available
<b>3 February 2014</b>	Awareness scholarship application deadline
<b>12 February 2014</b>	<a href="#">Second fee schedule deadline</a> for June 2014 exam
<b>12 March 2014</b>	<a href="#">Final fee schedule deadline to register for June 2014 exam</a>
<b>24 March 2014</b>	Final deadline for <a href="#">disability and religious alternate date accommodation requests</a> to be received by CFA Institute
<b>14 April 2014</b>	<a href="#">Test center change request deadline</a>
<b>Early May 2014</b>	<a href="#">Exam admission tickets</a> become available
<b>7 June 2014</b>	Exam day
<b>June–July 2014</b>	Exams graded
<b>July–August 2014</b>	<a href="#">Exam results</a> become available

## B、报名后多久可以知道具体的考试地点？

您报名成功后，在考前一个月左右可以登录到 CFA 协会的官方网站在线打印您的准考证。

( 具体的考试地点就在准考证上 )

### **C、准考证的打印时间及具体操作流程**

六月份考试的准考证将于四月下旬左右在线打印,十二月份考试的准考证将于十月底左右在线打印,届时报名邮箱会收到邮件通知。

### **D、考证下载打印流程**

点击链接进入 CFA 协会登陆页面

输入考生注册的 User Name (用户名) 和 Password (密码) 成功登录。

点击页面最下端 “I agree” 即可在线打印准考证。

若考生忘记用户名或密码:

点击链接: [Forgot user name/password](#) (忘记用户名密码)

提交以下信息

First Name (名):

Last Name (姓):

Confirm Primary E-mail Address (报名时填写的有效邮箱地址):

系统会自动生成一个临时的密码发到考生的邮箱。

考生查询邮箱后,用这个临时的密码和注册时的用户名登录(第一次登录系统会提示你修改

新的用户名和密码,修改后再登录即可),准考证样式如下图:



### E、中国的考点在哪里？

月份	Level I	Level II	Level III
6月	北京、上海、广州	北京、上海、广州	北京、上海、广州
	南京、成都、天津、深圳	南京、成都、天津、深圳	南京、成都、天津、深圳
12月	北京、上海、广州、深圳	无	无

### F、如何更改考点？

考生若因为某种原因需要进行更改考点，

直接登录官网在线修改即可， [http://www.cfainstitute.org/finsecustomer\\_enu/](http://www.cfainstitute.org/finsecustomer_enu/)

点击 Change My Test Center

## CFA Program

[CFA Program Level I Registration](#)  
[View CFA Program Exam Results](#)  
[Purchase CFA Curriculum](#)  
[View My Curriculum](#)  
[Change My Test Center](#)

按照步骤操作就行了，更改考点无须额外支付费用。

### G、多久可以知道成绩？

6 月考试，一级成绩将于 7 月下旬公布，二三级成绩于 8 月上旬公布；12 月考试成绩

将于次年 1 月下旬公布，成绩单样式图如下：

August 2008  
4191333  
333 333  
Level II: Pass

The table below illustrates your subject matter strengths and weaknesses. The three columns on the right are marked with asterisks to indicate your performance on each question or topic area.

Item Set	Topic	Max Pts	<=50%	51%-70%	>70%
-	Alternative Investments	18	-	-	*
-	Corporate Finance	36	-	-	*
+	Derivatives	36	-	-	*
-	Economics	18	-	*	-
-	Equity Investments	72	-	-	*
-	Ethical & Professional Standards	36	-	-	*
-	Financial Statement Analysis	72	-	-	*
-	Fixed Income Investments	36	-	-	*
-	Portfolio Management	18	-	-	*
+	Quantitative Methods	18	-	-	*

We have divided the full group of failed candidates into ten approximately equal score bands. Your score band below shows how your overall score on the exam compares with all other failed candidates.

For example, if your reported score band is 1, you scored in approximately the bottom 10% of failed candidates. If your reported score band is 2, your score was within the next band width ranging from approximately the bottom 11% to 20% of failed candidates. If your score band is reported as 10, you scored in the top 10% of all failed candidates.

Performance band of your overall score among all candidates who failed the exam: 3

Chartered Institute for Securities and Investments, London  
 50 Abchurch Lane, London EC4N 3DF, UK  
 Tel: +44 (0)20 7556 6000  
 Fax: +44 (0)20 7556 6001  
 www.cfainstitute.org

## 四、CFA 备考篇 - 考试内容及备考

### 1、CFA 考哪些内容？

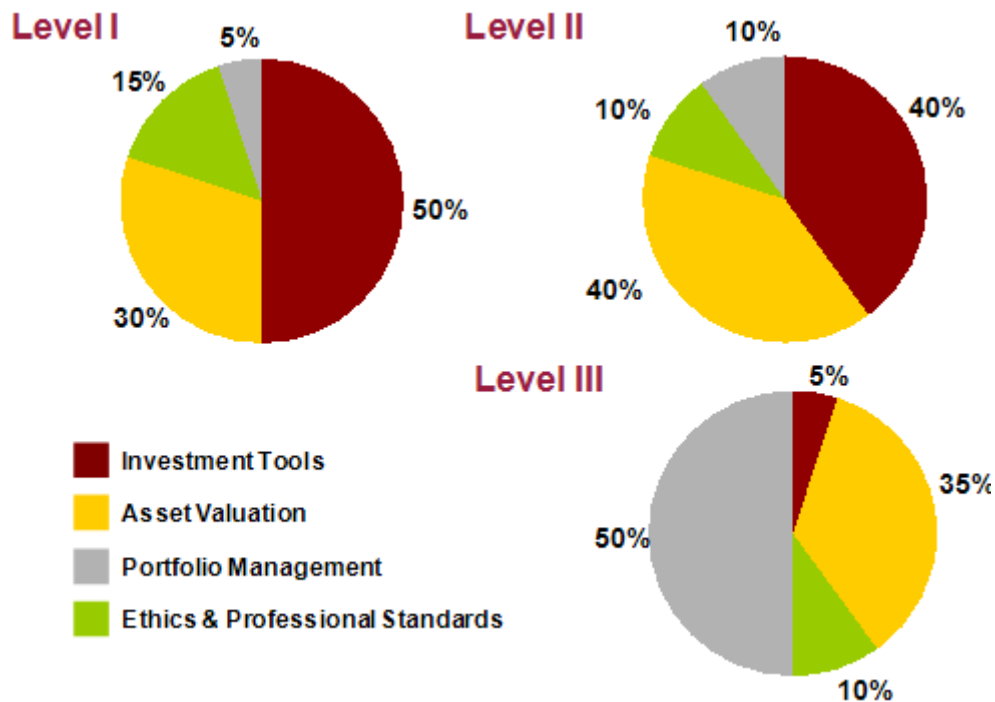
CFA 的课程以投资行业的实务为基础。CFA 协会定期对全球的特许金融分析师进行职业分析，以确定课程中的投资知识体系和技能在特许金融分析师的工作实践中是否重要。考生的

Body of Knowledge™ (知识体系) 主要由四部分主要内容组成：道德和职业标准、投资评估和管理的工具和因素（含定量分析方法、经济学、财务报表分析及公司金融）、资产评估（包括股票、固定收益产品、衍生产品及另类投资产品），投资组合管理及投资表现报告。

## 2、CFA 考试各科目分值比重

课程	LEVEL I	LEVEL II	LEVEL III
Ethical and Professional Standards (total)	15	10	10
Quantitative Methods	12	5-10	0
Economics	10	5-10	0
Financial Statement Analysis	20	15-25	0
Corporate Finance	8	5-15	0
Investment Tools (total)	50	30-60	0
Analysis of Equity Investments	10	20-30	5-15
Analysis of Fixed Income Investments	12	5-15	10-20
Analysis of Derivatives	5	5-15	5-15
Analysis of Alternative Investments	3	5-15	5-15
Asset Valuation (total)	30	35-75	35-45
Portfolio Management (total)	5	5-15	45-55
TOTAL	100	100	100





### 3、这些科目在考试的时候题目是归类的吗？

是，考试题目根据科目排序。

### 4、如何进行有效进行 CFA 备考

许多考生觉得 CFA 考试知识点多且零散，给人一种摸不着边际的感觉，其实可从以下两方面来解决问题：

根据考纲的要求，找出考试要点、难点，逐个攻破。从分数比重来看，会计、数学、资产定价、道德规范等科目比较重要，考生投入的精力也应多些。

每门科目的知识都是自成体系，考生可分科目复习，总结这部分的理论、公式，经典题、难题。在吃透每门科目的基础上，再将整个知识体系融会贯通，全面性、条理性、逻辑性地把握知识要点。

#### A、学习方法参考：

- 原则上我们推荐 CFA 考生都阅读教材，但是基于 CFA 一级考试相对比较简单，应付一级考试可以阅读 notes，配上相应习题，模考题即可，Sample 样题，Mock Exam 模

考真题, 具体资料 CFA 论坛均有分享。

- 2、由于 CFA 二级相对难度很大, 推荐阅读 CFA 教材, 同样配合相关的习题 模拟题 Sample 样题, Mock Exam 模考真题, 具体资料 CFA 论坛均有分享。
- 3、CFA 三级考试上午考题是主观题, 针对国人考生来说, 我们一直是一个不足的地方, 三级上午 ESSAY 题型, 我们的通过率一直低于全球通过率, CFA 三级上午历年考题是对外公开的, 可以去官网下载最近几年的考题练习, 三级下午考题和 CFA 二级一样, 相信通过二级后三级下午的客观题不是问题了。
- 4、CFAspace 提供视频课程, 由美国大学资深教授、博导领军, 留美金融硕士、博士团队, 留美金融机构从业师资, 组建专业金融学院 APF, 免费为参加 CFA 1、2、3 考试的考生提供优质 CFA 课程, 资料题库, 答疑等服务, 助你顺利通过 CFA 考试!  
  
CFA 学习考试交流 A 群, 群号: 8766614

## **B、备考 CFA 复习时间**

根据 CFA 协会的官方建议, 对于 CFA 每一个级别的考试, 考生需要 180-270 个小时进行复习准备。CFA 考试复习也与个人英文水平、数理基础、财务会计知识、经济金融知识有关, 作为一名国内的基础较好的财务硕士毕业生, 为了确保通过 CFA 考试, 我们建议每个级别备考时间在 300-400 小时, 考生可以根据自己的时间合理安排学习计划。

## **5、CFA 考试“题海战术”有效吗?**

“题海战术”是国内考生公认的获得高分的有效办法, 但对 CFA 考试却不适合。CFA 考试知识点多, 如果搞“题海战术”, 考生投入的时间成本太大。

建议学员在进行扎实、全面复习的基础上适量做题。在练习题选择上, 可选择 CFA 协会以

前出版的历届考题，不要迷信所谓的“历年真题”。据了解，最近几年，CFA 协会已不再对外公布历届考题。

## 6、新考生如何选择 CFA 学习资料？

“Study Notes” 与 CFA 的指定教材。

Study Notes 就像是快餐，帮助考生总结复习要点，节约时间，但原来知识点中内在的逻辑关系可能被省略，有些 notes 甚至没有覆盖到考试要点。

相比之下，CFA 指定的原版教材，虽然复习量较大，但保证了内容的原汁原味。因此，建议考生看原版教材，这样学到的知识才扎实。对于选择 notes 的考生，应尽量选那些内容相对全面的版本，结合指定教材进行复习。

建议：CFA LEVEL 1 考试可以只学习 Study Notes，CFA INSTITUTE 官方指定教材可以不学习，原因 CFA LEVEL 1 考试相对简单，Study Notes 足以应付考试，当然如果时间足够，建议阅读 CFA INSTITUTE 官方指定教材，一般 CFA LEVEL 1 考试准备 300 - 400 小时即可。

### CFA 一级考生必备资料：

- 1、Study Notes
- 2、CFA 道德手册 V10 版本，考试专用 handbook
- 3、CFA 考试专用计算器，参考：

CFA 主要的参考教材为官方指定教材（约 3500 页）及 study notes（约 1500 页）。



此外，中国内较常见的第三方复习资料还包括 Schweser Study Notes。

就内容而言，Schweser study note 写的相对来说比较简易，书中内容涵盖了大纲中所要求每位考生必须阅读的教科书内容（将当年要求阅读的教科书上的重点内容全部节选入 Study Notes），而且还对知识内容进行了注释、总结并伴有习题练习。但是他们的 Study Notes 中缺失了很多原版书内容，有部分内容编写不全或者错误，习题的出题方式与 CFA 考试完全不同，参考价值不高。

## **五、考场篇 - 考场注意事宜**

### **1、考场物品携带细则**

#### **A、必带入**

考试物品，CFA 考试当天“必须”带上，并且放在桌上

- 1、准考证（CFA 协会官方网站打印的）
- 2、护照
- 3、书写工具：2B 或 HB 的铅笔
- 4、CFA 考试指定专用计算器（TI 或 HP 计算器）

#### **B、可带入考试物品**

以下物品可以带上，但是不能放在桌上

1. 计算器电池和螺丝刀
2. 橡皮
3. 铅笔的刀片
4. 眼镜
5. 耳塞
6. 药品
7. 纸巾

#### **C、禁带入考试物品**

- 1.食物和水
- 2.任何形式的包袋（无论大小、颜色）

3. 复习资料 (包括 Notes、Textbook、Study Guide)

4. 草稿纸、现值换算表、计算器操作说明书

5. 涂改液

6. 移动电话、摄像器材、带有发声闹钟功能的手表、

耳机 (头戴式受话器)、电脑等各种数据、图像处理器材

## 2、考试注意事项

上午 9 点 - 12 点考试, 8 点开始入场, 8 点 40 分后不得擅自离开考场, 收卷前 10 分钟不能去洗手间, 直到收完考卷才能离开座位;

下午 2 点至 5 点考试, 1 点开始入场 1 点 40 分后不得擅自离开考场, 收卷前 10 分钟不能去洗手间, 直到收完考卷才能离开座位;

Last Name(Surname)是指姓, First Name(Given)是指名;

对待每一道题都要冷静, 不要放弃任何一道题;

合理安排时间, 一级考试平均每道题 1.5 分钟, 二级考试平均每道题 3 分钟, 三级上午 写作题目题干中有时间提示, 不要对某一题目花太多时间;

答案必须抄写到答题纸, 题号必须与试卷对应;

一级和二级中组合管理比较容易, 在考卷的最后, 不要错过;

区分 least likely 和 most likely 题型;

不准有作弊抄袭代考行为。

**特别提醒:** (过去曾有考生因为提前打开试卷被取消成绩)

1、请大家一定不要提前打开试卷, 一定要按照考场指令来做。

2、一旦到考试结束时间, 一定要停笔, 不得继续答题或其他任何和考试有关的行为;

3、不得在准考证写、画任何文字或图案。

## 六、获取 CFA 证书篇

### 1、最快多久可以拿到证书

一般来说最短是三年。对于中国考生来说，在 12 月份注册报名 CFA Level 1 考试，最短两年半完成。每年 6 月有 CFA Level 1、CFA Level 2、CFA Level 3 考试，12 月只有 CFA Level 1。

### 2、全球考试通过率

	Level I		Level II	Level III
	6月	12月	6月	6月
2001年	49%		46%	82%
2002年	42%		47%	58%
2003年	42%	40%	47%	69%
2004年	34%	36%	32%	64%
2005年	36%	34%	56%	55%
2006年	40%	39%	48%	76%
2007年	40%	39%	40%	50%
2008年	35%	35%	46%	53%
2009年	46%	34%	41%	49%
2010年	42%	41%	39%	46%

2011年	39%	38%	43%	51%
2012年	38%	37%	42%	52%
2013年	38%		43%	49%

### 3、怎样才能拿到证书？

依次通过三个级别的考试；具有 CFA 认可的与投资决策过程相关的专业工作经验四年或以上；提交业内的推荐函；申请成为 CFA 及所在协会的会员资格；递交职业品行陈述。

### 4、CFA 认可的工作经验有哪些

#### **Client Service Representative or Relationship Manager**

CFAI Description: "Responsible for all activities related to investment firm client service, including: communicating investment performance and strategy to clients and serving as a liaison between client and portfolio manager."

#### **Compliance Analyst or Compliance Officer**

CFAI Description: "Responsible for ensuring investment firm's adherence to applicable laws, regulations and professional standards of practice."

#### **Investment Consultant**

CFAI Description: "Provides investment consulting services, including developing investment policy statements; formulating and delivering investment reviews,

conducting asset allocation studies, managing client relationships; monitoring investment performance."

### **Corporate Chief Financial Officer**

CFAI Description: "Responsible for determining structure and funding needs through equity, debt, and alternative investments; evaluating financial fundamentals, and making capital investment decisions."

### **Corporate Finance Analyst**

CFAI Description: "Analyze financial fundamentals and capital needs for ongoing corporate operations and/or new projects; conduct long range financial planning; analyze and value possible mergers and acquisitions, asset sales and capital investment decisions. Determine and recommend funding strategies through various security or financing options."

### **Investment Banking Analyst**

CFAI Description: "Analyze and value securities for public offering; target and value mergers and acquisitions for corporate clients."

### **Derivatives Analyst**

CFAI Description: "Formulate strategies and valuations for derivative securities."

### **Economist**



CFAI Description: "Develop economic outlooks to be used in the formulation of investment strategies and portfolio structuring."

### **Institutional Sales Professional or Business Development**

CFAI Description: "Cultivate new business opportunities by marketing investment products to institutional investors. Execute trades and convey research of securities and strategies to institutional investors."

### **Investment Strategist**

CFAI Description: "Apply investment knowledge to develop and analyze investment strategies designed to achieve investor goals as part of the overall investment process."

### **Portfolio Manager**

CFAI Description: "Manage clients' investment portfolios. Responsible for investment decision-making, including security selection, industry/sector selection and portfolio construction."

### **Private Client Investment Advisor**

CFAI Description: "Manage portfolios of high net-worth clients. Identify investor objectives and develop investment policies. Manage client relationships."

### **Professor/Instructor**

CFAI Description: "Academic, full-time professor or instructor at a college or university teaching investments, finance and/or economics. Other "business" course instruction does not qualify for the award of the CFA Charter."

### **Quantitative Investment or Risk Analyst**

CFAI Description: "Conduct quantitative research and/or performance attribution analysis to assist portfolio managers and traders with investment decisions and risk management. Supply portfolio managers with analytical tools needed for portfolio management."

### **Real Estate Investment Manager**

CFAI Description: "In the context of diversified securities portfolios, specialize in the management of real estate investments, including, developing investment policies and monitoring performance."

### **Regulator/Supervisor of Investment Firm**

CFAI Description: "Oversee legal/regulatory compliance matters, perform due diligence and ensure firm compliance with all applicable federal securities laws, state statutes, regulatory agencies, and investment laws. Review and maintain investment contracts, registration statements, regulatory filings and documents."

### **Security/Investment Analyst**

CFAI Description: "Analyze, value, and recommend securities in one or more asset classes (equity, fixed income, alternative investments, or derivatives)."

### **Securities Trader**

CFAI Description: "Execute buy and sell transactions in investment securities. Develop and disseminate information about markets and the trading environment to securities dealers and portfolio managers."

### **Valuator of Closely Held Business**

CFAI Description: "Value business/company/corporation where stock is thinly traded (or privately held) and for which the market offers limited buyers/sellers. Analyze financial statements, accounting methods, capital budget projects, acquisitions and asset sales."

### **Venture Capital Analyst**

CFAI Description: "Conduct market research and analysis to solicit/raise capital for equity or debt funding, mergers, capital leasing, acquisitions or divestitures."

## **5、CFA 证书有没有有效期限**

没有，证书终身有效，需要每年缴纳会员费。

**CFAspace** ( [www.cfaspacespace.com](http://www.cfaspacespace.com) )

以 CFA 为主导 , 打造中国 CFA 教育平台 , 为更多 CFA 考生和金融爱好者提供服务 , 打造**免费、高品质、专业**的金融互联网教育和移动互联网教育平台。

**CFA 论坛** : ( <http://bbs.cfaspacespace.com/> )

CFA 学习交流互动 , 经验、资料分享 , 名师答疑学习社区 ; 提供免费优质 CFA 课程 , 海量学习资料 , 打造专业的 CFA 学习平台。

**CFA 词典** : CFA 知识库免费开放使用 , 已收录更多 CFA 词汇 , 方便快捷查询 :

<http://www.cfaspacespace.com/dict/index>



**CFAspace 交流群** : 8766614

**关注 CFAspace 微信**

