

学习情境一

证券投资基础工具



1

模块一 证券投资概述

2

模块二 股票

3

模块三 债券

4

模块四 证券投资基金



证券投资基础工具



知识目标：

1. 了解证券、投资及证券投资的基本概念；
2. 了解股票、债券、证券投资基金的含义；
3. 理解股票、债券和证券投资基金的分类及特征；
4. 了解股票、债券和证券投资基金的区别与联系。



学习情境一

证券投资基础工具



能力目标：

1. 掌握股票简称及上市股票的特殊种类；
2. 掌握浮动利率债券的利率浮动方法；
3. 掌握封闭式、开放式基金价格的形成机制。



模块一 证券投资概述



引例

证券交易中的“老鼠仓”

2010年9月，中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）公布了三起基金经理涉嫌“老鼠仓”事件。第一件是景顺长城基金管理有限公司（以下简称长城基金）原基金经理涂强被没收违法所得37.95万元，罚款200万元，终身市场禁入；第二件是长城基金原基金经理刘海被没收违法所得13.47万元，罚款50万元，3年市场禁入；第三件是长城基金原基金经理韩刚因为获利较大，情节严重，被移送司法机关追究刑事责任。这三起“老鼠仓”事件引发了证券市场的广泛讨论，并导致证监会对证券市场监管升级。

模块一 证券投资概述



点评:



所谓“老鼠仓”行为，是指违法者在用自有资金拉升股价后，先利用自己或相关亲友、关系人的资金在低位建仓，待用自有资金拉升股价到一定高位后让个人仓位率先卖出获利的行为。为防范“老鼠仓”事件对证券市场的影响，中华人民共和国全国人民代表大会在通过的《刑法修正案(七)》第180条第4款中，增设“利用未公开信息交易罪”（该罪最高可被判处10年有期徒刑），并着手修订《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称《证券投资基金法》）。与此同时，中华人民共和国最高人民法院出台了“老鼠仓”行为的司法解释。



模块一 证券投资概述

一、证券

(一) 证券的概念

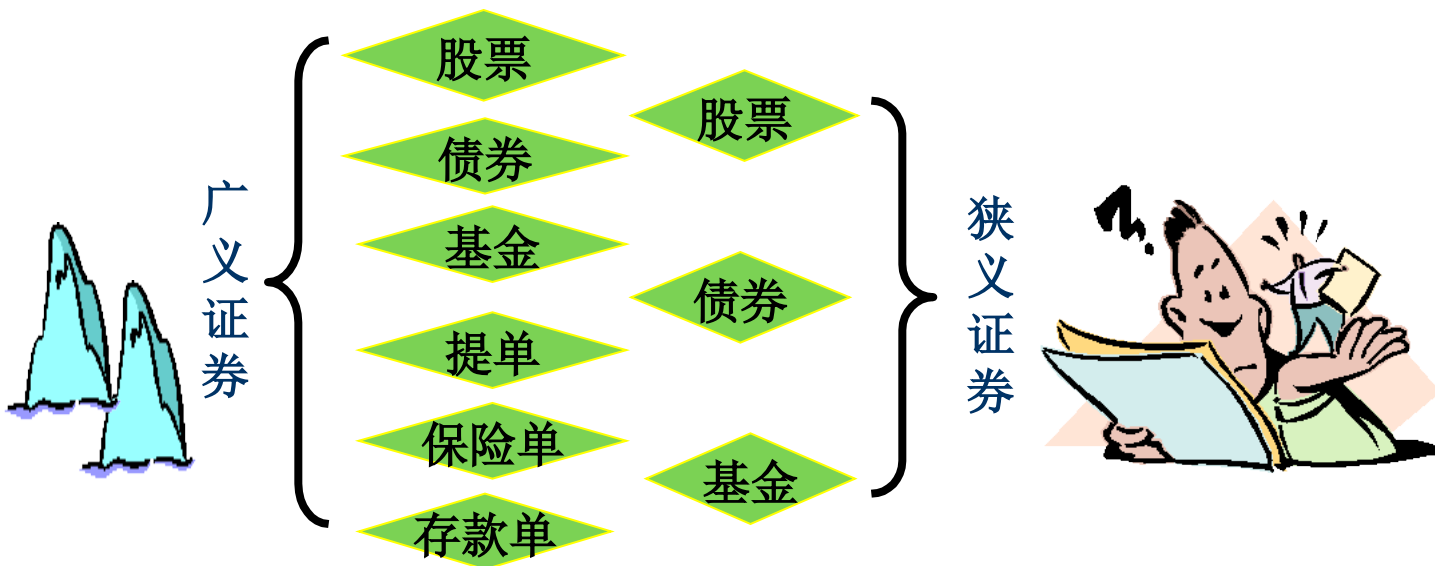
所谓证券，是指各类记载并代表一定权利的法律凭证，表明证券持有人或第三者有权取得该证券拥有的特定权益，或证明其曾发生过的行为。



模块一 证券投资概述

一、证券

(二) 证券的分类



模块一 证券投资概述

二、投资

(一) 投资的概念

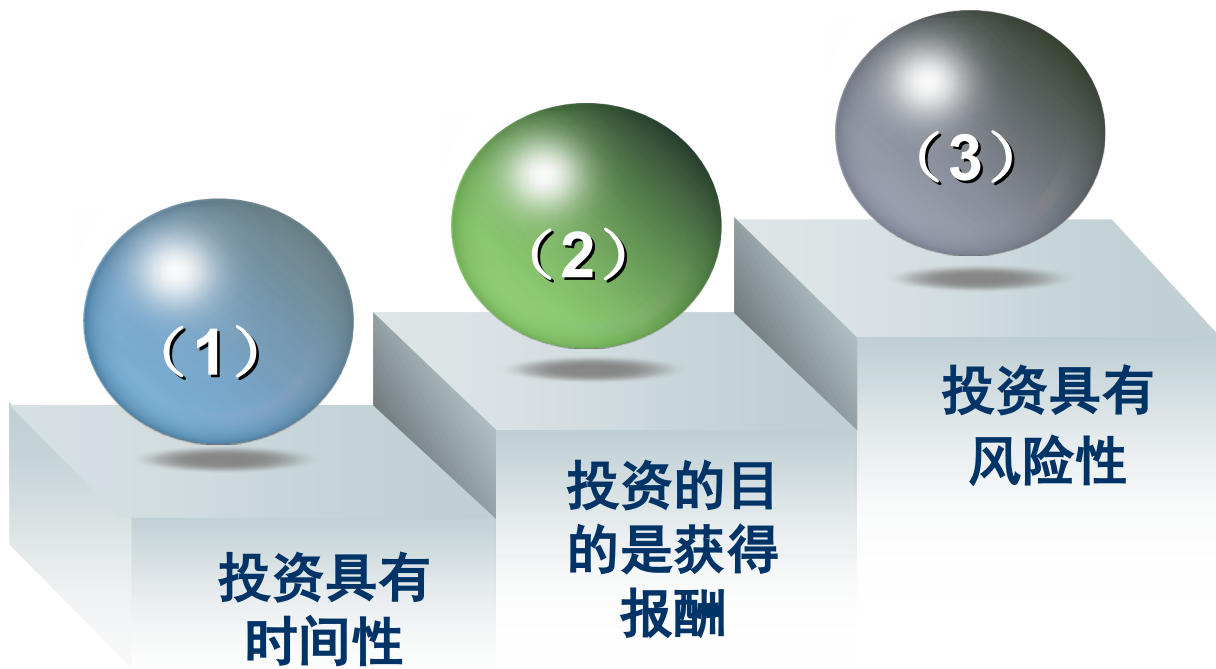
在商品经济社会中，投资是普遍存在的现象。很多情况下，人们往往将能够带来报酬的支出行为称为投资，投资本质上是一种基于获取未来收益为目的而提前进行的财富预付行为。



模块一 证券投资概述

二、投资

(二) 投资的特点



模块一 证券投资概述

二、投资

(三) 投资的分类

1. 按投资回收期限分类

(1) 短期投资

(2) 长期投资

2. 按投资方向不同分类

(1) 对内投资

(2) 对外投资

模块一 证券投资概述

二、投资

3. 按投资行为的介入程度分类

(1) 直接投资

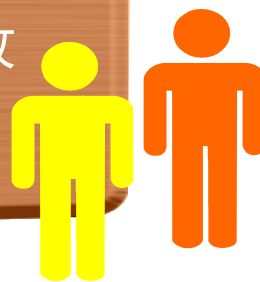
(2) 间接投资



模块一 证券投资概述

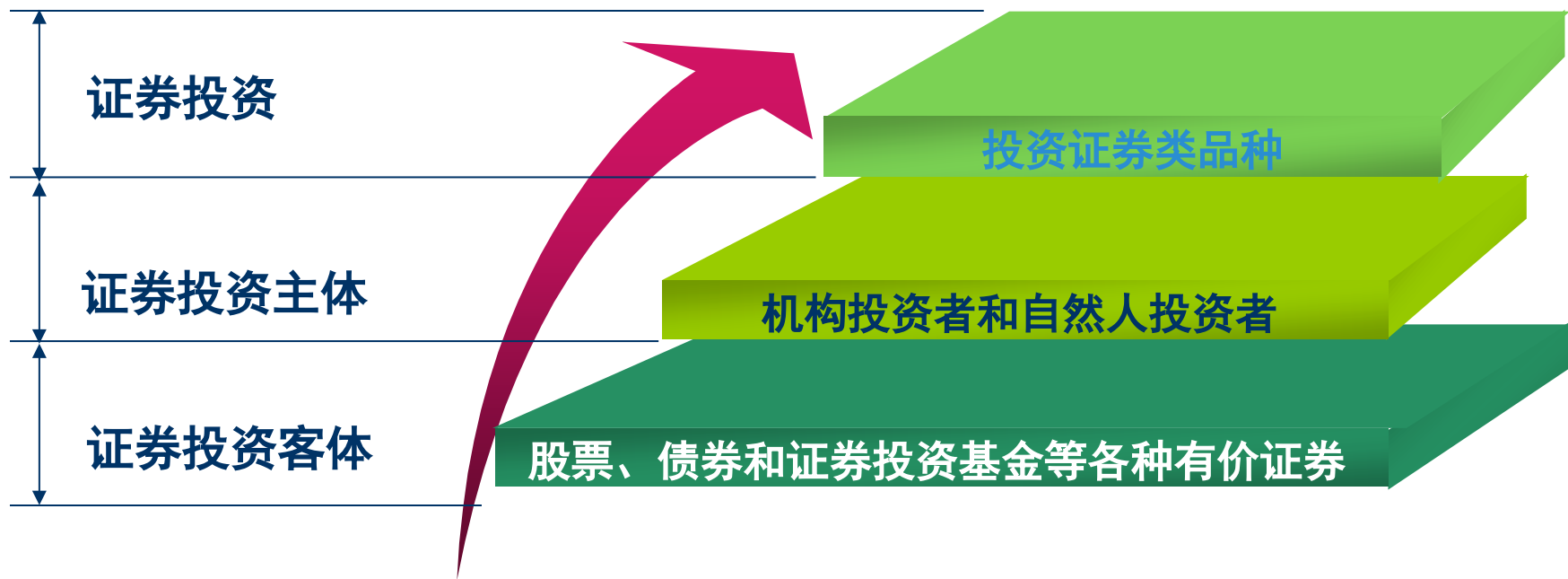
三、证券投资

证券投资是指经济主体投入资本，通过购买股票、债券等有价值证券以获取股权和预期投资收益的投资活动。



模块一 证券投资概述

三、证券投资



模块一 证券投资概述

实物证券到无纸化证券的演变

在证券市场发展的早期，证券以实物证券的形式发行和存在，实物形态主要表现为纸质证券。以股票为例，其上应当载明公司名称、公司登记成立的日期，股票的编号、种类、票面金额及代表的股份数等事项，并由法定代表人签名，公司盖章。在这种实物证券形式下，证券实际采取的是直接持有模式。股东可以凭借实在、客观的股票凭证，向发行公司主张股东权利。 ■

然而实物证券存在很多弊端，表现为纸质证券容易被盗、丢失、毁损，大规模的证券交易导致纸质证券的运输、保管成本很高。尤其是我国对外开放资本市场以后，国外资本纷纷涌入，一些合格境外机构投资者开始投资我国上市公司的A股和B股，导致实物证券的运输和登记费用变得更加高昂。随着证券市场的逐渐发展，计算机网络技术被广泛应用于证券的发行、交易、登记、结算等各个环节，实物证券因其运作的高成本、低效率逐渐被舍弃，此时出现了无纸化证券。所谓无纸化证券，是指证券的载体不再是实物的形式，而是体现为证券账户（证券的交易、证券权益的变动以及资金的发放和结算都通过证券账户进行），呈现出非移动化特征。证券账户的所有人就是证券的持有人，他享有证券账户载有的权益。

知

识

链

接

模块二 股票

我国第一支股票

引例

1984年初，上海飞乐电声总厂厂长秦其斌谋划成立一个新厂——飞乐音响，但需要自己筹集资金，于是他想到以发行股票的方式来筹集这笔资金。1984年11月18日，经中国人民银行上海分行批准，由上海飞乐电声总厂、飞乐电声总厂三分厂、上海电子元件工业公司、中国工商银行上海市分行信托公司静安分部发起设立上海飞乐音响股份有限公司，向其职工及社会公众发行股票，由秦其斌出任董事长兼总经理。这支股票总股本10 000股，每股面值50元，共筹集500 000元股金，其中35%由法人认购，65%向社会和本企业职工公开发行，聚集5 000多名社会股东。上海飞乐音响股份有限公司成为了改革开放以来我国第一家经批准向社会公开发行股票、按比较规范化办法试办的股份制企业，造就了我国历史上第一支真正意义上的股票。■

1986年11月14日，邓小平在人民大会堂接见了纽约证券交易所前董事长约翰·凡尔霖。约翰·凡尔霖向邓小平赠送了一枚纽约证券交易所的所徽，邓小平则回赠一股飞乐音响股票，成为中国股票市场上的佳话。

模块二 股票

学习情境一



点评：



关于邓小平的这段佳话，奠定了“飞乐音响”中国第一股的地位。中国股票市场从无到有、从小到大，伴随改革开放和中国经济的腾飞而迅猛发展。然而，直到今天，依然有很多人股票和股票市场不够了解，甚至不知股票为何物。

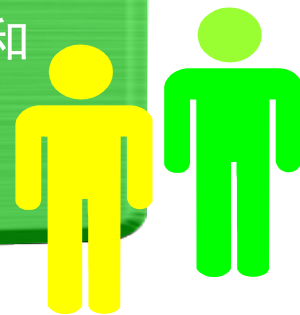


模块二 股票

学习情境

一、股票的含义

股票是一种有价证券，它是股份有限公司发行的用以证明投资者的股东身份、所持股份，据以获得股息和红利并承担义务的凭证。



模块二 股票

学习情境

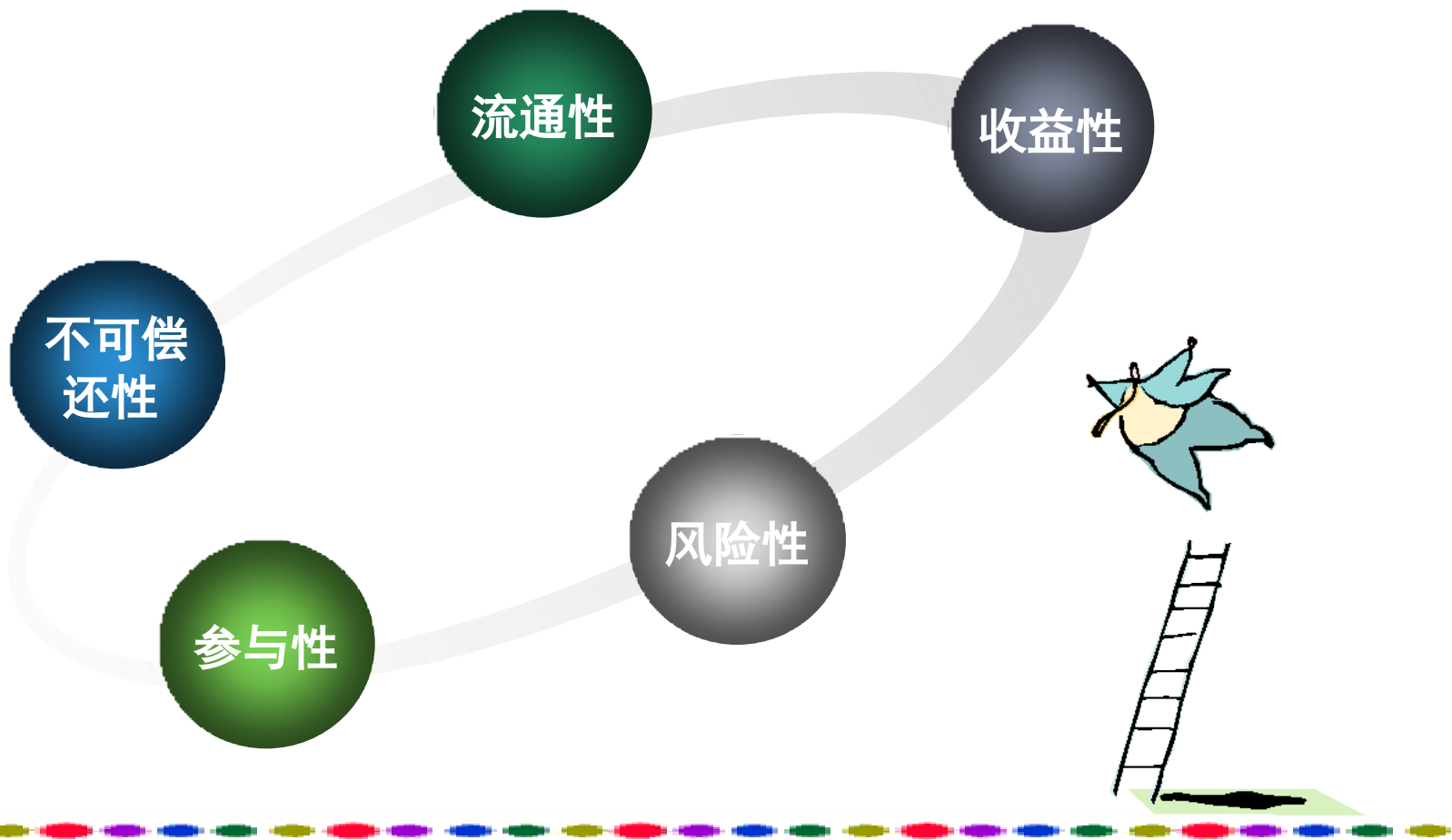
二、股票的性质



模块二 股票

学习情境

三、股票的特征

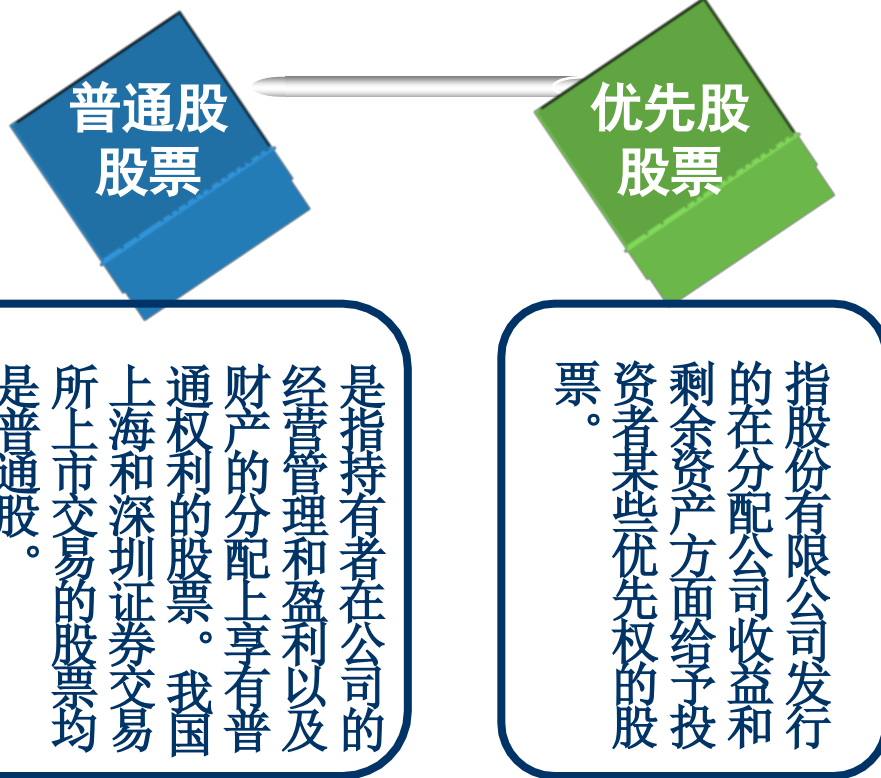


模块二 股票

学习情境一

四、股票的分类

(一) 普通股股票和优先股股票

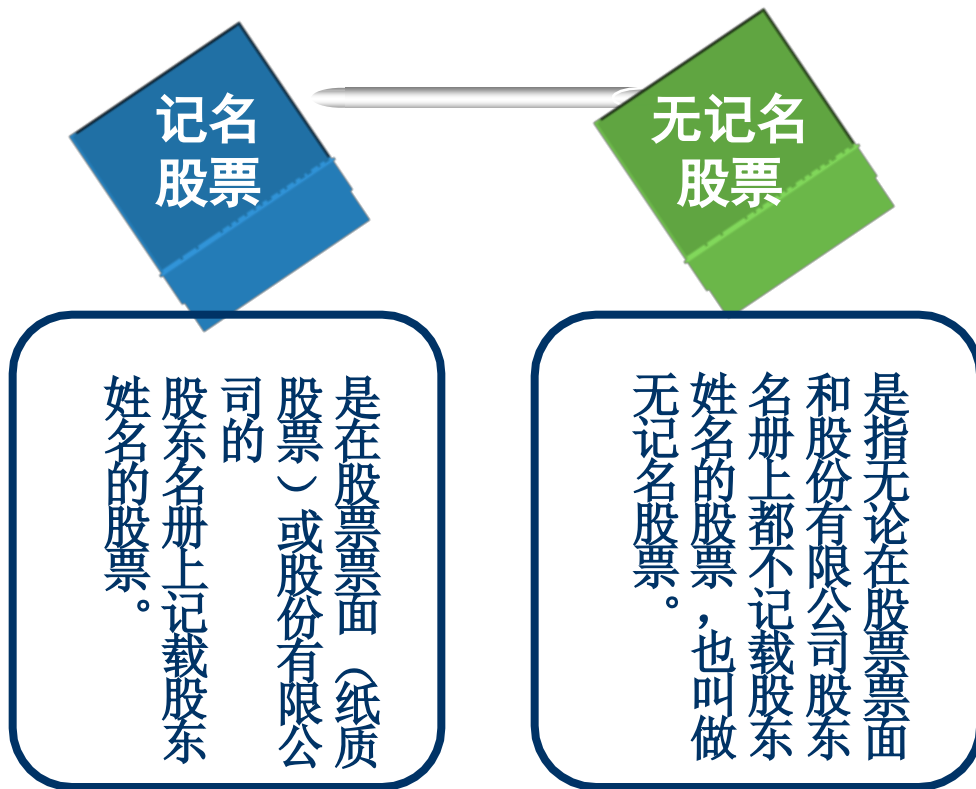


模块二 股票

学习情境

四、股票的分类

(二) 记名股票和无记名股票



模块二 股票

学习情境

四、股票的分类

(三) 有面额股票和无面额股票

有面额股票

指在股票票面上或股票的设计方案中记载一定金额的股票。这一记载的金额也称为票面金额、票面价值或股票面值。

无面额股票

指在股票票面上不记载股票面额，只注明它在公司总股本中所占比例的股票，因此也称为比例股票或份额股票。



模块二 股票

学习情境

四、股票的分类

(四) 实物股票和无实物股票

实物股票

指股份有限公司发行的采用一定纸张，印有票面内容和不同标志图案，可触摸的纸质股票实物。

无实物股票

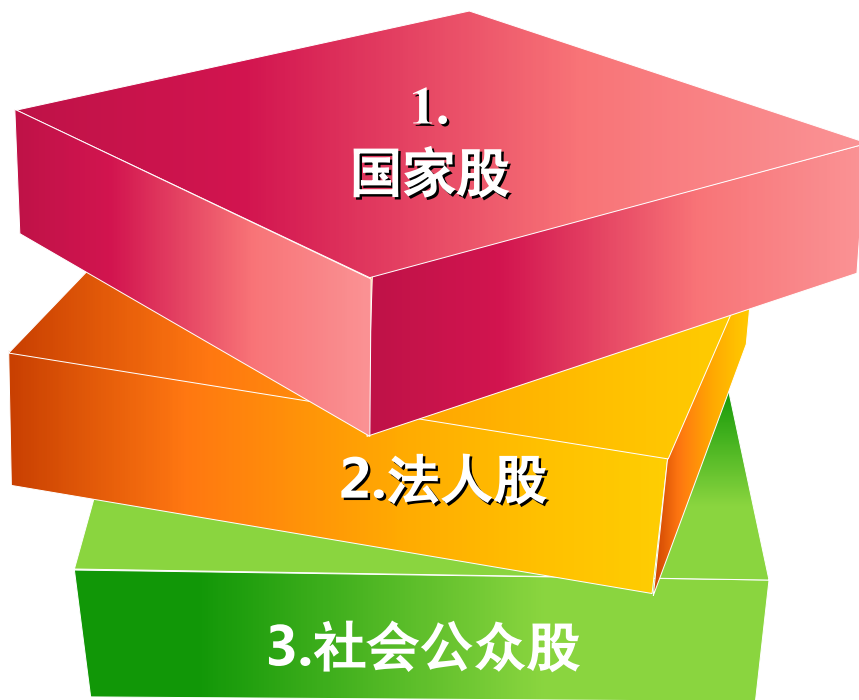
指股票的无纸化发行，股份有限公司不再印制股票实物，而是通过登记股东姓名、购买金额的方式来发行股票，因而又叫做登记式股票。



模块二 股票

五、我国目前的股权结构

(一) 内资股

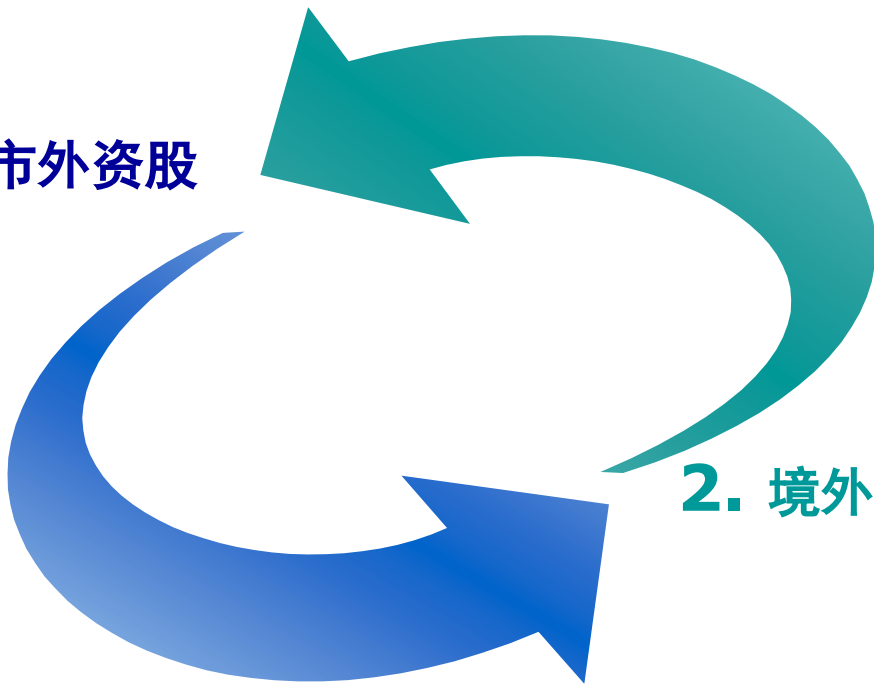


五、我国目前的股权结构

(二) 外资股

1. 境内上市外资股

2. 境外上市外资股



模块二 股票

学习情境

五、我国目前的股权结构

(三) 特殊情况下的股票简称



模块二 股票

学习情境

六、股息和红利

(一) 股息和红利的含义

1.股息

股息是股份有限公司定期按照股票份额的一定比例支付给股东的收益。

2.红利

红利是股份有限公司按规定分配优先股股息之后，将尚剩余的利润再分配给普通股股东的部分。



模块二 股票

学习情境一



要注意哦！



现在股息和红利这两个概念在使用方面的区别变得越来越模糊。在市场中，股息往往指优先股股东所获得的收益，红利指给普通股股东分配的收益，两者又可统称为股利。



模块二 股票

学习情境

六、股息和红利

(二) 股息和红利的来源

股息和红利来源于股份有限公司的净利润。

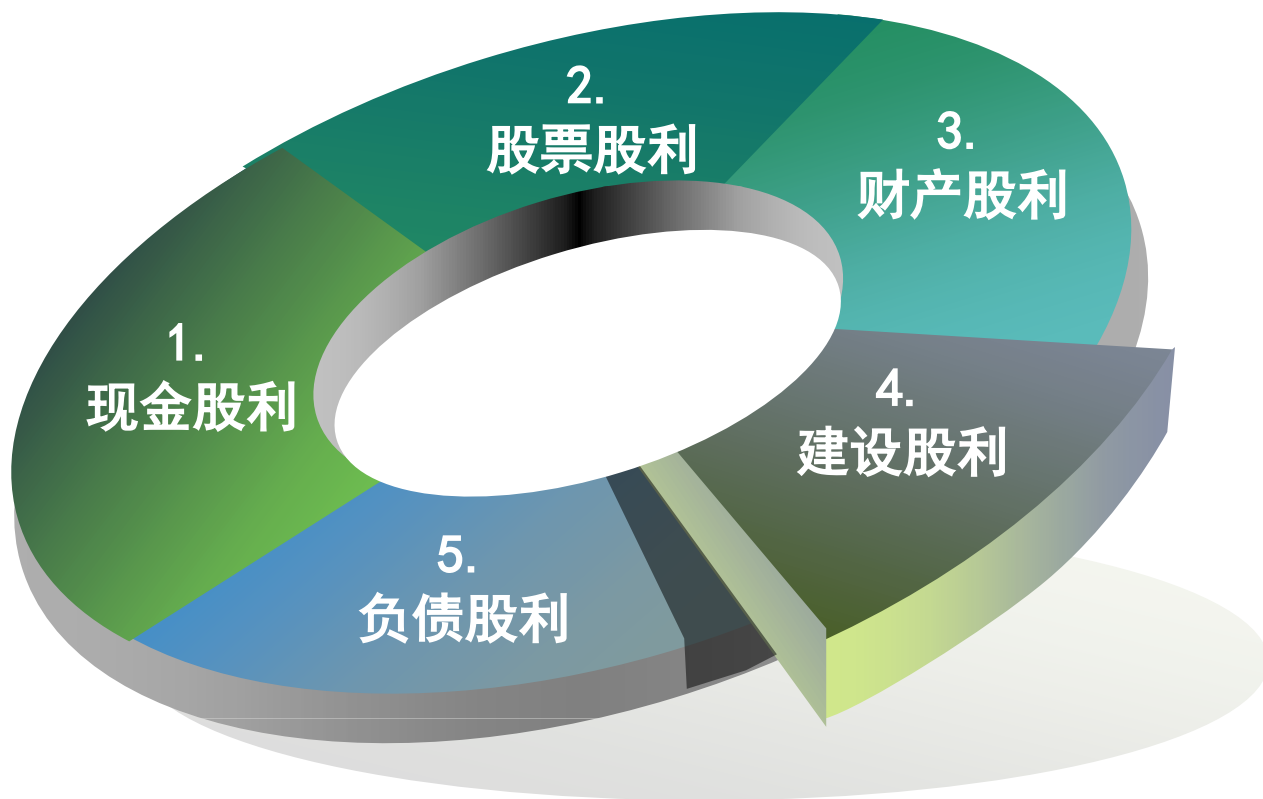
股份有限公司分配的股息和红利与其净利润正相关。利润增加，则股息和红利增加；利润减少，则股息和红利减少；没有利润，则不得分配股息和红利。

模块二 股票

学习情境一

六、股息和红利

(三) 股息和红利的分配形式

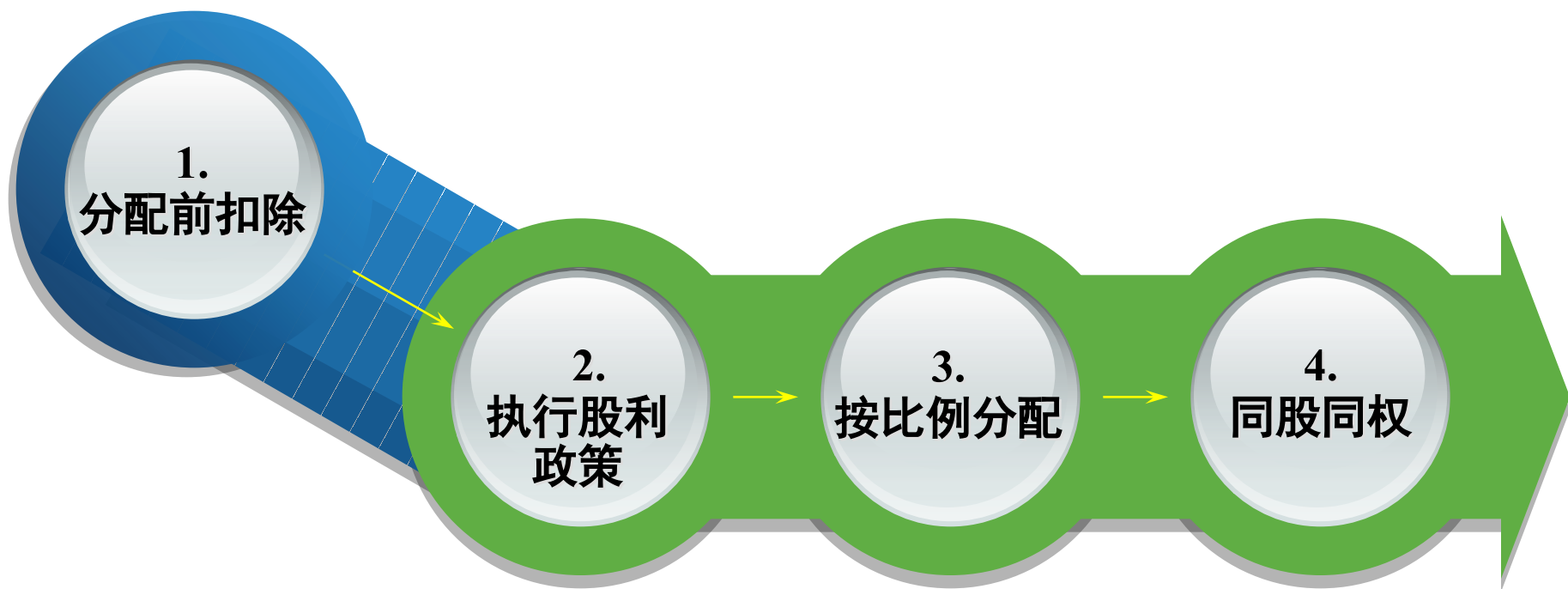


模块二 股票

学习情境

六、股息和红利

(四) 股息和红利的分配原则



以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/416241152212010230>