

证券交易



1

模块一 证券交易常识

2

模块二 证券交易程序

3

模块三 国内外股价指数

证券交易



知识目标：

1. 理解证券交易的概念；
2. 了解证券交易市场的分类；
3. 熟悉证券交易的程序；
4. 了解证券账户的种类；
5. 掌握证券委托买卖的方式；
6. 熟悉国内外的股价指数。



证券交易

知识目标

1. 掌握证券账户和资金账户的
开立程序；
2. 掌握委托指令的操作。

模块一 证券交易常识

福州盈润投资顾问公司非法代理买卖未上市公司股票案



福州盈润投资顾问公司（以下简称盈润公司）是一家经福州市工商局批准于2002年3月29日成立的有限责任公司，其注册资本为50万元，工商登记住所为福州市五一北路4号力宝天马广场21层，经营范围为“企业管理咨询、投资咨询、经济信息咨询、市场营销策划”，股东为2名自然人，员工有20多人。证监局在调查中发现，盈润公司从未取得任何与证券业务相关的资格，但该公司的主要经营活动却是代理投资者购买四川省部分未上市公司股票，并代理投资者到成都托管中心办理过户手续。据初步统计，自开业至2002年7月25日，盈润公司共代理投资者以每股2.85~2.95元不等的价格买入股票128万股，包括四川都江堰旅游实业股份有限公司股票23万股、四川绿源集团股份有限公司股票5.5万股、四川省中元实业股份有限公司股票60.5万股，交易金额达372万元，收取手续费21.30万元，使得300多名投资者上当受骗。葛

盈润公司在向投资者推销上述股票时，均声称这些公司效益良好，会在2~3年内于深圳创业板上市，具有很高的投资价值。然而，从四川省有关部门以及上述公司了解到，这些公司均未委托盈润公司进行股票的发行、买卖工作，有的公司甚至没有上市计划。葛

模块一 证券交易常识



点评：



案例中的投资者不了解证券交易的基本常识，不知道哪些证券可以交易，也不知道哪些机构可以代理其买卖证券，更不知道证券交易的程序，以及证券市场是如何运行的。由此可见，我国应当加大证券交易相关知识的普及力度，使投资者了解证券交易的方式和流程，避免因被欺骗而造成重大损失。

模块一 证券交易常识

一、证券交易的概念

证券交易是指已发行的证券在证券市场上买卖的活动，具体是指证券持有人依照交易规则将证券转让给其他投资者的行为。证券交易除应遵循《证券法》规定的交易规则外，还应遵守《公司法》及《中华人民共和国合同法》（以下简称《合同法》）的相关规定。



模块一 证券交易常识

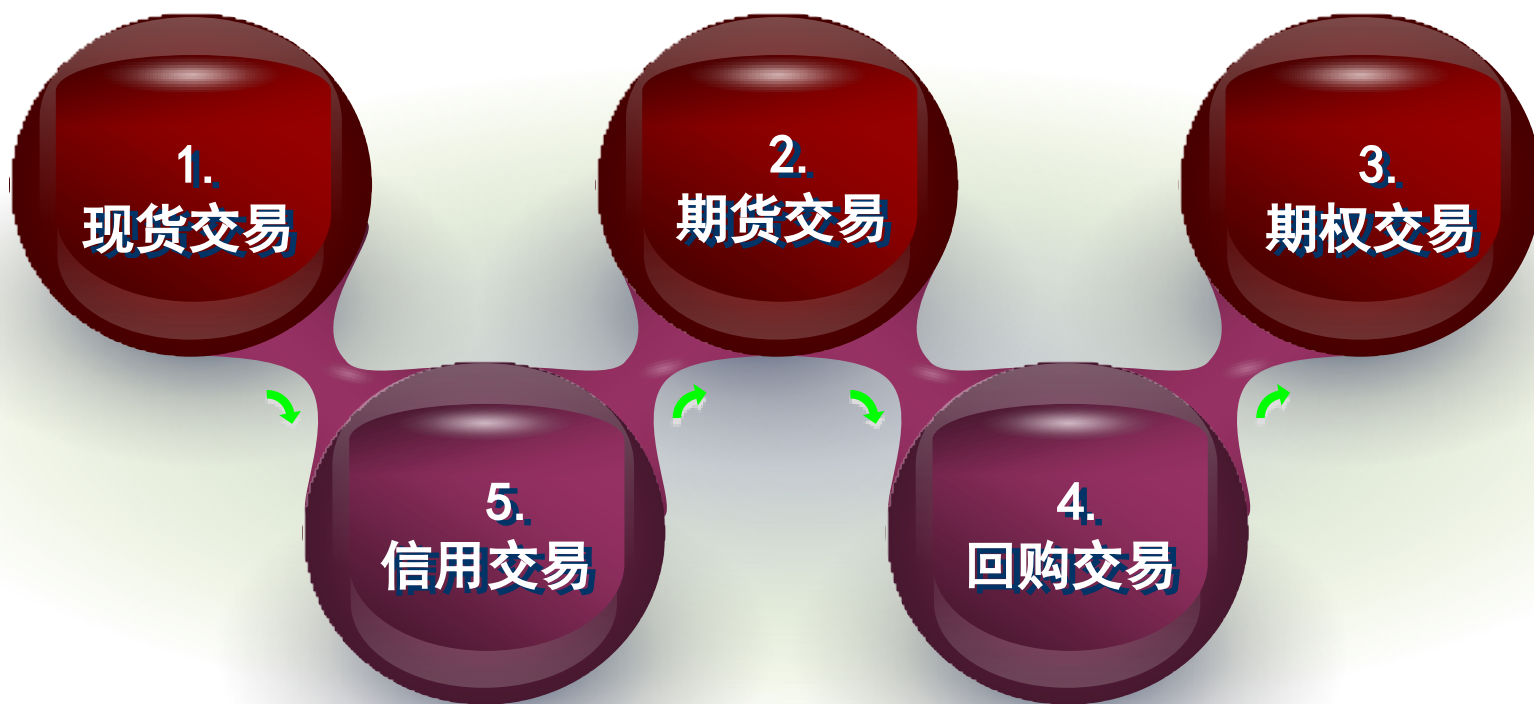
二、证券交易市场的种类

1. 场内交易市场

2. 场外交易市场

模块一 证券交易常识

三、证券交易方式



模块一 证券交易常识

我国证券交易市场发展历程

结合我国经济发展的历程，证券交易市场是随着我国市场经济体系的建立和发展而逐渐成长起来的。 ■

(1) 新中国证券市场建立。这一阶段的证券市场还是区域性的、非全国性的。

- ① 1986年8月，沈阳试办企业债券转让业务。 ■
- ② 1986年9月，上海开办股票柜台买卖业务。 ■
- ③ 1988年4月起，我国先后在61个大中城市开放了国库券转让市场。 ■
- ④ 1990年12月19日和1991年7月3日，上海证券交易所和深圳证券交易所先后正式营业。 ■

(2) 市场品种不断丰富和壮大。 ■

- ① 1992年年初，B股和基金在交易所上市交易。 ■
- ② 2004年5月，深圳证券交易所中小企业板设立。 ■
- ③ 2009年10月30日，创业板在深圳证券交易所开市。 ■
- ④ 2010年3月31日，上海证券交易所和深圳证券交易所开始接受融资融券交易的申报。 ■
- ⑤ 2010年4月16日，我国股指期货开始上市交易。

知

识

链

接

模块二 证券交易程序



非法利用他人账户交易股票

引例



2009年7月，信邦投资有限公司（以下简称信邦投资）因从2001年10月开始非法利用他人账户进行股票交易被中国证监会实施行政处罚，并被处以30万元的罚款。

根据中国证监会2009年7月23日下达的行政处罚决定书，信邦投资存在的违法事实包括：自2001年10月开始，先后在财通证券杭州青春坊营业部、浙商证券北京朝阳门北大街营业部、国联证券上海漕宝路营业部、湘财证券上海金杨路营业部、招商证券北京东四十条营业部、湘财证券上海枣阳路营业部、首创证券天津世纪大道营业部、东方证券北京安苑路营业部、首创证券北京和平街营业部、财通证券杭州环城西路营业部、中信建投证券宁波曙光路营业部、东海证券北京安立路营业部等12家证券营业部开立户名为“信邦投资”的资金账户，并在这些资金账户下下挂若干证券账户进行股票交易，最终亏损5 531.16万元。■

中国证监会对信邦投资进行了立案调查、审理，并于2009年6月11日举行听证会，认为信邦投资的上述行为违反了《证券法》第80条的规定，构成了《证券法》第208条所述“法人以他人名义设立账户或者利用他人账户买卖证券”的行为。■

模块二 证券交易程序



点评：



从以上案例可以看出，在我国证券市场发展过程中，曾出现各种各样的违法交易行为，其中证券账户被人非法利用的情况是比较多的。作为一名证券投资者，必须了解证券交易开户的有关规定，掌握股票委托价格和委托数量的要求，学会保护自己的证券账户和资金账户。

模块二 证券交易程序

一、开户

1. 开设证券
账户

所谓的证券账户，是指存储、管理投资者所持证券的特别账户。

2. 开设资金
账户

是投资者在银行处开设的资金结算账户，用于存放投资人买入股票所需的资金和卖出股票取得的价款，开立资金账户必须由投资者本人办理。

模块二 证券交易程序

沪市、深市B股开户

知

识

链

接

(1) 沪市B股开户。投资者可凭B股资金账户证明，到境内具有经营B股资格的上海证券交易所会员处申请开立B股股票账户。其中，境内个人投资者开户时须提交本人有效身份证明文件、1 000美元以上的银行进账凭证；境外个人投资开户时须提交境外身份证、境外护照或中国护照及复印件，若为代理人代开户人开户，须持有加盖开户人有效印鉴的授权委托书；境外机构投资者开户时须提交加盖公章的营业执照复印件、法人委托书、经办人身份证及复印件。 ■

提交上述文件材料后，即可填写上海B股投资者开户登记申请表，在证券部B股柜台办理开户手续。 相关开户费用：个人投资者每户19美元，机构投资者每户85美元。 ■

(2) 深市B股开户。投资者可到具备从事深圳证券交易所B股业务资格的证券营业部、深圳证券交易所委托的开户代理机构处办理B股证券账户。

模块二 证券交易程序



知

识

链

接

账户开立时，境内个人投资者须提交金额7 800港元（相当于1 006美元）以上的外汇资金到账凭证及其复印件、境内居民身份证及其复印件，委托他人代办的，还须提供经公证的委托代办书、代办人的有效身份证明文件及复印件；境外个人投资者须提交境外居民身份证或护照、其他有效身份证件及其复印件，委托他人代办的，还须提供经公证的委托代办书、代办人的有效身份证明文件及复印件；境外机构投资者须提供商业注册登记证、授权委托书、董事身份证明书及其复印件、经办人身份证件及其复印件，若办理代理委托，还须提供代理人的有效身份证及复印件和企业法人（董事）经公证的授权委托书（须有法人或董事的有效签字）。 ■

提交上述文件材料后，即可填写自然人或法人证券账户申请表，在证券部B股柜台办理开户手续。相关开户费：个人投资者每户120港元，机构投资者每户580港元。

模块二 证券交易程序

二、委托

(一) 委托内容

(1) 证券账号

(2) 日期

(3) 证券简称或代码

(4) 买卖方向

(5) 买入（卖出）的数量

(6) 出价方式及委托价格

(7) 时间

(8) 委托有效期

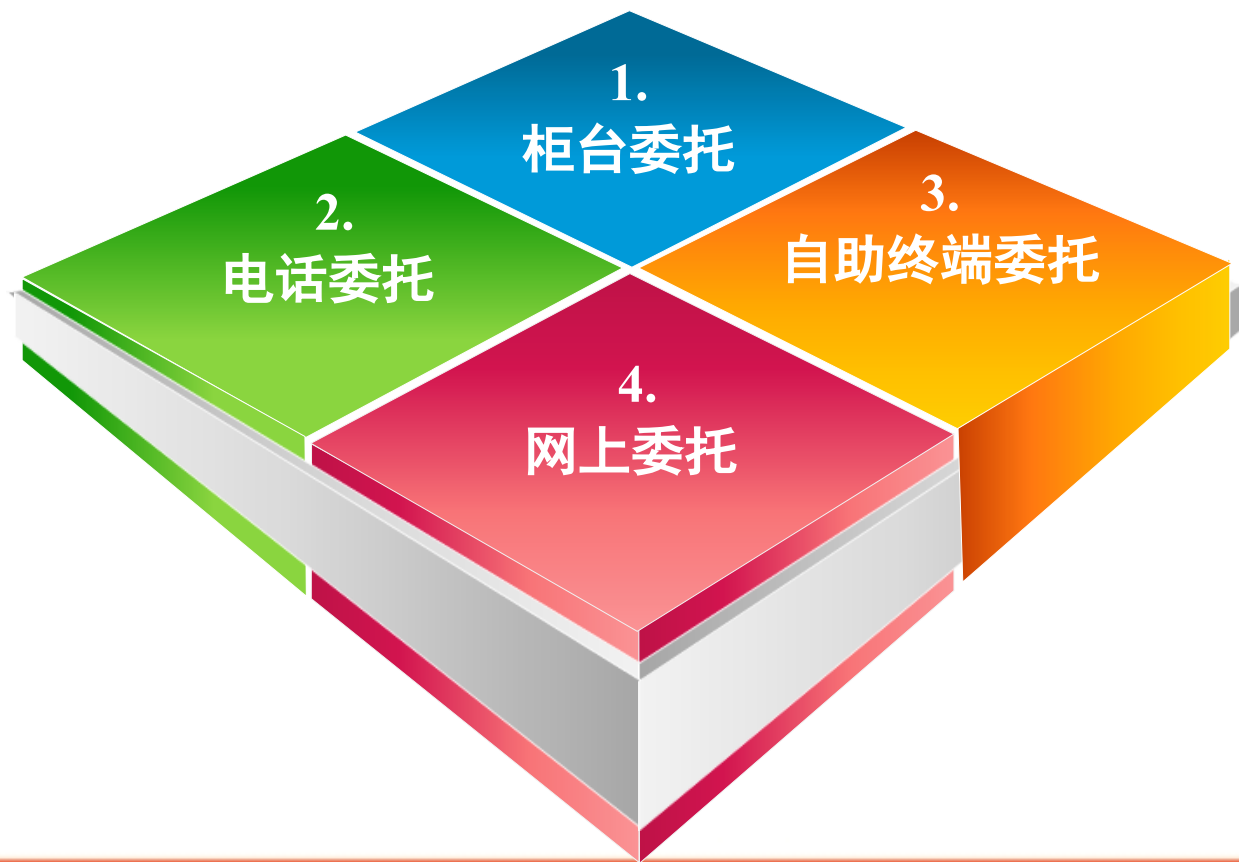
(9) 签名

(10) 其他内容

模块二 证券交易程序

二、委托

(二) 委托方式



模块二 证券交易程序



知识补充

我国B股的委托方式

我国B股的委托方式主要有境内委托和境外委托两种。葛

(1) 境内委托。个人投资者在我国境内买卖B种股票时，须提供B种股票账户本和本人有效身份证件，并填写委托买卖单据，包括股东账号、股票名称、委托时间、委托买入或卖出的股数、限价及委托有效期。在委托买入时，各证券经营机构应根据各自核定的标准，严格核实其保证金的额度是否达到要求，以避免承担较大风险。葛

(2) 境外委托。以上海证券交易所为例，投资者可通过境外证券公司下达买卖命令，由其通过国际通信将客户的指令直接传至上海证券交易所交易大厅的B种股票交易席位，再由驻场B种股票交易员将委托指令通过终端输入计算机自动对盘系统，计算机在核发出卖盘指令的投资者没有卖空行为之后，撮合成交。



模块二 证券交易程序

三、竞价成交

(一) 竞价方式

1.
集合竞价

2.
连续竞价

模块二 证券交易程序

三、竞价成交

(二) 竞价原则



1.
价格优先原则



2.
时间优先原则

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/467200030143006156>