



高等职业教育
金融专业教学资源库
National Teaching Database in Finance

TDF

高等职业教育专业教学资源库建设项目规划教材



证券投资实务

康建军 黄海沧 主 编
丁贵英 常 江 刘亚莎 副主编



高等教育出版社
HIGHER EDUCATION PRESS



高等职业教育专业教学资源库建设项目规划教材

证券投资实务

Zhengquan Touzi Shiwu

康建军 黄海沧 主 编
丁贵英 常 江 刘亚莎 副主编



高等教育出版社·北京
HIGHER EDUCATION PRESS BEIJING

内容提要

高等职业教育金融专业教学资源库项目（项目编号：2012-2-6）是教育部、财政部为深化高职教育教学改革，加强专业与课程建设，推动优质教学资源共建共享，提高人才培养质量而启动的国家级高职教育建设项目。本书是高等职业教育专业教学资源库建设项目规划教材，并已入选“十二五”职业教育国家规划教材立项选题。

本书是根据教育部有关高职高专教育改革精神和金融专业教学资源库建设项目的具体要求，以培养技术、技能型人才为目标而编写的。本书力求体现“以就业为导向，以能力为本位”的精神，注重学生技能的培养，精心整合内容结构，合理安排知识点、技能点，注重实训教学，突出对学生实际操作能力和解决问题能力的培养。

本书内容编排充分考虑证券营销业务操作、股票投资操作、债券投资操作、证券投资基金投资操作等十三个项目与行业标准和岗位职责相吻合。作为金融专业教学资源库系列教材之一，无论对学生还是教师，本书的可用资源都是丰富多样的。

本书适用于高职高专院校、成人院校的金融专业及经济管理类相关专业，也可作为自学参考书及相关培训用书。

图书在版编目（CIP）数据

证券投资实务 / 康建军，黄海沧主编. — 北京：高等教育出版社，2014.2
ISBN 978-7-04-039123-7

I. ①证… II. ①康… ②黄… III. ①证券投资—高等职业教育—教材 IV. ①F830.91

中国版本图书馆CIP数据核字（2013）第300558号

策划编辑	黄燕	责任编辑	刘方媛	封面设计	于涛
版式设计	于涛	插图绘制	尹莉	责任校对	胡美萍
				责任印制	朱学忠

出版发行	高等教育出版社	咨询电话	400-810-0598
社址	北京市西城区德外大街4号	网 址	http://www.hep.edu.cn
邮政编码	100120		http://www.hep.com.cn
印 刷	北京鑫丰华彩印有限公司	网上订购	http://www.landaco.com
开 本	185mm×260mm 1/16		http://www.landaco.com.cn
印 张	21	版 次	2014年2月第1版
字 数	389千字	印 次	2014年2月第1次印刷
购书热线	010-58581118	定 价	39.90元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题，请到所购图书销售部门联系调换

版权所有 侵权必究

物料号 39123-00

总序

金融是现代经济的核心，是社会和谐发展的稳定器，对现代经济社会发展具有非常重要的意义。自改革开放以来，我国金融业得到了快速发展，对金融业从业人员提出了更高的要求。如何进一步提高我国金融从业人员，尤其是基层业务一线人员的整体素质和水平，是摆在我国高等教育，尤其是高等职业教育面前一项非常重要的课题。

2006年,教育部、财政部开始启动“国家示范性高等职业院校建设计划”,旨在引导我国高等职业教育人才培养应面向各行业企业岗位需求,向培养高素质、技能型人才方向发展。高等职业教育金融专业教学资源库建设项目从2008年开始启动,2011年正式获得教育部、财政部建设立项。该项目建设是教育部门为了满足金融业迅速发展对从业人员素质提高的要求,规范金融专业人才培养模式,共享优质教学资源而做的一项重要的、有开创性的工作。几年来,高等职业教育金融专业教学资源库建设项目在原教育部高职高专经济类教学指导委员会的指导下,按照教育部提出的“由国家示范高职建设院校牵头组建开发团队,吸引行业企业参与,整合社会资源,在集成该专业全国优质课程建设成果的基础上,采用整体顶层设计、先进技术支撑、开放式管理、网络运行的方法进行建设”的建设方针,确定了浙江金融职业学院、广州番禺职业技术学院、山西省财政税务专科学校等10多所院校,以及中国农业银行浙江省分行、浙商银行等20余家金融企业作为联合建设单位,同时以课程和项目为单位吸收全国30余所高职院校的100余名骨干教师,形成了一支学校、企业、行业紧密结合的建设团队。项目建设团队以金融产业转型升级的现实需求为起点,以“六业贯通”为主线,即办好“专业”,注重“学业”,关注“就业”,鼓励“创业”,强化“职业”,成就“事业”,以学生自主学习、教师教学交流、职员业务提升、社会大众金融知识普及四大平台为支撑,以10门课程与15个资源中心为主要建设内容,以现代教育信息技术为手段,实现优质金融教育资源人人、时时、处处的共建、共用、共享。

在上述工作基础上，项目组推出了高等职业教育金融专业教学资源库系列教材，包括《金融基础》、《金融服务营销》、《金融服务礼仪》、《商业银行会计》（第二版）、《银行授信业务》、《银行产品》、《国际结算操作》、《商业银行综合柜台业务》、《证券投资实务》、《保险实务》10本教材。本系列教材是“高等职业教育金融专业教学资源库”建设项目的重要成果之一，也是资源库课程开发成果的重要载体和资源整合应用的实践。2013年，本系列教材已入选“十二五”职业教育国家规划教材立项选题。

本系列教材装帧精美,采用四色或双色印刷,使教材的表现力更加生动、形象。另外,按照资源库建设的顶层设计要求,在本系列教材编写的同时,各门课程开发了涵盖课程大纲、教材、职业活动教学设计、电子课件、操作演示、虚拟实训、案例、动画、视频、音频、图片等在内的丰富的教学资源。这些教学资源的建设与教材编写同步进行,相携而成,是本系列教材最大的特色。同时,为了引导学习者充分使用资源,打造真正的“自主学习型”教材,本系列教材增加了辅学资源标注(具体见本书学习指南),即在教材中通过图标形象地告诉读者本处教学内容所配备的资源类型、内容和用途,从而将教材内容和教学资源有机整合起来,使之浑然一体。如果说资源库数以千计的教学资源是一颗颗散落的明珠,那么本系列教材就是将它们有序串接的珠链。

我们有理由相信,这套嵌合着数以千计的优质教学资源、凝结着数以百计的优秀教师心血的教材将成为高等职业教育金融专业教学上第一套真正意义的理实一体的数字化、自主学习型创新教材。衷心地希望高等职业教育金融专业教学资源库项目成果,能够为高等职业教育金融专业建设和人才培养起到积极重要的推动和引导作用。

高等职业教育金融专业教学资源库建设项目组

2013年10月

前言

本书是根据教育部有关高职高专教育改革精神和金融专业教学资源库建设项目的具体要求,以培养技术、技能型人才为目标而编写的。

本书力求体现“以就业为导向，以能力为本位”的精神，注重学生技能的培养，精心整合内容结构，合理安排知识点、技能点，注重实训教学，突出对学生实际操作能力和解决问题能力的培养。本书的编写突出做中学、学中做的思想，坚持精品原则，力争体现职业性、开放性和实践性特点。

本书的主要特色表现在:

(1) 概念漫画化。重要概念、案例漫画表示, 增加教材的生动性与趣味性。

(2) 逻辑图表化。运用较多的表格和图来完成书中的部分文字, 条理清晰, 逻辑严密, 有利于学生理解和掌握。

(3) 版式生动化。教材版式多样, 包括漫画、图表、照片和配套资源的标识, 增强教材的趣味性, 提高学生的学习兴趣。

(4) 内容丰富化。教材内容尽可能丰富,包括学习目标、项目概览、导入案例、技能训练、同步测试等。

(5) 资源多样化。作为金融专业教学资源库系列教材之一,无论对学生还是教师,本书的可用资源都是丰富多样的。

作为高职高专金融专业的专业课，本书编写的总体设计为理实一体化的编写模式，教材内容设计充分考虑证券营销业务操作、股票投资操作、债券投资操作、证券投资基金投资操作等十三个项目与行业标准和岗位职责相吻合。

序号	课程项目	课程模块		课时分配（课时）
1	证券投资基金基础认知	1	证券与证券投资认知	3
		2	证券市场认知	
2	证券发行与承销认知	1	股票发行与承销	6
		2	债券发行与承销	
		3	证券投资基金发行	
3	综合柜台业务操作	1	证券账户的开立	4
		2	资金账户的开立	
		3	第三方存管业务的开立与变更	
		4	其他柜台业务操作	
4	股票投资操作	1	行情、数据与信息披露资料解读	8
		2	股票价值评估	
		3	股票交易操作	

番禺职业技术学院王强、山西省财政税务专科学校刘亚莎负责编写；项目八由浙江金融职业学院黄海沧、周邦瑶负责编写；项目九由山西省财政税务专科学校胡晋青负责编写；项目十由山西省财政税务专科学校刘亚莎和大连职业技术学院李岩负责编写；项目十一由山西省财政税务专科学校张茜负责编写；项目十二由山西省财政税务专科学校康建军和四川财经职业学院钟用负责编写；项目十三由广东农工商职业技术学院刘梁伟和山西省财政税务专科学校丁贵英负责编写。

我们在编写过程中得到了证券业界同仁的帮助和支持，在此表示衷心感谢。另外，在编写过程中我们参阅了许多教材，引用了相关资料在此表示诚挚的谢意。

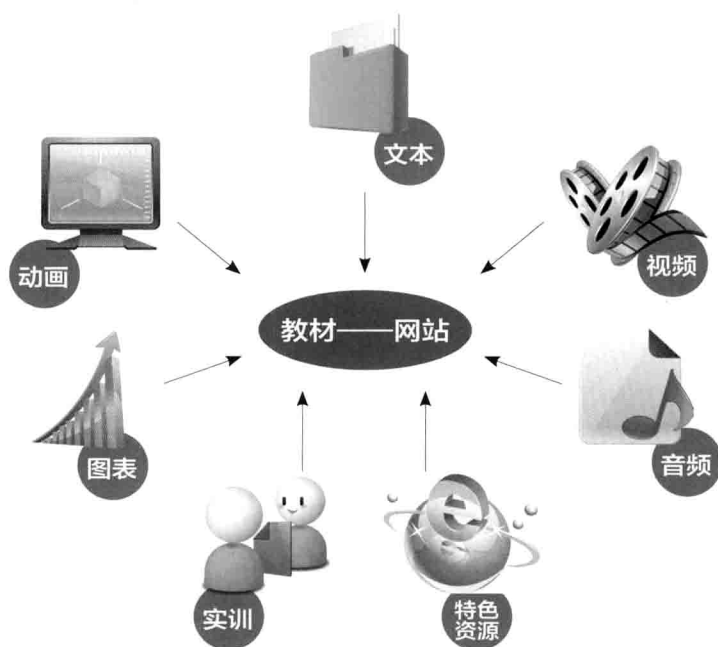
限于作者水平，书中难免存在疏漏和不足之处，敬请广大读者批评指正。

编者

2013年10月

一、资源标注说明

高等职业教育金融专业教学资源库系列教材共有7种辅助资源标注形式,分别是文本、图表、音频、视频、动画、实训、特色资源。当教材中出现相应图标时,表示此处配有对应类型的资源。学习者可到相关网站查看或获取。



二、资源获取方式

1. 高等职业教育教学资源中心,网址: www.cchve.com.cn. 学习者可自行注册,浏览课程大纲、职业活动教学设计等相关课程资源。

2. 高等职业教育学习资源网, 网址: hve.hep.com.cn. 学习者可自行注册, 然后用书后防伪码进行充值, 即可浏览、获取上述 7 种教材辅助资源及试题库等其他资源。

目录 <<<<<<<<<<<

项目一 证券投资基础认知 /001

模块一 证券与证券投资认知 /002

模块二 证券市场认知 /011

项目二 证券发行与承销认知 /019

模块一 股票发行与承销 /020

模块二 债券发行与承销 /028

模块三 证券投资基金发行 /034

项目三 综合柜台业务操作 /041

模块一 证券账户的开立 /042

模块二 资金账户的开立 /047

模块三 第三方存管业务的开立与变更 /050

模块四 其他柜台业务操作 /052

项目四 股票投资操作 /061

模块一 行情、数据与信息披露资料解读 /062

模块二 股票价值评估 /075

模块三 股票交易操作 /081

项目五 债券投资操作 /091

模块一 行情、数据与信息披露资料解读 /092

模块二 债券交易操作 /098

模块三 债券投资收益分析 /102

项目六 证券投资基金投资操作 113

模块一 行情、数据与信息披露资料解读 /114

模块二 开放式基金业务操作 /120

模块三 封闭式基金业务操作 /126

模块四 证券投资基金的估值与费用 /130

项目七 证券衍生产品业务操作 /139

模块一 股指期货业务操作 /140

项目一 证券投资基础认知

【学习目标】

- 知识目标：

了解证券投资的基本含义和证券投资的目的；

了解股票、债券、基金、金融衍生工具等有价值证券的基本概念；

了解证券市场的定义及特征。

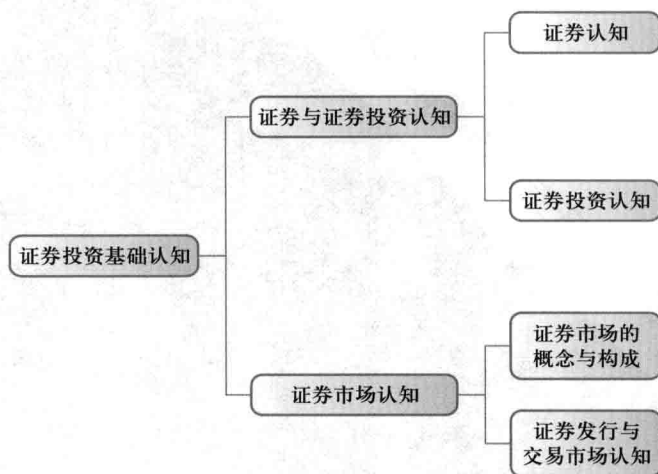
- 技能目标：

能熟练运用各种网络软件寻找有价值证券；

能对有价值证券和证券市场进行识别和分类；

能帮助投资者辨析证券市场。

【项目概览】



模块一 证券与证券投资认知

引例

李强同学总听人们谈起股票投资获益颇丰的事情，于是来到××证券公司营业部咨询关于证券及证券投资的相关事宜。

李强：“王经理，您好，我想投资股票，但对股票等证券产品不了解，您能给我介绍一下吗？”

王经理：“您好，在日常生活中，我们会见到各种证券……”



教学录像

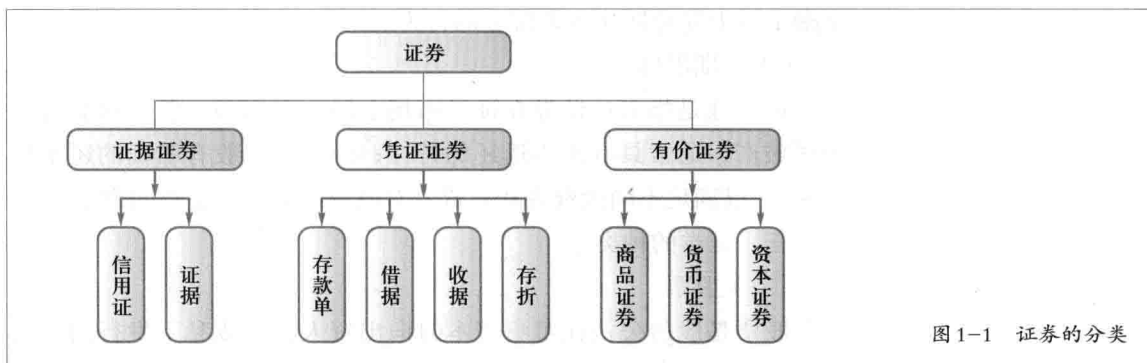
工作任务一 证券认知

一、证券含义

证券是多种经济权益凭证的统称，是证券持有人有权按其券面所载内容取得应有权益的书面证明。

通常从权益角度将证券分为以下三类,如图1-1所示。





证券可以分为证据证券、凭证证券和有价证券三大类。证据证券是单纯证明一种事实的书面证明文件，如信用证、证据、提单等；凭证证券是指认定持证人是某种私权的合法权利者和持证人所履行义务的有效书面证明文件，如存款单等。有价证券是指标有票面金额，证明持有人有权按期取得一定收入并可自由转让和买卖的所有权或债权凭证，它是虚拟资本的一种形式。有价证券按其所表明财产权利的不同性质，分为商品证券、货币证券及资本证券。本书中证券投资专指资本证券的投资。

二、证券的特征

（一）权利性

证券的权利性是指有价证券权利人对其实财产拥有财产所有权或债权，享有财产的占有、使用、收益和处分的权利。虽然证券持有人并不实际占有财产，但可以通过持有证券，在法律上拥有有关财产的所有权或债权。

（二）收益性

收益性是指证券持有者凭借持有证券而获得一定数额的收益，也是投资者转让资本所有权或使用权的回报。有价证券的收益表现为利息收入、红利收入和买卖证券的差价。收益的多少通常取决于该资产增值数额的多少和证券市场的供求状况。

（三）风险性

证券的风险性是指证券持有者因未来各种不确定性因素而面临的可预测或不可预测的投资收益不能实现或不能完全实现，甚至使本金也受到损失的可能性。

（四）流通性

证券的流通性又称变现性，是指证券持有人依照自己的需要在



案例

有价证券要素分析

金融市场上通过转让获取现金的行为。

（五）期限性

期限性是指有价证券在证券市场上的存续期限。股票除非股份公司破产,通常具有永不返还的特性;而债券一般有明确的还本付息期限,以满足不同投资者和筹资者对融资期限及收益率的需求。

三、证券的种类

（一）股票

股票是股份公司在筹集资本时向出资人公开或私下发行的、用以证明出资人股东身份和权利义务的有价证券，代表着股东对股份公司财产的所有权。

根据不同的分类依据，股票有不同的类型及特点。如表1-1所示。

表 1-1 股票分类表

分类依据	类别	特点
股东承担的风险和享受的权利	普通股	有效性与股份公司的存续期间一致；具有公司经营决策参与权、收益分配权、剩余资产分配权、优先认股权等；最普通、最重要、发行量最大；风险最大
	优先股	约定股息率，优先于普通股东分派股息和清偿剩余资产；股票可由公司赎回；一般无表决权；风险相对较小
票面是否记载股东姓名	记名股票	股票票面和股东名册上记载股东姓名
	不记名股票	股票票面不记载股东姓名
票面有无金额表示	面额股票	股票票面标明金额
	无面额股票	股票票面不标明金额，只注明占公司股本总额的比例
股票收益能力	蓝筹股	业绩持续优良的公司发行；价格高波动小、收益高且稳定
	成长股	成长阶段的公司发行；价格较低但未来成长性好且波动性强，收益少而不稳定，风险较大
	垃圾股	业绩较差的公司发行；股票交投不活跃，收益差甚至亏损，通常是ST类或*ST类股票
发行地及交易币种	A股	境内公司在境内发行，人民币标明面值
	B股	境内公司在境内发行，人民币标明面值但以外币（沪市用美元、深市用港币）买卖
	S股	境内公司在新加坡发行，以外币买卖
	N股	境内公司在美国纽约发行，以美元买卖
股份公司流通股股本额度	大盘股	流通股在5亿股以上
	小盘股	流通股不超过1亿股