



金融知识进社区

资本的力量 ——证券



中国金融出版社

《金融知识进社区》系列丛书编委会

中国证券投资基金业协会

基金从业资格考试

—— 证券



中国证券投资基金业协会

证券投资基金从业资格考试教材

金融知识进社区

资本的力量 ——证券

《金融知识进社区》系列丛书编委会



中国金融出版社

责任编辑：李柏梅

责任校对：刘明

责任印制：毛春明

图书在版编目(CIP)数据

资本的力量——证券(Ziben de Liliang—Zhengquan)/
《金融知识进社区》系列丛书编委会. —北京：中国金融出版社，2008.6

(金融知识进社区丛书；2)

ISBN 978-7-5049-4749-9

I. 资… II. 金… III. 证券投资—基本知识
IV. F830.91

中国版本图书馆CIP数据核字(2008)第093761号

出版

发行 **中国金融出版社**

社址 北京市广安门外小红庙南里3号

市场开发部 (010) 63272190, 66070804 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 82672183

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 天津银博印刷技术有限公司

尺寸 145毫米×210毫米

印张 2.75

字数 59千

版次 2008年6月第1版

印次 2008年7月第2次印刷

定价 40.00元(套)

ISBN 978-7-5049-4749-9/F.4309

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

《金融知识进社区》系列丛书

编委会

主 编 王洪章

编 委 李 超 胡正衡 林铁钢

汪 洋 傅国文

序 言

金融活动从来都不是专业人士的专利。经济的发展，使金融活动日益广泛地渗透到社会生活的各个方面，金融产品、金融工具与百姓的生活日益紧密地联系在一起。金融的大千世界又使百姓的生活丰富多彩，老百姓日常的存款取款、刷卡消费、买卖股票，直至交水电、煤气、电话费，电子转账、网上缴税等，都离不开与金融打交道。可以说，金融与老百姓的生活息息相关，金融与百姓之间实现了“零距离”接触。

然而，金融又离老百姓很远。从经济学大师凯恩斯的早期理论，到诺贝尔经济学奖得主罗伯特·默顿等人的当代经典，金融学洋洋大观，号称经济学皇冠上的明珠。对寻常百姓来说，金融术语高深莫测，金融问题似是而非。仔细想来，什么是纸币？什么是利率？金融体系又是什么？怎样投资才能既安全又赚钱？概念貌似粗浅，用金融专业术语来解释，往往很难理解，很难记忆，更谈不上自如地应用。随着金融与百姓生活联系的日益紧密，老百姓对金融的关注程度在加深，对学习金融知识的热情在日益高涨，对提高自身金融素质的需求越来越迫切。

为此，中国人民银行和共青团中央联合开展了“青春共建和谐社区行动·金融知识进社区”活动，旨在为普及金融知识、服务百姓生活、构建和谐社区贡献力量。为丰富活动内容，提高活动效果，作为活动的配套读物，活动领导小组办公室组织编写了这套《金融知识进社区》系列丛书，就是希望用老百姓都能听得懂、看得明白的语言来讲述老百姓需

要了解的金融知识，传授日常生活中需要掌握的金融技能，把局限在专业象牙塔中的金融学转换为简便易懂的金融知识，普及到每一个社区、每一个国民，使金融学及其常识成为人人都了解、掌握的大众科学和基本技能。

《金融知识进社区》系列丛书共分五册，分别为《经济的蓄水池——银行》、《资本的力量——证券》、《幸福的保障——保险》、《生活的智慧——理财》、《国家的名片——人民币》。这套丛书是在对社区居民需要的金融知识开展广泛问卷调查的基础上，为老百姓量身订制的一套金融知识普及读物。丛书选取了金融领域与百姓生活密切相关的诸多方面，系统全面、深入浅出地介绍了银行、证券、保险、理财和人民币的有关知识，图文并茂，简明实用，融知识性、实用性和趣味性于一体，既可作为百姓茶余饭后的小读之物，也可作为金融从业人员的案头参考。

编印金融知识普及读物，与艰深繁复的金融巨作相比，可能更受普通读者的欢迎，由浅入深、通俗易懂的金融知识普及读物可以让寻常百姓普遍受益。这套丛书的有些内容或许还比较稚嫩，但作为“青春共建和谐社区行动·金融知识进社区”活动的宣传载体之一，丛书的出版无疑是宣传普及金融知识、惠及普通百姓生活、有利促进金融安全和社会和谐稳定的一次有益尝试。希望大家能够喜欢这套丛书。

A large, stylized handwritten signature in black ink, appearing to read '王康' (Wang Kang).

二〇〇八年六月

目录

1 第一篇 漫话证券

- 2 1. 证券——权利的凭证
- 2 2. 证券为谁而发,是谁在发
- 3 3. 证券市场——资金集散的好地方
- 3 4. 多方构筑的证券市场
- 4 5. 证券市场的分类
- 5 6. 证券市场的“三公”原则

11 第二篇 起起落落的股票

- 11 1. 股票——最流行的筹资方式
- 12 2. 举足轻重的股票市场
- 13 3. 充满了诱惑的股票
- 14 4. 轻轻松松买卖股票
- 15 5. 认识股票大家族
- 17 6. 看懂股票的关键点
- 18 7. 买股票的收益与付出

目录

- 26 8.当股民,你做好心理准备了吗
27 9.稳定心跳的股票价格涨跌幅限制

29 第三篇 稳扎稳打的债券

- 30 1.债券——一诺千金
30 2.债券的种类
32 3.债券与股票的异同
33 4.信用作担保的政府债券(金边债券)
34 5.业绩为保证的企业债券(公司债券)
35 6.债券的收益率如何计算
36 7.债券的利息收入是否要纳税
38 8.债券有风险吗

39 第四篇 灵活多变的基金

- 40 1.证券投资基金——专业的理财方式
41 2.证券投资基金和股票、债券的异同
42 3.证券投资基金的种类

目录

- 52 4.什么是基金管理人
- 52 5.什么是基金托管人
- 53 6.基金的费用包括哪些
- 53 7.基金资产净值
- 53 8.合格境外机构投资者(QFII)
- 54 9.合格境内机构投资者(QDII)
- 55 10.基金的风险
- 57 第五篇 ④两“博”千斤的期货**
- 58 1.远买远卖的期货交易
- 58 2.什么是期货合约
- 59 3.期货都有哪些交易品种
- 62 4.普通投资者适合期货吗
- 62 5.投资期货有哪些风险
- 65 第六篇 做一个明白的投资人**
- 66 1.在证券市场遭遇风险

目录

- 67 2.投资者享有的合法权益
- 69 3.投资者保护
- 73 4.股东直接诉讼和代表诉讼制度
- 75 5.证券投资者保护基金
- 77 后记





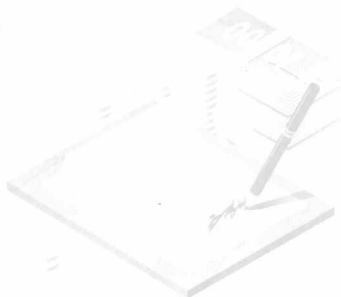
第一篇 漫话证券

1. 证券——权利的凭证

证券是指各类记载并代表一定权利的法律凭证。它用以证明持有人有权根据所持凭证中所记载的内容而取得相应的权益。

2. 证券为谁而发，是谁在发

在实际经济生活中，人们手中富余的资金通常有两种去处，一种是把钱存入银行，另一种是购买政府、企业和金融机构发行的各种有价证券，如国库券、企业债、股票等。



证券发行是指政府、金融机构、工商企业等筹资者出售代表一定权利的有价证券的活动，其目的就是把社会上暂时闲置的资金募集起来，使资金流向需要资金支持的地方，加速了资金的周转和利用效率，也为社会闲置的富余资金提供了获取收益的手段。

证券的发行者一般来说是政府、金融机构和工商企业等，它们是证券的供应者和资金的需求者。

(1) 政府

中央政府为弥补财政赤字或筹措经济建设所需资金，在证券市场上发行国库券、财政债券、国家重点建设债券等，这些即是国债。地方政府可为本地公用事业的建设发行地方政府债券。我国目前禁止地方政府发行债券。

(2) 金融机构

商业银行、政策性银行和非银行金融机构为筹措资金，经过批准可公开发行金融债券。

(3) 企业

企业可分为公司制企业和非公司制企业。公司制企业又可以细分为股份有限公司和有限责任公司。股份有限公司可发行股票和债券，有限责任公司可以发行债券。非公司制企业经过批准，可发行企业债券。

3. 证券市场——资金集散的好地方

证券市场是股票、债券、证券投资基金份额等证券发行和交易的场所。证券市场是市场经济的高级形式，是为解决资本供求矛盾和流动问题而产生的市场。证券市场对经济发展具有巨大的促进作用。



(1) 融资和投资功能

一方面,使资金从资金剩余者流向资金需求者,为资金不足者筹集资金提供渠道。另一方面,为各类投资者提供了投资渠道。

(2) 市场定价功能

证券的价格实际上是证券所代表的资本的价格。证券市场的运行反映了证券需求者和供给者的竞争关系:能产生高投资回报的资本,市场的需求就大,相应地,证券价格就高;反之,证券的价格就低。因此,证券市场提供了资本的合理定价机制。

(3) 资源配置功能

证券价格的高低实际上是该证券筹资能力的反映。证券市场引导资本流向能产生高回报的企业或行业,从而使资本产生尽可能高的效率,进而实现资源的优化配置。



4. 多方构筑的证券市场

(1) 证券发行人

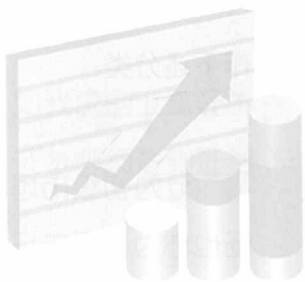
证券发行人是指为筹集资金而发行股票、债券等证券的发行主体。它包括政府、政府机构、金融机构、公司、企业等。

(2) 证券投资者

证券投资者是指通过证券而进行投资各类机构和个人。相应地，证券投资者可分为机构投资者和个人投资者两大类。机构投资者包括政府机构、金融机构、企业和事业法人及各类基金等。

(3) 中介服务机构

证券市场中介服务机构是指为证券的发行与交易提供服务的各类机构，包括证券公司、证券登记结算公司、证券投资咨询公司、会计师事务所、资产评估机构、律师事务所和证券资信评级机构等。



(4) 自律性组织

自律性组织包括证券交易所和证券业协会。证券交易所为证券集中交易提供场所和设施，组织和监督证券交易，是实行自律管理的法人。在我国，证券交易所仅有两个：深圳证券交易所和上海证券交易所。证券业协会是证券业的自律性组织，是社会团体法人。

(5) 证券监管机构

在我国，证券监管机构是指中国证券监督管理委员会及其派出机构。中国证监会是国务院直属的证券监督管理机构，按照相关法律、行政法规和国务院的授权对证券市场进行集中、统一监管。

5. 证券市场的分类

按照不同的标准，对证券市场可以作下述分类：

(1) 按照证券进入市场的顺序

分为初级市场和次级市场。初级市场也称为一级市场，是证券发行人以筹集资金为目的，按照一定的法律规定和发行程序，向投资者出售新证券所形成的市场。次级市场

