

证券基础知识培训

熊思雨 2020/01/02

目 录

CONTENTS

证券基础知识概述

证券交易基本概念

证券行业信息系统

PART 1

证券基础知识概述

证券基础知识概述



证券

各类记载并代表一定权利的法律凭证



证券市场

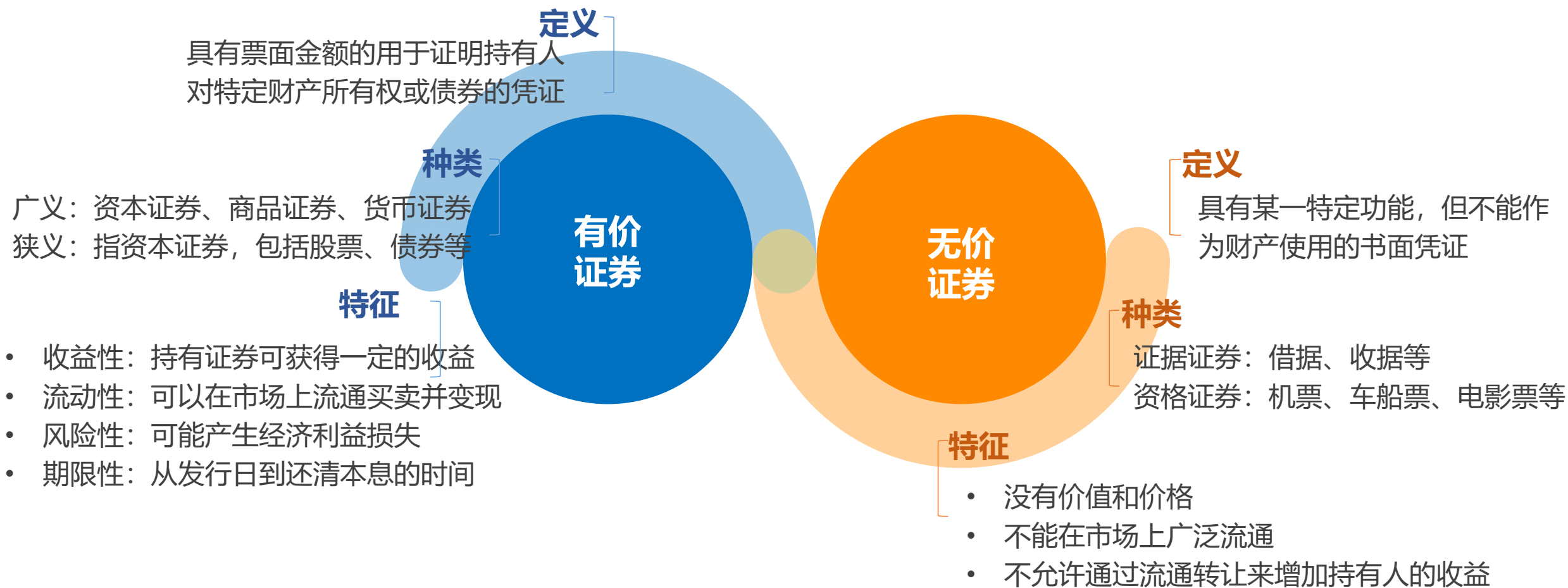
股票、债券、证券投资基金份额等证券发行和交易的场所



证券市场参与主体

证券发行人
证券投资者
中介服务机构
自律性组织
证券监管机构

证券



证券市场

功能

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。

融资和投资

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。

市场定价

证券是资本的表现形式，证券的价格实际上是证券所代表的资本的价格。

资源配置

通过证券价格引导资本的流动从而实现资源合理配置。

分类

按照不同的标准，对证券市场作下述分类：

证券进入市场顺序

初级市场：出售新证券；
次级市场：通过买卖实现流通转让。

品种

股票市场：股票发行和买卖交易；
债券市场：债券发行和买卖交易；
基金市场：基金份额发行和买卖交易。

市场组织形式

场内市场：证券交易所内；
场外市场：在证券交易所以外。

证券市场参与主体

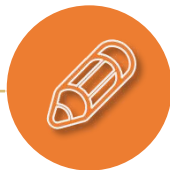
1



证券发行人

- 为筹集资金而发行股票、债券等证券的发行主体；
- 包括：政府、政府机构、金融机构、公司、企业

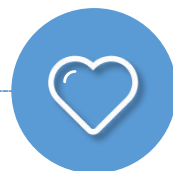
2



证券投资者

通过证券而进行投资的各类机构和个人；
分为：机构投资者（政府机构、金融机构、企事业法人和各类基金）和个人投资者

3



中介服务机构

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

4



自律性组织

通过制定并实施章程、准则或细则等对证券市场活动进行自律监管；
包括证券交易所、投资者保护基金和证券业协会

5



证券监管机构

中国证券监督管理委员会及其派出机构

证监会：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。

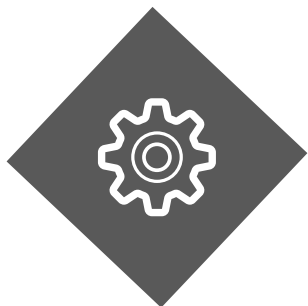
证券常用名词术语

证券交易市场

对已经发行的证券进行买卖、转让和流通的市场，也称为二级市场，包括上海A股、上海B股、深圳A股、深圳B股、股转A、股转B。

证券登记结算机构

为证券交易提供集中登记、存管与结算服务的法人，分为上海分公司和深圳分公司。



证券交易所

会员制：深圳证券交易所、上海证券交易所；
公司制：全国中小企业股份转让系统有限责任公司。

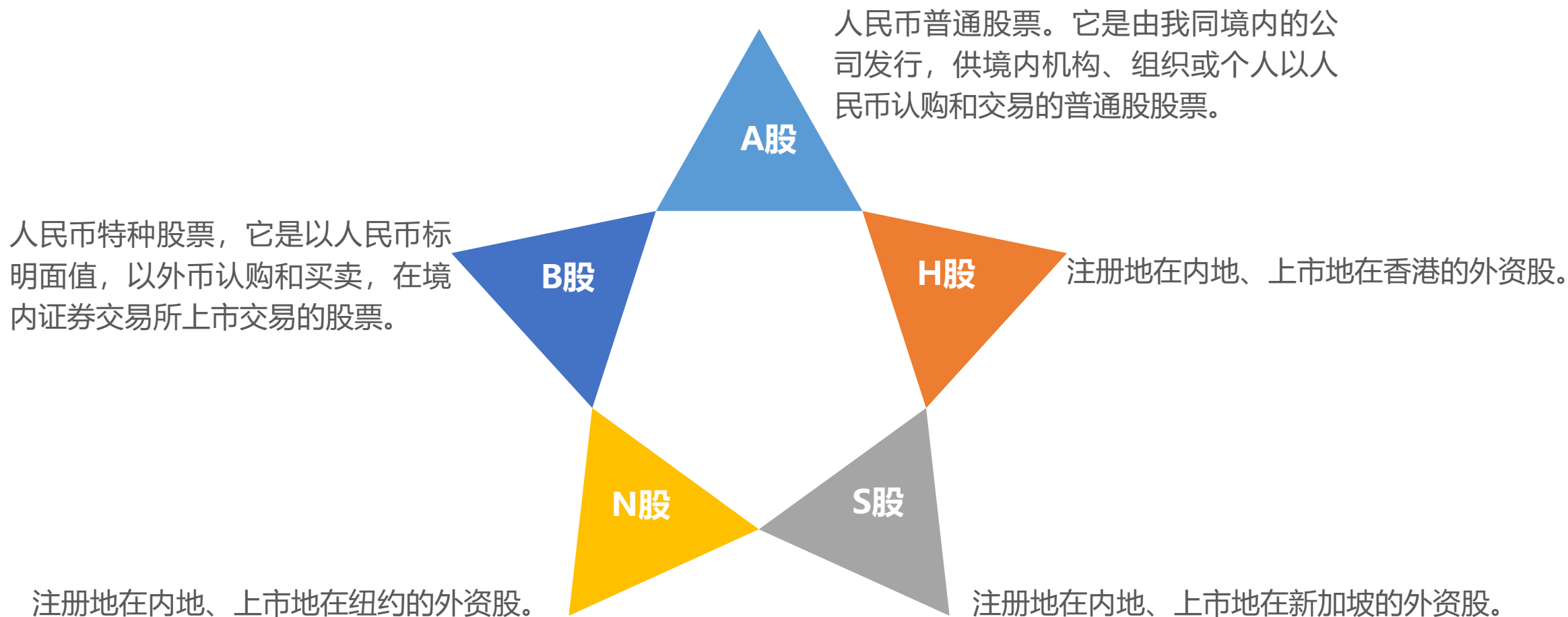
证券公司

俗称券商，为投资者买卖股票提供通道和服务，是证券交易所的会员。

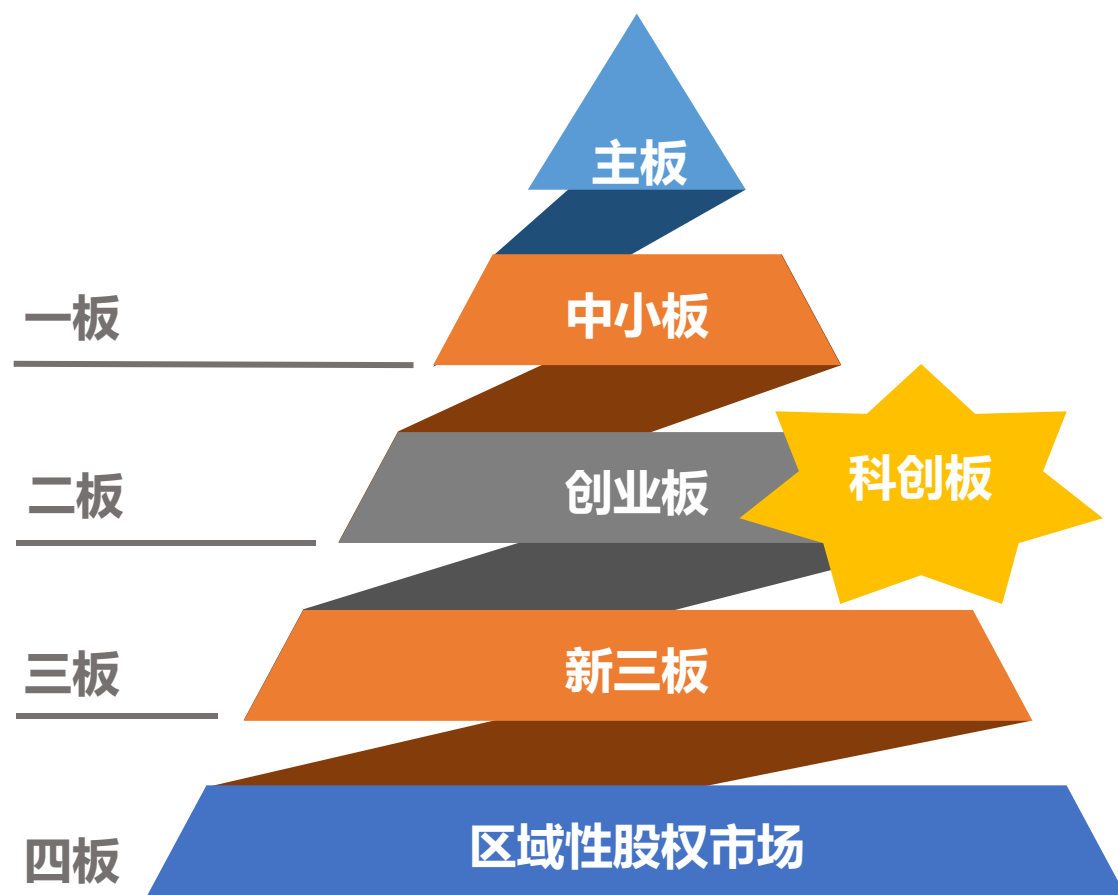
证券业协会

负责对会员单位和从业人员的自律管理。

股票种类



A股市场

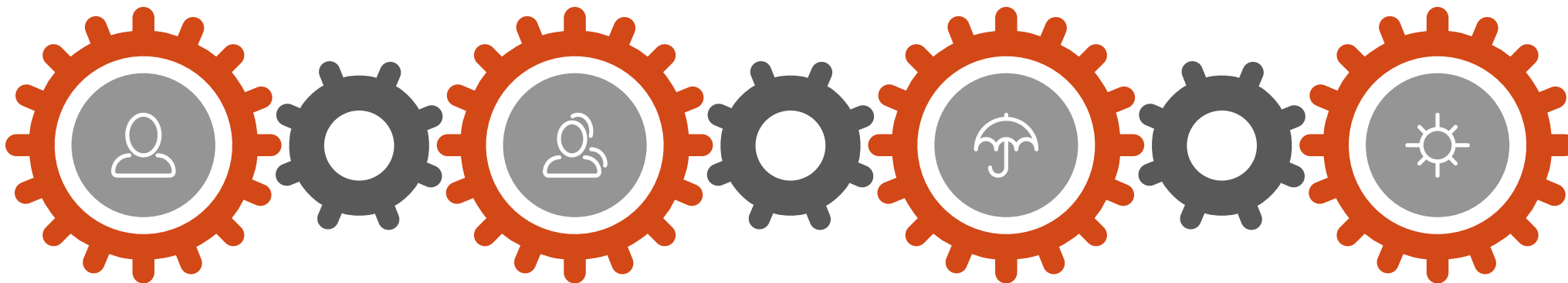


- 市场占有率高、规模较大、基础较好、高收益、低风险的大型优秀企业；
- 沪（600开头）深（000开头）交易所。
- 即将或已进入成熟期、盈利能力强、但规模较主板小的中小企业；
- 深交所（002开头）。
- 有一定规模的高科技、高成长企业；
- 上交所（688开头）。
- 创新型、创业型、成长型中小微企业；
- 北交所—全国中小企业股份转让系统（4或8开头）。
- 地方性小微企业股权交易；
- 北交所—全国中小企业股份转让系统。



新闻	公告和研报
平安银行(000001):两翼齐飞,增长可期	平安银行:关于无固定期限资本债券(第一期)发行完毕的公告
平安银行(000001)完成首单200亿元永续债发行,票面利率创新低	平安银行(000001)深度研究:首次覆盖报告 两翼齐飞 增长可期
新一轮降准要来了?银行等金融股将率先受益	中金公司金融周报45: 银行路演反馈总结: 发布中金看海外-VISA研究报告(201...
平安银行(000001)的APP减法:“平安薪”整合B端及C端高关联场景	银行业2020年度策略: 配置为王 行稳致远
中信证券:预计银行业监管仍以稳定为主基调	平安银行:关于获准发行无固定期限资本债券的公告
赋能中小企业智能管理 平安银行(000001)发布“平安薪”综合服务平台	金融 三个角度挑选市场回暖下的金融行业高beta标的
次新银行股走高 农商行涨停,如何把握跨年行情?	银行动态: 有关银行股票的几个问题 AH市场路演反馈

股票行情指股票交易所内各只股票的涨幅变化及交易流通情况。



逐笔行情

- 记录了市场的每一个事件的数据，是最精细和完整的数据。

快照行情

- 是对逐笔行情数据的某一个时刻的切片数据。

level 1 行情

- 又称1档行情或基本行情，只包含最低层次的买卖，成交数据，更新频次也是最低。

level 2 行情

- 又称多档行情或者深度行情，数据丰富，或者更新频次更快。

行情

	上交所		深交所	
	Level 1	Level 2	Level 1	Level 2
订单委托数据刷新频率	3秒1次	3秒1次（实时）	3秒1次	3秒1次
委托档位信息	5档	10档	5档	10档
基本行情信息	最新价、当日累计成交量、当日累计成交额、当日最高成交价、当日最低成交价、昨收盘价等			
增强行情信息	/	实时逐笔成交	/	实时逐笔委托 实时逐笔成交

指数

股票指数为度量和反映**股票市场总体价格水平及其变动趋势**而编制的指标。

分类

根据**反映的价格走势所涵盖的范围**：

1. 反映整个市场走势的综合性指数；
2. 反映某一类股票价格走势的分类指数。

根据**纳入计算范围的股票样本数量**：

1. 全部上市股票价格指数；
2. 成分股指数。

计算

1. 算术平均法；
2. 加权平均法；
3. 以某一基准日的平均价格为基准，将以后各时期的平均价格与基准日平均价格比较，计算出各期的比值，再转换为百分值或千分值。

中国大陆

- 上证指数
- 深证成指
- 创业板指

中国香港

恒生指数
恒生国企指数
恒生红筹股指数

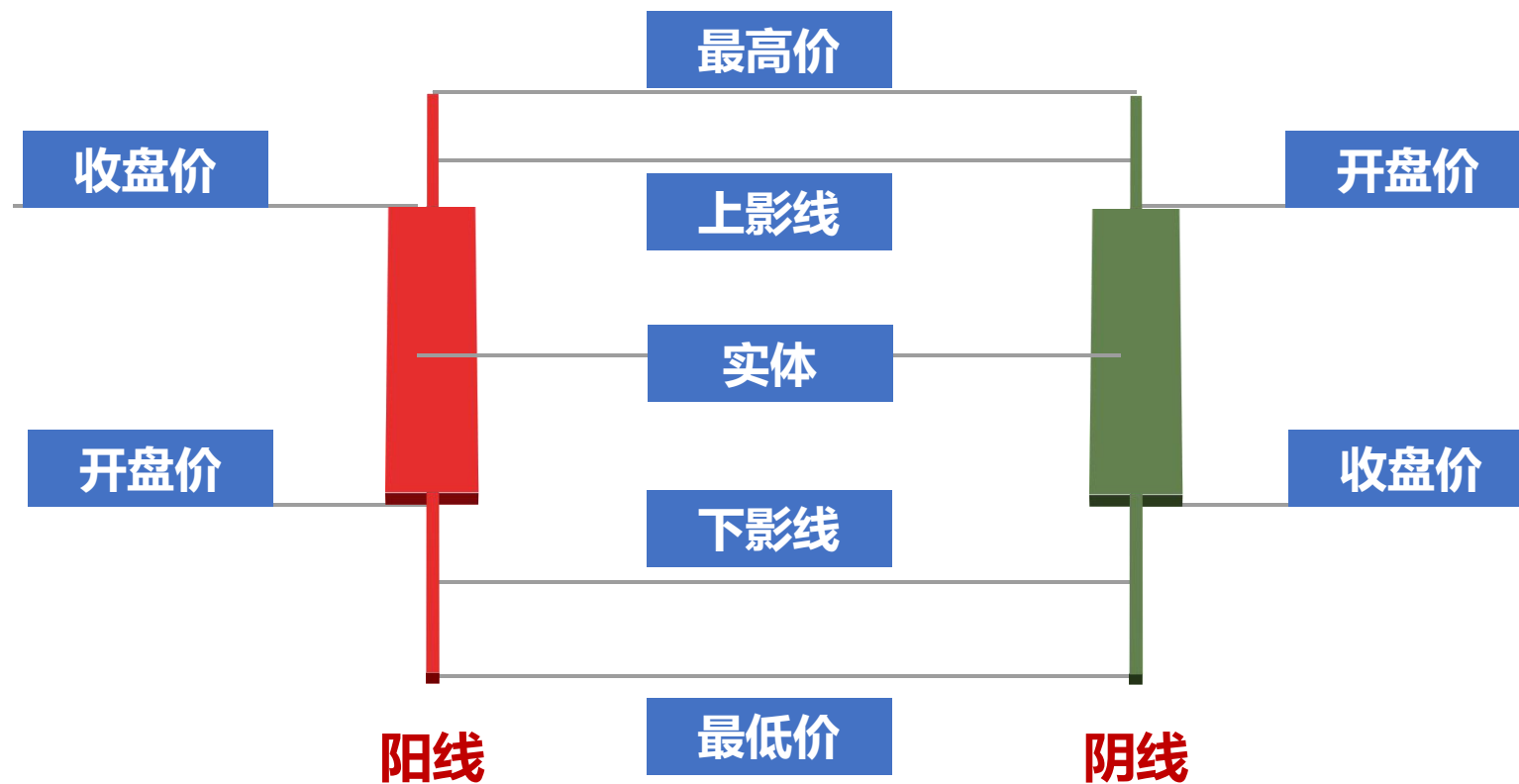
美国

道琼斯指数
纳斯达克综合指数
标准普尔500指数

其他

日经指数
伦敦金融时报指数
富时100指数

K线

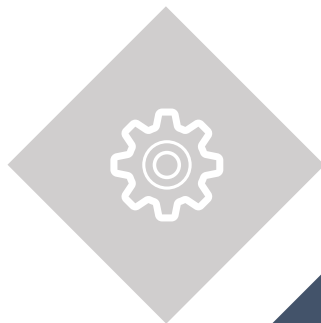


PART 2 证券交易基本概念

交易相关概念

交易席位

交易席位的实质为交易资格。只有取得席位才能从事实际的证券交易业务。



客户代码

又称客户号，是投资者在系统内开设的唯一标识。



证券账户

又称股东账户，是指可进行证券买卖的机构和个人以其名义在登记公司开立的用于记名证券（包括股票、基金、债券和其他有关权证）交易过户的帐户。



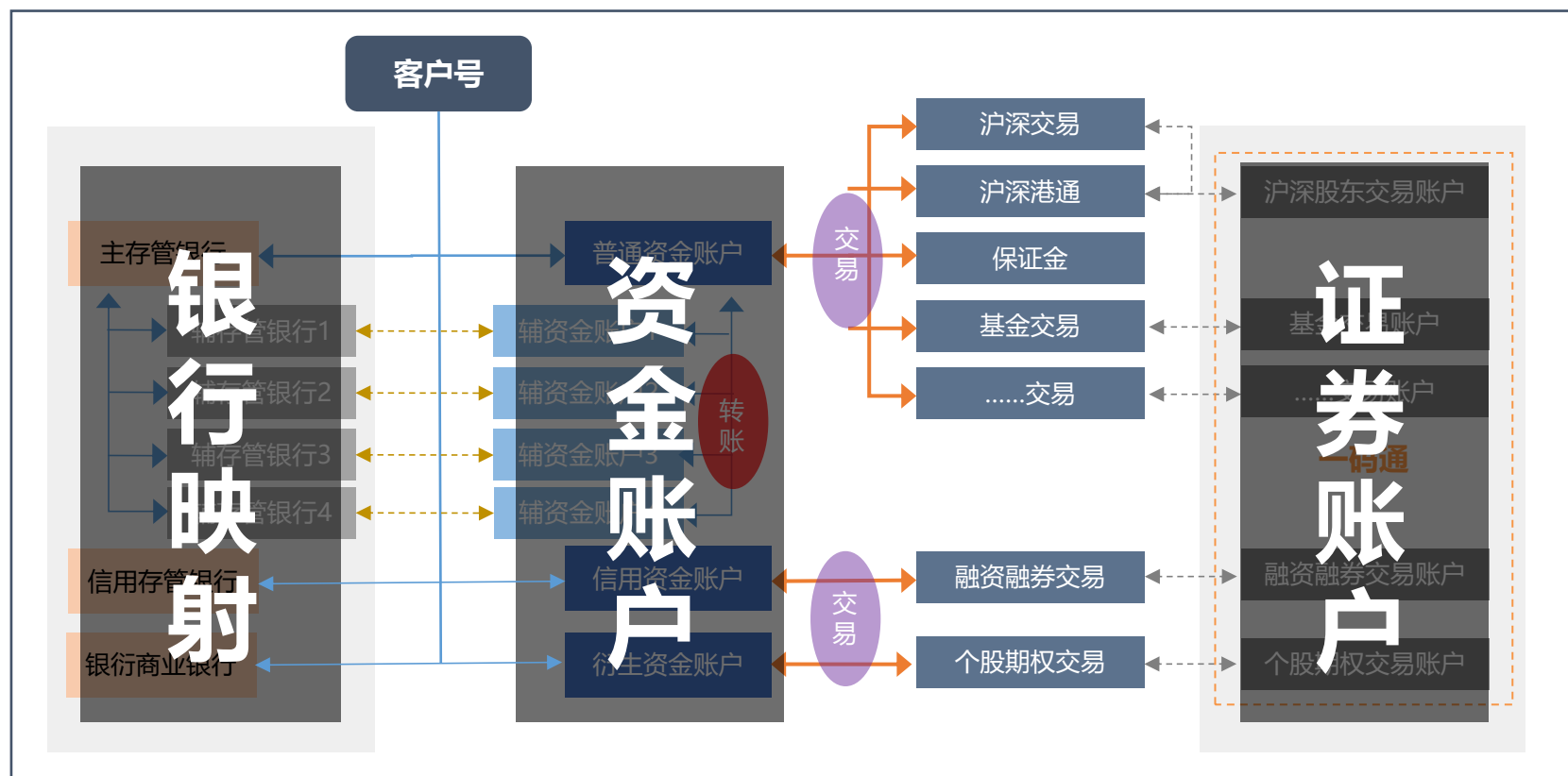
资金账户

是投资者在券商处开设的资金专用账户，用于存放投资者买入股票所需的资金和卖出股票取得的价款。



账户体系

账户体系设计作为交易结算的基础，贯穿于整个交易、资金、清算与簿记环节



资金账户
(证券交易与对账)

- ✓ 按业务监管维度划分与隔离;
- ✓ 二级资金台账, 支持资金灵活调拨;

证券账户
(证券清算与簿记)

- ✓ 遵循中登一码通账户体系, 与资金账户建立对应关系, 完成业务清算登记;

底层账户模型: 两层总分账户体系

交易时间

股票、债券、基金交易时间：每周一至周五，交易所公告的休市日除外

沪市	09:15-09:25	14:57-15:00	集合竞价
	09:30-11:30	13:00-14:57	连续竞价
深市	09:15-09:25	14:57-15:00	集合竞价
	09:30-11:30	13:00-14:57	连续竞价

科创板盘后固定价格交易时间：15:05-15:30

大宗交易的申报时间：9:30-11:30，13:00-15:30，比正常交易时间延迟半小时。

注①：集合竞价，是指买卖双方间隔一段较长时间，市场累积买卖申报后才作一次竞价成交。

注②：连续竞价，是指当买卖双方连续委托时，只要符合成交条件，交易均可在交易时段中任何时点发生，成交价格也不断依买卖供需而出现涨跌变化。

注③：集合竞价阶段，9:15-9:20可以下单撤单；9:20-9:25只能下单，不能撤单；14:57 — 15:00可以申报，不能撤单。

最小报价单位 & 最小交易单位

最小报价单位：证券买卖申报价格的最小变动单位；

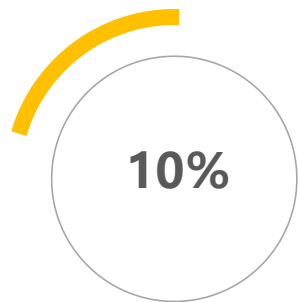
最小交易单位：买入和卖出证券的最小申报单位。

品种	最小变动	申报单位
A股	0.01元	100股或其整数倍
深B股	0.01港元	
沪B股	0.001美元	
基金	0.001元	100份或其整数倍
债券	0.01元	1手或其整数倍 (以1000元面额为1手)

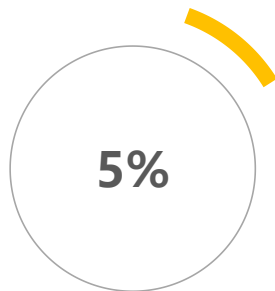
注①：最小报价单位越大，买卖价差就越大，市场流动性会降低；

注②：做小交易单位太大，一些小的投资者无法进入市场，从而使交易者数量减少，降低市场流动性。

涨跌幅限制



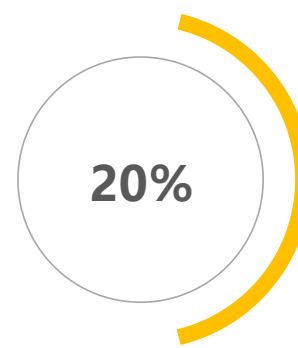
一般A股、基金



ST和*ST的该股票



新三板股票



科创板股票



债券

一般在下列几种情况下，股票不受涨跌幅度限制：

- 1、新股上市首日(价格不得高于发行价格的144%且不得低于发行价格的64%)
- 2、股改股票(S开头,但不是ST)完成股改,复牌首日
- 3、增发股票上市当天
- 4、股改后的股票，达不到预计指标，追送股票上市当天
- 5、某些重大资产重组股票比如合并之类的复牌当天
- 6、退市股票恢复上市日

委托与撤单



▶ 委托

也叫下单，投资者进行证券交易时，不能亲自到交易所办理，必须通过证券交易所的会员（券商）进行，以申报单、电话等形式向券商发出买卖等交易指令。

▶ 撤单

委托确认后尚未成交的委托均可撤单。

委托报价方式

限价委托

客户向证券经纪商发出买卖某种股票的指令时，不仅提出买卖的数量，而且对买卖的价格作出限定。

买入股票时，限定一个最高价

卖出股票时，限定一个最低价

可按投资人希望的价格或者更好的价格成交

无法保证一定能买入或卖出

VS

市价委托

客户只指定交易数量而不给出具体的交易价格，但要求按该委托进入交易大厅或交易主机时以市场上最好的价格进行交易。

交易速度快，交易量大

能保证即时成交，消除了不能成交时产生的价格风险

市场价格剧烈波动时，成交价格不一定理想

只适用于有涨跌幅限制价格的证券在连续竞价期间的申报

交收制度

证券交收，根据清算的结果在事先约定的时间内履行合约的行为，一般指买方支付一定款项获得所购证券，卖方交付一定证券以获得相应价款。

结算交收期是针对于证券的“T+N”交易制度。证券由于其品种不同，结算交收期是不一样的，

A股、基金：T+1交收

B股：T+3交收

PART 3 证券行业信息系统

中国证券行业信息系统结构



证券公司主营业务

经纪与财富管理业务

个人客户

零售经纪业务

证券经纪
期货经纪
期权经纪
其它

资本中介业务

融资融券
股票质押
约定购回
其它

财富管理业务

金融产品代销
智能投顾
财富业务
其它

机构客户

机构销售业务

席位租赁
研究销售
产品代理及销售

资本中介业务

融资融券
股票质押
约定购回

投资交易业务

机构客户

自营投资

量化交易
其它

做市交易

股转做市
场外衍生品做市
场内衍生品做市
其它

私募股权投资

投资管理

固定收益业务
做市报价服务
其它

资产管理与机构服务业务

个人客户

券商资管业务

定向资管
集合资管
专项资管

柜台市场业务

权益产品
固定收益产品
衍生品
资产证券化

机构客户服务

资产托管业务

资产保管
资金划付
投资清算
估值核算
合规监督
信息披露

主经纪商业务

交易和研究
托管外包
融资业务
后台运营

基金外包业务

产品设计咨询
销售及支付
份额登记
估值核算
绩效评估

投资银行业务

企业客户/机构客户

股权融资

IPO
再融资发行

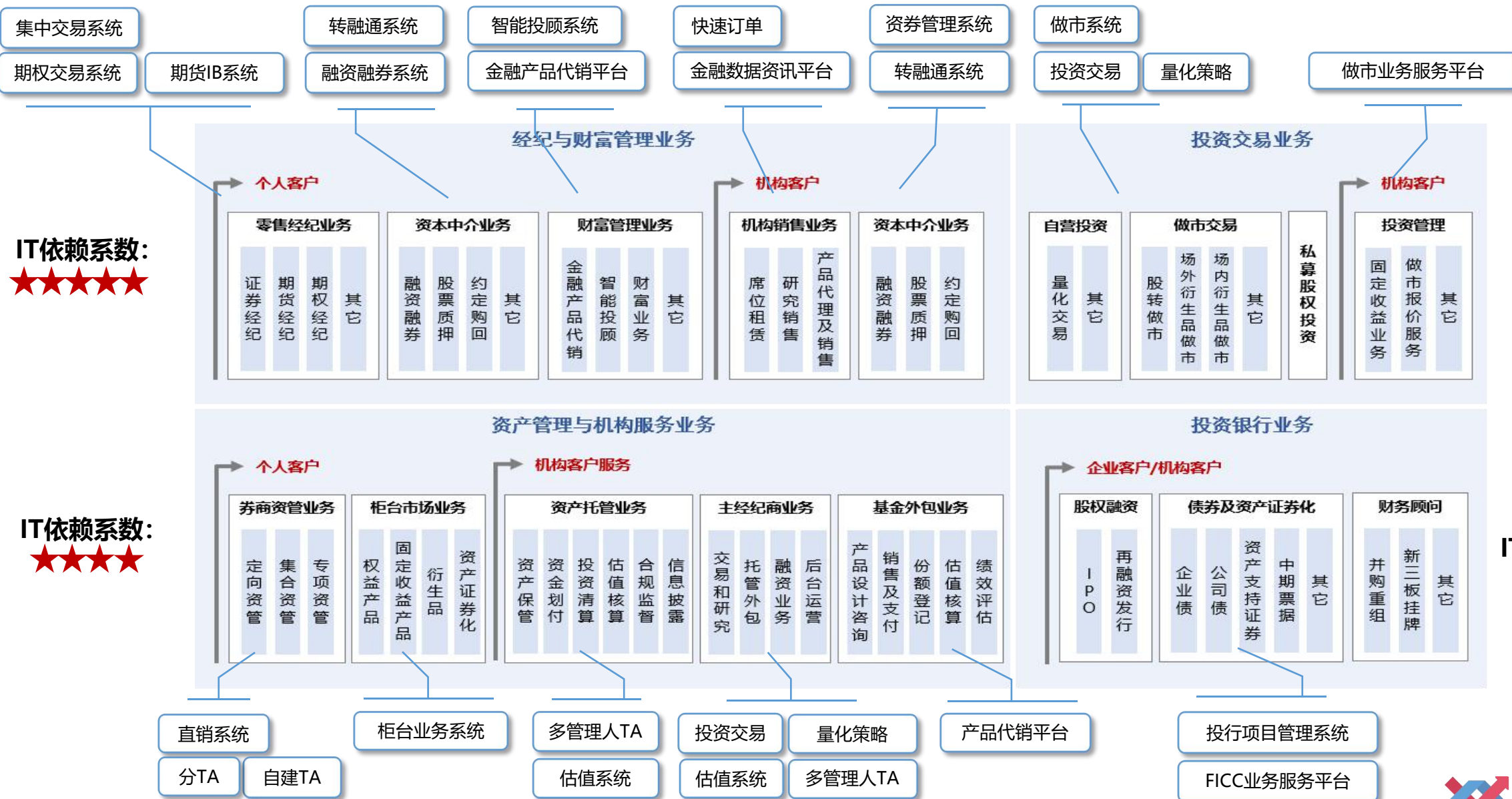
债券及资产证券化

企业债
公司债
资产支持证券
中期票据
其它

财务顾问

并购重组
新三板挂牌
其它

证券公司主营业务的IT需求



IT依赖系数:
★★★★★

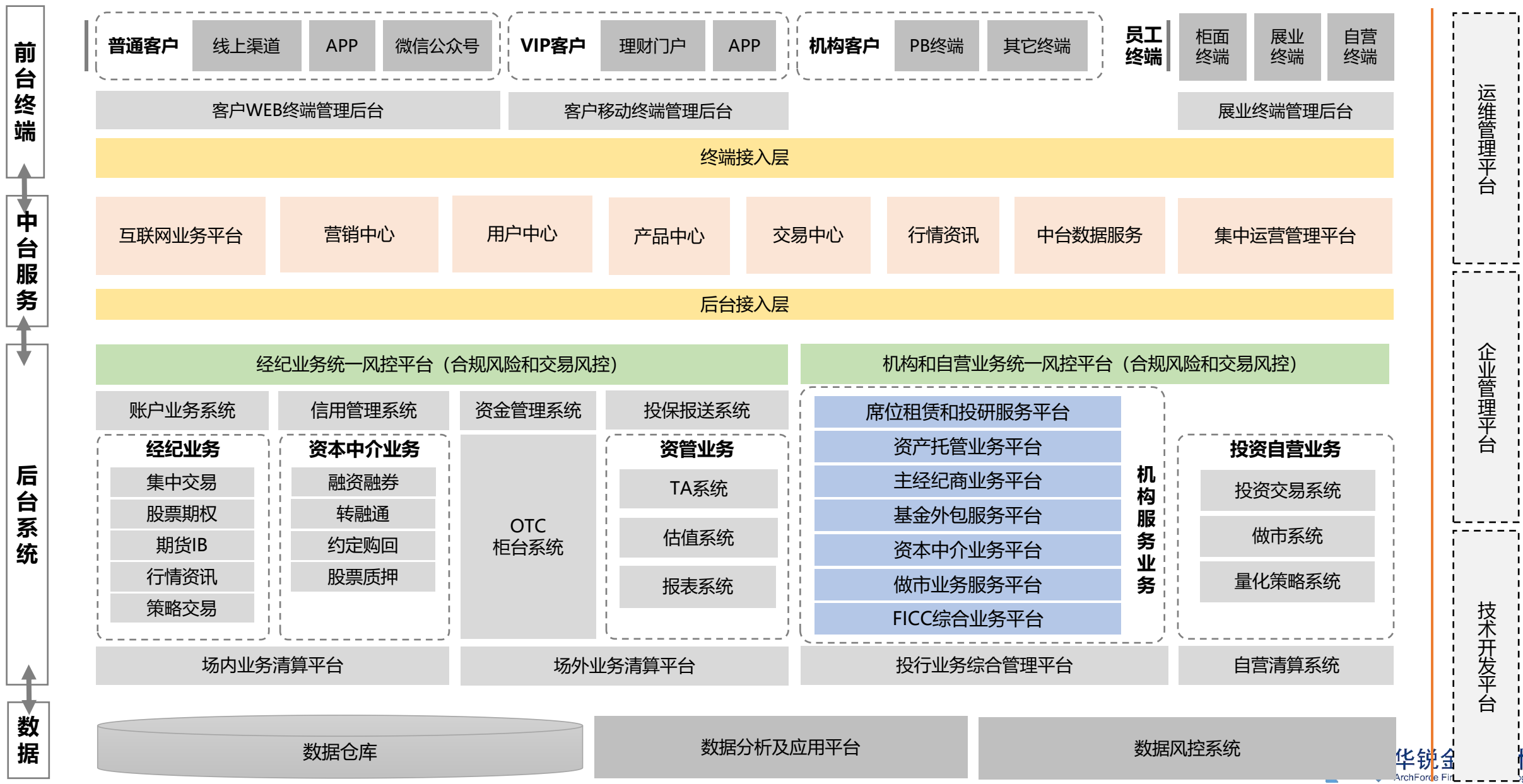
IT依赖系数:
★★★★★

IT依赖系数:
★★★★★

IT依赖系数:
★

证券公司IT需求全景

架构特点：**终端多渠道+中台多服务+后台强支撑+底层大数据+智能运维**



非常感谢
THANK YOU