

(二) 股票

(4) 股市, 股票

15. 投资股票好处

16. 股票收益

17. 风险

18. 选股

- 风险

- 优质、主力股

19. 不同股

- 蓝筹股 (恒生指数成分股)

- 红筹 (中国资金)
香港注册

- 国企股 (H股)

内地注册

- A (中国内地)

- B (人民币)
仅限, 外国人购买

与深圳 B 股

- H (港币)

20. 恒指成分股

- 1969年 100支

- 金融, 地产, 公用, 工业四组

- 45支

21. 普通股/优先股

- 股息

22. 房产

- 银行/证券公司

- 佣金手续费

- 纳斯达克系统

23. - 手

- money 18.01.11

24. 市价单 (market order)

限价单 (limit order)

25. 资讯

- 实时报价 (早盘)

26. 外国股市

- 美国, 中国

27. 报纸记录 (如

American Depository Receipts)

美国上市海外股

28. 季报报告

- 盈利变化

- 派息比

- 现金流

29. 股息, 除净日

买入可股息

30. NAV (net asset value)

每股净资产净值

31. 市盈率 (P/E)

Price to earning Ratio

= 股价 / 每股盈利

(股票周期)

通常 15-20

32. 基本分析

1. 所在地区经济状况

2. 行业状况

3. 企业状况

33. 技术分析 ~~技术~~

- 最佳买入点

- 趋势 (Rising) - 预测未来

- 看股价图

12. Chart Patterns

27. (MA, RSI, MACD)

33. 波浪理论 等

上升 (下跌底 > 18度)

下降 (上升顶 < 18度)

35 投资年收益
- 10天, 10天, 150天

36 成交量放大
- 支持(上升)

37 熊市、熊市

38 IPO (新股)
Initial Public Offering

39 招股书
- 公司概况
- 招股书本身资料
- 财务状况

40 认购新股
- 白表 (美国股)

41. 北京大产, 收购这
命令
- 北京 (控制股价)

- 收购交易
(证券商)

- 震仓 (大产)
大量金钱, 收购这
(成交量大增)

42 抛高 (沽空)
- 付利息借入
卖出

- 低价再买入

43 送股, 分红
- 5送1 Bonus
- 现金分红

44 配股
- 配售新股数量
- 配股推介
? 抽水

45. 收购, 合作, 分拆

46 停牌

1. 重大消息公布 (主动)
2. 破产 (被动) 导致
披露易

47 投资计划
止损, 止盈价

49 投资组合
- 分散风险

50. 长线投资
- 耐心

51 短线
- 只适合老手 (风险大)

52 正确买股心态,

53 巴菲特
价值投资法 - 长线
优质股, 时间

(三) 衍生品

53 - 衍生品 (Derivative)

- 现货衍生品
- 对冲风险
- 高杠杆比

* 利率, 外汇, 指数
商品 (黄金/原油)

* forward, future
option, swap

* Swap

美元, 12%, 7年

美元, 10%, 7年

* Option (期权)

- 摊利金
- 固定价格, 固定数量

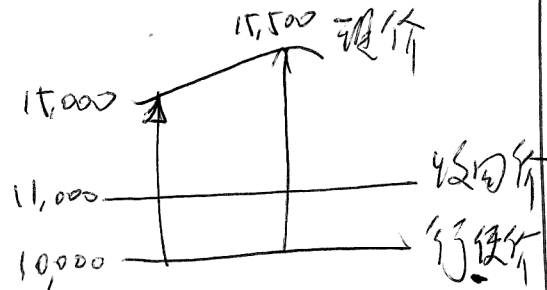
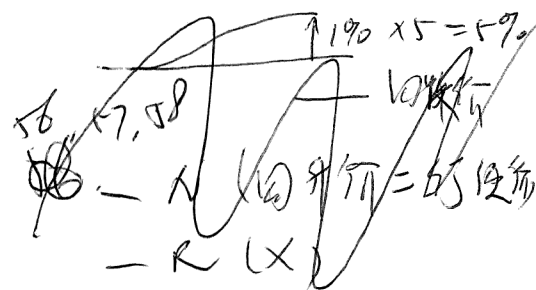
JP 风险

- 杠杆比例 (>10)
- 复杂

55 牛证

- 到期日, 回收价

eg 恒指牛证, 5X



$$\text{牛证} = \frac{\text{现价} - \text{行权价}}{\text{摊金比} (10,000)} + \text{摊金}$$

$$\text{eg } \frac{15,000 - 10,000}{10,000} + 0.01$$

$$= 0.51$$

5P Warrant

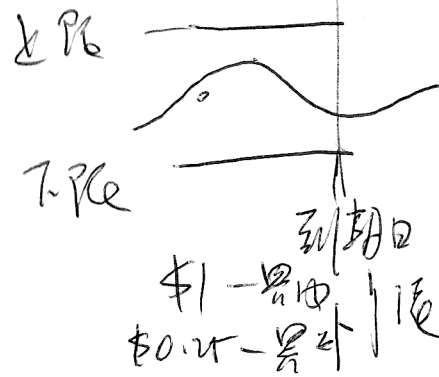
- 杠杆高发行
- 固定价格, 到期时
购入/出售证券

(1) 股票 (Equity)

(2) 期货 (covered)
call (认购) vs put (沽)

- 期权 (option) 一种

62 期货合约
界内记



涨 \$0.5

68 期权

- 买入 | 平仓
- 卖出 | 平仓

\$50/点 (100点)

黄金 \$5,000/点

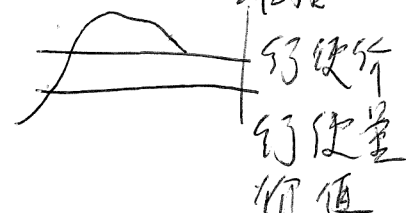
70 期权 option

股票持有

1. 交易
2. 电子结算 (快速)

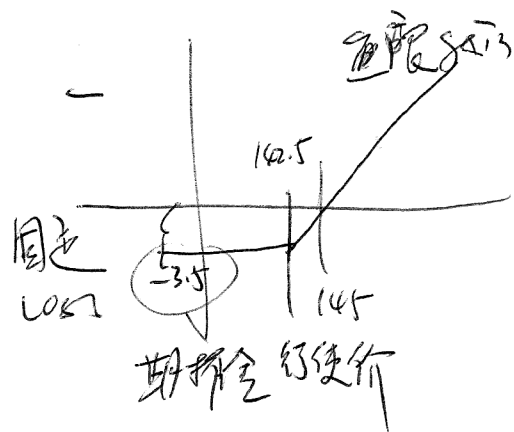
- ① 生产者
- ② 投资者

61. 期货量 8 10%
时间值 (到期日)



71 期货

- 期货金
- 指定时间, 指定价格, 指定数量
- 买入/卖出的权利



(四) 基金

74. 基金

- 基金管理, 基金经理
- 基金净值 NAV
- 费用
- 风险

75 开放式基金

- 单位总数可变
- 封闭式 - 先买后卖
- 私募基金 (private)

76 分类

- ① 股票
- ② 债券
- ③ 货币市场 (低风险, 低收益)

77 分类

- ① 成长型 (追求升值, 高回报)
- ② 收益型 (稳定收入)
- ③ 平衡型
- ④ 保本型

78 保本基金

- 固定净值

81 指数基金

① 指数型 ETF

② 可转换公司债券 → 股票

③ 组合基金 基金的基金

④ 对冲基金 Hedge (期货, 期权)

82 对冲基金

83 CTF

- 波动型基金

- 追踪指数或行业

- 收费低

84 人民币基金

- 以人民币计价
- 中国内地股票、债券

87 保险

- 银行
- 理财顾问
- 保险公司
- 网上认购

- * 认购 (subscription)
- * 赎回

(五) 债券

87 种类

- 政府债券、公司债券
- 零息、定息、浮动息
- 可转股、可赎回

88 特点 (防守)

- 低风险, 低回报

(六) 汇率

1. 种类

- 外币

- 汇率 (直接式)

2. 计算

$$\begin{aligned} & \text{外币价值} \times (\text{汇率} - \\ & = \text{人民币}) \times \text{人民币} \end{aligned}$$

\times 美元汇率

- 利息 - 手续费

(七) 通货膨胀

1. 指数金

- 统计式操作

2. 其他

- 石油期货

(八) 货币政策

- 利率

- 人民币

- 古董

- 古玩

- 邮票

- 利率

- 汇率

(九) 经济景气

$$\begin{aligned} \text{GDP} &= \text{消费} + \text{投资} \\ &+ \text{政府} + \text{净出口} \end{aligned}$$

CPI (通胀)

汇率 (联系汇率)

利率 (Interest Rate)

(十) 保险

1. 传统保险

- 人寿

- 汽车

2. 储蓄保险

- 储蓄投资

- 保证, 非保证

意外身故

- 长期 (> 5年)

3. 年金

- 定期支付金额

(十一) 投资与理财