**有价证券**：指标有票面价值，用于证明持有人或证券指定的特定主体对特定财产拥有所有权或债权的凭证。

**投资**：经济主体在当期投入一定数额的资金而期望在未来获得回报，所得回报应当能补偿：

1. 投资资金被占用的时间
2. 预期的通货膨胀率
3. 未来收益的不确定性

**证券投资基金**：指通过公开发售基金份额募集资金，由基金托管人托管，由基金管理人管理和运用资金投资，从而为基金份额持有人带来收益，以资产组合方式进行投资的一种利益共享，风险共担的集合投资方式。

**CDR(中国存托凭证)**：指在境外（中国香港）上市公司将部分已发行上市的股票托管在当地托管银行，由中国境内的存托银行发行，在境内 A 股市场上市，以人民币交易结算，是国内投资买卖的投资凭证，从而实现股票的异地买卖。

**DR**：存托凭证，又称存券收据或存股证，指在一国证券市场流通的代表外国公司有价证券的可转让凭证，属公司融资业务范畴的金融衍生工具。

**SWOT 分析(strength、weakness、opportunity、threat)，态势分析法**：将与研究对象密切相关的各种主要内部优势、劣势和外部的机会和威胁等，通过调查列举出来，并依照矩阵形式进行排列，然后用系统分析的思想，把各种因素匹配起来加以分析，从中得出一系列相应的结论，结论带有一定的决策性。

**五力模型**：用于竞争战略的分析，可有效地分析客户的竞争环境。**五力**：

1. 供应商的讨价还价能力
2. 购买者的讨价还价能力
3. 潜在竞争者进入的能力
4. 替代品的替代能力
5. 同行业内现有竞争者的竞争能力

# 有价证券的基本特征：

1. 产权性：指有价证券记载着权利人的财产内容，代表着一定的财产所有权，拥有证券即代表财产的占有、使用、收益和处置的权利
2. 收益性：指证券本身可以获得一定数额的收益，这是投资者转让资本使用权的回报
3. 流动性：又称变现性，是指证券持有人可按自己的需要灵活地转让证券以换取现金
4. 风险性：指证券持有者面临着预期投资收益不能实现，甚至本金也受到损失的可能
5. 期限性：债券一般有明确的还本付息期限，以满足不同筹资者和投资者对融资期限以及与此相关的收益率需求

**证券市场**是有价证券发行和流通以及与此相适应的组织和管理方式的总称

1. 进行证券交易的场所
2. 反映了证券供求之间的关系
3. 反映了证券交易过程的各个运行机制

# 系统性风险：

1. *政策风险*：政府的经济政策和管理措施的变化，会影响到公司利润、投资收益的变化；证券交易政策的变化，会直接影响到证券的价格。
2. *利率风险*：市场价格的变化随时受到市场利率水平的影响。利率从两方面影响证券市场：
   * 1. 改变资金流向
     2. 影响公司盈利
3. *购买力风险*：由于物价的上涨，同样金额的货币，未必能买到与过去同样的商品
4. *经济周期波动风险*：由证券市场行情周期性变动引起的风险。这种行情变动不是指证券价格的日常波动和中级波动，而是指证券行情长期趋势的改变。

# 技术分析三大假设：

1. 市场行为涵盖一切信息，认为影响股票价格的每一个因素都反映在市场行为中，至于这些因素具体是什么不必太关心。这一假设是进行技术分析的基础。如果不承认这一假设，根据技术分析所作的结论就是无效的。
2. 股价格沿趋势移动，认为股票价格的变动是有规律的，股票价格具有保持原来变动方向的惯性。这一假设是进行技术分析最根本最核心的因素。否认了这一假设，技术分析就没有了立根之本。
3. 历史会重演，这一假设是从人的心理因素考虑的。该假设认为，股票市场的投资者必然会受到人类心理学中某些理论的制约，当在某种情况下按某一方法损失取得成功或失败后，此后遇到相同或相似的情况，他就会重复或放弃该操作方法。

# 证券市场的功能：

1. *筹资和投资功能*：证券市场一方面为资金需求者提供了通过发行证券筹集资金的机会，另一方面为资金供给者提供了投资对象。
2. *资本定价功能*：资本决定价格，证券是资本的表现形式，所以证券的价格实际上是证券所代表的资本的价格。证券的价格是证券市场上证券供求双方共同作用的结果
3. *资源配置功能*：指通过证券价格引导资本的流动，从而实现资本的合理配置的功能
4. *证券市场提供了风险管理方法*
5. *证券市场是一国中央银行宏观调控的场所*

# 投资与投机的区别：

1. 投资是一种长期行为，一般是长期持有，而投机是一种短期行为，一般是频繁交易，通过频繁的倒买倒卖而牟取暴利
2. 投资是寻找并分享价值，投机是预判并下注于价格变动
3. 策略不同，投资的策略是估值，投机的策略是预测
4. 分析方法不同，投资运用基本分析法，投机运用市场分析法
5. 投资总体上有良好回报，投机总体上要亏损

**非系统风险：**非系统风险是总风险中的仅对某个公司或某个行业产生影响的那部分风险。

**证券市场的分类：**

1. 按照市场的职能不同，证券市场可以分为发行市场和流通市场
2. 按照交易的对象，证券市场可以分为股票市场、债券市场和基金市场
3. 按照市场组织形式，证券市场可以分为场内交易市场和场外交易市场。