商法学

1. 股票
2. 债券（bond）公司债 v 政府债

债权代表对公司的债权。实质上是一种债务关系。

1. 基金

钱投到不同股票上（鸡蛋放到不同篮子里）——>证券**组合**

**专业**管理：基金公司

1. 股票期权

期权是一种买卖选择权，及在**约定的期限**内以**约定的价格**买入或者卖出某种证券的权利

分类：欧式权证：仅得在**到期日**行权

美式权证：**到期前**随时可以行权

1. 存托凭证

中国人在本土间接炒外国股票

运作机制：发行、交易、注销

1. 资产支持证券 & 资产管理产品
2. 其他类证券
3. 类似股票的投资份额或权益分享
4. 证券衍生产品
5. 证券法上的证券定义

证券是因**投资**于一项**共同的风险事业**而取得的主要**通过他人的努力**而赢利的**权益**（凭证）。

第二讲 证券市场

1. 概念

证券发行和交易活动的场所

发行市场 v 流动市场

场内市场 v 场外市场

股票市场、证券市场、基金市场

创业板市场：二板市场、为高新技术产业发展而设立的

主板市场：一版市场、上市标准最高、信息披露最好、透明度最强、监管体制最完善

1. 功能
2. 参与者
3. 运行机制
4. 风险与投资
5. 未来现金流与信息披露
6. 股票市场有效性
7. 中国证券市场特点

股权集中、国有股等是大股东：国有股减持

1. 证券交易市场
2. 结构

证券交易市场的**目的**是为股东提供流动性

**监管**：①控制交易行为 ②控制上市公司的某些行为

课上分享：

2024/9/25第五周

1. 茅台
2. 獐子岛扇贝
3. 麦道夫
4. 1997香港金融保卫战
5. 王宝元