价值投资
合规同行

VALUE INVESTMENT COMPLIANCE PEERS



IOSCO WORLD INVESTOR WEEK 2025



目录

01 投资认知 INVESTMENT COGNITION

02 法规红线 LAWS AND REGULATIONS

03 风险识别与度量 RISKS

04 审慎决策与维权 DECISION-MAKING

iosco WORLD INVESTOR WEEK 2025



01 投资认知

iosco WORLD INVESTOR WEEK 2025

投资认知——基本概念



投资是让资金创造未来价值

投资，即将资金投入到能够带来未来收益的资产中，如股票、债券、基金等。其核心在于利用时间的力量 和 复利效应。它不仅是财富增值的手段，更是实现财务目标的重要途径。

收益来源——单利息、股息、资本利润

时间是投资的朋友，复利则是财富增长的加速器。长期投资能够充分利用复利效应，让资金在时间的积累中实现显著增值。

风险认知——收益与风险共生 先保值 再增值

通胀的影响

通胀会侵蚀货币的购买力，因此投资需要跑赢通胀，才能实现资产的保值增值。选择合适的投资品种是应对通胀的关键。

IOSCO WORLD INVESTOR WEEK 2025

投资认知——投资品种收益与风险阶梯

02 货币基金/债券

风险：较低

收益：稳健

03 股票/基金

风险：**较高**

收益：浮动

01 银行存款/国债

风险：极低

收益：稳定



04 衍生品/另类投资

风险：**极高**

收益：不确定

风险与收益成正比，选择匹配自身承受能力的品种

IOSCO WORLD INVESTOR WEEK 2025

投资认知——复利与通胀

复利效应

复利是投资中最重要的概念之一，它能够让资金在长期积累中实现指数级增长。通过定期投资和长期持有，复利可以将小额资金转化为可观的财富。

通胀对财富的影响

通胀会逐渐降低货币的购买力，导致同样金额的资金在未来能够购买的商品和服务减少。因此，投资需要考虑通胀因素，确保资产的实际增值。

如何应对通胀

选择能够跑赢通胀的投资品种是应对通胀的有效方法。例如，股票、基金等权益类资产在长期往往能够提供高于通胀的回报。

用定投实现复利

定期定额投资是一种简单有效的投资方式，它能够在市场波动中平摊成本，降低风险，同时充分利用复利效应，实现资产的稳健增长。

IOSCO WORLD INVESTOR WEEK 2025



02 法规红线

IOSCO WORLD INVESTOR WEEK 2025

法规红线——监管框架概述

监管体系架构

以《证券法》为核心，辅以行政法规和部门规章，形成多层次监管框架。证监会主导监管，交易所负责一线监控，实现协同治理。

法律规范基础

《证券法》《公司法》和《刑法》相关条款共同构成法律依据。三者协同规范市场主体行为。确保法制统一与权威。

三大制度支柱

信息披露、交易合规与投资者保护是法规的核心制度。三者相辅相成，提升市场透明度与公平性。强化市场信任机制。

监管主体分工

证监会行使主要监管职能，交易所承担实时监控职责。形成上下联动、分工明确的监管格局。提高监管效率与响应速度。

IOSCO WORLD INVESTOR WEEK 2025

法规红线——《证券法》核心禁令



内幕交易

利用未公开信息买卖证券，违者面临巨额罚款和市场禁入。



操纵市场

通过虚假交易、蛊惑等手段影响价格，破坏市场公平。



虚假陈述

发行人、中介机构等披露虚假信息，误导投资者决策。



非法荐股

无资质机构或个人提供有偿证券投资咨询服务。

投资者应养成阅读官方公告和定期报告的习惯，警惕小道消息。

IOSCO WORLD INVESTOR WEEK 2025

法规红线——信披原则

真实　准确　完整　及时　公平

真实、准确

上市公司披露的信息必须真实、准确，不得含有虚假记载或误导性陈述。投资者应以官方公告为准，避免被不实信息误导。

完整、及时

信息披露应完整、及时，确保投资者能够获取全面、及时的信息。定期报告和临时公告是投资者了解公司动态的重要渠道。

公平

信息披露应遵循公平原则，确保所有投资者在获取信息上享有平等机会。避免内幕信息泄露，维护市场的公平性。

IOSCO WORLD INVESTOR WEEK 2025



03

风险识别与度量

风险识别与度量——市场风险与信用风险

市场风险的来源

资产价格因外部因素波动，是投资中最常见的风险。市场风险主要源于**政策变化、利率波动、汇率调整以及市场情绪**等因素。投资者应关注宏观经济环境，提前做好风险预判。

政策：宏观政策是市场与企业的“指挥棒”，涵盖财政政策、货币政策、产业政策等。政策转向会直接改变行业“生存土壤”。

利率：利率是“资金的价格”，通过“折现率”和“融资成本”双向影响资产。

汇率：本币升值或贬值，直接影响外贸企业、跨境投资者的收益与风险。

情绪：投资者恐慌或贪婪。市场由“人”组成，情绪会通过交易行为放大波动，甚至让价格短期脱离企业实际价值。

信用风险的识别

信用风险主要体现在债券违约和交易对手破产等方面。投资者可以通过查看**信用评级、分析财务报表、查看企业新闻**等方式来识别和规避信用风险。

看评级：参考专业机构信用评级。评级越高，违约风险越低；若评级下调（如从 AA + 到 AA），通常暗示企业信用恶化，需警惕。

读财报：财报是企业“体检报告”，重点看资产负债表（债务结构）和现金流量表（资金流动性）。

盯舆情：关注企业负面新闻。需关注四类信息：监管处罚、高管风险、产品危机、行业关联。

IOSCO WORLD INVESTOR WEEK 2025

风险识别与度量——流动性风险与操作风险



流动性风险

流动性风险是指资产无法在合理时间内以合理价格变现的风险。投资者应合理配置资产，避免过度集中投资导致流动性不足。



操作风险

操作风险可能来自人员失误、系统故障或流程缺陷。投资者应选择正规平台进行交易，确保操作流程的规范性和安全性。



预警与止损

投资者可以通过设置赎回预警线和止损机制，提前防范流动性风险和操作风险，避免损失进一步扩大。

IOSCO WORLD INVESTOR WEEK 2025

风险识别与度量——风险承受能力自测

评价指标

年龄

通常，年龄越小，有更充足的时间消化市场波动、通过长期复利弥补短期亏损，因此风险承受能力更强。

收入与负债

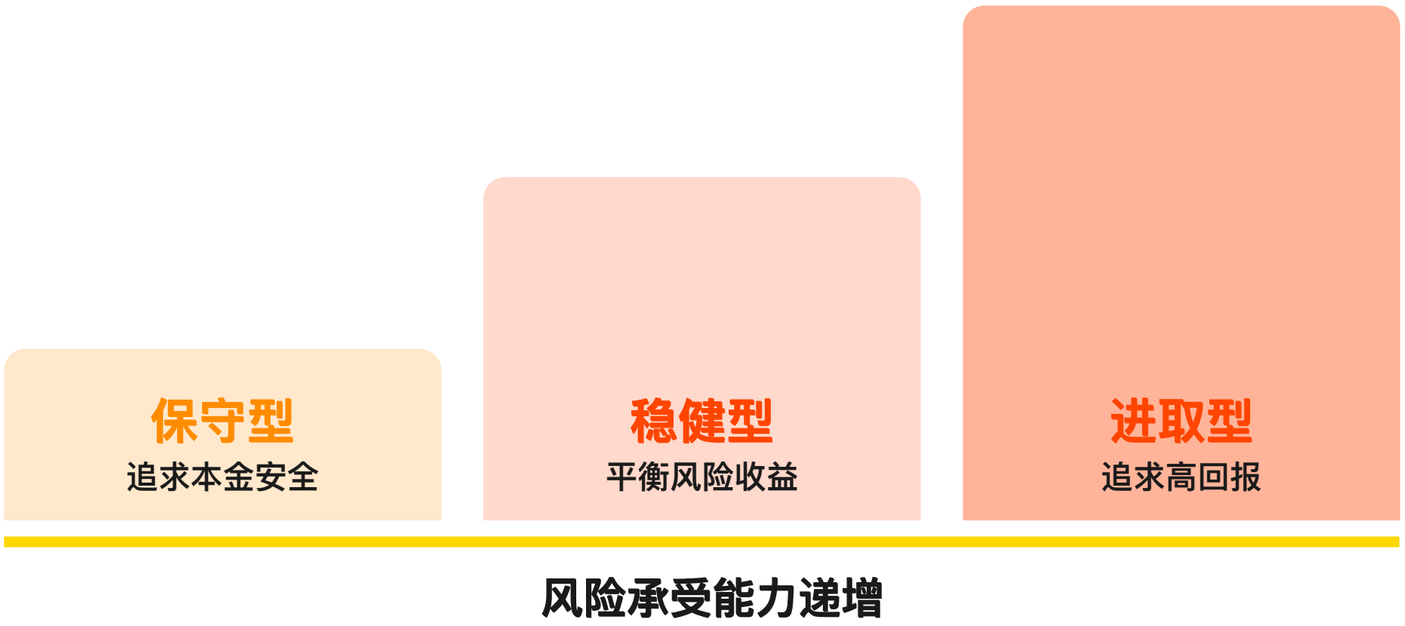
若收入高且稳定、负债占比低则风险承受能力较强；反之，收入偏低 / 不稳定、负债沉重的人群，需优先保障资金流动性与安全性，风险承受能力更弱。

投资经验

投资经验越丰富，对风险的“感知力”和“应对能力”越强，因此风险承受能力更强；而投资新手因对市场认知有限，易被短期波动左右决策，风险承受能力相对较弱。

心理波动

若投资者风险偏好低，则风险承受能力弱；若投资者风险偏好高，则风险承受能力强。



风险识别与度量——非法集资与黑嘴套路



高额保本承诺

承诺“稳赚不赔”、“高收益无风险”，违背基本市场规律。

先交费 后荐股

以“会员费”、“咨询费”为名，收取费用后提供所谓“内幕信息”。

群聊“晒单”洗脑

通过“托”在群内营造盈利假象，诱导投资者跟风。

境外平台诱导

引导至不受监管的境外平台交易，资金安全无保障。

IOSCO WORLD INVESTOR WEEK 2025



04 审慎决策与维权

审慎决策与维权

四步决策流程——一看二问三算四分散

看

看政策、看行业、看周期

在投资前，投资者应关注宏观经济政策和行业周期，选择符合趋势的投资品种，避免盲目跟风。

问

问底层、问对手、问逻辑

投资者应深入了解投资产品的底层资产、运作模式和风险特征，避免因信息不对称而做出错误决策。

算

算收益、算风险、算性价比

投资者应综合考虑投资产品的预期收益和潜在风险，通过收益风险比评估投资价值，确保投资决策的合理性。

分散投资

分散资产、分散期限、分散地域

分散投资是降低风险的有效方法。投资者应合理配置资产类别、期限和地域，避免集中投资带来的高风险。



IOSCO WORLD INVESTOR WEEK 2025

审慎决策与维权



远离“黑嘴” 共建清朗市场

投资没有“救世主”，切勿轻信“内幕消息”和“稳赚承诺”。

- 认准官方信息源：以证监会、交易所、上市公司官方公告为准。
- 善用正规渠道：有疑问，拨打公司投资者热线或证监会12386。
- 积极举报线索：发现“黑嘴”和非法荐股，及时向监管部门举报。

IOSCO WORLD INVESTOR WEEK 2025

感谢观看

THANK YOU

