

理论讲解结合实战演练，从零开始，把股市变为提款机

一看就懂 的炒股书 (双色版)

新手入门·大智慧详解·买卖之道

恒盛杰财经资讯 编著

基础知识

股票市场的基础
知识和分析股价
的基本工具

技术提高
实战高手
经验之谈

行情查看

从炒股软件
各指标中
分析行情

手机炒股

用手机进行股票
买卖的方法

买卖交易

模拟炒股与
网上实战



扫描上方二维码，
按照书中说明发
送关键词即可获
取90段炒股教学
微课视频下载链接



机械工业出版社
China Machine Press

一看就懂 的炒股书 (双色版)

新手入门·大智慧详解·买卖之道

恒盛杰财经资讯 编著



图书在版编目（CIP）数据

一看就懂的炒股书：新手入门、大智慧详解、买卖之道 / 恒盛杰财经资讯编著. — 北京：机械工业出版社，2015.10

ISBN 978-7-111-51631-6

I. 一… II. 恒… III. 股票投资 - 基本知识 IV. F830.91

中国版本图书馆CIP数据核字(2015)第228195号

金融市场中的可投资产品很多，而股票之所以能成为大家共同谈论的话题，主要原因在于其收益高。我国股市在经历了漫长的熊市后终于在2014年下半年出现了转机，很多外行人士也开始涉足其中，希望能凭借自己的运气赢得收益。然而，股票的买卖绝非像赌博那样靠运气。在股票交易中，真正影响股市价格的是股民的行为、行业的变动和国家的政策，每一次的股票涨跌细究起来都有其潜在的规律，因此要想真正通过股票买卖获取收益，就必须学会观看、分析和预测K线图，通过图形走势判断何时买进或卖出。

本书涵盖了丰富的理论知识和应用实践，主要内容包括进军股市前的基础准备、股票的分析方法、查看股市行情的网站、认识大智慧炒股软件及其功能、分析和使用炒股软件中的各种指标、学会看盘与分析、解读分析工具和分析原理、学习网上模拟买卖、通过手机端进行股票交易，重在帮助读者普及理论知识、查看图形、分析走势、预测结果，从而使投资者玩转股市。

本书虽然从基础知识开始讲起，但同样适合有一定基础的股民使用，特别是在对K线图的理解上，更是炒股牛人的共同见解。

一看就懂的炒股书——新手入门、大智慧详解、买卖之道

出版发行：机械工业出版社（北京市西城区百万庄大街22号 邮政编码：100037）

责任编辑：杨倩

印刷：北京天颖印刷有限公司

版次：2015年11月第1版第1次印刷

开本：170mm × 242mm 1/16

印张：13

书号：ISBN 978-7-111-51631-6

定价：39.80元

凡购本书，如有缺页、倒页、脱页，由本社发行部调换

客服热线：（010）88379426 88361066

投稿热线：（010）88379604

购书热线：（010）68326294 88379649 68995259 读者信箱：hzit@hzbook.com

版权所有·侵权必究

封底无防伪标均为盗版

本书法律顾问：北京大成律师事务所 韩光/邹晓东



前言

让闲置的资金“生钱”是人们普遍的愿望，因此，股票因其较高的回报率成了大多数人的选择。虽然通过炒股能获得收益，但是股市的风险也是巨大的。股票的未来走势如何？该选择什么样的股票？哪只股票可能会上涨？什么时候卖出才能最大化地实现收益？这些是每位投资者无时无刻不在关心的问题。如果你对股市一无所知，完全是个外行，这些问题就会使你很头疼；但是如果你能够读懂K线图的含义，能够掌握趋势线的预测功能以及技术指标的作用，那么这些问题就没那么难了。本书就是为股市“小白”所编写的新手入门书，从炒股所必备的基础知识开始讲解，逐步引领读者步入股市，分析股票、选择股票，最后真实地买卖股票。

本书内容

本书共9章内容，可分为五个部分——基础知识部分、行情查看部分、技术提高部分、买卖交易部分和手机炒股部分。各部分的章节内容如下。

第一部分包括第1章和第2章内容，介绍了股票市场的基础知识和股价波动的分析工具。通过这部分的学习，读者可以掌握炒股时的一些基础知识，特别是加深对一些专业用语的理解。

第二部分包括第3～5章内容，介绍了从网上获取行情、使用大智慧炒股软件查看股价行情变化以及炒股软件中各指标的分析三方面的内容。读者通过该部分的学习，可以精确地分析股票。

第三部分包括第6章和第7章内容，介绍了通过看盘与量价分析股价变化、强势股长短线选择策略两方面内容。通过这两章的学习，读者可以对股市进行更深一步的分析，并由此确定自己的投资策略。

第四部分是本书的第8章内容，介绍了网络安全、电脑模拟炒股以及



前言

网上买卖股票实战操作三方面内容。通过本章的学习，读者可以由一个分析者变成投资者，正式进入股市。

第五部分也就是本书的最后一章，即第9章内容，主要介绍了与手机炒股相关的知识，如手机安全知识、通过手机APP看新闻、在手机上看图形走势等。这部分的知识是让大家能熟练应用手机进行股票买卖，方便随时随地查看和交易。

本书特点

轻松入门：本书第一部分介绍了炒股中需要使用到的绝大部分基础知识，可使投资者轻松加入炒股大军。

结构灵活：本书在介绍炒股知识时采用了图文并茂的叙述方式，即使是语言性较强的基础知识，也灵活地采用了图片对文字进行诠释的形式。

技术专业：书中介绍的炒股知识穿插了一些炒股技巧、投资技术等内容，可提高投资者（特别是新入门的投资者）的操作水平，提高赢利能力。

适用面广：本书虽然从基础知识开始讲起，但同样适合有一定基础的投资者阅读，特别是对K线图的理解上，更是炒股牛人的共同见解。

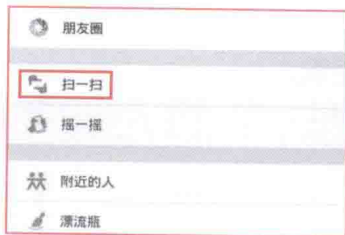
由于编者水平有限，加之股票市场瞬息万变，在编写的过程中难免存在疏漏，恳请广大读者指正批评。除了扫描二维码添加订阅号获取资讯以外，您也可加入QQ群111083348与我们交流。

作者

2015年6月

一、加入微信公众号

在微信的“发现”页面中单击“扫一扫”功能，如右侧左图所示，页面立即切换至“二维码/条码”界面，将手机对准右侧右图中的二维码，即可扫描加入我们的微信公众平台。



二、获取资料地址

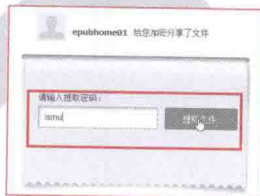
关注微信号后，回复本书书号的后6位数字（516316），如右侧左图所示，我们的公众账号就会自动将该书的链接发送给你。在链接中可看到该书的实例文件与教学视频的下载



地址和相应密码（注意区分大小写），如上方右图所示。每本书的书号是不一样的，读者只需要输入所购图书的书号即可。

三、下载资料

将获取的地址输入到浏览器的地址栏中进行搜索，搜索后跳转至右侧左图所示的界面中，在文本框中输入获取的下载地址中附带的密码，并单击“提取文件”按钮即可进入资源下载界面，如右侧右图所示，可将云端资料下载到计算机中。



提示：下载的资料大部分是压缩包，读者可以通过解压软件（类似WinRAR）进行解压。

前言

如何获取云空间资料

第1章 股票市场基础知识

1

1.1 认识股票..... 1

1.1.1 股票的价值..... 1

1.1.2 股票的种类..... 2

1. 按上市地点分类..... 2

2. 按股东权利分类..... 2

3. 按票面形态分类..... 3

4. 按投资主体分类..... 3

1.1.3 股票的发行知识..... 4

1. 股票发行的方式..... 4

2. 股票发行的条件..... 4

1.1.4 股票代码的意义..... 5

1.2 股票常用术语..... 6

1.2.1 股票市场用语..... 6

1.2.2 股市参与者用语..... 7

1.2.3 股价用语..... 8

1.2.4 交易用语..... 9

1.2.5 盘口用语..... 10

1.3 认识股票的买卖平台——
股票市场..... 11

1.3.1 股票的发行市场..... 11

1.3.2 股票的流通市场..... 11

1.3.3 中国内地的证券交易所..... 11

1. 上海证券交易所..... 12

2. 深圳证券交易所..... 12

1.4 股票的交易制度..... 12

1.4.1 理解竞价机制..... 12

1. 集合竞价..... 12

2. 连续竞价..... 13

1.4.2 股票的成交规则..... 13

1. 价格优先原则..... 13

2. 成交时间优先顺序原则..... 13

3. 成交的决定原则..... 13

1.4.3 股票交易费用..... 13

1. 印花税..... 13

2. 过户费..... 13

3. 佣金..... 14

4. 证券交易经手费..... 14

1.4.4 T+0和T+1交易制度..... 14

1.4.5 涨跌停板制度..... 14

1.5 做好入市前的准备..... 14

1.5.1 开设证券账户和资金账户..... 14

1. 开设证券账户..... 14

2. 开设资金账户并签订第三方存管协议..... 15

1.5.2 办理委托交易..... 15

1. 柜台递单委托..... 15

2. 电脑自助委托..... 16

3. 电话自助委托..... 16

4. 网上委托..... 17

1.5.3 委托交易时发出的委托指令..... 17

第2章 股票基本技术分析

18

2.1 股票的分析方法..... 18

2.1.1 股票的基本面分析..... 18

1. 宏观经济分析..... 18

2. 行业基本面分析..... 19

3. 上市公司基本面分析..... 20

2.1.2 股票的技术分析..... 21

1. 走势图..... 21

2. 趋势线..... 22

3. 量价关系..... 23

2.2 分时图分析..... 23

2.2.1 大盘分时图	23	2. 旗形整理	30
2.2.2 个股分时图	24	3. 楔形整理	30
2.3 K线图基本知识	25	4. 三角形整理	31
2.3.1 K线的画法	25	5. 菱形整理	33
2.3.2 分析单根K线	25	6. 缺口形态	33
2.4 K线组合分析	26	2.5.2 K线反转形态	35
2.4.1 上涨K线组合	26	1. 头部反转形态	35
1. 早晨之星	26	2. 底部反转形态	36
2. 曙光初现	27	2.6 技术指标分析	38
3. 红三兵	27	2.6.1 技术指标的类型	38
4. 多方炮	27	2.6.2 股市中十种常用技术指标	39
5. 旭日东升	27	1. MA (移动平均线)	39
2.4.2 下跌K线组合	28	2. MACD (平滑异同移动平均线)	39
1. 乌云盖顶	28	3. KDJ (随机指标)	41
2. 双飞乌鸦	28	4. W&R (威廉指标)	42
3. 低位盘旋	28	5. RSI (相对强弱指标)	43
4. 下降三部曲	28	6. BIAS (乖离率)	44
2.5 K线形态分析	29	7. OBV (能量潮)	45
2.5.1 K线整理形态	29	8. VOL (成交量指标)	46
1. 矩形整理	29	9. ARBR (情绪指标)	47
		10. BOLL (布林线指标)	48

第3章 从网上获取股市资讯

50

3.1 网上获取上市公司情况	50	3.3 网上获取股市行情	58
3.1.1 使用专门的网站查看上市公司信息	50	3.3.1 通过交易所网站获取股市行情	58
1. 证券交易所官方网站	50	3.3.2 通过综合性网站获取股市行情	59
2. 中国上市公司资讯网	53	1. 在腾讯网上查看股市行情	59
3.1.2 收藏经常访问的网站地址	54	2. 在搜狐网上查看股市行情	61
3.2 网上了解财经信息	55	3.4 网上交流炒股心得	63
3.2.1 主要的财经网站	55	3.4.1 查看博客评论	63
1. 新浪财经频道	55	3.4.2 股吧交流	64
2. 东方财富网	56	3.4.3 在股票论坛进行讨论	65
3. 和讯网	56	1. 注册用户	65
4. 金融界	57	2. 在论坛中发帖与回帖	66
3.2.2 下载或保存财经资讯	57		

第4章 使用大智慧365行情软件

68

4.1 了解大智慧365软件	68	4.1.4 大智慧365的基本操作	72
4.1.1 安装大智慧365	68	1. 设置外观	72
4.1.2 登录大智慧软件	70	2. 选择股票	74
4.1.3 大智慧365行情报价界面	72	4.2 大智慧365常规看盘	76

4.2.1 查看指数.....	76	4.4.1 更改分析周期.....	84
4.2.2 查看行情报价.....	77	4.4.2 画面组合.....	84
4.2.3 查看分时图和K线图.....	78	4.4.3 多图组合.....	85
4.2.4 涨幅排行.....	80	4.4.4 主图叠加.....	85
4.2.5 综合排名.....	80	4.4.5 放大K线图.....	86
4.3 管理自选股.....	81	4.4.6 阶段统计.....	87
4.3.1 添加自选股.....	81	4.5 大智慧资讯信息.....	88
4.3.2 自选股设定.....	82	4.5.1 信息地雷.....	88
4.3.3 查看自选股报价.....	83	4.5.2 实时观察.....	89
4.4 浏览K线图.....	84	4.5.3 短线精灵.....	90

第5章 大智慧365的高级分析 92

5.1 大智慧365专业技术分析... 92	5.3.2 条件选股指示.....	108
5.1.1 使用技术指标分析股票.....	5.3.3 交易系统指示.....	108
1. 通过“常用指标”工具栏切换指标..	5.3.4 使用五彩K线进行系统指示.....	109
2. 调用技术指标.....	5.4 其他分析功能..... 110	
3. 调整指标参数.....	5.4.1 预警设置.....	111
4. 查看指标注释.....	1. 价格预警.....	111
5.1.2 使用历史回忆与模拟K线..... 95	2. 涨跌幅预警.....	112
1. 历史回忆.....	3. 短线精灵预警.....	114
2. 模拟K线.....	5.4.2 优选交易系统.....	115
5.1.3 查看移动成本分布情况..... 99	5.4.3 画线工具.....	116
5.2 条件选股功能为您选择专业股票..... 100	5.4.4 板块分析.....	117
5.2.1 技术指标选股.....	1. 对比分析.....	117
5.2.2 条件选股.....	2. 关系分析.....	119
5.2.3 交易系统选股.....	3. 样本股分析.....	120
5.2.4 五彩K线选股.....	4. 交叉分析.....	121
5.2.5 模式匹配选股和组合条件选股..	5.5 编写公式..... 122	104
5.2.6 基本面条件选股.....	5.5.1 公式编写基础.....	122
5.3 系统指示功能为您指示买卖时机..... 106	1. 数据使用规则.....	123
5.3.1 技术指标指示.....	2. 公式组成.....	123
106	3. 公式注释.....	123
	5.5.2 公式编写实例.....	124

第6章 通过看盘与分析读懂股市 127

6.1 看盘时应该关注的内容... 127	1. 阻力与支撑位置的确立.....	128
6.1.1 阻力与支撑情况.....	2. 使用阻力线与支撑线的分析要点...	128

6.1.2	现手和总手数	129	5.	超跌反弹	136
6.1.3	换手率	129	6.	板块联动	136
6.1.4	股价所处位置是否有买入价值	130	7.	市场变化	137
6.1.5	内盘和外盘	130	8.	行情反转	137
6.2	关注盘口早、中、尾三个重要时段	131	6.3.2	分时图与K线图中涨停的形态	137
6.2.1	早盘的查看与分析	131	6.3.3	如何追涨停板	137
1.	开盘的状态	131	1.	如何捕捉涨停板	138
2.	开盘价分析	132	2.	可以购买的涨停板个股	139
3.	看开盘后30分钟	133	6.4	量价分析	139
6.2.2	中盘的查看与分析	134	6.4.1	关注成交量	139
1.	中盘的整体过程	134	6.4.2	量价配合	141
2.	休盘和复盘	134	1.	量增价涨	141
6.2.3	尾盘的查看与分析	134	2.	量缩价跌	142
6.3	如何看涨停板	136	3.	量平价平	142
6.3.1	股票为什么涨停	136	6.4.3	量价背离	142
1.	政策原因	136	1.	量增价跌	143
2.	业绩原因	136	2.	量平价涨	143
3.	资产重组原因	136	3.	量平价跌	143
4.	概念炒作原因	136	4.	量缩价涨	144
			5.	量缩价平	144
			6.	量增价平	145
第7章 选股及长中短线炒股攻略		146			
7.1	选股策略	146	1.	量比	152
7.1.1	不同类型的股票该如何选择	146	2.	图形	152
1.	成长型股票和蓝筹股	146	3.	技术指标	153
2.	受到政策背景支持和资源稀缺的股票	147	7.2.2	做短线可选择的股票类型	154
3.	热门股和冷门股	147	1.	短线超级能量股	154
4.	大型股和中小型股	148	2.	短线超级共振股	154
7.1.2	不同类型投资者的选股技巧	148	7.3	中线选股	155
1.	激进型	148	7.3.1	通过K线周期与均线指标确定中线选股条件	155
2.	稳健型	149	1.	日K线中的60日均线	155
3.	进取型	149	2.	周K线中的20日均线	156
7.1.3	不同市况下如何选股	149	7.3.2	中线选股常用指标	157
1.	在经济不景气的市况下选股	149	1.	MACD指标	157
2.	在牛市下选股	150	2.	BOLL指标	158
3.	在熊市下选股	151	7.4	长线选股	160
7.2	短线选股	152	7.4.1	长线选股的原则	161
7.2.1	短线选股的三大依据	152			

1. 选小盘股不选大盘股	161
2. 选低价股不选高价股	161
3. 选成长股不选业绩股	161
4. 选扩张能力强的股票	161

7.4.2 如何选择长线股票	161
1. 使用250日均线选择长线股票	161
2. 使用趋势线选择长线股票	162
3. 看基本面选择长线股票	163

第8章 网上交易的模拟和实战

164

8.1 使用Windows防火墙确保安全使用炒股账户

8.1.1 启用Windows防火墙	164
8.1.2 配置Windows防火墙例外程序	165

8.2 使用360保险箱维护股票账户安全

8.3 使用模拟炒股软件模拟炒股

8.3.1 注册并登录账户	168
8.3.2 认识模拟炒股平台	170
8.3.3 查看大盘和个股	171
1. 查看大盘走势	171
2. 查看个股走势	172

8.4 模拟买卖股票

8.4.1 查看账户情况	173
8.4.2 实时买入和实时卖出	174
8.4.3 埋单买入和埋单卖出	175
8.4.4 撤单	177
8.4.5 盈亏设定	178
8.4.6 查看交易情况	178

8.5 网上买卖实战交易

8.5.1 登录网上交易系统	179
8.5.2 银证转账	180
8.5.3 股票的买卖操作	181
1. 实时买入与埋单买入的区别	181
2. 买入股票	181
3. 卖出股票	182
4. 撤单	182
8.5.4 查询账户情况	183

第9章 玩转手机炒股

185

9.1 手机炒股安全须知

9.1.1 手机病毒的危害	185
1. 盗窃用户信息	185
2. 破坏手机软硬件	186
3. 造成手机网络瘫痪	186
4. 篡改系统设置	186
9.1.2 如何防范手机被病毒入侵	186
1. 不要安装来路不明的APP	186
2. 不要轻信陌生信息	186
3. 不要随意扫描二维码	187
4. 不要轻易连接免费WIFI	187
5. 必须安装安全防护APP	187

9.2 使用财经新闻APP了解行业动态

9.2.1 第一财经	188
------------------	-----

9.2.2 新浪财经	188
9.2.3 和讯财经	189
9.2.4 东方财富	189

9.3 使用手机炒股APP查看股市行情

9.3.1 同花顺APP	190
1. APP背景切换	190
2. 用APP查看大盘行情	190
3. 用APP查看个股情况	191
4. 用APP进行交易	193
9.3.2 其他炒股类APP	194
1. 大智慧APP	194
2. 牛股王APP	195
3. 益盟操盘手APP	195
9.3.3 添加小部件快速查看自选股	195

股票市场是股票发行和交易的场所，包括发行市场和流通市场两部分。想要熟悉股票市场，首先要对股票的价值、种类、股市的基础知识以及股票的交易制度等有所了解，从而对股票形成初步认识。

1.1

认识股票

股票是股份公司为筹集资金而发行给股东作为持股凭证并借以取得股息和红利的一种有价证券。每股股票都代表股东对股份公司拥有一个基本单位的所有权。股票是股份公司资本的构成部分，可以转让、买卖或作价抵押，具有不可偿还性、参与性、收益性、流通性以及风险性等特点。

1.1.1 股票的价值

股票本身是没有价值的，它是一种虚拟资本，但它可以当作商品出卖，并且有一定的价格。股票之所以能够有价格，是因为股票的持有人，即股东。股票持有人不但可以参加股东大会，对股份公司的经营决策施加影响，还可以享有参与分红与派息的权利，获得相应的经济收益。

关于股票的价值可通过炒股软件中个股的基本资料进行查看，下图是“海航投资”个股的基本资料，图中显示了每股净资产、每股未分配利润等数据，这些内容所反映的就是股票的价值。

◆最新指标 (2014年1-9月)◆

◇大智慧数据中心制作:更新时间:2015-04-21◇

每股收益 (元):0.1300
 每股净资产 (元):2.9467
 每股公积金 (元):0.1409
 每股未分配利润(元):1.6777
 每股经营现金流(元):-0.0572

目前流通(万股) :143022.64
 总股本(万股) :143023.44
 主营收入同比增长 (%) : -46.84
 净利润同比增长 (%) : -1.96
 净资产收益率 (%) : 4.43

2014中期每股收益(元):0.1800
 2014中期主营收入(万元):40761.51
 2014中期每股经营现金流(元):-0.0401

净利润同比增长 (%) : 32.57
 主营收入同比增长 (%) : -74.37
 净资产收益率 (%) : 5.79

股票的价值包含股票面值、股票净值、股票清算价值、发行价和市价五方面。

股票面值：股票的面值就是股份公司在所发行的股票票面上标明的票面金额，以元/股为单位。上海证券交易所和深圳证券交易所流通的股票的面值均为1元，即每股1元。通常情况下，股票的发行价格都会高于其面值。面值可以表明股票的认购者在股份公司的投资中所占的比例，作为确定股东权利的根据。

股票净值：股票的净值又称为“账面价值”，也称为“每股净资产”，是用会计统计的方法计算出来的每股股票所包含的资产净值。它是资本公积金、资本公益金、法定公积金、

任意公积金、未分配盈余等项目的合计，代表全体股东共同享有的权益。股份公司的经营业绩越好，其资产增值越快，股票净值就越高，股东所拥有的权益也就越多。

股票清算价值：股票的清算价值是指一旦股份公司破产或倒闭后进行清算时，每股股票所代表的实际价值。股票的清算价值只是在股份公司因破产或其他原因丧失法人资格而进行清算时才被作为确定股票价格的依据，在股票的发行和流通过程中没有意义。

发行价：股票的发行价是指股份有限公司发行股票时所确定的股票发售价格。此价格多由承销银团和发行人根据市场情况协商定出。由于发行价是固定的，所以有时也称为固定价。

市价：指股票在交易过程中交易双方达成的成交价，通常提到的股票价格即是市价。它直接反映着股票市场的价格行情。由于受众多因素的影响，股票的市价处于经常性的变化之中。

1.1.2 股票的种类

股票种类繁多，可谓五花八门、形形色色，这些股票名称不同，形成和权益各异，因此股票的分类方法也是多种多样的。下面主要按上市地点、股东权利、票面形态、投资主体的不同对股票进行分类。

1 按上市地点分类

按上市地点和所面对的投资者的不同可将股票分为 A 股、B 股、H 股、N 股等几类，各类的特点如下所示。

A 股	内地注册并上市，内地组织或个人认购
B 股	内地注册并上市，外币交易
H 股	内地注册，香港上市
N 股	内地注册，美国纽约上市

(1) A 股

A 股，即人民币普通股，是由中国境内公司发行，供境内机构、组织或个人（从 2013 年 4 月 1 日起，境内港、澳、台居民可开立 A 股账户）以人民币认购和交易的普通股股票。

(2) B 股

B 股的正式名称是人民币特种股票，它是以人民币标明面值，以外币认购和买卖，在中国境内（上海、深圳）证券交易所上市交易的外资股。B 股公司的注册地和上市地都在境内，2001 年之前投资者限制为境外人士，2001 年之后，开放境内个人居民投资 B 股。

(3) H 股

H 股，指注册地在内地、上市地在香港的外资股。（因为香港的英文名称“Hong Kong”的首字母是“H”，故而得名 H 股。）内地机构投资者和证券账户或资金账户超过 50 万元的沪市个人投资者 2014 年 11 月 17 日开始可以直投 H 股。

(4) N 股

N 股是指那些在中国内地注册，在美国纽约（New York）的证券交易所上市的外资股票，取 New York 的第一个字母 N 作为名称。

2 按股东权利分类

按股东权利的不同可将股票分为普通股、优先股和后配股，下面分别介绍这三种股票的

不同权利和特点。

（1）普通股

普通股是指在公司经营管理和盈利的过程中，在财产上享有普通权利的股份，公司对股东享有的权利不得加以任何限制，股东可以凭借持有的股票获得与公司利润相应的股息。普通股是股份公司资本构成中最重要、最基本的股份，亦是风险最大的一种股份，但又是股票中最基本、最常见的一种。目前上海和深圳证券交易所上市交易的股票都是普通股。具体来讲普通股的持有者享有四大基本权利：公司决策参与权、利润分配权、优先认股权、剩余资产分配权。

（2）优先股

优先股是相对于普通股而言的，其利润分红及剩余财产的分配要优先于普通股，而次于债权人。优先股股东没有选举及被选举权，且不能要求退股，只能通过优先股的赎回条款被公司赎回，但有稳定分红股份。

（3）后配股

后配股是在利益或利息分红及剩余财产分配时，与普通股相比处于劣势的股票，一般是在普通股分配之后，对剩余利益进行再分配。如果公司的盈利巨大，后配股的发行数量又很有限，则购买后配股的股东可以取得很高的收益。发行后配股，一般所筹措的资金不能立即产生收益，投资者的范围又受限制，因此利用率不高。

3 按票面形态分类

股票按票面形态的不同可分为记名股、无记名股、面值股、无面值股四类，其特点和区别如下。

（1）记名股

记名股是指票面上记载有股东的姓名，并记载于公司的股东名册上的股票。具有除持有者和其正式的委托代理人或合法继承人、受赠人外，任何人都不能行使其股权的特点。需要转让记名股时，要将受让人的姓名、住址等信息详细地记载于股票票面，然后在公司的股东名册上办理过户手续，否则转让不能生效。

（2）无记名股

无记名股指不记录持股人姓名的股票，其持有者可自行转让股票，任何人一旦持有便享有股东的权利。

（3）面值股

面值股是指在股票票面上记载一定的金额的股票，又称金额股票或面额股票。面值股给股票定了一个票面价值，这样就可以很容易地确定每一股在该股份公司中所占的比例。

（4）无面值股

无面值股也称比例股票或无面额股票，指发行时无票面价值记载的股票。该类股票仅表明每股占资本总额的比例，其内在价值总是处于变动状态，随公司财产的增减而增减。这种类型的股票可以避免公司实际资产与票面资产相背离所导致的不良后果。

4 按投资主体分类

股票按投资主体的不同可以分为国家股、法人股、个人股和外资股。

（1）国家股

国家股指的是有权代表国家投资的部门或机构以国有资产向公司投资形成的股份（含现

有资产折成的国有股份)。由于我国大部分股份制企业都是由原国有大中型企业改制而来的,因此,国有股在公司股份中占有较大的比重,通过改制,多种经济成分可以并存于同一企业,国家则通过控股的方式,用较少的资金控制更多的资源,巩固了国有资产的主体地位。

(2) 法人股

法人股是指企业法人或具有法人资格的事业单位和社会团体,以其依法可支配的资产,向股份有限公司非上市流通股权部分投资所形成的股份。如果该法人是国有企业、事业及其他单位,那么该法人股为国有法人股;如果是非国有法人资产投资于上市公司形成的股份,则为社会法人股。

(3) 个人股

个人股是以个人合法财产向公司投资形成的股份。在中国,个人股有两种形式,一种是股份制企业内部职工认购本企业的股份,称为“职工股”;另一种是股份制企业向社会公众招募的个人股,称为“私人股”。

(4) 外资股

外资股是指股份公司向外国和我国香港、澳门、台湾地区投资者发行的股票。外资股按上市地域可以分为境内上市外资股和境外上市外资股。

1.1.3 股票的发行知识

发行股票是指符合条件的发行人以筹资或实施股利分配为目的,按照法定的程序,向投资者或原股东发行股份或无偿提供股份的行为。下面来认识一下股票发行的方式和条件。

1 股票发行的方式

股票在上市发行前,上市公司与股票的代理发行券商签订代理发行合同,确定股票发行的方式,明确各方面的责任。股票代理发行的方式按发行承担的风险不同,一般分为包销发行方式和代销发行方式两种。

(1) 包销发行

包销发行是由代理股票发行的券商一次性将上市公司所新发行的全部或部分股票承购下来,并垫支相当于股票发行价格的全部资本。股票的包销发行方式虽然能让上市公司在短期内筹集到大量资金,以应付资金方面的急需,但一般包销出去时,券商都只按股票的一级发行价或更低的价格收购,从而导致上市公司损失部分应有的收益。

(2) 代销发行

代销发行是由上市公司自己发行,中间只委托券商代为推销,券商代销证券只向上市公司收取一定的代理手续费。相比于包销发行,代销发行使得上市公司不能及时筹得资金,因为代销所需的筹款时间可能更长。

2 股票发行的条件

根据《公司法》《证券法》《首次公开发行股票并上市管理办法》等法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的要求,公司首次公开发行股票并上市(IPO)应符合以下条件。

- ① 发行人应当是依法设立且合法存续的股份有限公司。
- ② 发行人的注册资本已足额缴纳,发起人或者股东用作出资的资产的财产权转移手续已办理完毕,发行人的主要资产不存在重大权属纠纷。
- ③ 发行人的生产经营符合法律、行政法规和公司章程的规定,符合国家产业政策。

- ④ 发行人的股权清晰，控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东持有的发行人股份不存在重大权属纠纷。
- ⑤ 发行人已经依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，相关机构和人员能够依法履行职责。
- ⑥ 发行人的董事、监事和高级管理人员已经了解与股票发行上市有关的法律法规，知悉上市公司及其董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任。
- ⑦ 发行人的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证财务报告的可靠性、生产经营的合法性、营运的效率与效果。
- ⑧ 发行人的公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。
- ⑨ 发行人有严格的资金管理制度，不得有资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。
- ⑩ 发行人资产质量良好，资产负债结构合理，盈利能力较强，现金流量正常。
- ⑪ 发行人的内部控制所有重大方面是有效的，并由注册会计师出具了无保留结论的内部控制鉴证报告。
- ⑫ 发行人会计基础工作规范，财务报表的编制符合企业会计准则和相关会计制度的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具了无保留意见的审计报告。
- ⑬ 发行人应完整披露关联方关系，并按重要性原则恰当披露关联交易。关联交易价格公允，不存在通过关联交易操纵利润的情形。
- ⑭ 发行人依法纳税，各项税收优惠符合相关法律法规的规定。发行人的经营成果对税收优惠不存在严重依赖。
- ⑮ 其他。

1.1.4 股票代码的意义

股票代码用数字表示股票的不同含义。股票代码除了用于区分各种股票，也有其潜在的意义，比如 600××× 是上证所上市的股票代码，6006×× 是最早上市的股票。一个公司的股票代码跟车牌号差不多，能够显示出这个公司的实力和知名度。

股票代码包括 6 位数字，其中前三位用于区分股票类型，例如 600 开头的即沪市 A 股的股票，900 开头的为沪市 B 股的股票，代码中的后三位则是股票上市的顺序编号。各类股票所对应的代码见表 1-1。

表1-1 各类股票所对应的代码

分 类	代码开头
创业板	以300开头
沪市 A 股	以600、601、603开头
沪市 B 股	以900开头
沪市配股	以700开头
沪市权证	以580开头

续表

分 类	代码开头
深市 A 股	以000开头
深市 B 股	以200开头
深市配股	以080开头
中小板	以002开头
新股申购	以730开头
深市权证	以031开头

对股票代码有了初步认识后,就能辨别不同代码所代表的股票类型,表 1-2 是从大智慧软件上看到的行情报价,从代码栏可看出序号 6 是沪市 A 股股票,其余 8 项是创业板股票。

表1-2 大智慧软件行情报价

序号	代码	名称 ● □	最新	涨跌	涨幅	总手	换手率
1	300380	安硕信息	291.39	+26.49	10.00%	8917	3.69%
2	300359	全通教育	275.00	+25.00	10.00%	13593	3.70%
3	300419	浩丰科技	218.77	+19.89	10.00%	5899	5.73%
4	300384	三联虹普	202.72	+18.43	10.00%	6167	4.62%
5	300033	同花顺	169.04	+15.37	10.00%	92456	7.06%
6	600446	金证股份	156.19	+14.20	10.00%	54195	2.04%
7	300443	N金雷	45.99	+14.05	43.99%	105	0.09%
8	300377	赢时胜	152.59	+13.87	10.00%	13512	4.08%
9	300439	N美康	39.61	+12.10	43.98%	179	0.06%

1.2 股票常用术语

各大报纸、杂志或是电视节目中都会报导关于股票的资讯,报导时会使用到股票的很多术语,如果投资者对股票的术语不了解,那么在获取股票的资讯时就会遇到一定的障碍,所以本节中先向读者介绍一些常用的股票术语。

1.2.1 股票市场用语

股票市场的常用用语见表 1-3。

表1-3 股票市场常用用语

名 称	解 释
多头市场	通常把股价长期保持上涨势头的股票市场称为多头市场,也称为牛市。多头市场的股价变化的主要特征是一连串的大涨小跌
空头市场	通常把股价长期呈下跌趋势的股票市场称为空头市场,也称为熊市。空头市场的股价变化的特征是一连串的大跌小涨
场内交易	在证券交易所内进行的证券买卖活动
场外交易	在证券交易所以外市场进行的证券交易的总称,也称为“柜台市场”“第三市场”或“第四市场”