

九天书苑 编著

2013年后股市获利机会大，或者说容易获利

新股民 百宝箱

(实用速查版)

炒股赚钱
必备
工具书!

学技巧
吸经验
获收益

炒股技巧
案例辅助
即用即查

规避熊市牛
市陷阱
把脉政策
行情



我国股市在2007~201

市格局，机遇大于风险!

2012年是国家对“证券市场”的改革创新元年

之后政策支持力度会更大!

未来股市预期还是
震荡、整理的格局

中国铁道出版社
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

可能前低后高，具体情况可以参照经济复苏的程度!

九天书苑 编著

新股民 百宝箱

(实用速查版)



中国铁道出版社
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

内 容 简 介

对于当今的很多人来说,炒股已成为必要的理财方式。本书分为三个阶段,第一阶段主要介绍炒股的入门知识、入市的基本流程及炒新股、B股、H股等知识;第二阶段讲解如何从基本面、K线、技术指标、盘口、技术图形等方面分析股票及如何选股、如何做到散户跟庄操作;第三阶段详细解析了大智慧炒股软件 and 同花顺炒股软件的使用技巧。

本书适用于初步接触股票的读者,也适合已经开始炒股,并想进一步提高炒股能力,把炒股作为重要理财方式并最大限度地规避炒股风险的读者使用,同时还可作为炒股的常用工具书进行查询。

图书在版编目(CIP)数据

新股民百宝箱:实用速查版/九天书苑编著. —
北京:中国铁道出版社,2013.3
ISBN 978-7-113-15501-8

I. ①新… II. ①九… III. ①股票投资—基本知识
IV. ①F830.91

中国版本图书馆CIP数据核字(2012)第320029号

书 名:新股民百宝箱(实用速查版)

作 者:九天书苑 编著

策 划:武文斌

责任编辑:苏 茜

责任印制:赵星辰

读者热线电话:010-63560056

特邀编辑:赵树刚

封面设计:多宝格

出版发行:中国铁道出版社(北京市西城区右安门西街8号 邮政编码:100054)

印 刷:三河市兴达印务有限公司

版 次:2013年3月第1版

2013年3月第1次印刷

开 本:700mm×1000mm 1/16 印张:19.75 字数:390千

书 号:ISBN 978-7-113-15501-8

定 价:36.00元

版权所有 侵权必究

凡购买铁道版的图书,如有印刷质量问题,请与本社发行部调换。

前

言

Foreword

股票是千万人参与的一场知识、意志、技巧的投资舞台，这就注定了炒股绝非是一件简单容易的事。对于在知识、信息、设备和资金都处于劣势的中小投资者来说，不可能花费太多时间和精力钻研股市理论和行情，所以有不少股民是在对股票知之甚少，甚至一无所知的情况下入市的，这使他们面临着很大的风险。

炒股首先要全面而详细地认识各种股票，了解上市公司，掌握股市行情，眼观六路，耳听八方，慎重交易。只有这样，才能稳健入市，迈出实现梦想的第一步。本书把股市知识、入市心态、操作技巧、选股方法、软件使用精髓等知识告诉投资者，让新股民朋友们充分认识股票的高风险性，帮助投资者最大限度地降低风险并最大力度地赢取利润。

本书以中国新股民为读者对象，从实用性与可操作性入手，全面系统地介绍了炒股的知识与技巧。全书可分为三个阶段、十三个篇章。

第一阶段为第一篇到第四篇：第一篇是炒股入门的基础知识，详细介绍了股票及股市的内容；第二篇介绍了如何规避股市中的风险与陷阱；第三篇介绍新股民入市的基本流程；第四篇介绍申购新股及炒 B 股、H 股的相关知识。

第二阶段为第五篇到第十一篇：第五篇介绍炒股基本面的分析技巧；第六篇是通过 K 线分析股市；第七篇通过技术指标进行分析；第八篇是分析盘口盘面；第九篇是分析股市中常见的技术图形；第十篇讲解实用的选股技巧；第十一篇帮助散户跟庄赢取更大利润。



第三阶段为第十二篇和第十三篇，分别深入解析了大智慧炒股软件 and 同花顺炒股软件的使用技巧。

本书知识全面，文字易懂，图文并茂，既可以帮助投资者学习更多的炒股知识，提高自身的炒股水平，也可以作为查询类工具书，在日常操作中遇到问题时及时查阅，帮助投资者在炒股过程中快人一步，优先选择，以获得更多的收益。

衷心希望这本《新股民百宝箱（实用速查版）》提出的观点和方法对读者有所启发，有所借鉴。由于时间仓促，在编写过程中难免会有不足之处，希望广大读者提出宝贵的意见和建议。

编者

2012 年 12 月

第一篇 炒股入门一点通

一、认识股票 /2

- ☒ A股、B股、H股 /2
- ☒ 普通股票和优先股票 /3
- ☒ 记名股票和无记名股票 /3
- ☒ 有面额股票和无面额股票 /4
- ☒ 什么是股民 /4
- ☒ 股票的特征 /5
- ☒ 从股票中获得收益的方式 /6

二、股票的发行及其相关常识 /6

- ☒ 股票的发行 /6
- ☒ 股票的代码 /7
- ☒ 股票的价值 /9
- ☒ 股票的分红和配股 /9

三、股市及其相关常识 /11

- ☒ 股票市场及其构成 /11
- ☒ 证券市场主要参与者 /12
- ☒ 股票市场的功能 /13
- ☒ 股票价格指数 /14
- ☒ 股价平均数的计算 /15
- ☒ 道琼斯股票价格指数 /16
- ☒ 标准·普尔股票价格指数 /17
- ☒ 日经道·琼斯股票价格指数
(日经平均股价) /17
- ☒ 《金融时报》股票价格指数 /18
- ☒ 香港恒生指数 /19

四、炒股需要的心态 /20

- ☒ 要相信自己 /20
- ☒ 诚实地面对自己,评价自己 /20
- ☒ 独立的判断能力 /20
- ☒ 自我督促 /20
- ☒ 改变的能力 /20
- ☒ 热爱选择的行业 /20

五、股市术语 /21

- ☒ 利多 /21
- ☒ 利空 /21
- ☒ 牛市 /21
- ☒ 熊市 /21
- ☒ 多头 /21
- ☒ 空头 /21
- ☒ 反弹 /21
- ☒ 盘整 /21
- ☒ 死空头 /21
- ☒ 死多头 /21
- ☒ 多翻空 /21
- ☒ 空翻多 /21
- ☒ 短多 /22
- ☒ 斩仓(割肉) /22
- ☒ 套牢 /22
- ☒ 坐轿 /22
- ☒ 抬轿 /22
- ☒ 多杀多 /22



- ☒ 热门股 /22
- ☒ 对敲 /22
- ☒ 筹码 /22
- ☒ 踏空 /22
- ☒ 跳水 /22
- ☒ 诱多 /22
- ☒ 诱空 /22
- ☒ 骗线 /23
- ☒ 阴跌 /23
- ☒ 停板 /23
- ☒ 洗盘 /23
- ☒ 平仓 /23
- ☒ 换手率 /23
- ☒ 现手 /23
- ☒ 平开 /23
- ☒ 低开 /23
- ☒ 高开 /23
- ☒ 内盘 /23
- ☒ 外盘 /23
- ☒ 均价 /24

- ☒ 填权 /24
- ☒ 多头陷阱 /24
- ☒ 空头陷阱 /24
- ☒ 溢价发行 /24
- ☒ 场内交易 /24
- ☒ 场外交易 /24
- ☒ 收盘价 /24
- ☒ 散户 /24
- ☒ 建仓 /24
- ☒ 市价总额（总市值） /24
- ☒ 实多 /24
- ☒ 浮多 /25
- ☒ 卖压 /25
- ☒ 买压 /25
- ☒ 回档 /25
- ☒ 护盘 /25
- ☒ 惯压 /25
- ☒ 盘档 /25
- ☒ 抢帽子 /25
- ☒ 跳空与补空 /25

第二篇 规避风险与陷阱

一、常见风险与陷阱 /27

- ☒ 系统性风险 /27
- ☒ 非系统性风险 /28
- ☒ 成交量上的陷阱 /29
- ☒ 技术分析上的陷阱 /29
- ☒ “逢低买入，越跌越买”的陷阱 /30
- ☒ 消息面陷阱 /30
- ☒ 大除权价格上的陷阱 /30
- ☒ 市场股评的陷阱 /30

二、降低投资风险 /31

- ☒ 掌握必要的证券专业知识 /31
- ☒ 认清投资环境，把握投资时机 /31
- ☒ 确定合适的投资方式 /31
- ☒ 制定周详的资金运作计划 /31

三、风险与陷阱的规避与防范 /32

- ☒ 固定投入法 /32
- ☒ 固定比例法 /32
- ☒ 可变比例法 /33
- ☒ 分段买高法 /34
- ☒ 分段买低法 /34
- ☒ 相对有利法 /35

第三篇 股民入市基本流程

一、交易规则 /38

- ☒ 基本交易规则 /38
- ☒ 指定交易 /39
- ☒ 深交所修订的交易规则 /40

二、开户 /41

- ☒ 开设股票交易账户 /41
- ☒ 证券账户种类 /42
- ☒ 开立证券账户的基本条件 /42
- ☒ 开设 A 股证券账户 /42
- ☒ 开设 B 股证券账户 /43
- ☒ 开设资金账户 /43
- ☒ 办理第三方存管业务 /43
- ☒ 使用第三方存管业务的优势 /44
- ☒ 证券交易费用 /44

三、过户、销户与转托管 /46

- ☒ 股票的过户 /46
- ☒ 销户 /46
- ☒ 转托管 /46
- ☒ 办理转托管需要注意的问题 /47

四、委托与全面指定交易 /48

- ☒ 委托 /48
- ☒ 全面指定交易 /49
- ☒ 竞价机制, 集合竞价 /49
- ☒ 竞价机制, 连续竞价 /51
- ☒ 清算交割 /51

五、合理确定炒股方案 /52

- ☒ 长线投资炒股方案 /52
- ☒ 中线投资炒股方案 /52
- ☒ 短线投资炒股方案 /53
- ☒ 超短线投资炒股方案 /53

第四篇 申购新股及炒 B 股、H 股

一、申购新股常识 /56

- ☒ 上市公司发行新股的条件 /56
- ☒ 新股申购常见名词 /57
- ☒ 申购新股的基本规定 /61
- ☒ 新股申购的程序 /62

二、B 股开户与交易 /63

- ☒ B 股开户的有关规定 /63
- ☒ B 股交易规则 /63

三、H 股开户与交易 /65

- ☒ H 股开户 /65
- ☒ H 股交易操作 /66

第五篇 基本面分析宏观市场

一、宏观基本面分析 /68

- ☒ 经济形势对股市的影响 /68
- ☒ 利率杠杆对股价的影响 /72



- ☑ 汇率变动对股价的影响 /73

二、行业分析与划分 /74

三、公司分析 /75

- ☑ 公司产品分析 /75
- ☑ 公司盈利能力分析 /77
- ☑ 公司成长性分析 /78
- ☑ 公司投资收益分析 /80

四、财务分析 /81

- ☑ 财务报表分析指南 /81

- ☑ 十大财务指标 /85

- ☑ 公司年报分析 /87

- ☑ 公司中报和季报分析 /92

五、板块分析 /95

- ☑ 板块联动 /102

- ☑ 板块轮动 /105

- ☑ 板块看盘技巧 /106

第六篇 K 线分析预测后市

一、K 线图基本知识 /117

- ☑ K 线图的作用 /117
- ☑ K 线图的组成 /117
- ☑ K 线的作图方法 /117

二、单根 K 线分析技巧 /118

- ☑ 光头阳线 /118
- ☑ 光头阴线 /118
- ☑ 光脚阳线 /119
- ☑ 光脚阴线 /119
- ☑ 光头光脚阳线 /119
- ☑ 光头光脚阴线 /120
- ☑ 十字星 K 线 /120
- ☑ T 字形 K 线 /120
- ☑ 倒 T 字形 K 线 /121
- ☑ 一字形 K 线 /121

三、K 线模式分析技巧 /122

- ☑ 上涨 K 线模式 /122
- ☑ 下跌 K 线模式 /124
- ☑ 反转 K 线模式 /125

四、K 线组合图形分析技巧 /127

- ☑ 上升三角形 /127
- ☑ 上升三角形特征 /127
- ☑ 对称三角形 /128
- ☑ 下降三角形形态 /128
- ☑ 上升旗形形态 /129
- ☑ 上升旗形特征 /129
- ☑ 下降旗形形态 /129
- ☑ 下降旗形特征 /130
- ☑ 上升矩形形态 /130

第七篇 技术分析精准买卖

一、量价分析 /132

- ☑ 量价配合 /132
- ☑ 量价背离 /132

二、MA 均线 /133

- ☑ MA 的计算公式 /134
- ☑ 运用法则 /134

☑ 均线形态分布 /135

三、MACD 指数平滑异同 平均线 /136

☑ MACD 的计算公式 /136

☑ 应用原则 /136

☑ 应用案例 /137

四、KDJ 随机指标 /138

☑ KDJ 的计算方法 /138

☑ KDJ 指标的原理 /138

☑ KDJ 指标的应用 /139

☑ KDJ 指标选股方法 /139

☑ 应用案例 /140

五、BIAS 乖离率 /140

☑ BIAS 的计算方法 /140

☑ BIAS 的使用方法 /140

☑ 应用案例 /141

六、BBI 多空指数 /141

☑ BBI 的计算公式 /141

☑ BBI 指标的应用原则 /141

☑ BBI 指标缺点 /142

☑ BBI 指标在实际操作中
的应用 /142

七、CCI 顺势指标 /142

☑ CCI 指标的原理 /142

☑ CCI 指标的计算方法 /143

☑ CCI 指标区间的判断 /143

☑ CCI 指标区间的判断 /143

☑ CCI 曲线的形状 /144

八、OBV 能量潮 /145

☑ 计算方法 /145

☑ 运用法则 /146

☑ 应用案例 /146

九、RSI 相对强弱指标 /146

☑ RSI 指标原理 /146

☑ RSI 指标的计算方法 /147

☑ RSI 取值大小 /147

☑ RSI 曲线的形态 /147

☑ RSI 曲线的背离 /147

十、BOLL 布林线 /148

☑ 计算方法 /149

☑ BOLL 指标中的上、中、下
轨线的意义 /149

☑ BOLL 指标中的上、中、下
轨线之间的关系 /149

☑ K 线和布林线上、中、下轨
之间的关系 /150

☑ 布林线“喇叭口”的研判 /150



第八篇 盘口看盘把握细节

一、解读盘口基本语言 /154

☑ 上压板、下托板看主力意图和
股价方向 /154

☑ 连续出现的单向大买卖单 /154

☑ 无征兆的大单解读 /155

☑ 开盘定性法则 /155

二、看盘要点 /156

☑ 看大盘趋势 /156

- ☒ 关注利多或利空消息 /156
- ☒ 留意某股暴涨或暴跌的原因 /158

三、盘口分析 /158

- ☒ 开盘形态 /158
- ☒ 盘中形态 /159
- ☒ 尾盘形态 /160
- ☒ 买卖盘和内外盘分析 /161

四、确认顶部技巧 /164

- ☒ 看换手率 /164
- ☒ 看上升趋势线 /164

- ☒ 看均线 /165
- ☒ 看技术特征 /165

五、确认底部技巧 /166

- ☒ 短期底部的形成 /167
- ☒ 如何寻找底部 /167
- ☒ 历史上大底的构筑形式 /168
- ☒ 底部特征 /171

六、看涨跌幅榜 /174

七、通过盘口判断资金流向 /175

第九篇 研究技术图形判断趋势

一、反转形态的技术图形 /177

- ☒ 双顶 /177
- ☒ 头肩顶 /177
- ☒ 顶部岛形 /178
- ☒ 倒置 V 形 /179
- ☒ 双底 /179
- ☒ 头肩底 /180
- ☒ V 形底 /181
- ☒ 底部三角形 /182
- ☒ 底部岛形反转 /182

二、稳赚的技术图形 /183

- ☒ 突破上升三角形 /183
- ☒ 矩形 /184
- ☒ 圆弧底 /184
- ☒ 双底或多重底 /185

三、缺口形态 /186

- ☒ 普通缺口 /186
- ☒ 突破缺口 /187
- ☒ 持续性缺口 /187
- ☒ 消耗性缺口 /187
- ☒ 缺口特征 /188

第十篇 股民选股常用技巧

一、根据单一均线选股 /190

- ☒ 5 日均线选股 /190
- ☒ 10 日均线选股 /190
- ☒ 20 日均线选股 /191

- ☒ 30 日均线选股 /191

二、根据均线组合选股 /192

- ☒ 5 日均线和 10 日均线组合选股 /192



☒ 10日均线 and 20日均线组合

选股 /193

☒ 5日、10日、30日三条均线组合

选股 /194

三、根据趋势线选股 /195

☒ 上升趋势线 /195

☒ 下降趋势线 /196

☒ 水平趋势线 /196

四、根据轨道线选股 /197

☒ 向上突破下降通道的上轨

买入 /197

☒ 向上突破上升通道的上轨

买入 /197

五、寻找黑马股的技巧 /198

☒ 从公开信息中寻找 /199

☒ 通过K线形态寻找 /199

☒ 通过均量线与KDJ寻找 /199

☒ 在排行榜中寻找 /199

六、被套时的解套方式 /200

☒ 补仓解套 /200

☒ 换股解套 /200

☒ 止损解套 /202

七、短线炒新股 /202

第十一篇 散户学会跟庄

一、散户和庄家 /206

☒ 散户和庄家的区别 /206

☒ 庄家类型 /206

☒ 识别庄家 /207

二、庄家建仓手法 /208

☒ 打压建仓 /208

☒ 反弹建仓 /208

☒ 单边下跌建仓 /209

☒ 边拉升边建仓 /209

☒ 利用消息建仓 /209

☒ 横盘建仓 /210

三、庄家洗盘策略 /210

☒ 打压洗盘 /210

☒ 上冲下打洗盘 /211

☒ 横盘整理洗盘 /211

☒ 边拉升边洗盘 /211

☒ 大幅回落洗盘 /212

☒ 横盘筑平台 /212

四、庄家拉升手段 /212

☒ 看均线 /213

☒ 看成交量 /213

☒ 看K线 /213

☒ 拉升的时机 /213

☒ 拉升的方式 /214

五、庄家出货陷阱 /215

☒ 拉高出货 /215

☒ 震荡出货 /215

☒ 打压出货 /216

☒ 除权出货 /216

☒ 快速直线出货 /216

☒ 无量阴跌出货 /216

六、区分主力出货与洗盘 /217

☒ 根据目的区分 /217

☒ 根据盘口区分 /217

☒ 根据重心方面区分 /218

☒ 根据消息区分 /218

第十二篇 大智慧炒股软件解析

一、大智慧炒股软件简介 /220

二、大智慧软件的下载安装与登录 /220

三、大智慧炒股软件快速入门 /222

☒ 界面介绍 /223

☒ 动态显示牌 /226

☒ 多窗口排列 /227

☒ 外观设置 /228

四、大盘分析 /229

☒ 上证指数窗口界面 /229

☒ 上证指数窗口基本操作 /232

☒ 查看其他指数行情 /233

五、行情报价 /234

☒ 沪市行情 /234

☒ 深市行情 /235

☒ 创业板 /236

☒ 股指期货 /236

☒ 自选股 /236

☒ 智慧排行 /237

☒ 综合排名 /238

☒ 设置报价表 /238

六、查看个股 /240

☒ 页面类型 /241

☒ 分析周期 /243

☒ 多图组合 /244

☒ 主图叠加 /245

☒ 价格还权 /246

七、调用指标 /247

☒ 调用指标操作 /247

☒ 显示多个指标 /249

☒ 调整指标参数 /250

八、查看资讯 /250

☒ 信息地雷 /250

☒ 实时观察 /251

☒ 短线精灵 /251

九、条件选股 /253

☒ 公式选股 /253

☒ 技术指标选股 /255

☒ 交易系统选股 /255

☒ 五彩 K 线选股 /256

☒ 组合条件选股 /256

☒ 基本面选股 /257

十、预警系统 /257

第十三篇 同花顺炒股软件解析

一、同花顺炒股软件的下载安装 与登录 /260

- ☒ 下载安装同花顺软件 /260
- ☒ 注册登录软件 /261

二、同花顺炒股软件快速入门 /263

- ☒ 界面介绍 /263
- ☒ 系统设置 /265
- ☒ 基本键盘操作 /266

三、查看报价表 /270

- ☒ 沪深指数报价表 /270
- ☒ 商品排序 /270
- ☒ 综合排名 /272
- ☒ 分时同列 /272
- ☒ K 线同列 /272
- ☒ 两股对比 /273
- ☒ 大盘对照 /273
- ☒ 主力大单 /274
- ☒ 自选股报价 /275

四、查看资讯 /277

- ☒ 公司资讯 /277
- ☒ 信息地雷 /278
- ☒ 资讯中心 /279

五、实时走势分析 /279

- ☒ 个股分时图 /279
- ☒ 成交明细表 /280
- ☒ 价量分布表 /281

六、技术分析 /281

- ☒ 进入技术分析页面 /281
- ☒ 查看历史 K 线信息 /282
- ☒ 切换分析周期 /282
- ☒ 多周期图 /282
- ☒ 叠加品种 /283
- ☒ 技术指标操作 /284

七、财务分析 /288

- ☒ 基本资料 /288
- ☒ 财务图示年报 /289
- ☒ 财务图示最新 /289
- ☒ 十大持股股东变动 /289
- ☒ 十大流动股东变动 /289

八、报表分析 /290

- ☒ 阶段统计 /290
- ☒ 强弱分析 /291
- ☒ 板块分析 /291
- ☒ 指标排行 /292

九、同花顺特色分析 /292

- ☒ 超级盘口 /292
- ☒ 选股功能 /293
- ☒ 盯盘功能 /297

十、同花顺软件的系统工具 /299

- ☒ 公式管理 /299
- ☒ 画线工具 /299
- ☒ 数据下载 /301



第一篇

炒股入门一点通

随着人们生活水平的逐渐提高，闲余资金也日益增多，而理财方式也同样层出不穷。人们不再局限于存入银行赚取微薄的利润，而是会选择很多新颖的投资方式，比如炒股。那么炒股究竟是怎样一种投资方式呢？什么是股票呢？本篇将详细介绍炒股的一些入门知识。

- ◎ 认识股票
- ◎ 股票的发行及其相关常识
- ◎ 股市及其相关常识
- ◎ 炒股需要的心态
- ◎ 股市术语



一、认识股票

很多人对股票都不陌生，但是股票的具体定义谁也不好说，下面将系统地介绍股票的基础知识。

股票是股份公司（包括有限公司和无限公司）在筹集资本时向出资人发行的股份凭证，代表其持有者（即股东）对股份公司的所有权。这种所有权为一种综合权利，包括参加股东大会、投票表决、参与公司的重大决策、收取股息或分享红利等。

同一类别的每一份股票所代表的公司所有权是相等的。每个股东所拥有的公司所有权份额的大小，取决于其持有的股票数量占公司总股本的比重。股票一般可以通过买卖方式有偿转让，股东能通过股票转让收回其投资，但不能要求公司返还其出资。

股票的种类很多，分类方法也有差异。

A股、B股、H股

按股票的发行范围来划分，股票可分为A股、B股、H股等几种。

1. A股

A股的正式名称为人民币普通股。它是由中国境内的公司发行，供境内机构、组织或个人（不含台、港、澳投资者）以人民币认购和交易的普通股股票。

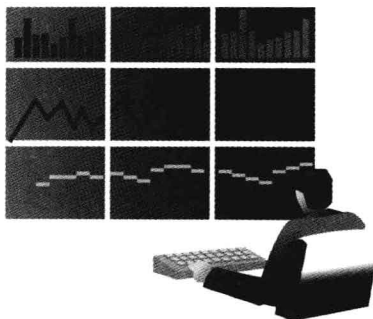
A股不是实物股票，它以无纸化电子记账，实行“T+1”交割制度，有涨跌幅（10%）限制，参与投资者为中国国内机构、组织或个人。

2. B股

B股的正式名称为人民币特种股票。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（深、沪证券交易所），只不过投

资者在境外或在我国香港、澳门及我国台湾地区。2001年我国开放境内个人居民投资B股。



3. H股

H股也称国企股，指注册地在内地、上市地在中国香港的外资股。H股为实物股票，实行“T+0”交割制度，无涨跌幅限制。中国内地机构投资者可以投资于H股，内地个人目前尚不能直接投资于H股。

操作指导：在天津，个人投资者可以在中国银行各银行网点开办“港股直通车”业务而直接投资H股。但

是，国务院目前尚未对此项业务进行最后的开放。个人直接投资于 H 股尚需时日。国际资本投资者可以投资 H 股。

普通股票和优先股票

按股东享有权利的不同，股票可以分为普通股票和优先股票。

1. 普通股票

普通股票是最基本、最常见的一种股票，其持有者享有股东的基本权利和义务。

普通股票的股利完全随公司盈利的高低而变化。在公司盈利较多时，普通股票股东可获得较高的股利收益，但在公司盈利和剩余财产的分配顺序上列在债权人和优先股票股东之后，故其承担的风险也较高。与优先股票相比，普通股票是标准的股票，也是风险较大的股票。

2. 优先股票

优先股票是一种特殊股票，在其股东权利、义务中附加了某些特别条件。

优先股票的股息率是固定的，其持有者的股东权利受到一定限制，但在公司盈利和剩余财产的分配上比普通股票股东享有优先权。

记名股票和无记名股票

按是否记载股东姓名，股票可以分为记名股票和无记名股票。

1. 记名股票

所谓记名股票，是指在股票票面

和股份公司的股东名册上记载股东姓名的股票。很多国家的公司法都对记名股票的有关事项作出了具体规定。

操作指导：一般来说，如果股票是归某人单独所有，则应记载持有人的姓名；如果股票是归国家授权投资的机构或者法人所有，则应记载国家授权投资的机构或者法人的名称；如果股票持有者因故改换姓名或者名称，就应到公司办理变更姓名或者名称的手续。

我国《公司法》规定，公司发行的股票可以为记名股票，也可以为无记名股票。股份有限公司向发起人、法人发行的股票，应当为记名股票，并应当记载该发起人、法人的名称或者姓名，不得另立户名或者以代表人姓名记名。

公司发行记名股票的，应当置备股东名册，记载下列事项：股东的姓名或者名称及住所、各股东所持股份数、各股东所持股票的编号、各股东取得股份的日期。

2. 无记名股票

所谓无记名股票，是指在股票票面和股份公司股东名册上均不记载股东姓名的股票。

无记名股票也称不记名股票，与记名股票的差别不是在股东权利等方面，而是在股票的记载方式上。

无记名股票发行时一般留有存根联，它在形式上分为两部分：一部分是股票的主体，记载了有关公司的事项，如公司名称、股票所代表的股数等；另一部分是股息票，用于进行股息结算和行使增资权利。



我国《公司法》规定，发行无记名股票的公司，应当记载其股票数量、编号及发行日期。

☑ 有面额股票和无面额股票

按是否在股票票面上标明金额，股票可以分为有面额股票和无面额股票。

1. 有面额股票

所谓有面额股票，是指在股票票面上记载一定金额的股票。这一记载的金额也称为票面金额、票面价值或股票面值。

股票票面金额的计算方法是用资本总额除以股份数求得，但实际上很多国家是通过法规予以直接规定，而且一般限定了这类股票的最低票面金额。

另外，同次发行的有面额股票的每股票面金额是相等的。票面金额一般以国家主币为单位。大多数国家的股票都是有面额股票。我国《公司法》规定，股份有限公司的资本划分为股份，每一股的金额相等。

2. 无面额股票

所谓无面额股票，是指在股票票面上不记载股票面额，只注明它在公司总股本中所占比例的股票。无面额股票也称为比例股票或份额股票。

无面额股票的价值随股份公司净资产和预期未来收益的增减而相应增减。公司净资产和预期未来收益增加，每股价值上升；反之，公司净资产和预期未来收益减少，每股价值下降。

无面额股票淡化了票面价值的概念，但仍然有内在价值，它与有面额股票的差别仅在表现形式上。也就是说，它们都代表着股东对公司资本总额的

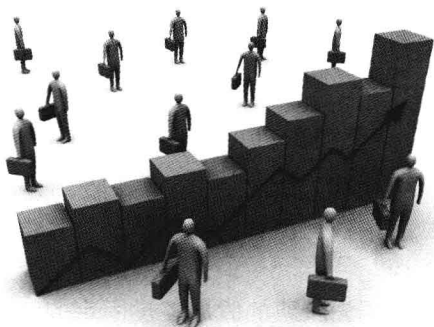
投资比例，股东享有同等的股东权利。

操作指导：20世纪早期，美国纽约最先通过法律，允许发行无面额股票，以后美国其他州和其他一些国家也相继仿效。但目前世界上很多国家（包括中国）的公司法规定不允许发行这种股票。

☑ 什么是股民

如果对股票有了一定的了解，那么“股民”一词也就好理解了。所谓股民，就是拥有股票的人，或者说是炒股的人。确切地说，股民是指那些拥有股份并以自然人身份从事股票交易的个人投资者。

按照业内人士划分，根据入市时间的前后顺序和所处的政治经济背景不同，我国股民大致可以分为四代。



1987年5月至1992年3月，是第一代股民入市时期。

第一代股民多为党员干部和先进模范。当时中国股市处于初创阶段，股票对人们来说还是新鲜词，于是政府动员党员干部进行认购股票。后来，有关规定不允许政府公职人员炒股，目前第一代股民多数已退出股市。

1992年4月至2001年6月，是第二代股民入市时间。