

学电脑从入门到精通

精品图书 + 多媒体演示 + 超值赠品 = 您的最佳选择!

入门→提高→精通→实战, 助您从新手变成高手!

文杰书院 李强 等编著

网上炒股

从入门到精通



赠超值DVD

专为本书开发的多媒体教学演示

免费赠送《轻松学电脑上网》多媒体教学演示



清华大学出版社

学电脑从入门到精通

网上炒股从入门到精通

文杰书院

李 强 等编著

清华大学出版社

北 京

内 容 简 介

本书针对初学者的需求,从零开始,系统全面地讲解了网上炒股的基础知识、疑难问题与操作技巧。书中详细地介绍了初学者必须掌握的电脑炒股的基础知识和操作方法,并对初学者在使用电脑炒股时经常遇到的问题进行专家级的指导,以避免初学者在起步的过程中走弯路。全书共 19 章,主要涉及网上炒股入门、炒股的基本技术、电脑炒股软件的使用方法和炒股高级应用技巧等方面的知识。

本书内容丰富、实用,讲解循序渐进,每章都安排有丰富的应用实例、练习实例和知识问答。另外,在每一页的下方,还提供了与讲解知识相关的操作提示和专家指导,尽可能多地解决学习中的疑问,以满足不同学习阶段的读者对学习内容的不同要求。

本书内容翔实、通俗易懂、实例丰富、步骤详细,适于电脑炒股初级用户使用,也适于广大电脑炒股爱好者以及各行各业需要学习电脑炒股的人员使用,同时也可以作为电脑炒股短训班的培训教材或学习辅导书。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

网上炒股从入门到精通/李强等编著. —北京:清华大学出版社,2010.11
(学电脑从入门到精通)

ISBN 978-7-302-23257-5

I. ①网… II. ①李… III. ①因特网-应用-股票-证券交易-基本知识 IV. ①F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 145034 号

责任编辑:朱英彪 朱 俊

版式设计:魏 远

责任校对:王 云

责任印制:李红英

出版发行:清华大学出版社

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座

<http://www.tup.com.cn>

邮 编:100084

社 总 机:010-62770175

邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 刷 者:清华大学印刷厂

装 订 者:北京市密云县京文制本装订厂

经 销:全国新华书店

开 本:190×260 印 张:22.5 插 页:2 字 数:548 千字
(附 DVD 光盘 1 张)

版 次:2010 年 11 月第 1 版

印 次:2010 年 11 月第 1 次印刷

印 数:1~7000

定 价:43.00 元

产品编号:036751-01



前言

❧ 先讲讲这套书的故事吧！

“学电脑从入门到精通”系列图书的第1版自2008年出版以来，以其科学的知识分布，翔实丰富的图书内容，清新的阅读环境，受到广大读者的热烈欢迎，曾在全国各大书店畅销一时，不同层次、不同年龄段的读者通过这套书学习并掌握了电脑相关技能，给他们的工作与生活带来了希望与乐趣。

在读者来信中，有的读者反映一些知识落后了，希望我们能推出新的版本，有的读者希望能增加网上开店、黑客攻防等新内容。为了满足广大读者的需求，我们对“学电脑从入门到精通”系列图书进行了全新改版和内容更新，并增加了新的、流行的图书品种，内容上更加贴近读者。因此，不管您所处哪个层次、哪个年龄段，只要您还不会电脑，而且希望学到的东西不仅仅是“皮毛”，那么本套书一定可以帮您实现这个愿望。

❧ 这本书为谁而写？

《网上炒股从入门到精通》一书适合各个层次和年龄段的人群。对于刚进入股市的证券投资者，可通过本书循序渐进、全方位地学习网上炒股的各种相关知识，如掌握股票的入门知识、炒股的基本技术入门知识以及新股民入市常识。对于有经验的证券投资者，可以深入学习K线图的相关知识以及趋势分析技术。通过学习炒股软件和模拟炒股的使用方法，达到熟练地进行网上炒股的目的，同时还可以学习如何使用手机进行移动炒股。对于精通上网炒股的投资者，可以进一步学习庄家手法、成交量、持仓成本以及投资基金的相关知识，同时掌握在网上获取炒股信息和如何保证网上炒股安全的方法。本书将以最全面、最系统的讲解手法，使您很快成为上网炒股的行家。

❧ 本书的特点有哪些？

本书经过我们精心策划和编写，主要有以下一些特色。

◆ 科学的知识分布

本书内容按照入门篇、提高篇、精通篇和实战篇进行划分，将知识点根据读者学习的难易程度，以及在网上炒股实际应用的轻重顺序来安排，真正为读者的学习考虑，也让不同读者能在学习的过程中有针对性地选择学习内容。如果把网上炒股的整个过程比作四级阶梯，那每一篇就是一级阶梯，学习完一篇就能达到该阶梯所对应的高度。

◆ 清新的阅读环境

本书立足于实用性，并不像传统的教科书那样语言枯燥、无味，理论知识和实例效果生硬、无实际使用价值，而是深入考虑读者的实际需求，将内容版式设计得清新、典雅，内容实用，就像一位贴心的朋友、老师在您面前将枯燥的电脑知识娓娓道来。



◆ 专业的知识体现

为了体现本书的专业性和实用性，书中特别在每页的底部以灰色底纹隔开一段区域，分别设置“行家提醒”、“专家指导”、“精讲笔录”和“应用点睛”等板块，对正文知识进行补充与提升。

◆ 光盘视频教学

本书配有多媒体教学光盘，收集了书中的所有实例素材和效果文件，并采用互动式多媒体教学，针对学习进度精心录制了大量的视频讲解，覆盖全书所有知识点，使读者快速学会相关操作。

本书讲些什么？

本书分为4篇、共19章，主要内容如下。

- ◆ **入门篇（1~4章，网上炒股入门）**：主要讲解了炒股的入门知识，包括股市常见专业名词和专业术语，同时介绍了炒股的基本技术和电脑炒股入门的相关知识，并详细介绍了新股民入市的基本流程和沪深两市交易规则。
- ◆ **提高篇（5~11章，网上炒股进阶）**：主要讲解了查看K线图的方法，趋势分析技术，大智慧、同花顺炒股软件和模拟炒股系统的使用方法，介绍了网上炒股的委托程序和委托方式，同时还详细介绍了如何使用手机实现移动炒股。
- ◆ **精通篇（12~17章，网上炒股高级应用）**：主要讲解了庄家建仓、洗盘、拉升、出货的基本手法，量价关系以及成交量组合的应用技巧，移动成本分布应用及庄家持仓成本分析方法，基金投资的知识，在网上获取炒股信息及保证网上炒股安全的方法。
- ◆ **实战篇（18~19章，网上炒股实例应用）**：通过叩富网模拟炒股实例和使用证券公司网上交易系统炒股实战实例，进一步巩固对本书相关知识的学习。

本书的创作团队？

我们创作本书的宗旨是保证每个知识点都能让读者学有所用，鉴于这个宗旨，参与本书编写的人员在电脑书籍的编写方面都有较高的造诣。本书由文杰书院组织编写，参与本书编写工作的有李强、李军、张辉、李智颖、蔺丹、高桂华、周军、李统财、安国英、蔺寿江、刘义、贾亚军、蔺影、周莲波、贾亮、闫宗梅、田园、高金环、李博、贾万学、安国华和宋艳辉等。

怎么解决学习的疑惑？

如果您在学习的过程中遇到困难或疑惑，可以联系我们，我们会尽快为您解答。我们的联系方式是 QQ 群：122144955，E-mail：itmingjian@163.com，网址：<http://www.itbook.net.cn>。



目 录

入门篇

第 1 章 股票基础知识 3

1.1 股票知识入门 4

1.1.1 股份有限公司 4

1.1.2 股票的种类 5

1.1.3 股票的价格 7

1.1.4 股票的指数 8

1.1.5 股票的名称及代码 9

1.2 股票的交易方式 10

1.2.1 开户 10

1.2.2 委托方式 10

1.2.3 股票的买卖和成交 11

1.2.4 股票交易费用 11

1.3 股票的发行、分红和配股 12

1.3.1 股票的发行 12

1.3.2 股票的分红与配股 12

1.4 证券市场和二板市场 13

1.4.1 证券市场 13

1.4.2 一级市场和二级市场 14

1.4.3 二板市场 14

1.5 综合分析 15

1.5.1 投资股票的基本原则 15

1.5.2 选择入市时机 16

1.5.3 入市时机的选择 17

1.5.4 初入股市常犯的错误 18

1.6 基础实例 19

1.6.1 计算股票交易费用 19

1.6.2 使用交易费用计算器 19

1.7 基础练习 21

1.7.1 识别股票名称和代码 21

1.7.2 计算股票卖出价格 21

第 2 章 炒股的基本技术入门 23

2.1 股票的交易制度 24

2.1.1 股票的竞价机制 24

2.1.2 T+0 和 T+1 交易制度 25

2.1.3 涨跌停板制度 26

2.2 庄家和散户 26

2.2.1 庄家 27

2.2.2 庄家和散户的区别 28

2.2.3 散户投资策略 28

2.3 基本分析和技术分析 29

2.3.1 基本分析 29

2.3.2 技术分析 29

2.4 套牢和解套 32

2.5 炒股的常用术语 33

2.6 基础实例 34

2.6.1 T+0 具体实例操作 34

2.6.2 MACD 指标使用实例 36

2.6.3 KDJ 指标应用实例 37

2.7 基础练习 38

2.7.1 T+0 操作练习 38

2.7.2 DMI 趋向指标使用练习 39

2.7.3 W&R 威廉指标使用练习 39

第 3 章 电脑炒股入门 41

3.1 利用电脑炒股 42

3.1.1 利用电脑炒股的优点 42

3.1.2 电脑炒股的硬件 42

3.2 电脑炒股常用软件 43

3.2.1 大智慧炒股软件 43

3.2.2 同花顺炒股软件	43	4.1.1 开设证券账户	50
3.2.3 通达信炒股软件	43	4.1.2 开设资金账户	52
3.3 选择炒股方案	44	4.1.3 第三方存管业务	53
3.3.1 长线投资	44	4.2 沪深两市交易规则	53
3.3.2 中长线投资	44	4.2.1 交易所交易规则	53
3.3.3 短线投资	45	4.2.2 大宗交易	56
3.4 基础实例	45	4.2.3 新股申购	56
3.4.1 选购炒股用电脑	46	4.2.4 证券的交易费用	57
3.4.2 使用 MACD 指标指导长线操作 ..	46	4.3 基础实例	58
3.5 基础练习	47	4.3.1 除息、除权实例计算	58
3.5.1 炒股电脑都需要什么	47	4.3.2 新股申购实例	58
3.5.2 选择适合自己的投资方案	48	4.4 基础练习	59
第 4 章 新股民入市	49	4.4.1 开设自己的股票账户	59
4.1 开通股票账户	50	4.4.2 计算购买股票的交易费用	60

提高篇

第 5 章 学看 K 线图	65	5.5.2 分析所持股票 K 线形态	80
5.1 K 线的组成和分类	66	第 6 章 股价趋势分析	83
5.1.1 K 线的组成	66	6.1 趋势分析	84
5.1.2 K 线的分类	67	6.1.1 基本趋势	84
5.2 K 线的常见形态	67	6.1.2 次级趋势和短期变动	84
5.2.1 阳线的各种形态	67	6.2 支撑线和压力线	85
5.2.2 阴线的各种形态	69	6.2.1 什么是支撑线和压力线	85
5.2.3 十字线	70	6.2.2 支撑线和压力线的作用	86
5.2.4 使用 K 线判断行情的要素	70	6.2.3 支撑线和压力线的相互转化	87
5.3 K 线的组合形态	71	6.3 趋势线和轨道线	87
5.3.1 反转组合形态	71	6.3.1 趋势线	87
5.3.2 持续组合形态	74	6.3.2 轨道线	88
5.3.3 应用 K 线理论应注意的问题	75	6.4 其他趋势线技术	89
5.4 提高实例	76	6.4.1 扇形线	89
5.4.1 K 线应用实例一	76	6.4.2 黄金分割线	91
5.4.2 K 线应用实例二	77	6.4.3 百分比线	92
5.4.3 K 线应用实例三	79	6.5 提高实例	92
5.5 提高练习	80	6.5.1 使用趋势通道分析大盘走势	92
5.5.1 认识单根 K 线形态	80	6.5.2 甘氏线分析当前大盘走势	93



6.6 提高练习	95	8.4.5 数据下载	130
6.6.1 画支撑线和压力线	95	8.5 使用同花顺看盘	132
6.6.2 利用管道线买卖股票	95	8.5.1 行情报价表	132
第7章 使用大智慧炒股软件	97	8.5.2 分时走势图	134
7.1 大智慧软件简介	98	8.5.3 资讯中心	136
7.2 安装大智慧软件	98	8.6 技术分析	137
7.3 基本功能	100	8.6.1 技术分析页面	137
7.3.1 登录大智慧证券信息平台	100	8.6.2 复权	140
7.3.2 大智慧软件界面	100	8.6.3 超级盘口	140
7.4 常规看盘	102	8.7 同花顺特色功能	141
7.4.1 大盘分析	102	8.7.1 页面打印	141
7.4.2 行情报价表	103	8.7.2 分析财务数据	142
7.4.3 个股行情浏览	104	8.7.3 股市日记	143
7.4.4 个股动态技术分析	106	8.7.4 个股雷达和鹰眼盯盘	144
7.4.5 使用技术指标	108	8.7.5 智能选股	146
7.5 大智慧特色功能	110	8.7.6 星空图	147
7.5.1 逐笔逐单统计	110	8.7.7 画线工具	147
7.5.2 龙虎看盘	110	8.7.8 股灵通	149
7.5.3 短线精灵	111	8.8 提高实例	150
7.5.4 自设多画面功能	112	8.8.1 下载日线数据	150
7.5.5 条件选股	114	8.8.2 绘制甘氏线	151
7.5.6 信息地雷	115	8.9 提高练习	152
7.6 提高实例	116	8.9.1 使用历史回忆功能	152
7.6.1 添加自选股	116	8.9.2 使用个股雷达	153
7.6.2 使用基本面条件选股	118	第9章 模拟炒股	155
7.7 提高练习	120	9.1 创建账户和认识模拟 炒股平台	156
7.7.1 设置大智慧软件窗口布局	120	9.1.1 创建账户	156
7.7.2 分析所持股票 K 线图	120	9.1.2 认识模拟炒股平台	159
7.7.3 查看信息地雷	120	9.2 模拟买卖炒股	162
第8章 使用同花顺炒股软件	123	9.2.1 委托买卖	162
8.1 同花顺软件简介	124	9.2.2 撤单	164
8.2 安装同花顺软件	124	9.3 查询买卖交易	165
8.3 注册登录同花顺	125	9.3.1 查询资金股票	165
8.4 同花顺入门知识	127	9.3.2 数据统计	166
8.4.1 基本界面	127	9.4 使用多资金账户	168
8.4.2 键盘、鼠标基本操作	128	9.5 提高实例	169
8.4.3 菜单与工具栏	128	9.5.1 委托买入股票	169
8.4.4 使用键盘精灵	130	9.5.2 委托卖出股票	171



9.5.3 撤单	172	11.2.2 个股浏览	194
9.6 提高练习	173	11.2.3 综合排名	196
9.6.1 批量买入股票	173	11.2.4 个股 F10 资讯	196
9.6.2 查询股票资金账户	173	11.3 使用手机炒股软件	197
第 10 章 网上炒股	175	11.3.1 将行情放入手机	197
10.1 股票交易委托程序及 方式	176	11.3.2 查询登录密码	199
10.2 网页委托	177	11.3.3 登录专业版手机炒股软件	200
10.3 软件委托	179	11.4 行情浏览	200
10.3.1 下载与安装委托软件	179	11.4.1 添加自选股	201
10.3.2 设置默认委托	181	11.4.2 个股行情浏览	201
10.3.3 认识网上委托系统	182	11.4.3 切换代码	203
10.4 提高实例	186	11.4.4 大盘行情浏览	203
10.4.1 股票委托卖出	186	11.4.5 排名和资讯	204
10.4.2 预设单委托	187	11.5 交易委托	205
10.5 提高练习	189	11.5.1 添加营业部	205
10.5.1 设置默认委托	189	11.5.2 委托登录	205
10.5.2 卖出股票	189	11.5.3 委买	206
第 11 章 手机炒股	191	11.5.4 委卖	207
11.1 手机炒股简介	192	11.5.5 撤单	208
11.1.1 手机炒股的优势	192	11.5.6 查询	208
11.1.2 手机炒股的分类	192	11.5.7 银证转账	209
11.1.3 手机炒股的方式	192	11.6 提高实例	210
11.1.4 手机炒股应注意的问题	193	11.6.1 浏览个股行情	210
11.2 WAP 炒股	193	11.6.2 浏览个股资讯	212
11.2.1 浏览大盘行情	193	11.7 提高练习	213
		11.7.1 添加营业部	213
		11.7.2 买入股票	213

精通篇

第 12 章 熟悉庄家手法	217	12.2.1 洗盘的目的	224
12.1 庄家建仓	218	12.2.2 庄家洗盘手法	224
12.1.1 庄家建仓方式	218	12.2.3 洗盘 K 线特征	226
12.1.2 庄家建仓 K 线形态	220	12.2.4 如何判断庄家在洗盘	227
12.1.3 持仓量变化	222	12.2.5 洗盘和出货的区别	227
12.1.4 掌握庄家结束建仓特征	222	12.3 拉升	228
12.2 洗盘	224	12.3.1 选择拉升时机	228



12.3.2 庄家拉升方式	230	14.3.2 突破低位单峰密集	267
12.3.3 拉升的技术特征	231	14.3.3 上涨多峰密集续涨	267
12.4 出货	231	14.3.4 突破高位单峰密集	269
12.4.1 庄家出货方式	231	14.3.5 V形反转至峰密集	269
12.4.2 判断庄家出货	234	14.3.6 成本发散上行延续	270
12.5 庄家信息发布渠道	234	14.3.7 洗盘回归单峰密集	271
12.5.1 辨别庄家发布信息的真伪	234	14.3.8 回调峰密集强支撑	272
12.5.2 庄家消息发布层次	234	14.3.9 做顶洗盘再度密集	272
12.6 精通实例	235	14.3.10 跌穿高位密集止损	273
12.6.1 分析打压式洗盘	235	14.4 庄家持仓成本分析	274
12.6.2 震荡出货实例	236	14.4.1 计算庄家持仓量	274
12.7 精通练习	237	14.4.2 利用换手率计算庄家持仓 成本	275
12.7.1 分析震荡洗盘特征	237	14.5 精通实例	275
12.7.2 分析打压出货特征	237	14.6 精通练习	277
第13章 研究成交量	239	14.6.1 查看所持股票的成本分布图	277
13.1 成交量的形态	240	14.6.2 计算庄家持仓成本	277
13.1.1 什么是成交量	240	第15章 投资基金	279
13.1.2 缩量 and 放量	240	15.1 基金基础	280
13.1.3 堆量	241	15.1.1 什么是基金	280
13.1.4 量不规则性放大缩小	242	15.1.2 基金的运作	281
13.2 量价关系	242	15.1.3 基金的发行方式	282
13.2.1 量价背离	242	15.1.4 基金的费用	283
13.2.2 量价同向	244	15.1.5 投资基金的风险	284
13.3 成交量组合	245	15.2 基金交易	285
13.3.1 葛兰威尔法则	245	15.2.1 开放式基金和封闭式基金	285
13.3.2 成交量组合应用技巧	246	15.2.2 基金开户	286
13.4 成交量指标	254	15.2.3 认购和申购	288
13.5 精通实例	257	15.2.4 基金购买技巧	291
13.6 精通练习	259	15.2.5 基金转换	292
13.6.1 查看股票量价关系	259	15.2.6 持有和分红	293
13.6.2 使用成交量组合分析股价 发展趋势	259	15.2.7 基金赎回	295
第14章 分析持仓成本	261	15.3 基金投资策略	296
14.1 移动成本分布	262	15.3.1 选择适合自己的基金	296
14.1.1 移动成本分布图	262	15.3.2 选择最好的基金管理公司	296
14.1.2 成本分布形态	262	15.3.3 开放式基金投资策略	297
14.2 移动成本分布的运用方法	265	15.3.4 把握申购和赎回时机	297
14.3 成本分析	266	15.3.5 封闭式基金投资原则	298
14.3.1 上峰不死, 熊市不止	266	15.4 精通实例	299



15.4.1 计算基金申购、赎回费用	299	16.5.2 华夏证券研究所	313
15.4.2 基金交易撤单	300	16.6 精通实例	314
15.5 精通练习	301	16.7 精通练习	315
15.5.1 增加付款方式	301	16.7.1 在证券之星网站阅读股评	315
15.5.2 打印基金历史交易确认 查询结果	301	16.7.2 订阅邮件电子期刊	316
第 16 章 在网上获取炒股信息	303	第 17 章 网上炒股的安全保证	317
16.1 浏览证券信息网站	304	17.1 网络安全常识	318
16.1.1 证券之星	304	17.1.1 保护密码安全	318
16.1.2 巨潮资讯网	304	17.1.2 确保电脑安全	318
16.2 阅读股评技巧与原则	305	17.1.3 警惕假冒网站	319
16.2.1 怎样阅读股评	305	17.2 计算机安全设置	319
16.2.2 常用股评术语	306	17.2.1 安装 360 安全软件	319
16.2.3 股评的分类	307	17.2.2 安装 360 杀毒软件	321
16.2.4 如何防范“黑嘴”股评	308	17.2.3 使用 360 安全卫士查杀 木马病毒	322
16.3 订阅电子期刊	308	17.2.4 使用 360 网盾锁定主页	323
16.3.1 认识电子期刊	308	17.2.5 查杀病毒	324
16.3.2 订阅 RSS	309	17.3 网上炒股注意事项	325
16.4 政治和财经新闻	311	17.4 精通实例	326
16.4.1 新华社	311	17.4.1 清理恶意插件	326
16.4.2 新浪网	311	17.4.2 修复系统漏洞	327
16.4.3 政治、财经对股市的影响	312	17.5 精通练习	329
16.5 上市公司资料和研究报告	313	17.5.1 禁用可疑开机启动项	329
16.5.1 中国上市公司资讯网	313	17.5.2 使用 360 杀毒软件查杀病毒	329

实战篇

第 18 章 叩富网模拟炒股	333	18.3.5 查询交易委托	341
18.1 实例说明	334	18.4 拓展练习	342
18.1.1 方案说明	334	第 19 章 网上炒股实战	343
18.1.2 叩富网交易规则	334	19.1 实例说明	344
18.2 操作思路	335	19.2 操作思路	345
18.3 操作步骤	335	19.3 操作步骤	345
18.3.1 注册叩富网用户	335	19.3.1 买入股票	345
18.3.2 安装与登录叩富网模拟炒股 软件系统	337	19.3.2 卖出股票	346
18.3.3 委托买入股票	339	19.3.3 撤单	347
18.3.4 委托卖出股票	340	19.4 拓展练习	348





入门篇

第 1 章	股票基础知识.....	3
第 2 章	炒股的基本技术入门	23
第 3 章	电脑炒股入门.....	41
第 4 章	新股民入市	49



第1章

股票基础知识

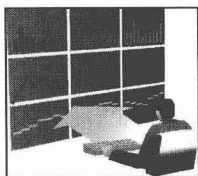


导读

精彩内容

本章主要介绍股票的相关基础知识，股票的种类、价格、指数、名称和代码，并初步介绍股票的基本交易方式，股票的发行、分红和配股常识以及证券市场和二板市场的概念，同时向投资者介绍投资股票应掌握的基本原则和怎样选择入市时机，列举出入股市常犯的错误，以供投资者参考。

- ◎ 股票的种类
- ◎ 股票的指数
- ◎ 股票的价格
- ◎ 股票交易费用
- ◎ 股票的分红与配股
- ◎ 一级市场和二级市场
- ◎ 选择入市时机



1.1 股票知识入门

股票是一种有价证券，是股份有限公司在筹集资本时向出资人公开发行的、用以证明出资人的股本身份和权利，并根据股票持有人所持有的股份数享有权益和承担义务的可转证的书面凭证。

1.1.1 股份有限公司

股份公司（Stock Corporation）是指公司资本为股份所组成的公司，股东以其认购的股份为限对公司承担责任的企业法人，由于所有股份公司均须是负担有限责任的有限公司，所以一般合称“股份有限公司”。

1. 股份有限公司和有限责任公司的区别

股份有限公司从本质上讲只是一种特殊的有限责任公司，由于法律规定，有限责任公司的股东只能在 50 人以下，所以就限制了公司筹集资金的能力。而股份有限公司则克服了这种弊端，将整个公司的注册资本分解为小面值的股票，吸引数目众多的投资者，特别是小型投资者。

由于股份有限公司的特点，使得它在组织管理上有很多不同于有限责任公司的地方：

- ◆ 注册资本最低限额为人民币 500 万元。
- ◆ 组织机构由 3 部分组成，股东大会及其选出的董事会是公司的决策机构；总经理及其助手组成公司的执行机构；监事会是公司的监督机构。

2. 股份有限公司的组织机构

股份有限公司主要包括以下组织机构。

- ◆ 股东大会：由全体股东所组成，是公司的最高权力机构和议事机构。公司的一切重大事项均由股东大会做出决议。
- ◆ 董事会：由两个以上的董事组成的集体机构，是公司对内执行业务、对外代表公司的常设理事机构，向股东大会负责。
- ◆ 监事会：对董事会执行的业务活动实行监督的机构，是公司的常设机构，由股东大会从股东中选任，不得由董事或经理兼任。

3. 股份有限公司筹集资金方式

股份有限公司主要通过以下方式筹集资金。

- ◆ 发行股票：股票是公司发给股东的入股凭证，是股东拥有公司财产所有权的法律证书，也是股东取得股息和红利的一种有价证券。股票可以依法进行买卖，价格随行就市。
- ◆ 发行公司债券：债券是公司筹集资金，按照法定手续发行，承担在指定时间内支付一定利息和偿还本金义务的有价证券。

行家提醒

在股份有限公司中，公司的资本总额平分为金额相等的股份；股东以其所认购股份对公司承担有限责任，公司以其全部资产对公司债务承担责任；每一股有一表决权，股东以其持有的股份，享受权利，承担义务。

4. 股份有限公司的特征

股份有限公司具有以下特征：

- ◆ 股份有限公司是独立的经济法人。
- ◆ 股份有限公司的股东人数不得少于法律规定的数目。
- ◆ 股份有限公司的股东对公司债务负有限责任，其限度是股东应交付的股金额。
- ◆ 股份有限公司的全部资本划分为等额的股份，通过向社会公开发行的办法筹集资金，任何人在交纳了股款之后，都可以成为公司股东，没有资格限制。
- ◆ 公司股份可以自由转让，但不能退股。
- ◆ 公司账目须向社会公开，以便于投资人了解公司情况，进行股票选择。
- ◆ 公司设立和解散有严格的法律程序，手续复杂。

股份有限公司是典型的“资合公司”，一个人能否成为公司股东决定于他是否交纳了股款，购买了股票，而不取决于他与其他股东的人身关系，因此，股份有限公司能够迅速、广泛、大量地集中资金。

5. 股份有限公司的作用

股份有限公司具有如下作用：

- ◆ 推动国家经济发展，促进资金的横向融通和经济的横向联系，提高资源配置的总体效益。
- ◆ 对股份制企业建立和完善自我约束、自我发展的经营管理机制。
- ◆ 对股票投资者开拓投资渠道，扩大投资的选择范围，适应了投资者多样性的投资动机、交易动机和利益的需求，一般来说，能为投资者提供获得较高收益的可能性。

1.1.2 股票的种类

由于股票包含的权益不同，所以股票的形式也多种多样。一般来说，股票可分为普通股股票和优先股股票。

1. 普通股股票

所谓普通股股票，就是持有这种股票的股东都享有同等的权利，他们都能参加公司的经营决策，其所分取的股息红利是随着股份公司经营利润的多少而变化的。而其他类型的股票，其股东的权益或多或少都要受到一定条件的限制。

普通股股票的主要特点如下：

- ◆ 普通股股票是股票中最普通、最重要的股票种类，其发行范围最广且发行量最大，股份公司的绝大部分资金一般都是通过发行普通股股票筹集的。
- ◆ 普通股股票是股份有限公司发行的标准股票，其有效期限是与股份有限公司相始终的，此类股票的持有者是股份有限公司的基本股东。
- ◆ 普通股股票是风险最大的股票，持有此类股票的股东获取的经济利益是不稳定的，其投资风险最大。

操作提示

由于我国的股份制改造起步较晚，股票的分类尚不规范，其类型具有一些特殊性。



2. 优先股股票

所谓优先股股票,是指持有该种股票股东的权益要受一定的限制,优先股股票一般是股份公司出于某种特定的目的和需要而发行的。

优先股股东的特别权利就是可优先于普通股股东以固定的股息分取公司收益,并在公司破产清算时优先分取剩余资产,但一般不能参与公司的经营活动,其具体的优先条件必须由公司章程加以明确。一般来说,优先股的优先权有以下4点:

- ◆ 在分配公司利润时可先于普通股且以约定的比率进行分配。
- ◆ 当股份有限公司因解散、破产等原因进行清算时,优先股股东可先于普通股股东分取公司的剩余资产。
- ◆ 优先股股东一般不享有公司的经营参与权。
- ◆ 优先股股票可由公司赎回。

如果将优先股股票细分,还可以分为如下类型:

- ◆ 累积优先股股票和非累积优先股股票。
- ◆ 参加分配优先股股票和不参加分配优先股股票。
- ◆ 可转换优先股股票和不可转换优先股股票。
- ◆ 可赎回优先股股票和不可赎回优先股股票。
- ◆ 股息可调整优先股股票。

除了普通股股票和优先股股票外,根据股票持有者对股份公司经营决策的表决权,股票又可分为表决权股股票和无表决权股股票;根据股票的票面是否记载有票面价值,股票又可分为有额面股股票和无额面股股票;根据股票的票面是否记载有股东姓名,股票可分为记名股票和不记名股票;除此之外,还有库藏股票、偿还股股票、职工内部股票和储蓄股股票等。在这些股票中,比较特殊的是后配股股票和混合股股票。

3. 我国股票的分类

由于我国股市正经历着先发展、后规范的历程,所以我国股票的通俗分类和国外有所不同。上市公司的股票一般可分为流通股及非流通股两大类。

可流通股股票是指在上海证券交易所、深圳证券交易所及北京两个法人股系统 STAQ、NET 上流通的股票。在可流通的股票中,按市场属性的不同可分为 A 股、B 股、法人股和境外上市股票,下面分别进行介绍。

- ◆ **A 股股票:**是指已在或获准在上海证券交易所、深圳证券交易所流通的且以人民币为计价币种的股票,这种股票按规定只能由我国居民或法人购买,所以我国股民通常所说的股票一般就是指 A 股股票。A 股又分为社会公众股和职工内部股两类,其中,社会公众股是由股份有限公司向社会公开招募发行的股票,而内部职工股严格来说是由股份有限公司的职工按有关规定购买的股票,其购买方式、价格及上市流通条件都与社会公众股有所不同。
- ◆ **B 股股票:**是以人民币为股票面值、以外币为认购和交易币种的股票,它是境外投资者向我国的股份有限公司投资而形成的股份,在上海和深圳两个证券交易所上市流通。
- ◆ **法人股股票:**是指在北京的 STAQ 和 NET 两个证券交易系统内上市挂牌的股票。

行家提醒

对股份公司而言,持普通股股票的股东在股份有限公司存续期间,拥有参与股份公司的重大经营决策权、分配公司盈余和剩余资产权及优先认股权。

