



第1章

股民投资交易入市准备

股市是一个博弈的市场，要想成为赢家，就必须了解股票基础知识。因为一切事物的变化，都离不开事物的基础和本质，对股票基础知识的理解，是每一个股民必须经历的过程，一旦股民明白了投资对象和投资市场的本质，就可以对股市的存在和股票的流通有较为客观的认识，并在大局上把握分寸，赢得先机。本章首先讲解为什么要进行股票投资和股票投资必须了解的股市常识，然后讲解新股民如何交易第一张股票、如何申购新股、股票的配股和增发，最后讲解股市常用术语和常见的炒股软件。

| | |
|------------|-------|
| 359,464 | 0.3% |
| 6,632,724 | 7.7% |
| 59,087 | 0.1% |
| 13,963,095 | 12.4% |
| 5,266,055 | 4.7% |
| 10,323,178 | 9.2% |
| 5,283,470 | 4.7% |
| 4,330,582 | 3.8% |
| 490,555 | 0.4% |
| 19,036,658 | 10.7% |
| 121,056 | 0.1% |
| 4,162,809 | 3.7% |
| 33,607,969 | 29.9% |
| 1,987,731 | 1.8% |
| 1,665,228 | 1.5% |
| 5,014,932 | 4.5% |
| 5,255,312 | 4.7% |



1.1 为什么要进行股票投资

为什么要进行股票投资呢？在人这一生中，除了工资收入，随着年龄的增长，通过投资获得一些财产性的回报，变得越来越重要。为了创造美好的生活，我们需要学习股票投资。

1.1.1 不投资，钱会被通胀吃掉

很多不想为投资伤脑筋的人总以为：把钱放在银行，定存就好了，每年都有固定利息，又不用为投资学习忙东忙西，何乐而不为？其实这种观念真是大错特错。

每年的通胀会使您手中的钱的实质购买力下降。当每年的通胀高于定存利率时，就代表金钱的价值缩水了。

6年前，1000元五年定期存款到今天是3000多元。

26年前，1000元可以买100瓶以上茅台酒，今天3000元只能买2瓶茅台酒。

26年前，1000元是一家人一年的生活费，今天3000元是一家人一个月的生活费。您在不知不觉中被掠夺了财富。

根据居民消费价格指数（CPI），有人统计过：过去10年（2008—2018年）累计缩水近25%，10年贬值近1/4；过去20年（1998—2018年）累计缩水近59%，20年贬值近2/3；过去35年（1993—2018年）累计缩水近83%，33年贬值近5/6。

1990年，我国货币总量是1.25万亿元，10年后的2000年，货币总量是12.75万亿元，2014年年底货币总量是120万亿元，今天，应该超过160万亿元，货币总量增加了100多倍。很显然，这期间持有货币（无论是现金或者存款）的人是输定的。也许账户数字显示为增加，但实际上您消费时就会发现，钱已经被偷走大部分了。

1.1.2 股票投资的好处

为了打败通胀，我们就需要找到一个解决之道，其中股票投资就是一条相当不错的道路。下面来看一下股票投资的好处。

由于现在人们投资股票的主要目的并非在于充当企业的股东，享有股东权利，所以购买股票的好处主要体现在以下六个方面。

- (1) 每年有可能得到上市公司回报，如分红利、送红股。
- (2) 能够在股票市场上交易，获取买卖价差收益。
- (3) 能够在上市公司业绩增长、经营规模扩大时享有股本扩张收益。这主要是通过上市公司的送股、资本公积金转增股本、配股等来实现。

(4) 投资金额具有弹性，相对于房地产投资，投资股票并不需要太多资金。由于股票价位多样化，投资者可以选择自己财力足可负担的股票买入。

(5) 容易变现。如果投资者急需用钱，通常都能在当天卖出股票，则下一个交易日便可以收到股款。与房地产相比，易变现。

(6) 投资好的股票还能避免货币的贬值，有保值的作用。

另外，股票投资能够帮您提高对很多事物的判断能力，特别是价值判断能力。这些能力无论是对投资还是对工作都很重要。再者，收入渠道的拓宽，也能够让您在职场上打拼的时候，有更从容的心态。所以投资和工作应该是相辅相成的。

总之，对新一代职场人群来讲，股票投资将是一生资产配置、财富管理最重要也是最不可或缺的领域。俗话说，人无股权不富。全世界最富裕的人都在投资股市。只要您掌握了正确投资方法，长期实践，您也能够像那些聪明、富有的人一样，获得长久稳定的回报。

1.1.3 || 怎样才能成为股票投资的赢家 ||

很多没有任何投资经验的新股民，往往会急不可耐地步入股市。在本应该学习和实践的时间里，将资金轻松地送给了股市，然后永久性地离开股市。他们如此慷慨，以至于失去了多年的财富积蓄，甚至需要资金启动的更多机会。

无视学习、轻视经验、不尊重市场，是所有新股民常常犯的错误。另外，还有一部分投资者忽视了知识的全面性，而一味追求某一类知识或技能，最终出现输资金、输时间、输精力的“三输”状态。

金钱飞舞的股市，对于不肯认真学习的投资者来讲，确实是一部绞肉机，绞碎了他们的财富梦想；对于专心学习并能灵活应用的投资者来讲，就是一部提款机，长期实现丰厚收益，甚至每周都会有取款获利的机会。

股市是一个大的逐利场，逐利者拼的是知识、是情商，如果您想成为股票投资的赢家，就需要拥有更丰富的知识和经验。所以说，全面学习、努力实践，比您的对手了解更多、付出更多，才是您盈利的基础。

要想成为股票投资的赢家，就必须过四关，具体如下。

第一关：买卖什么股票，即选股。选股与公司分析、政策分析等有关，当然短线、中线、长线不同投资者也不同。

第二关：何时买卖股票，即股票买卖的时机。股票买卖的时机与技术分析、主力分析等有关，当然短线、中线、长线不同投资者也不同。

第三关：使用什么方法进行股票交易，这与资金大小、知识结构、资料收集、盯盘时间等有关。

第四关：如何控制股票交易，这与交易心理、交易素质、操作规则、资金管理等有关。

1.2 股票投资必须了解的股市常识

股市常识是很多投资者最不重视的部分，但恰恰这一部分是交易对象和交易市场的本质。很多看似莫名其妙的股价波动，其实往往来自这里的市场属性和市场需求。

1.2.1 什么是股票

股票是股份证书的简称，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企业拥有的一个基本单位的所有权。

提醒：有价证券是一种具有一定票面金额，证明持券人或证券指定的特定主体拥有所有权或债权的凭证。钞票、邮票、印花税票、股票、债券、国库券、商业本票、承兑汇票、银行定期存单等，都是有价证券。

下面对股票来进行举例说明。

例如，您和两位朋友三人一起开了一家公司，您出20万元，他俩各出10万元。这样，你们公司总投资就是40万元，您就享有50%的股权，他俩各25%的股权。你们公司共3个股东。

所谓股权，就是某人在企业中所占的股份的权利。这个权利包括了决策权和分红权。决策权，就是他说话的分量，占股份多的决策权就大。分红权，就是按照股份比例分配利润的权利。股份大的分红就多。

如果把上述的股份情况，用一张纸印刷成一个证书，上面印有：某某人，在某公司占有百分之多少的股份，这个证书就叫股票。

所以，股票只是股权的一个表现形式。就像您被工作单位录用了，给您发一张工作证，证明您是该单位职工一样，如果给您一张股票，就证明您是该公司的股东了。

1.2.2 为什么要发行股票

当一个公司刚刚起步时，由于公司小，需要资金也少，经营者可以通过亲戚朋

友筹集资金来发展，但随着经营规模的扩大和竞争程度的提高，无论是公司自身的资本积累，还是通过各种办法借来的资本，都不能满足公司扩张的巨额资金需求。这样公司就会以出让股权的名义向社会公众筹集资金，同时建立股份有限公司。社会公众之所以愿意购买公司股权，是因为公司发展前景良好，并且可以得到不错的投资回报。

为了明确投资者与公司之间的权益关系，股份有限公司就发行一张纸样的凭证，即股票。投资者购买股票后，就成为该公司的股东，以出资额为限对公司负有限责任，同时具有分享公司收益的权利。

如果有的投资者不想持有股票了，或因为急需资金需要卖出这份权益，另外有些投资者则对该公司股权有购买之心，于是就出现了股票买卖的流通市场，股市也就随之产生了。

1.2.3 | 股票的价格

股票的价格有五种，分别是面值、净值、清算价格、发行价和市价，如图 1.1 所示。

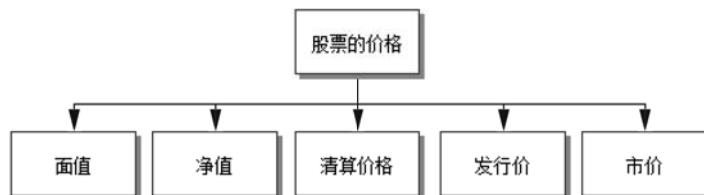


图1.1 股票的价格

(1) 面值

股票的面值，是股份公司在所发行的股票票面上标明的票面金额，它以元/股为单位，其作用是用来表明每一张股票所包含的资本数额。在我国上海和深圳证券交易所流通的股票的面值均为壹元，即每股一元。

股票面值的作用之一是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依据。例如，某上市公司的总股本为 1000000 元，则持有一股股票就表示在该公司占有的股份为 $1/1000000$ 。第二个作用就是在首次发行股票时，将股票的面值作为发行定价的一个依据。一般来说，股票的发行价格都会高于其面值。当股票进入流通市场后，股票的面值就与股票的价格没有什么关系了。股民爱将股价炒到多高，它就有多高。

(2) 净值

股票的净值，又称每股净资产，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。其计算方法是用公司的净资产（包括注册资金、各种公积金、累积盈余等，不包括债务）除以总股本，得到的就是每股的净值。股份公司的净值越高，则股东实际拥有的资产就越多。由于净值是财务统计、计算的结果，数据较精确而且可信度很高，所以它是股票投资者评估和分析上市公司实力的重要依据之一。我们应注意上市公司的这一数据。

(3) 清算价格

股票的清算价格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。从理论上讲，股票的每股清算价格应与股票的净值相一致，但企业在破产清算时，其财产价值是以实际的销售价格来计算的，而在进行财产处置时，其售价一般都会低于实际价值。所以股票的清算价格就会与股票的净值不相一致。股票的清算价格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。

(4) 发行价

当股票上市发行时，上市公司从公司自身利益以及确保股票上市成功等角度出发，对上市的股票不按面值发行，而制定一个较为合理的价格来发行，这个价格就称为股票的发行价。

(5) 市价

股票的市价，是指股票在交易过程中交易双方达成的成交价，通常所说的股票价格就是指市价。股票的市价直接反映着股票市场的行情，是股民购买股票的依据。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。

1.2.4 股票的类型

按照不同的分类方法，股票可以分为不同的种类。

按股票持有者可分为国家股、法人股和个人股三种。三者在权利和义务上基本相同。不同点是国家股投资资金来自国家，不可转让；法人股投资资金来自企事业单位，必须经中国人民银行批准后才可以转让；个人股投资资金来自个人，可以自由上市流通。

按股东的权利可分为普通股、优先股及两者的混合等多种。普通股的收益完全依赖公司盈利的多少，因此风险较大，但享有优先认股、盈余分配、参与经营表决、股票自由转让等权利。优先股享有优先领取股息和优先得到清偿等优先权利，但股息是事先确定好的，不因公司盈利多少而变化，一般没有投票及表决权，而且公司有权在必要的时候收回。优先股还分为参与优先和非参与优先、积累与非积累、可转换与不可转换、可回收与不可回收等几大类。

股票按票面形式可分为有面额、无面额及有记名、无记名四种。有面额股票在票面上标注出票面价值，一经上市，其面额往往没有多少实际意义；无面额股票仅标明其占资金总额的比例。我国上市的都是有面额股票。记名股将股东姓名记入专门设置的股东名簿，转让时须办理过户手续；无记名股的名字不记入名簿，买卖后无须过户。

按享受投票权益可分为单权、多权及无权三种。每张股票仅有一份表决权的股票称单权股票；每张股票享有多份表决权的股票称多权股票；没有表决权的股票称无权股票。

按发行范围可分为A股、B股、H股和F股四种。A股是在我国国内发行，供国内居民和单位用人民币购买的普通股票；B股是专供境外投资者在境内以外币买卖的特种普通股票；H股是我国境内注册的公司在香港发行并在香港联合交易所上市的普通股票；F股是我国股份公司在海外发行上市流通的普通股票。

1.2.5 股票的特性

股票作为一种有价证券，具有五个特性，分别是参与性、收益性、流通性、风险性、永久性，如图1.2所示。

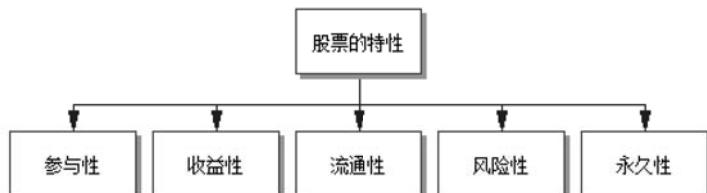


图1.2 股票的特性

(1) 参与性

股东有权出席股东大会，选举公司董事会，参与公司重大决策。股票持有者的投资意志和享有的经济利益，通常是通过出席股东大会来行使股东权。股东参与公司决策的权利大小，取决于其所持有的股份的多少。从实践中看，只要股东持有的股票数量达到左右决策结果所需的实际多数时，就能掌握公司的决策控制权。

(2) 收益性

股东凭其持有的股票，有权从公司领取股息或红利，获取投资的收益。股息或红利的大小，主要取决于公司的盈利水平和公司的盈利分配政策。股票的收益性，还表现在股票投资者可以获得价差收入或实现资产保值增值。通过低价买入和高价卖出股票，投资者可以赚取价差利润。

(3) 流通性

股票的流通性是指股票在不同投资者之间的可交易性。流通性通常以可流通的股票数量、股票成交量以及股价对交易量的敏感程度来衡量。可流通股数越多，成交量越大，价格对成交量越不敏感（价格不会随着成交量一同变化），股票的流通性就越好，反之就越差。

股票的流通，使投资者可以在市场上卖出所持有的股票，取得现金。通过股票的流通和股价的变动，可以看出人们对于相关行业和上市公司发展前景和盈利潜力的判断。那些在流通市场上吸引大量投资者、股价不断上涨的行业和公司，可以通过增发股票，不断吸收大量资本进入生产经营活动，收到了优化资源配置的效果。

(4) 风险性

股票在交易市场上作为交易对象，同商品一样，有自己的市场行情和市场价格。由于股票价格要受到诸如公司经营状况、供求关系、银行利率、大众心理等多种因素的影响，其波动有很大的不确定性。正是这种不确定性，有可能使股票投资者遭受损失。价格波动的不确定性越大，投资风险也越大。因此，股票是一种高风险的金融产品。

(5) 永久性

股票所载有的权利的有效性是始终不变的，因为它是一种无限期的法律凭证。股票的有效期与股份公司的存续期间相联系，两者是并存的关系。

1.2.6 | 股票的上市条件

根据2006年《中华人民共和国证券法》中第五十条的规定，股份有限公司申请股票上市应当符合的条件如下：

- (1) 股票经国务院证券监督管理机构核准已公开发行；
- (2) 公司股本总额不少于人民币三千万元；
- (3) 公开发行的股份达到公司股份总数的百分之二十五以上；公司股本总额超过人民币四亿元的，公开发行股份的比例为百分之十以上；
- (4) 公司最近三年无重大违法行为，财务会计报告无虚假记载。

 提醒：中国的股份制公司已经有5万多家，其中不少股份制公司都面向公众发行了股票，且有很多股票已经在当地市场上流通，但这么多的股份制公司之中，目前只有3000多家公司的股票被批准在上海和深圳的交易所上市流动。上市公司股票与非上市公司股票的主要区别在流通性上，前者的股票可以自由流通和买卖，后者的股票只能私下交易。

1.2.7 股票的发行市场

股票的发行市场是指发生股票从规划到销售的全过程，是资金需求者直接获得资金的市场。新公司的成立，老公司的增资或举债，都要通过发行市场，都要借助于发生、销售股票来筹集资金，使资金从供给者手中转入需求者手中，也就是把储蓄转化为投资，从而创造新的实际资产和金融资产，增加社会总资本和生产能力，以促进社会经济的发展，这就是初级市场的作用。

(1) 发行市场的特点

发行市场的特点，一是无固定场所，可以在投资银行、信托投资公司和证券公司等处发生，也可以在市场上公开出售新股票；二是没有统一的发生时间，由股票发行者根据自己的需要和市场行情走向自行决定何时发行。

(2) 发行市场的构成

发行市场由三个主体因素相互联结而组成。这三者就是股票发行者、股票承销商和股票投资者。发行者的股票发行规模和投资者的实际投资能力，决定着发行市场的股票容量和发达程度；同时，为了确保发行事务的顺利进行，使发行者和投资者都能顺畅地实现自己的目的，承购和包销股票的中介发行市场，代发行者发行股票，并向发行者收取手续费。这样，发行市场就以承销商为中心，一手联系发行者，一手联系投资者，积极开展股票发行活动。

1.2.8 股票的交易市场

股票的交易市场是已经发行的股票按时价进行转让、买卖和流通的市场，包括交易所市场和场外交易市场两部分。由于它是建立在发行市场基础上的，因此又称作二级市场。我们通常所说的炒股票，指的就是在二级市场进行的股票交易。

1.2.9 交易所、证券公司和证监会

目前，我国的证券交易所有两个，分别在上海与深圳。上海证券交易所是我国目前最大的证券交易中心，成立于1990年11月26日，注册人民币1000万元。深圳证券交易所是我国第二个证券交易所，筹建于1989年，于1991年7月经中国人民银行批准正式营业。这两个交易所开业以来，不断改进市场运作，逐步实现了交易的电脑化、网络化及股票的无纸化操作。目前，这两个交易所上市的证券品种有A股、B股、国债、企业债券、权证、基金等。

证券公司为投资者买卖股票提供通道。身为一般投资者的我们，其实最常接触



的就是证券公司了。我们在证券公司开户，也通过它们中介来买卖股票。其实证券公司在股市中的定位很像是一个百货商店，方便消费大众买卖。所以您可以跑到您家隔壁的证券公司看盘、买卖，而不用亲自跑到证券交易所交易。那么，所有的证券公司都可以居中帮投资者买卖股票吗？不是。一般投资者必须透过证券公司买卖股票，但并不表示所有的证券公司都从事中介股票买卖的业务。根据证券公司经营的项目分类，证券公司可以划分为四类：第一，证券经纪商，也就是居间帮投资者买卖股票的证券公司。第二，证券承销商，帮助企业上市发行股票，如果投资者要买公司发行的新股票时，就必须找这种类型的证券公司。第三，证券自营商，他们如同一般投资者一样，也是股票的买卖者。我们一般所说的法人，其中一类就是证券自营商。第四，综合类证券商，就是同时经营以上三种业务的证券公司。

中国证券管理监督委员会，简称中国证监会，是证券市场的主管机关，由它负责上市的审核、证券发行与募集的核准。

1.3 新股民如何交易第一张股票

了解股市常识后，如果想进股市尝试交易第一张股票，该如何操作呢？下面具体讲解。

1.3.1 纵览股票交易流程

要进行股票交易，一般流程如下。

- (1) 在证券公司开立沪深证券账户。
- (2) 选择合适的证券营业部开立资金账户。
- (3) 设立银证转账账户。
- (4) 开户时向证券公司提出网上交易的需求，同时设置网上交易密码和通信密码。
- (5) 在证券公司指定网站上下载相关的网上交易软件和行情分析软件。
- (6) 登录交易软件，输入资金账户号码、交易密码、通信密码等信息。
- (7) 银证转账。
- (8) 随时交易下单。

1.3.2 如何开户

新股民要做的第一件事就是为自己开立一个证券账户（即股东卡），然后选择

合适的证券营业部开立资金账户，再设立银证转账账户，这样新股民就可以进场交易了。

办理沪深证券账户是您走进股市的第一步。沪深证券账户可以视为投资者进入股票交易市场的通行证，只有拥有它，才能进场买卖证券。

无论是深圳证券账户，还是上海证券账户，一张证券账户卡可以在全国任何一家交易所会员券商处开户。两者不同的是，深圳证券账户可以在多家证券营业部开户并可同时交易；而上海证券账户必须办理指定交易，即在指定的一家证券营业部办理手续。

提醒：证券账户卡可分为深圳A股、深圳B股、上海A股、上海B股、基金账户卡等几种。由于证券账户不能通用，所以投资者要同时办理多个证券账户卡。注意，上海证券账户，可以购买上海挂牌上市的股票、基金和债券；深圳证券账户，可以购买深圳挂牌上市的股票、基金和债券。另外，基金账户卡只能购买基金，不能购买股票。

办理证券账户卡具体方法如下。

(1) 个人投资者办理证券账户卡

持本人身份证及复印件到当地证券登记机构办理；由他人代办的，须提供代办人身份证及其复印件、授权委托书。登记公司收费标准：上海证券交易所的40元/户，深圳证券交易所的50元/户。

提醒：现在证券登记机构为了吸引客户，常常这部分费用给省了，即不要交纳这部分费用。

(2) 机构投资者办理证券账户卡

机构投资者须提供资料：营业执照（副本）及其复印件（需加盖公章）、法人代码证、法人代表证明书、法人委托书、开户银行名称及账号、经办人身份证及复印件。登记公司收费标准：上海证券交易所的400元，深圳证券交易所的500元。

(3) 办理B股证券账户卡

投资者需提供境外人士身份证明护照。深圳证券交易所开户收费标准：个人为120港元/户，机构为580港元；上海证券交易所开户收费标准：个人为19美元/户，机构为85美元。

1.3.3 | 如何选择营业部

开立了股票账户卡，只是具有进行股票交易的资格，还不能立即进行股票交易。

要买卖股票，还必须选择一家证券营业部作为证券交易的经纪商，代理人到交易所进行交易，并办理交割、清算、过户等手续。所以选择合适的证券营业部，可以为投资者以后的操作带来方便。选择证券营业部要注意以下几点。

 提醒：现在很多证券营业部可以直接办理股票账户，这样大大方便了投资者。

(1) 选择离自己较近的证券营业部

一般情况下，都是就近原则，这样方便自己常去证券大厅看看。

(2) 选择服务质量较好的证券营业部

证券营业部接受投资者的股票买卖委托，要从中收取一定的交易费用，所以从某种意义上来说，投资者是证券营业部的上帝，即证券营业部应提供良好的服务，并为投资者提供相应的理财知识。

很多实务强、信誉好的券商常常有一批高素质的研究人员，能够为投资者提供全方位的理财服务，如定时提供盘后分析、个股推荐、操作建议等。

(3) 选择设备齐全的证券营业部

投资者在证券公司看盘、交易、全部依赖券商提供的行情显示、行情分析、委托交易的设备。这些设备主要有大盘分时走势系统、成交回报系统、自助委托系统、自助交割系统等。设置齐全有助于投资者及时做出正确决策。

投资者选定证券营业部后，即可在这里办理资金账户，具体步骤如下。

(1) 个人开户需提供身份证原件、复印件、深沪证券账户卡原件及复印件；如果是代理人，还需与委托人同时临柜签署《授权委托书》并提供代理人的身份证原件及复印件。法人机构开户应提供法人营业执照及复印件、法人代表人证明书、证券账户卡原件及复印件；法人授权委托书和被授权人身份证原件及复印件、单位预留印鉴。

(2) 填写开户资料并与证券营业部签订《证券买卖委托合同》，同时签订有关沪市的《指定交易协议书》。

(3) 证券营业部为投资者开设资金账户。

(4) 需开通网上交易、电话委托业务功能的投资者，需当场签订开通协议书。

1.3.4 | 股票的交易时间 |

沪深市场股票的交易日：周一至周五（法定节日除外），交易时间具体如下。

9:15~9:25 集合竞价

9:30~11:30 前市，连续竞价

13:00~15:00 后市，连续竞价

(14:57~15:00 收盘集合竞价)

中国香港股票，周一至周五：早市 9:30 ~ 12:00，午市 13:00 ~ 16:00，周六、周日及香港公众假期休市。

上午 9:15 开始，股民就可以下单，委托价格限于前一个营业日收盘价的加减 10%，即在当日的涨跌停板之间。9:30 前委托的单子，在上午 9:30 攸合，得出的价格便是所谓“开盘价”。

如果您委托的价格无法在当个交易日成交的话，在收盘时，该单子会自动撤销。如果您还想以该价格买进股票的话，需要在下一个交易日重新挂委托单。

1.3.5 股票的限价委托与市价委托

投资者下单报价时，有两种选择，分别是限价委托与市价委托。

(1) 限价委托

限价委托，即限定想买进的价格。

例如：如果您想买进招商银行（600036）2000 股，价格为 36.80 元，这表示您最高愿意买进招商银行（600036）的价格为 36.80 元。如果招商银行的价格始终高于 36.80 元，您委托的单子，就不会成交；如果招商银行的价格低于 36.80 元时，您的单子就会全部成交。如果招商银行的最低价格为 36.80 元，您的单子可能全部成交，也可能部分成交，也可能一点也不会成交。原因是股票在交易时，采取时间优先、价格优先，即先输入委托单者先成交，若同时输入，则市价优先于限价。

(2) 市价委托

市价委托，就是以当时的行情价格买进。

例如，如果您想买进招商银行（600036）一手股票，是按市价委托的，这表示您愿意不惜代价买进招商银行（600036），在这种情况下，成交价格多少纯粹看当时的行情走势。

不过，由于我国股市有涨跌停的限制，一档股票再怎么抢手，当天也只能涨 10%，然后锁涨停，一档股票再怎么被嫌弃，一天也只能跌 10%，所以，这里所谓的“不惜代价”还是在涨跌停的范围内，挂市价买，最高只可能买到涨停价，挂市价卖，最低只可能卖到跌停价。

1.3.6 股票的交易单位

每 100 股是 1 个成交单位，也称为 1 手。即 1 手 = 100 股。不到 1 手的股票，如 1 股、10 股，称为零股。

在委托买入股票时，只能以 100 股的整数倍进行委托，在卖出时可以有尾数（零股）。比如，可以买进 300 股，但不可以买进 340 股。卖出则不然。例如，我有 600 股股票，

可以卖出 100 股、200 股、500 股等，不能卖出 150 股。但是，如果只剩 100 股（已经卖出了 500 股），则此时卖出股票，可以用零股进行委托。

1.3.7 股票的交易代码

在上海证券交易所，证券交易的证券代码具体规定如下。

- ◎ A 股股票代码为“60”开头的六位阿拉伯数字，如“60××××”，其中“××××”是根据公司在上海证交所申请上市的次序排列的。
- ◎ B 股股票代码为“900”开头的六位阿拉伯数字，如“900××××”，后三位数字是公司上市排序。
- ◎ 科创板股票代码为“688”开头的六位阿拉伯数字，如“688××××”，其中“×××”是根据公司在上海证交所申请上市的次序排列的。
- ◎ 配股的代码为“700××××”，后三位数字是该股票代码的后三位数字。
- ◎ 新股申购增发的代码为“730××××”，后三位数字是新股代码的后三位数字。
- ◎ 指数的代码为“000××××”，如上证指数、沪深 300 指数等。

在深圳证券交易所，证券交易的证券代码具体规定如下。

- ◎ A 股股票代码为“00”开头的六位阿拉伯数字，如“00×××××”，其中“××××”是根据公司在深圳证交所申请上市的次序排列的。
- ◎ B 股股票代码为“200”开头的六位阿拉伯数字，如“200××××”，后三位数字与 A 股的后三位相同。
- ◎ 创业板股票代码为“300”开头的六位阿拉伯数字，如“300××××”，其中“×××”是根据公司在深圳证交所申请上市的次序排列的。
- ◎ A 股增发的代码为“070××××”，后三位数字是该股票代码的后三位数字。
- ◎ 指数的代码为“39××××”，如深证领先、中小板指数等。

1.3.8 股票名字前的字母含义

指数名字前的“G”是指“贡”字，也就是“贡献”的意思。单击一下可以看见所有股票对该指数的涨跌贡献度。

股票名字前的“L”是指“联”字，也就是指关联品种，是指该股可能有 B 股、H 股，或者是债券、权证什么的。

股票名称中的英文含义：

先来看一下分红类：

XR，表示该股已除权，购买这样的股票后将不再享有分红的权利；

DR，表示除权除息，购买这样的股票不再享有送股派息的权利；

XD，表示股票除息，购买这样的股票后将不再享有派息的权利。

其他类：

ST，这是对连续两个会计年度都出现亏损的公司进行的特别处理。ST 即为亏损股。

*ST，是连续三年亏损，有退市风险的意思，购买这样的股票要有比较好的基本面分析能力。

N，新股上市首日的名称前都会加一个字母 N，即英文 NEW 的意思。

S*ST，指公司经营连续三年亏损，进行退市预警和还没有完成股改。

SST，指公司经营连续二年亏损进行的特别处理和还没有完成股改。

S，还没有进行或完成股改的股票。

NST，经过重组或股改重新恢复上市的 ST 股。

1.3.9 | 股票的交易报价方式 |

上交所的股票交易报价方式有两种，分别是最优五档即时成交剩余撤销申报和最优五档即时成交剩余转限价申报。

(1) 最优五档即时成交剩余撤销申报

即该申报在对手方实时最优五个价位内以对手方价格为成交价逐次成交，剩余未成交部分自动撤销。

【举例 1】某股票的卖方五档情况为：

| | | |
|-----|------|-----|
| 卖 5 | 7.08 | 20 |
| 卖 4 | 7.07 | 15 |
| 卖 3 | 7.06 | 500 |
| 卖 2 | 7.05 | 40 |
| 卖 1 | 7.04 | 25 |

假如买方选择按最优五档即时成交剩余撤销申报方式进行申报，申报手数为 1000 手，那么该笔买入的最后成交情况为 7.04 元 25 手、7.05 元 40 手、7.06 元 500 手、7.07 元 15 手、7.08 元 20 手，剩余未成交的 400 手则自动撤单。

(2) 最优五档即时成交剩余转限价申报

即该申报在对手方实时五个最优价位内以对手方价格为成交价逐次成交，剩余未成交部分按本方申报最新成交价转为限价申报。

例如，同上例的卖方挂单，选择最优五档即时成交剩余转限价申报方式进行申报，同样申报 1000 手，成交的 600 手分布状况同前例，但未成交的 400 手自动转为最新成交价 7.08 元进行买入申报。

深交所的股票交易报价方式有五种，分别是对手方最优价格申报、本方最优价格申报、最优五档即时成交剩余撤销申报、即时成交剩余撤销申报、全额成交或撤销申报。

(1) 对手方最优价格申报

以申报进入交易主机时集中申报簿中对手方队列的最优价格为其申报价格。

【举例1】 某股票的卖方五档情况为：

| | | |
|-----|------|-----|
| 卖 5 | 7.08 | 20 |
| 卖 4 | 7.07 | 15 |
| 卖 3 | 7.06 | 500 |
| 卖 2 | 7.05 | 40 |
| 卖 1 | 7.04 | 25 |

假如买方选择按对手方最优价格申报方式进行申报，申报手数为1000手，那么该笔买入的申报价为对手方的最优价格——卖1价7.04元作为申报价格进行申报。

(2) 本方最优价格申报

以申报进入交易主机时集中申报簿中本方队列的最优价格为其申报价格。

【举例2】 某股票的买方五档情况为：

| | | |
|-----|------|-----|
| 买 1 | 7.08 | 20 |
| 买 2 | 7.07 | 50 |
| 买 3 | 7.06 | 300 |
| 买 4 | 7.05 | 40 |
| 买 5 | 7.04 | 25 |

假如买方选择按本方最优价格申报方式进行申报，申报手数为1000手，那么该笔买入的申报价为本方的最优价格——买1价7.08元作为申报价格进行申报。

(3) 最优五档即时成交剩余撤销申报

以对手方价格为成交价格，与申报进入交易主机时集中申报簿中对手方最优五个价位的申报队列依次成交，未成交部分自动撤销。此方式同上海市价委托方式一。

(4) 即时成交剩余撤销申报

以对手方价格为成交价格，与申报进入交易主机时集中申报簿中对手方所有申报队列依次成交，未成交部分自动撤销。此方式同方式三的区别在于前者的申报对手方仅为最优五档的对手方，而后的申报对手方为所有对手方。

(5) 全额成交或撤销申报

以对手方价格为成交价格，如与申报进入交易主机时集中申报簿中对手方所有申报队列依次成交能够使其完全成交的，则依次成交，否则申报全部自动撤销。此

方式同方式四的区别在于使用前一种申报方式进行申报可能会产生部分成交、部分撤单的情况；而采用后一种申报方式如果不能全部成交，则会全部撤单。

1.3.10 股票清算与交割

清算是将买卖股票的数量和金额分别予以抵消，然后通过证券交易所交割净差额股票或价款的一种程序。证券交易所如果没有清算，那么每位券商都必须向对方逐笔交割股票与价款，手续相当烦琐，占用大量的人力、物力、财力和时间。

股票清算后，即办理交割手续。所谓交割就是卖方向买方交付股票而买方向卖方支付价款。由于我国股票市场自1992年开始实行无纸化制度，实物股票不再流通，投资者所持证券体现为其证券账户中的电子数据记录，所以交割只是投资者证券账户中证券数据和资金账户中资金数据的账面记加或记减动作。

交割根据交割时间来分，一般可分为当日交割、次日交割、例行交割等，如逢法定假日，一般都会顺延一天。目前我国证券A股市场采用“T+1”交割制度，即当大买卖，次日交割。

1.3.11 股票的过户

随着交易的完成，当股票从卖方转给买方时，就表示原有股东拥有权利的转让，新的股票持有者则成为公司的新股东。由于原有股东的姓名及持股情况均记录于股东名簿上，因而必须变更股东名簿上相应的内容，这就是通常所说的过户手续。

上海证券交易所的过户手续采用电脑自动过户，买卖双方一旦成交，过户手续就已经办完。深圳证券交易所也在采用先进的过户手续，买卖双方成交后，采用光缆把成交情况，传到证券登记过户公司，将买卖记录在股东开设的账户上。

1.4 如何申购新股

从2016年开始，A股新股发行取消新股申购预先交款制度，改为新股发行采用市值申购的方法，投资者只要有市值就能申购，中签之后才交款，强调新股申购自主决策、自担风险、自负盈亏，券商不得接受投资者全权委托申购新股。

1.4.1 新股申购成功收益丰厚

新股申购是一种低风险投资，接近于无风险套利。但申购新股需要配号抽签，

只有中签才能买上。新股申购上后，可以在上市的第一天卖出立即套现，由于新股上市第一天股价不受涨停板限制，一般都有30%的涨幅。但需要注意的是，一般情况下，新股上市后，往往会有连续多日的涨停，只要价格不打开涨停板，就可以继续持有，一旦发现有大量卖单，并且打开了涨停板，这时最好果断卖出。

新股上市往往出现翻几倍，甚至于几十倍的收益。例如2019年3月14日上市交易的上海瀚讯（300762），发行价为16.28元，上市首日涨到23.44，涨幅为43.98。随后价格连续15个涨停，最高涨到98.99，涨幅高达508.05%，如图1.3所示。



图1.3 上海瀚讯（300762）2019年3月14日至2019年11月15日的日K线图

1.4.2 利用股票交易软件进行新股申购

打开同花顺炒股软件，单击菜单栏中的“委托开户/委托交易”命令（快捷键：F12），打开“委托下单”对话框，如图1.4所示。



图1.4 委托下单对话框

提醒：同花顺炒股软件是完全免费的，并且功能强大，下载地址：<http://download.10jqka.com.cn>。关于炒股软件的下载、安装、使用由于比较简单，本书免费送给大家。

选择您开户的证券公司，然后输入您的账户号及交易密码，就可以成功登录交易软件。

成功登录交易软件后，单击左侧导航栏中的“新股申购”，效果如图 1.5 所示。



图1.5 新股申购

如果某交易日有新股可以申购了，您就可以像买入股票一样，进行新股申购。

1.4.3 | 新股申购须知 |

新股申购须知具体如下。

- (1) T-2 日前（含）20 个交易日日均持有 1 万元非限售 A 股市值才可申购新股，上海、深圳市场分开单独计算。注意这里的 T 日是新股申购的日期。
- (2) 客户同一个证券账户多处托管的，其市值合并计算。客户持有多个证券账户的，多个证券账户的市值合并计算。融资融券客户信用证券账户的市值合并计算。
- (3) 上海每持有 1 万元市值可申购 1000 股，深圳每持有 5000 元市值可申购 500 股。
- (4) 深圳有市值的普通或信用账户才可申购，上海只要有指定交易的账户即可申购，客户只有第一次下单有效（按发行价买入）且不能撤单。
- (5) 申购时间：上海 9:30~11:30/13:00~15:00，深圳 9:15~11:30/13:00~15:00。

(6) 客户申购时无须交付认购资金, T+2 日确认中签后需确保 16:00 有足够的资金用于新股申购的资金交收。

(7) 客户中签但未足额交款视为放弃申购, 连续 12 个月内累计 3 次中签但放弃申购者, 自最近一次放弃申购次日起 6 个月内(按 180 个自然日计算, 含次日)不得参与网上新股申购。

1.4.4 如何查看新股中签结果

查看新股中签结果有两种方法, 一是看配号, 二是刷股票交易软件。

(1) 看配号

您第 T 时参与打新股, 那么 T+1 日会公布摇签结果, 接着就是用配号比对摇签的末几位数。

假如您申购一个创业板股 5000 股, 起始配号是 1309720 (交易软件上会显示), 500 股一个配号, 那么您的配号数量是 10 个。

T+1 日公布的摇签结果如下。

末“3”位数: 725

末“4”位数: 9977 1977 3977 5977 7977 3247

末“5”位数: 94879 14879 34879 54879 74879

末“6”位数: 752816

末“7”位数: 2734464 7734464

末“8”位数: 16980811 02561820

那么, 您中签没有? 中了! 您的 10 个配号从 1309720 到 1309729, 中末“3”位数 725 一个号 500 股, 就是用配号比对摇签的末几位数。

(2) 刷股票交易软件

T+2 日打开股票交易软件一看, 新股还在就是中签了, 不在了就是没中。如果您性格很急, 那么 T+1 晚上也可以刷新看一下, 如果您申购了 5000 股, 账户里静静地躺着 500 (深市) 或 1000 (沪市) 股, 那么, 恭喜您, 中了! 还躺着 5000 股? 那么, 结果还没出来, 再等等。总之, 只要您账户里的数量小于您申购的数量, 就肯定是中签了。如果您就只申购了 500 股或 1000 股, 还是 T+2 日再开一次账户确认吧。

需要注意的是, 如果您中签了, 千万记住在当天的 16:00 之前一定要有足够的资金, 否则就会错过买进新股的发财机会。

1.4.5 新股申购的技巧

如果想进行新股申购, 要注意如下几项技巧。

(1) 时间段

申购新股时，时间段很重要。根据历史经验，刚开盘或收盘时下单购买中签的概率小，最好选择中间时间段购买，如选择 10:30~11:30 与 13:00~14:00 之间的时间段下单。

(2) 分账户申购

如果早就有市值配售政策，那么 100 万元资金分为四个账户，家人不同的名字。每个账户的股票沪深各半，应该说在沪深股市选出两个优质股票不算难事。这样就有 8 个申购机会，沪深每只股票会同时有四个账户申购。但总体还是要以二级市场盈利为主，没必要为了新股申购刻意调配账户。

(3) 资金匹配股

当您资产很少，市值不大时，个人建议更多地去配置上海的股票，因为上海的中签股数是 1000 股，深圳的中签股数是 500 股，中一签上海的股票往往是大肉。

(4) 公司状况与流通市值

由于股民都会盯着好的公司购买，而一些基本面相对较差的股票，则可能被冷落。此时，中小资金主动购买这类行业较不受欢迎的，预计上市后涨幅较低的品种，另外优先选择购买流通市值最大的一只个股，中签率会更高。

需要注意的是，由于新股上市前，往往会引来大量的股民申购，所以新股申购其实是一件概率的事情。打新股要持之以恒，这样才可能获取收益。

1.5 股票的配股和增发

前面讲解了新股的申购，下面来讲解一下股票的配股和增发。

1.5.1 股票的配股

配股是上市公司向现有股东按持股比例配售公司新增股票的行为，其本意是向老股东筹集资本，以保全老股东对公司的持股比例不变。当部分老股东不愿意参加公司的配股时，配股权就会转让给其他老股东。配股完成后，股东数量不会增加，但总股本会增加。如果股东全体参与配售，则各股东的持股比例不变；如果部分股东放弃配售，则放弃配售的股东持股比例会下降，参与配售的股东持股比例会上升。

依照惯例，公司配股时原股东有优先认购权，且配股价一般低于现有的市面价格，要参与配股的原股东可认真查看配股公司的配股说明书，以了解配股时间和配股价格。

打开同花顺炒股软件，输入新宁物流的股票代码 300013，回车，就可以看到该

股的日K线图，在A处可以看到一个大缺口，这不是向下跳空缺口，而是由于配股产生的，在其下面有一个“q”标记，如图1.6所示。

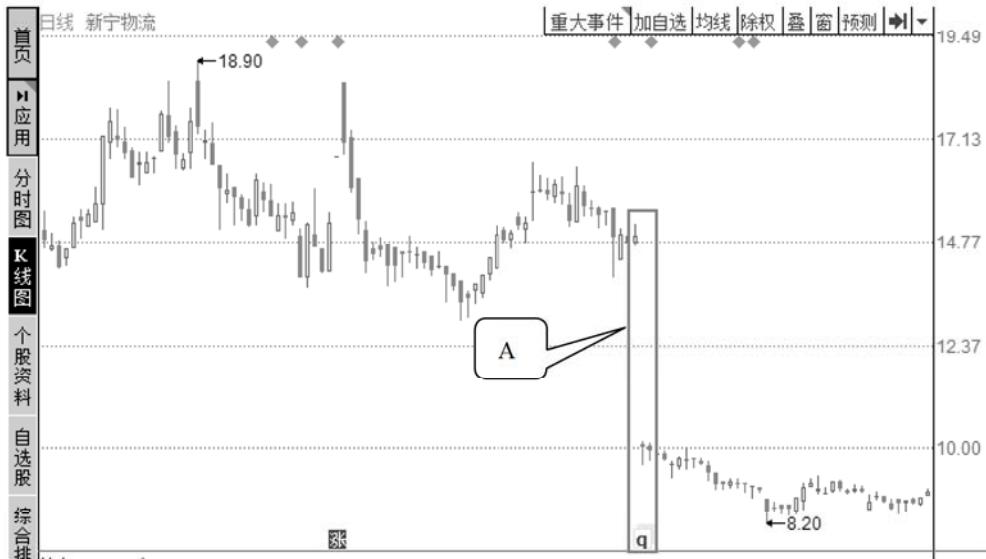


图1.6 新宁物流(300013)2019年3月12日至2019年9月5日的日K线图

单击“q”标记，弹出“权息资料”对话框，在此对话框中可以看到最近几年的配股分红的信息，如图1.7所示。



图1.7 “权息资料”对话框

下面来看一下除权和除息的相关概念。

因发放股票股利或现增而向下调整股价就是除权，因发放现金股利而向下调整股价就是除息。

除权或除息的产生系因为投资者在除权日或除息日之前与当天购买者，两者买到的是同一家公司的股票，但是内含的权益不同，显然相当不公平。因此，必须在除权日或除息日当天向下调整股价，成为除权或除息参考价。

(1) 除权参考价的计算

当公司发放股票股利时，流通在外的股数增多，但发放股票前后，公司整体价值不变，但股数增多了，所以在除权后，每股价值就会下降，成为除权参考价。

$$\text{除权参考价} = \text{前一交易日该股票收盘价} \div (1 + \text{配股率})$$

例如：某上市公司决定在2019年7月15日发放股票股利，每10股转增5股，这样配股率为 $5 \div 10 = 0.5$ 。7月14日的收盘价为36元。那么在7月15日除权当天的参考价将为 $36 \div (1 + 0.5) = 24$ 元。

(2) 除息参考价的计算

为使除息前（含现金股利）与除息后所买到的价格一致，公司在发放现金股利时，将股票的价格，按照现金股利，予以同等金额的下降，此为除息参考价。

$$\text{除息日申报参考价} = \text{前一交易日收盘价} - \text{现金股利金额}$$

例如：某上市公司决定在2019年7月15日发放现金股利，每10股红利为12元，那么现金股利金额为 $12 \div 10 = 1.2$ 元。7月14日的收盘价为36元。那么在7月15日除息当天的参考价将为 $36 - 1.2 = 34.8$ 元。

(3) 既除权又除息的参考价计算

现在很多上市公司在发放股利时，会采取配股加配息的方式。其参考价的计算方法为：

$$\text{除权又除息参考价} = (\text{前一交易日该股票收盘价} - \text{现金股利金额}) \div (1 + \text{配股率})$$

下面来计算一下新宁物流（300013）2019年7月11日这一次配股的参考价。7月11日，新宁物流（300013）的收盘价为14.87元，配股信息为每10股，转增5股，红利为0.22元。

$$\begin{aligned} \text{除权又除息参考价} &= (\text{前一交易日该股票收盘价} - \text{现金股利金额}) \div (1 + \text{配股率}) \\ &= (14.87 - 0.22 \div 10) \div (1 + 5 \div 10) = 17.848 \div 1.5 = 9.89 \text{ 元。} \end{aligned}$$

为了更好查看股票的趋势，需要对股票进行复权。所谓复权就是对股价和成交量进行权息修复，按照股票的实际涨跌绘制股价走势图。复权又分两种，分别是向前复权和向后复权。

(1) 向前复权

向前复权，就是保持现有价位不变，将以前的价格缩减，将除权前的K线向下

平移，使图形吻合，保持股价走势的连续性。在日K线图的空白处，单击右键，在弹出的快捷菜单中单击“复权/向前复权”命令，如图1.8所示。



图1.8 向前复权

(2) 向后复权

向后复权，就是保持先前的价格不变，而将以后的价格增加。

在股市中，除权除息多半被看成偏多，常有所谓除权行情，其实这是股数增多造成的错觉。若要参加除权除息，要选择股本小，产业前景好，而且获利丰富的公司，采取中长期投资策略，填权的可能性较大，能将参加除权除息的风险降到最低。

提醒：配股和增发都是玩的数字游戏，投资者的实际资产在这些游戏发生前后没有变化，只是配股、增发、分红后，股价变低了，这样新的投资者更愿意买入了，因为价格低了，老股东从账户上来看股价低了，股票数量增加了，仅此而已。

1.5.2 | 股票的增发

增发是上市公司向社会公众或向特定群体增加发行股票而筹集资金的行为。向特定群体增发称为定向增发，增发之后，该公司的股东数量将增加，总股本也将增加，原有股东持股比例也会发生变化。

获准增发公司的股票价格，可以在新股发行之前向投资者发出招股意向书，根据投资者的认购意向来确定，在发行价格确定后再公告结果。一般来说，增发的新股定价与股票市价比较接近。

证监会规定，增发新股的股份数量超过公司股份总数的 20% 的，其增发提案还须获得出席股东大会的流通股股东所持表决权的半数以上通过。因此，很多公司的增发上限都会低于总股本的 20%。

1.6 股市常用术语

下面来看一下股市常用术语。

(1) 空头：是投资者和股票商认为现时股价虽然较高，但对股市前景看坏，预计股价将会下跌，于是把借来的股票及时卖出，待股价跌至某一价位时再买进，以获取差额收益。采用这种先卖出后买进、从中赚取差价的交易方式称为空头。人们通常把股价长期呈下跌趋势的股票市场称为空头市场，空头市场股价变化的特征是一连串的大跌小涨。

(2) 多头：是投资者对股市看好，预计股价将会看涨，于是趁低价时买进股票，待股票上涨至某一价位时再卖出，以获取差额收益。一般来说，人们通常把股价长期保持上涨势头的股票市场称为多头市场。多头市场股价变化的主要特征是一连串的大涨小跌。

(3) 套牢：是指进行股票交易时所遭遇的交易风险。如投资者预计股价将上涨，但在买进后股价却一直呈下跌趋势，这种现象称为多头套牢。相反，投资者预计股价将下跌，将所借股票放空卖出，但股价却一直上涨，这种现象称为空头套牢。

(4) 线：将股市的各项中的同类数据表现在图表上，作为行情判断基础的点的集合。如 K 线、移动平均线等。

(5) 趋势：股价在一段时间内朝同一方向运动，即为趋势。

(6) 涨势：股价在一段时间内不断朝新高价方向移动。

(7) 跌势：股价在一段时间内不断朝新低价方向移动。

(8) 盘整：股价在有限幅度内波动。

(9) 关卡：股市受利多信息的影响，股价上涨至某一价格时，做多头的认为有利可图，便大量卖出，使股价至此停止上升，甚至出现回跌。股市上一般将这种遇到阻力时的价位称为关卡，股价上升时的关卡称为阻力线。

(10) 支撑点、支撑线：股市受利空信息的影响，股价跌至某一价位时，做空头的认为有利可图，大量买进股票，使股价不再下跌，甚至出现回升趋势。股价下跌时的关卡称为支撑线。

- (11) 压力点、压力线：股价在涨升过程中，碰到某一高点（或线）后停止上涨或回落，此点（或线）称为压力点（或线）。
- (12) 突破：股价冲过关卡或上升趋势线。
- (13) 跌破：股价跌到压力关卡或上升趋势线以下。
- (14) 反转：股价朝原来趋势的相反方向移动，分为向上反转和向下反转。
- (15) 回档：在股市上，股价呈不断上涨趋势，终因价格上涨速度过快而反跌到某一价位，这一调整现象称为回档。一般来说，股票的回档幅度要比上涨幅度小，通常是反转会跌到前一次上涨幅度的三分之一左右时又恢复原来上涨趋势。
- (16) 探底：寻找股价最低点过程，探底成功后股价由最低点开始翻升。
- (17) 底部：股价长期趋势线的最低部分。
- (18) 头部：股价长期趋势线的最高部分。
- (19) 高价区：多头市场的末期，此时为中短期投资的最佳卖点。
- (20) 低价区：多头市场的初期，此时为中短期投资的最佳买点。
- (21) 买盘强劲：股市交易中买方的欲望强烈，造成股价上涨。
- (22) 卖压沉重：股市交易中持股者争相抛售股票，造成股价下跌。
- (23) 骗线：主力或大户利用市场心理，在趋势线上做手脚，使散户作出错误的决定。
- (24) 超买：股价持续上升到一定高度，买方力量基本用劲，股价即将下跌。
- (25) 超卖：股价持续下跌到一定低点，卖方力量基本用劲，股价即将回升。
- (26) 牛市：股票市场上买入者多于卖出者，股市行情看涨称为牛市。形成牛市的因素很多，主要包括以下几个方面。
 - A 经济因素：股份企业盈利增多、经济处于繁荣时期、利率下降、新兴产业发展、温和的通货膨胀等都可能推动股市价格上涨。
 - B 政治因素：政府政策、法令颁行或发生了突变的政治事件都可引起股票价格上涨。
 - C 股票市场本身的因素：如发行抢购风潮、投机者的卖空交易、大户大量购进股票都可引发牛市发生。
- (27) 熊市：熊市与牛市相反。股票市场上卖出者多于买入者，股市行情看跌称为熊市。引发熊市的因素与引发牛市的因素差不多，不过是向相反方向变动。
- (28) 抢帽子：是股市上的一种投机性行为。在股市上，投机者当天先低价购进预计股价要上涨的股票，然后待股价上涨到某一价位时，再卖出所买进的股票，以获取差额利润。或者在当天先卖出手中持有的预计要下跌的股票，然后待股价下跌至某一价位时，再以低价买进所卖出的股票，从而获取差额利润。
- (29) 利多：是指刺激股价上涨的信息，如股票上市公司经营业绩好转、银行利率降低、社会资金充足、银行信贷资金放宽、市场繁荣等，以及其他政治、经济、军事、外交等方面对股价上涨有利的信息。

(30) 利空：是指能够促使股价下跌的信息，如股票上市公司经营业绩恶化、银行紧缩、银行利率调高、经济衰退、通货膨胀、天灾人祸等，以及其他政治、经济、军事、外交等方面促使股价下跌的不利消息。

(31) 坐轿子：是股市上一种哄抬操纵股价的投机交易行为。投机者预计将来有利多或利空的信息公布，股价会随之大涨大落，于是投机者立即买进或卖出股票。等到信息公布，人们大量抢买或抢卖，使股价呈大涨大落的局面，这时投机者再卖出或买进股票，以获取厚利。先买后卖称为坐多头轿子，先卖后买称为坐空头轿子。

(32) 抬轿子：是利多或利空信息公布后，预计股价将会大起大落，立刻抢买或抢卖股票的行为。抢利多信息买进股票的行为称为抬多头轿子，抢利空信息卖出股票的行为称为抬空头轿子。

(33) 洗盘：投机者先把股价大幅度杀低，使大批小额股票投资者（散户）产生恐慌而抛售股票，然后再把股价抬高，以便乘机渔利。

(34) 反弹：在股市上，股价呈不断下跌趋势，终因股价下跌速度过快而反回升到某一价位的调整现象称为反弹。一般来说，股票的反弹幅度要比下跌幅度小，通常是反弹到前一次下跌幅度的 1/3 左右时，又恢复原来的下跌趋势。

(35) 整理：股市上的股价经过大幅度迅速上涨或下跌后，遇到阻力线或支撑线，原先上涨或下跌趋势明显放慢，开始出现幅度为 15% 的上下跳动，并持续一段时间，这种现象称为整理。整理现象的出现通常表示多头和空头激烈互斗而产生了跳动价位，也是下一次股价大变动的前奏。

(36) T+1 交收：结算是在一笔证券交易达成之后的后续处理，包括清算和交收两项内容，是证券市场交易持续进行的基础和保证。T+1 交收是指交易双方在交易次日完成与交易有关的证券、款项收付，即买方收到证券、卖方收到款项。目前我国上海、深圳证券交易所对 A 股实行 T+1 交收，对 B 股实行 T+3 交收。

(37) 多杀多：即多头杀多头。股市上的投资者普遍认为当天股价将会上涨是大家抢多头帽子买进股票，然而股市行情事与愿违，股价并没有大幅度上涨，无法高价卖出股票，等到股市结束前，持股票者竞相卖出，造成股市收盘价大幅度下跌的局面。

(38) 轧空：即空头倾轧空头。股市上的股票持有者一致认为当天股票将会大幅下跌，于是多数人却抢卖空头帽子卖出股票，然而当天股价并没有大幅度下跌，无法低价买进股票。股市结束前，做空头的只好竞相补进，从而出现收盘价大幅度上升的局面。

(39) 老鼠仓：是指庄家用公有资金在拉升股价之前，先用自己个人（机构负责人，操盘手及其亲属，关系户）的资金在低位建仓，待用公有资金拉升到高位后个人仓位率先卖出获利。

1.7 常见的炒股软件

随着网络的发展，网上炒股越来越流行。在网上进行股票交易有很多优点，可以节省时间，还打破了地域界线，对证券交易进行了无限扩展，不再局限于股票交易大厅，从而避免了去证券大厅奔波的麻烦。另外，网上交易操作简单、高效快捷，并且费用低廉、安全可靠。

要在网上进行股票交易，首先要选择炒股软件。目前，证券公司提供给投资者免费使用的炒股软件主要有三种，分别是同花顺、大智慧和钱龙。这三大炒股软件应用于各大证券公司，各有特点，但总体功能和使用方法大同小异。下面来简单介绍一下这三大软件。

1.7.1 同花顺炒股软件

同花顺炒股软件是一款功能强大的免费网上股票证券交易分析软件，投资者炒股的必备工具之一。该软件是国内行情速度最快，功能最强大，资讯最丰富，操作手感最好的免费股票证券交易分析软件，由国内最大证券交易方案供应商——核新软件精心打造的最专业、最受欢迎的股票证券交易行情资讯平台。

 提醒：下载地址：<http://download.10jqka.com.cn>。

同花顺炒股软件的具体特点有五项，具体如下。

(1) 行情高速和操作快捷

同花顺炒股软件采用全推送行情技术，行情速度快，支持盘中即时选股和技术指标、画线等预警，股票切换时行情无丝毫延误；基本面分析简洁、直观，轻松助你做出正确的投资决策；公式编辑器让你构建自己喜欢的指标系统。

(2) 具有46项特色功能

机构持股、盘中预警、评星评级、历史回忆、服务器选股、星空图、超级盘口、指数叠加、财务报表分析等，分析功能强大；股市日记、自选股资讯及时邮件通知、风格定制等，全新个性化服务等功能。

(3) 一流委托和快速下单

同花顺炒股软件支持全国2400多家营业部、89%以上券商网上委托，委托服务操作简单、快捷，根据盘中价位，闪电下单委托，抓住理想买卖点，稳操胜券。

(4) 24小时财经视频和直播频道

同花顺炒股软件每天为投资者提供专家在线盘中点评，热点分析，财经要闻报道、

市场走势分析、专家在线讲座等服务。更有著名分析师的每日全新专案，指导投资者把握市场热点，抓住高收益，帮助投资者准确把握行情，规避风险，提高收益。

(5) 多种金融品种一网打尽

除了能向投资者提供基本证券服务外，还提供股指期货、创业板、科创板、外汇、港股、基金等多个金融品种，一套软件，一网打尽。

1.7.2 大智慧炒股软件

大智慧炒股软件是一套用来进行行情显示、行情分析并同时进行信息即时接收的超级证券信息平台。大智慧炒股软件面向证券决策机构和各阶层证券分析、咨询、投资人员，其特别关注广大股民的使用习惯和感受。

 提醒：下载地址：<http://www.gw.com.cn/>。

大智慧炒股软件的具体功能如下。

(1) 使用简单：传统界面和操作习惯，不用学习就能上手，而且不需要特别维护。

(2) 功能强大：在涵盖主流的分析功能和选股功能的基础上不断创新，星空图、散户线、龙虎看盘等高级。分析功能包含大智慧的绝密分析技术，在证券市场独树一帜；基金平台、股权分置模型更是紧扣市场脉搏。

(3) 资讯精专：万国测评专业咨询机构专门支持，其制作的生命里程、信息地雷、大势研判、行业分析、名家荐股、个股研究在证券市场具有广泛的影响力。

(4) 互动交流：大智慧路演平台和股民交流互动，前来做客的嘉宾包括基金公司、上市公司、大智慧分析师，券商研究机构等。大智慧模拟炒股为股民提供精练技艺和学习交流的场所。

(5) 全面深刻：软件中整合的功能平台涵盖证券市场的各个方面，而就某一方面来说又准确深刻。

1.7.3 钱龙炒股软件

钱龙炒股软件融动态行情、实时委托、财经资讯及互动平台于一体的网上交易系统。包括沪深实时行情、港股延时行情；多种钱龙精准指标、龙讯资讯以及与全国各大券商和投研机构共享的资讯平台，内置财经电视、专业财经搜索引擎，智能分析平台等强大功能。而且具有体积小、安装快速的特点，更多快捷键让操作更人性化，极易上手。

钱龙炒股软件涵盖沪深港三地市场，包括股票、基金、指数期货、权证，集行情、资讯、委托于一体，全面满足不同用户的投资需求。快速、安全、专业、精准、易用，是所有执着、想赢的投资者最值得信赖的证券分析软件。

 提醒：下载地址：<http://www.ql18.com.cn/>。

钱龙炒股软件是免费简体中文版，其具体特色如下。

- (1) 高速登录，急速行情，永远领先一步。
- (2) 深度资讯，实时发送，分享专家智慧。
- (3) 主力异动，热门概念，盘中实时播报。
- (4) 专家解盘，视频教学，传授炒股技巧。
- (5) 钱龙社区，谈股论金，共掘市场宝藏。
- (6) 钱龙周刊，专家解读，追踪市场热点。
- (7) 新港股 F10，追踪个股，洞察投资目标。
- (8) 财经网讯，股市新闻，一搜尽在眼前。