

1.股票的定义

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

“凭证”：股票证实了股东持有该公司的股份这一事实，并且股票保证了股东能按规定行使自己的权利。

“股份”：其代表着股东对公司的部分拥有权，也代表了股份有限公司股东的权利与义务。总规模巨大的公司将资本划分为一个个的小股份，每一股股份的金额相等，同种类的股份具有同等权利。股份是可以通过股票价格的形式表现其价值的。公司将这些股份通过股票的形式对外发行，那么也就是说，一个投资者购买了一家股份有限公司的股票之后，就成为了这家公司的股东之一，同时标志着拥有了这家公司一定比例的净资产所有权，以及同比例的其它股东权益。

“有价”。这里所说的有价是指有“价格”，而非有“价值”，因为股票本身是一种凭证，本身不具备价值。但是它与它所代表的所有权密不可分，没有股票就无法保证股东享有相关的一切权利，所以交易股票就是交易股票所标明的公司权益，因此股票有交易价格。

2.股票的分类

(1) 根据上市地区可以分为：

①A股。A股也称为人民币普通股票、流通股、社会公众股、普通股，是指那些在中国大陆注册、在中国大陆上市的普通股票，以人民币认购和交易。

②B股。B股也称为人民币特种股票，是指那些在中国大陆注册、在中国大陆上市的特种股票，以人民币标明面值，只能用外币认购和交易。

③H股。H股是指在我国内地注册，在香港上市的股票。

④S股。S股是指那些主要生产或者经营等核心业务在中国大陆,但是在新加坡交易所上市挂牌的企业股票。

⑤N股。N股是指那些在中国大陆注册、在纽约上市的外资股。

(2) 按股东权利分类：

股票可分为普通股和优先股。

①普通股是指在公司的经营管理、盈利及财产的分配上享有普通权利的股份，代表满足所有债权偿付要求及优先股东的收益权与求偿权要求后，对企业盈利和剩余财产的索取权，它构成了公司资本的基础，是股票的一种基本形式，也是发行量最大、最为重要的股票。我们在证券市场中交易的就是普通股，

②优先股是享有优先权的股票。

(3) 根据业绩可分为：

①ST股。在股票名称前冠以“ST”字样的股票表示该上市公司最近两年连续亏损，或亏损一年，但净资产跌破面值、公司经营过程中出现重大违法行为等情况之一，交易所对该公司股票交易进行特别处理。股票交易日涨跌幅限制5%。

②垃圾股。垃圾股是指出现经营亏损或违规的公司的股票。

③绩优股。绩优股是指公司经营很好，业绩很好，一般每股收益在0.5元以上的股票。

④蓝筹股。在股票市场上，那些在其所属行业内占有重要支配性地位、业绩优良、成交活跃、红利优厚的大公司股票称为蓝筹股。

3.股票的买卖规则

1) 交易时间：

周一至周五(法定节假日除外)；

上午9：30 --11：30

下午1：00 -- 3：00

2) 交易单位：

(1)股票的交易单位为“股”，100股=1手，委托买入数量必须为100股或其整数倍；

(2)当委托数量不能全部成交或分红送股时可能出现零股

(不足1手的为零股)，零股只能委托卖出，不能委托买入零股。

3) 报价单位：股票以“股”为报价单位；例：行情显示“深发展A” 30元，即“深发展A”股现价30元/股。交易委托价格A股最小变动单位为人民币0.01元；深B为港币0.01元；沪B为美元0.001元；

4) 委托方式：

共有两种：市价委托、限价委托。

限价委托是指投资者委托证券公司按其限定的价格买卖证券，证券公司必须按限定的价格或优于限定的价格申报买卖证券；

市价委托是指投资者委托证券公司按市场价格买卖证券。

5) 竞价原则：价格优先、时间优先。价格较高的买进委托优先于价格较低买进委托，价格较低卖出委托优先于较高的卖出委托；同价位委托，则按时间顺序优先。

6) 竞价方式：

开盘集合竞价：上午9:15~上午9:25

前市连续竞价：上午9:30~上午11:30

后市连续竞价：下午1:00~下午2:57

收盘集合竞价：下午2:57~下午3:00

集合竞价(集中一次处理全部有效委托)；以我国竞价交易制度为例，集合竞价时成交价格确定原则是：1、在有效价格范围内选取成交量最大的价位；2、高于成交价格的买进申报与低于成交价格的卖出申报全部成交。

连续竞价(对有效委托逐笔处理)

在上午9:20~9:25(开盘集合竞价的后半部分)和下午2:57~3:00(收盘集合竞价)这两个时间段是不能撤单的，交易委托一旦下单成功，就必须等待交易完成。其他时间段在委托未成交之前，投资者可以撤销委托。

7) 交收方式：“T+1”交收。

“T”表示交易当天，“T+1”表示交易日当天的第二天。“T+1”制度指投资者当天买入的证券不能在当天卖出，需待第二天进行自动交割过户后方可卖出。资金使用上，当天卖出股票的资金回到投资者账户上可以用来买入股票，但不能当天提取，必须到交收后才能提款。(A股为T+1交收，B股为T+3交收。)

8) 涨跌幅限制：在一个交易日内，除首日上市证券外，每只证券的交易价格相对上一个交易日收市价的涨跌幅度不得超过10%，超过涨跌限价的委托为无效委托。
【ST股的为5%】

4.优先股的特点：

1) 具有分配优先权。

优先股的股东对公司资产、利润分配等享有优先权，主要指在利润分红及剩余财产分配的权利方面优先于普通股，其风险较小。当公司破产进行财产清算时，优先股股东对公司剩余财产也具有先于普通股股东的要求权。

2) 无表决权和无参与公司经营管理权。

优先股股东对公司事务无表决权。优先股股东没有选举及被选举权，一般来说对公司的经营没有参与权。

3) 优先股股东不能退股。只能通过优先股的赎回条款被公司赎回。

4) 优先股有固定的股息。优先股通常预先定明确的股息收益率。由于优先股股息率事先固定，所以优先股的股息一般不会根据公司经营情况而增减，而且一般也不能参与公司的分红，但优先股可以先于普通股获得股息。对公司来说，由于股息固定，它不影响公司的利润分配。

对于债权人、普通股股东、优先股股东，公司的收入是先分配给债权人，然后给优先股股东，最后给普通股股东。