

股票是一种有价证券，它是股份有限公司签发的证明股东所持股份的凭证。股份有限公司的资本划分为股份，每一股份的金额相等。公司的股份采取股票的形式。股份的发行实行公平、公正的原则，同种类的每一股份具有同等权利。股票一经发行，购买股票的投资者即成为公司的股东。股票实质上代表了股东对股份公司净资产的所有权，股东凭借股票可以获得公司的股息和红利，参加股东大会并行使自己的权利，同时也承担相应的责任和风险。

A股

：A股的正式名称是人民币普通股票。它是由我国境内的公司发行,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。

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,在境内（上海、深圳）证券交易所上市交易的。

H股：即注册地在内地、上市地在香港的外资股。

N股：是指那些在中国大陆注册、在纽约上市的外资股。

S股

：是指那些主要生产或者经营等核心业务在中国大陆、而企业的注册地在内地，但是在新加坡交易所上市挂牌的企业股票。

创业板市场

又称二板市场

是为

了适应自

主创新企业及其他

成长型创业企业发展需要而设立的市

场，是对主板市场

的重要补充，在资本市场有着重要的位置。在创业板市场上市的公司大多从事高科技业务，具有较高的成长性。创业板市场最大的特点是低门槛进入，严要求运作，有助于有潜力的中小企业获得融资机会，促进企业的发展壮大。它的成长性和市场风险均要高于主板，适合于具有成熟的投资理念，有较强的风险承受能力和市场分析能力的投资者。创业板股票

证券代

码的首二位代

码为30，后四位代码按顺序编制。创业板股票需要开通创业板权限方可交易。

ST

是指被交易所实行其他特别处理，在公司股票简称前冠以"ST"字样,以区别于其他股票。

*ST

是指被交易所实行退市风险警示，在公司股票简称前冠以"*ST"字样,以区别于其他股票。ST及*ST股票的涨跌幅为±5%。

投资者购买一家上市公司的股票，对该公司进行投资，同时享受公司分红的权利，一般来说，上市公司分红有两种形式：现金股利和股票股利，上市公司可根据情况选择其中一种形式进行分红，也可以两种形式同时用。

打新股

即指新股申购，投资者申购股份公司首次公开发行的股票。目前，我国A股采用市值申购法，即持有相应的市值，才能参与新股申购，且采用"货到付款"的形式，即申购时不需要冻结资金，等确定中签了才缴款。

"国债逆回购

"的全称是"债券质押式回购"，简单地说就是交易双方以债券为质押品的一种短期资金借贷行为。其中债券持有人（正回购方）将债券质押而获得资金使用权，到约定的时间归还本金并支付一定的利息，从而赎回债券。而资金持有人（逆回购方）将资金借出，获得利息收入。在实际交易中债券是质押给中国结算公司（负责股票交易结算的机构），交易双方更加安全、便捷，其安全性相当于国债。

客户交易结算资金第三方存管，简称"**第三方存管**

"，是指证券公司将投资者的交易结算资金（俗称保证金）独立于自有资金，交由商业银行以每个客户名义单独立户进行管理。商业银行作为独立第三方，为证券公司客户建立客户交易结算资金明细账，通过银证转账实现客户交易结算资金的定向划转，对客户交易结算资金进行监管，并对客户交易结算资金总额与明细账进行账务核对，以监控客户交易结算资金安全。

开盘价

：证券的开盘

价为当日该证券的第一笔成

交价格。证券的开盘价通过集合竞价方式产生，不能产生开盘价的，以连续竞价方式产生。

收盘价

：收盘价是指某种证券在证券交易所一天交易活动结束前最后一笔交易的成交价格。如当日没有成交，则采用最近一次的成交价格作为收盘价，因为收盘价是当日行情的标准，又是下一个交易日开盘价的依据，可据以预测未来证券市场行情；所以投资者对行情分析时，一般采用收盘价作为计算依据。

涨跌幅

是对涨跌值的描述，用%表示，涨跌幅=涨跌值/昨收盘*100%。当前交易日最新成交价（或收盘价）与前一交易日收盘价相比较所产生的数值，这个数值一般用百分比表示。当日最新成交价比前一交易日收盘价高为正，当日最新成交价比前一交易日收盘价低为负。涨幅达到最大值，即为涨停板。我国A股的涨跌幅为±10%。

集合竞价

是指在规定时间内接受的买卖申报一次性撮合的竞价方式。9:15-9:25是开盘集合竞价时段，深市的14:57-15:00属于收盘集合竞价时段。

连续竞价

是指对买卖申报逐笔连续撮合的竞价方式。9:30-11:30，13:00-15:00为连续竞价时段。买一就是现在这一时刻委托买入的单子中，价格最高的那些笔的集合笔数与价格。

卖一

就是现在这一时刻委托卖出的单子中，最低价格的那些笔的集合笔数与价格。

买一,买二,买三

是委托买入价格，价格是由高到低，卖一,卖二,卖三是委托卖出价格，价格是由低到高。注意只是委托，一般实际交易都是根据当时的买一和卖一来撮合成交的。

港股通

包含深市港股通和沪市港股通，指内地投资者可在内地买卖港交所规定范围内股票。另外，香港投资者在香港也可买卖上交所

、深交所规定范围内股票。港股通的交易时间、交易规则等方面都与A股有区别，投资者应清楚相关规则，避免因不熟悉规则而导致相关风险。成本价是反映客户买卖某一证券之后的一个成本。

【买入均价】

】是一种不计任何手续费、只算净成本的一种成本价类型。买入均价是日终清算计算的，即当日买入均价无变动，下一交易日才显示新买入均价。若客户是首次买入某只股票，当天未清算前，该股票的成本价显示为0。买入均价在有买入发生时重新计算。买入均价受卖出数量的影响，与卖出价格无关。买入均价的计算，与买卖顺序有关，当天先买后卖与先卖后买算法不一样。只有买入时的买入均价计算公式： $\text{买入均价} = \text{历史成交金额} / \text{持仓}$

股数，有买有卖时的买入均价计算公式为： $\text{买入均价} = [(\text{买入后数量} - \text{买入数量}) * \text{变化前买入均价} + \text{买入数量} * \text{买入价格}] / \text{买入后数量}$ 。

【持仓成本】

】是只计算买入手续费，不计算已发生卖出手续费，也不预估剩余持仓卖出手续费的一种成本价类型。只计买入，不计卖出，不受买卖先后顺序影响。持仓成本计算公式为： $\text{持仓成本} = (\text{历史买入清算金额} + \text{当日买入清算金额}) / (\text{历史买入数量} + \text{当日买入数量})$ 。

【摊簿持仓成本】

】是计算了客户实际已发生的买入和卖出的手续费，但不会预估剩余持仓卖出手续费的一种成本价类型。如果中途有卖出一部份，该部份盈亏会摊簿到剩余持仓的成本中，即未清仓情况下，若盈利卖出部分持仓，摊簿持仓成本会摊低，若亏损卖出部分持仓，摊簿持仓成本会摊高。摊簿持仓成本计算公式为： $\text{摊簿成本} = (\text{历史买卖清算金额差} + \text{本日买入清算金额} - \text{本日卖出清算金额}) / (\text{历史买卖数量差} + \text{本日买入成交数量} - \text{本日卖出成交数量})$ 。

【**保本价**】计算公式为： $\text{保本价} = (\text{历史买卖清算金额差} + \text{本日买入清算金额} - \text{本日卖出清算金额}) / (\text{历史买卖数量差} + \text{本日买入成交数量} - \text{本日卖出成交数量})$ 。

注意：成本价只是供客户参考的一个价格，并不是实际交易价格。

配股

是上市公司根据公司发展的需要，依据有关规定和相应程序，按一定比例向现有股东发行新股，筹集资金的行为。配股权证

是上市公司给予其老股东的一种认购该公司股份的权利凭证。现阶段，我国A股的配股权证不挂牌交易，不允许转托管。

增发

是已上市的公司通过指定投资者或全部投资者额外发行股份募集资金的融资方式，发行价格一般为发行前某一阶段的平均价的某一比例。有的发行公司为了维护老股东的利益，可设置优先认购权，即规定老股东可根据其持有发行公司的股份的数量，按一定比例优先配售增发的新股。发行对象可以是不特定的，也可以是特定，如果对象不特定是公开增发，如果对象特定是非公开增发（也叫定向增发）。定向增发指上市公司向符合条件的少数特定投资者非公开发行股份的行为，目前规定要求发行对象不得超过10人，发行价不低于

定价基准日

前20个交易日公司股票均价的90%（“基准日”可以是董事会决议公告日、股东大会决议公告日、发行期首日），发行股份12个月内不得转让(控股股东、实际控制人及其控制的企业认购的股份，36个月内不得转让)，二级市场的普通投资者没有机会参与。

配债

是上市公司的一种融资行为。如果某公司发行债券时优先向持有股票的原股东配售，就叫配债。投资者可以自行选择是否参与配债，参与配债需要投资者自己操作。

K线

又称日本线，起源于200多年前的日本。当时日本没有证券市场，K线只是用于米市交易。经过上百年的运用和变更，目前已经形成了一整套K线分析理论，在实际中得到了广泛应用，受到证券市场、外汇市场以及期货市场等各类市场投资者的喜爱。K线是一

条柱状的线条，由影

线和实体组成。影线在实体上方的部分叫上影线

，下方的部分叫下影线。实体表示一日的开盘价和收盘价。上影线的上端顶点表示一日的最高价，下影线的下端顶点表示一日的最低价。

市盈率

是某种股票每股市价与每股盈利的比率。市盈率分为静态市盈率和动态市盈率，市场广泛谈及市盈率通常指的是静态市盈率。市盈率通常用来作为比较不同价格的股票是否被高估或者低估的指标。用市盈率衡量一家公司股票的质地时，并非总是准确的。一般认为，如果一家公司股票的市盈率过高，那么该股票的价格具有泡沫，价值被高估。当一家公司增长迅速以及未来的业绩增长非常看好时，利用市盈率比较不同股票的投资价值时，这些股票必须属于同一个行业，因为此时公司的每股收益比较接近，相互比较才有效。静态PE=股价/每股收益(EPS)(年)动态PE=股价*总股本/下一年净利润(需要自己预测)

流通股

是指上市公司股份中，可以在交易所流通的股份数量。其概念，是相对于证券市场而言的。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。与流通股对应的，还有非流通股，非流通股股票主要是指暂时不能上市流通的国家股和法人股。

外盘：主动去适应卖方的价格而成交的，即委托以卖方价格成交。

内盘：主动去适应买方的价格而成交的，即委托以买方价格成交。

内外盘

显示的数值都是已成交的统计数量，如果客户委托买入，但这笔委托是以卖方的价格成交的，那么这笔单就会计算到外盘的数量统计中，在统计内外盘数量时关键看成交价格是否主动迎合买方的还是卖方的，因此会出现内外盘数量不相等的情况。（由于不同软件数据统计标准不一样，造成不同软件的分时成交明细数据的B、S的数据不一样，统计显示的内外盘数据也会不一致。）

委比是用以衡量一段时间内买卖盘相对强度的指标。委比=(委买手数-委卖手

数)/(委买手数

+委卖手数)×100%。变化范

围为-100%到+100%，当委比值

为正值并且正值大，说明市场买盘强劲；当委比值为负值并且负值大，说明市场抛盘较强。当委比值为-100%时，表示只有卖盘而没有买盘，跌停；当委比值为+100%时，它表示只有买盘而没有卖盘，涨停。

委买手数：现在所有个股

委托买入下三档的总数量。委卖手数：现在所有个股委托卖出上三档的总数量。

委差：委买委卖的差值，当前买量之和减去卖量之和。

换手率

是指在一定时间内市场中股票转手买卖的频率，是反映股票流通性强弱的指标之一。换手率=某一段时期内的成交量/发行总股数 * 100%（在我国，换手率=成交量/流通总股数 * 100%）。除权（exitright，XR）指的是股票的发行公司依一定比例

分配股票给股东，作为股票股利，此时增加公司的总股数。

除权

是由于公司股本增加，每股股票所代表的企业实际价值（每股净资产）有所减少，需要在发生该事实之后从股票市场价格中剔除这部分因素，而形成的剔除行为。上市公司以股票股利分配给股东，也就是公司的盈余转为增资时，或进行配股时，就要对股价进行除权。除权产生系因为投资人在除权之前与当天购买者，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，必须在除权当天向下调整股价，成为除权参考价。

除息 (

exit dividend , XD

) 就是股票前一日收盘价减去上市公司要发放的股息，就叫除息。股票发行企业在发放股息或红利时，需要事先进行核对股东名册、召开股东会议等多种准备工作，于是规定以某日在册股东名单为准，并公告在此日以后一段时期为停止股东过户期。停止过户期内，股息红利仍发入给登记在册的旧股东，新买进股票的持有者因没有过户就不能享有领取股息红利的权利，这就称为除息。同时股票买卖价格就应扣除这段时期内应发放股息红利数，这就是除息交易。

市价委托

是指客户委托券商按市场价格买卖证券。即：客户无需设定价格，只需选择市价委托的申报类型，下单后由交易所进行撮合成交，只有在成交后，客户才能查询到成交价格的一种委托方式。市价委托只适用于有价格涨跌幅限制证券连续竞价期间的交易。（非交易时间和集合竞价期间下市价委托会废单，因为交易主机不接受市价申报）。