

证券相关知识学习：证券知识汇总 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/42/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E7_9B_B8_E5_c33_42440.htm

1. 短线、中线和长线：短线：市场用于描述 15 个交易日以内的时间尺度，通常的短线过程在 10 个交易日左右完成；中线：市场用于描述 20 到 60 个交易日的时间尺度；长线：市场用于描述 200 个交易日以上的时间尺度。2. 滞后效应：滞后效应：由于技术分析一般强调趋势，所以形成一个对趋势的判断，需要图线先走出初步的方向特征，这使得技术上的转折信号一般滞后于市场的顶部或者底部。3. 超跌：天狼理论定义的一种市场状态，其字含义是不合理的过度下跌，潜在含义是超跌状态不具备下降趋势条件，大盘将在不久后发生反弹或者反转，4. 反转：反转：在中线意义上的趋势改变。从中线下降趋势转化为中线上升趋势，或由其上升转为下降趋势，都属于反转的范畴。其对立概念是反弹。后者属于短线伤得趋势变化，但最终仍将运行原有的中线趋势。5. 库底资金：库底资金：或者称资金库底，是市场资金某个长线阶段的最小极限值。通常资金达到此数值时将很难继续流失。6、我国现有的股票类型有哪些？我国按投资主体的不同性质，将股票划分为国家股、法人股、社会公众股和外资股等不同类型。目前，国有股和法人股还不能上市交易，能在我国境内上市交易的只是社会公众股和 B 股（境内上市外资股），其中 B 股市场是从 2001 年 2 月开始对境内居民个人开放的。7．什么是国家股？国家股是指有权代表国家投资的部门或机构以国有资产向公司投资形成的股份，包括公司现有国有资产折算成的股份

。在我国企业的股份制改造中，原来一些全民所有制企业改组为股份公司，这些企业的资产在改组时，就折成国家股。另外，国家对新组建的股份公司进行投资，也构成了国家股。国家股由国务院授权的部门或机构持有，或根据国务院决定，由地方人民政府授权的部门或机构持有。国家股目前不能上市交易。

8．什么是法人股 法人股是指企业法人或具有法人资格的事业单位和社会团体以其依法可支配的资产投入公司形成的股份。法人持股所形成的是一种所有权关系，是法人经营自身财产的一种投资行为。法人股股票以法人记名。作为发起人的企业法人或具有法人资格的事业单位和社会团体，在认购股份时，可以用货币出资，也可以用其他形式的资产，如实物、工业产权、非专利技术、土地使用权等作价出资。但对其他形式资产必须进行评估作价，核实财产，不得高估或低估作价。法人股目前还不能上市交易。

9．什么是社会公众股 社会公众股是指社会公众依法以其拥有的财产投入公司时形成的可上市流通的股份。在社会募集方式下，股份公司发行的股份，除了由发起人认购一部分外，其余部分应该向社会公众公开发行。我国《公司法》规定，社会募集公司向社会公众发行的股份，不得少于公司股份总数的25%。公司股本总额超过人民币4亿元的，向社会公众发行股份的比例应在15%以上。社会公众股可以上市交易。

10、蓝筹股 股票市场上，投资者把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。“蓝筹”一词源于西方赌场。在西方赌场中，有二种颜色的筹码、其中蓝色筹码最为值钱，红色筹码次之，白色筹码最差。投资者把这些行话套用到股票上就有了

这一称谓。蓝筹股在行业景气和不景气时都能够有能力赚取利润，同时风险较小，但蓝筹股的价格通常较高。

11、什么是公司职工股？公司职工股，是本公司职工在公司公开向社会发行股票时按发行价格所认购的股份。按照《股票发行和交易管理暂行条例》规定，公司职工股的股本数额不得超过拟向社会公众发行股本总额的10%。公司职工股在本公司股票上市6个月后，即可安排上市流通。1998年11月25日，中国证监会发布了《关于停止发行公司职工股的通知》。

12、什么是内部职工股？内部职工股和公司职工股是两个完全不同的概念。在我国进行股份制试点初期，出现了一批不向社会公开发行股票，只对法人和公司内部职工募集股份的股份有限公司，被称为定向募集公司，内部职工作为投资者所持有的公司发行的股份被称为内部职工股。1993年，国务院正式发文明确规定停止内部职工股的审批和发行。

13、什么是股票市场，什么是一级市场、二级市场？股票市场是股票发行和交易的场所。根据市场的功能划分，股票市场可分为发行市场和流通市场。发行市场是通过发行股票进行筹资活动的市场。由于发行活动是股市一切活动的源头和起始点，故又称发行市场为“一级市场”。流通市场是对已发行股票进行买卖和转让的市场，又称“二级市场”或“次级市场”。与发行市场的一次性行为不同，在流通市场上股票可以不断地进行交易。

14、什么是场内交易市场和场外交易市场？根据市场的组织形式划分，股票市场可分为场内交易市场和场外交易市场。股票场内交易市场是股票集中交易的场所，即股票交易所。有些国家最初的股票交易所是自发产生的，有些则是根据国家的有关法规注册登记设立或经批准设立的。在

许多国家，交易所是股票交易的唯一合法场所。股票场外交易市场是在股票交易所以外的各证券交易机构柜台上进行的股票交易市场，所以也叫做柜台交易市场。

15、目前我国有哪些交易所？目前，我国的证券交易所有两个，分别是上海证券交易所和深圳证券交易所。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家证券交易所，筹建于1989年，于1991年7月经中国人民银行批准正式营业。这两家交易所都是按照国际通行的会员制方式组成，是非盈利性的事业单位。

16. 证券交易所的业务范围？其业务范围包括：

1. 组织并管理上市证券；
2. 提供证券集中交易的场所；
3. 办理上市证券的清算与交割；
4. 提供上市证券市场信息；
5. 办理中国人民银行许可或委托的其他业务。

17、什么是股票指数？股票指数即股票价格指数。是由证券交易所或金融服务机构编制的表明股票行市变动的一种供参考的指示数字。这种股票指数，也就是表明股票行市变动情况的价格平均数。编制股票指数，通常以某年某月为基础，以这个基期的股票价格作为100，用以后各时期的股票价格和基期价格比较，计算出升除的百分比，就是该时期的股票指数。

18、股票交易规则？投资者可在证券商下属营业部进行买卖委托，营业部工作人员通过电话将委托指令报给驻证券交易所交易大厅内的交易员（俗称“红马甲”），由其将买卖指令输入交易所的电脑主机。投资者也可以在营业部自助委托电脑终端上直接输入委托指令，通过空中卫星传输网和地面光纤数据传输网将指令传输到证券交易所电脑主机。电脑主机在接收到买卖指令后，按照“价格优先、时间优先”的原则自

动撮合成交。证券交易所市场交易在周一至周五进行，上午为九点半至十一点半，下午为一点至三点。

19、什么是开盘价和收盘价？按照一般的意义，开盘价和收盘价分别是交易日证券的首、尾买卖价格。根据我国现行的交易规则，证券交易所证券交易的开盘价为当日该证券的第一笔成交价。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。按集合竞价产生开盘价后，未成交的买卖申报仍然有效，并报原申报顺序自动进入连续竞价。证券交易所证券交易的收盘价为当日该证券最后一笔交易前1分钟所有交易的成交量加权平均价（含最后一笔交易）。当日无成交的，以前收盘价为当日收盘价。

20. 什么是挂牌、摘牌、停牌与复牌 证券交易所对上市证券实施挂牌交易。上市首日证券行情显示的前收盘价为其发行价。证券上市期届满或依法不再具备上市条件的，证券交易所要终止其上市交易，予以摘牌。对于连续3天以上（含3天）达到涨跌幅限制的证券，交易所要对其实施停牌（暂停交易）半天，并予以公告。另外，根据中国证监会和证券交易所业务规则的规定，交易所可以对其他上市证券实施停牌或复牌（恢复交易）。证券停牌时，证券交易所发布的行情中包括该证券的信息；证券摘牌后，行情信息中无该证券的信息。证券的挂牌、摘牌、停牌与复牌，证券交易所要予以公告。另外，根据有关规定，从2002年4月1日起，上市公司披露定期报告、临时公告的例行停牌时间，将由原来的交易日上午停牌半天改为交易日开市后停牌1小时，即自上午开市起停牌1个交易小时，10:30恢复交易。

21、什么是除权与除息 如果上市证券发生权益公派、公积金转增股本、配股等事项，就要进行除

权与除息。我国证券交易所是在股权（债权）登记日（B股为最后交易日）的次一交易日对该证券作除权除息处理。除权（息）日该证券的前收盘价改为除权（息）日除权（息）价。除权（息）价的计算公式为：除权（息）报价 = [(前收盘价 - 现金红利) / 配（新）股价格 × 流通股份变动比例] ÷ (1 - 流通股份变动比例)

除权（息）日的证券买卖，除了证券交易所另有规定的以外，按除权（息）价作为计算涨跌幅度的基准。

22、股票发行的价格

当股票发行公司计划发行股票时，就需要根据不同情况，确定一个发行价格以推销股票。一般而言，股票发行价格有以下几种：面值发行、时价发行、中间价发行和折价发行等。

#8226. 时价发行 即不是以面额，而是以流通市场上的股票价格（即时价）为基础确定发行价格。

#8226. 折价发行 即发行价格不到票面额，是打了折扣的。

23、什么是配股

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，旨在向原股东进一步发行新股、筹集资金的行为。按照惯例，公司配股时新股的认购权按照原有股权比例在原股东之间分配，即原股东拥有优先认购权。

24、什么是转配股

转配股是我国股票市场特有的产物。国家股、法人股的持有者放弃配股权，将配股权有偿转让给其他法人或社会公众，这些法人或社会公众行使相应的配股权时所认购的新股，就是转配股。转配股目前不上市流通。转配股虽然能解决国家股东和法人股东无力配股的问题，但它造成国家股和法人股在总股本中的比重逐渐降低的状况，长此以往会丧失控股权。同时，转配股产生了目前不能流通的社会公众股，影响了投资者认购积极性，带来了股权结构的混乱。为克服转配股的局限性，越来越多上市公司的国家股东

和法人股东，纷纷以现金或者以资产折算为现金参加配股，大大提高了公司的实力，既保证股权不被稀释，又鼓舞了社会公众对上市公司的投资信心。

25. “N、XR、XD、DR”各代表什么意思？深沪两市每逢新股上市首日，在该新股的中文名称前加注“N”以提醒投资者。凡股票名称前加注“N”的股票均为当日上市的新股。“XD”是“exit dividend”的缩写，是指除息的意思；“XR”是“exit right”的缩写，意思是除权；“DR”是“exit dividend and right”的缩写，意思是除息和除权。

26. 什么是牛市？什么是熊市？其市场特征是什么？所谓“牛市”，也称多头市场，指市场行情普遍看涨，延续时间较长的大升市。所谓“熊市”，也称空头市场，指行情普遍看淡，延续时间相对较长的大跌中。一般来说，熊市经历的时间要比牛市短，大约只占牛市的三分之一至二分之一。不过每个熊市的具体时间都不尽相同，因市场和经济环境的差异会有较大的区别。回顾1993年到1997年这段时间，我国上海、深圳证券交易所经历了股价的大幅涨跌变化，就是一次完整的由牛转熊，再由熊转牛的周期性过程。

27. 什么是换手率？“换手率”也称“周转率”，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。其计算公式为：
$$\text{周转率（换手率）} = \left(\frac{\text{某一段时间内的成交量}}{\text{发行总股数}} \right) * 100\%$$

28. 什么是ST股？ST股是指沪深证券交易所对财务状况或其它状况出现异常的上市公司的股票交易进行特别处理，由于“特别处理”的英文是Special treatment（缩写是“ST”），因此这些股票就简称为ST股。上述财务状况或其它状况出现异常主要是指两种情况，一是上市公司经审计连续两个会计年度的

净利润均为负值，二是上市公司最近一个会计年度经审计的每股净资产低于股票面值。

29. 什么是PT股？PT股是基于为暂停上市流通的股票提供流通渠道的特别转让服务所产生的股票品种（PT是英文Particular Transfer 特别转让的缩写），这是根据《公司法》及《证券法》的有关规定，上市公司出现连续三年亏损等情况，其股票将暂停上市。沪深证券交易所从1999年7月9日起，对这类暂停上市的股票实施“特别转让服务”。

30. 证券存管的概念 证券存管是指作为法定证券登记机构的结算公司及其代理机构，接受投资者委托，向其提供记名证券的交易过户、非交易过户等证券登记变更、股票分红派息以及证券账户查询挂失等各项服务，使证券所有人权益和证券变更得到最终确定的一项制度。证券存管是财产保管制度的一种形式。

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com