

# 股票的二级市场应该怎么讲；股票市场里，总股本和流通股的关系？-股识吧

## 一、股票一级市场 二级市场

一级市场是发行市场；

二级市场是交易市场.可以想像一下：如果新发行的股票直接在二级市场出售，那卖家当然只有一人，而且要以确定的价格出售，那会被大资金，机构抢得.这样不更利于他们操纵股价.一级市场的申购是通过摇号来确定谁中签的，那么申购的小资金也可能买到股票，得到股票的人相对来说比较分散，等其在二级市场出售的时候.其股票的价格就更趋于市场价格.这些方法都是为了稳定市场.

可以理解为：商家生产出来的东西没有自己开店卖给消费者，而是通过超市.

## 二、ETF基金一级市场，和二级市场，是什么意思；还有怎么套利，举例子说明

是的，利用两个市场的差价赚取短线利润，理论上可实现T+0交易。

一级市场指场外向基金公司的申赎，属于类似股权的直接投资，所以叫一级市场，一级市场的价格就是基金净值；

二级市场指场内在证券市场的买卖行为，属于类似股权的转让行为，所以叫二级市场，二级市场的价格围绕净值上下波动，受供求关系影响，所以产生价差。

两个市场之间转换需要转托管，具体我也没做过。

但是：1、ETF基金门槛较高，基本上没有几百万，都无权操作。

现在号称门槛最低的ETF应该是嘉实新发的一只吧，也要几十万。

2、ETF基金流动性好，基本上价差有限，所以套利空间有限。

理论上可以操作，加上手续较为繁琐，实际上不容易玩的。

## 三、受限股票单位（RSU）

受限制的4年之内离职就一股都拿不走，证券法是没有规定的，明显错误。

这个问题不属于证券法管理的范畴。

受限股票单位（RSU）的本质是在一定期限内不能卖出，或者说不能上市流通。

通常为4年。

获得受限股票单位（RSU）的职工面积可以很大，比如达到50%以上。

同时对工作年限没有限制。

但是，实际上，获得受限股票单位（RSU）的多少往往与工作年限有关。

期权与此相比，受益职工面积可以更大，如全员持股期权，而且通常有一个较长的工作时段，否则没法兑现。

受限股票单位（RSU）目前正在成为取代期权的一种流行的职工激励方式，因为股票的价值通常总是大于零的，而期权则不一定，可能等于零，所以受限股票单位（RSU）对职工有更明确的激励内容和实惠。

目前采用受限股票单位（RSU）的企业有INTEL等。

国内也开始流行了。

有什么问题留言给我，正好我对这个比较熟悉，你不必客气。

## 四、股票市场里，总股本和流通股的关系？

第二板块市场指的是如纳斯达克那样的创业板市场创业板市场，是指交易所主板市场以外的另一个证券市场，其主要目的是为新兴公司提供集资途径，助其发展和扩展业务。

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，但往往成立时间较短，规模较小，业绩也不突出。

创业板市场的特点是：1、风险较高。

与主板上市公司相比，创业板市场的上市规模小，业务处于初期阶段，而行业竞争又较激烈，未来发展的不确定性较大，因而使投资者面临更大的投资风险。

2、监管严格。

由于风险较高，监管当局对发行人实行更严格的监管标准，在信息披露方面要求更高，以保证市场透明度和维护投资者的利益。

3、主要针对熟悉投资的个人投资者和机构投资者。

4、具有明显的高新技术导向。

补充：这个也是一个证券交易的市场，我国正在考虑以深沪两市建立一个这样的市场，目前大陆没有，香港有，台湾也有

## 五、股票市场里，总股本和流通股的关系？

总股本和流通股的区别如下：1、概念不同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。

总股本，包括新股发行前的股份和新发行的股份的数量的总和。

总股本亦作资本总额，公司资产的总价值，包括股本金、长期债务及经营盈余所形成的资产。

2、影响因素不同总股本是股份公司发行的全部股票所占的股份总数，流通股本可能只是其中的一部分，对于全流通股份来说总股本=流通股本。

总股本大的话，而且非流通股本小的话，庄家不易控盘，该股不易成为黑马。

相反，总股本小，而且非流通股本相对来说占有较大的比例，那么庄家很容易吸筹建仓，能快速拉升股价，成为黑马的机率较大。

如果没庄家的介入，股本大的价格波动相对股本小的价格波动要小一些。

3、范围不同股改后，对股改前占比例较小的非流通股。

限售流通股占总股本比例小于5%，在股改一年后方可流通，一年以后也不是大规模的抛售，而是有限度的抛售一小部分，为的是不对二级市场造成大的冲击。

而相对较多的一部分就是大非。

反之对股改前占比例较大的非流通股。

限售流通股占总股本5%以上者在股改后两年以上方可流通，因为大非一般都是公司的大股东，战略投资者。

## 六、私募如果投资股票二级市场，在特定的行业中如何挑选股票呢？如果看财务报表，主要关注哪些方面的信息？

教科书对在股票市场上的投资派别大致有两种分类，即纯技术性的分析派，如艾略特的波浪理论等，和基本面的分析派，如巴菲特。

我倒是宁愿分为三类，技术派、财务派、和经营派。

技术派就不复多言。

财务派，其实是目前很多专业投资者采取的方法，他们号称是对企业的基本面进行分析，但是往往局限于财务数据和肤浅的经营管理信息，他们没有真正的详细了解企业的经营管理情况，他们的决策基本是是基于公开的财务信息，以及和公司主要高管的交流，偶尔也会去参观一下下属企业等。

但是，这种决策所基于的信息集过小。

在信息不对称的股票市场上，企业管理层拥有远远多于投资者的信息，但只摘取其中极小的一部分发布。

其信息选取，或者filter，导致公开的信息有很大的灵活性。  
公开的信息也许都是真实的，但是是不完整的，是以偏概全的，是会误导投资者的。

在股票市场上，获取信息多的投资者要胜过信息少的投资者，这也是大家关注内部人交易的原因之一。

经营派，不但关注公开的信息，而且会非常深入的了解这家公司情况，从而得出结论，发现该公司最隐蔽信息。

这家公司到底是怎么挣钱的？现在面临着那些问题？有没有前景？从公司公开信息中，你是看不到公司的高管们也许已经开始分裂，看不到一个新项目没有得到批复的真实原因，理论上这个项目也许是有希望的，实践中也许这个项目已经完蛋。

智者看见一片树叶，就知道森林怎么样。

做一个投资高手，就要去看树叶，然后思考得出关于森林的结论。

仅仅看森林，从大面上是不能像树叶观察者那样更清楚的了解这些树的生长情况。

关注公司的宏观信息是不够的，还要去寻找他们的微观基础。

作为股票投资者，要问自己个问题，如果我对这家公司做的是私募投资，我会更加深入的了解哪些信息。

这种分析方法更接近于巴菲特的投资思路。

这种投资方法的缺点是，由于要对投资对象有深入的了解，因此投资决策的成本会很高。

因此，只有大的机构投资者才适用，而且最后投的是数量不多的企业，但对每个企业的投资额较大。

巴菲特正是如此。

从投资组合的实证研究来看，一只基金如果有20只股票，就基本上已经达到了风险分散化，已经在frontier上了。

股票数量再增加，获得的风险下降是非常小的，可以忽略不计。

总之，做投资，就要对投资对象要有深入的了解，要做信息不对称中的信息多的一方，至少不能吃亏。

投资是有其科学性的。

要刨根问底的、实地考察、四处访谈的去发现投资对象为什么挣钱。

永远不要去投黑箱操作的产品，如CDO产品。

## 七、金融市场中二级市场的交易是怎么组织的？

已发行的股票一经上市，就进入二级市场。

投资人根据自己的判断和需要买进和卖出股票，其交易价格由买卖双方来决定，投资人在同一天中买入股票的价格是不同的。

二级市场与一级市场的联系二级市场与初级市场关系密切，既相互依存，又相互制约。

初级市场所提供的证券及其发行的种类，数量与方式决定着二级市场上流通证券的规模、结构与速度，而二级市场作为证券买卖的场所，对初级市场起着积极的推动作用。

组织完善、经营有方、服务良好的二级市场将初级市场上所发行的证券快速有效地分配与转让，使其流通到其它更需要、更适当的投资者手中，并为证券的变现提供现实的可能。

此外，二级市场上的证券供求状况与价格水平等都将有力地影响着初级市场上证券的发行。

因此，没有二级市场，证券发行不可能顺利进行，初级市场也难以为继，扩大发行则更不可能。

## 参考文档

[下载：股票的二级市场应该怎么讲.pdf](#)

[《德新交运股票停牌多久复牌》](#)

[《股票涨幅过大停牌核查一般要多久》](#)

[《核酸检测股票能涨多久》](#)

[《股票订单多久能成交》](#)

[《股票涨30%需要多久》](#)

[下载：股票的二级市场应该怎么讲.doc](#)

[更多关于《股票的二级市场应该怎么讲》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/subject/64203039.html>