

从零开始学炒股：

新手炒股入门 两星期

范旗◎编著

XINSHOU CHAOGU RUMEN
LIANG XINGQI



SPM

南方出版传媒
广东经济出版社

从零开始学炒股：

新手炒股入门 两星期

范旗◎编著

XINSHOU CHAOGU RUMEN
LIANG XINGQI



SPM

南方出版传媒
广东经济出版社
·广州·

图书在版编目 (CIP) 数据

从零开始学炒股：新手炒股入门两星期 / 范旗编著. —广州：
广东经济出版社，2015.4

ISBN 978 - 7 - 5454 - 3736 - 2

I. ①从… II. ①范… III. ①股票投资 - 基本知识 IV. ①
F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 296348 号

出版 发行	广东经济出版社 (广州市环市东路水荫路 11 号 11~12 楼)
经销	全国新华书店
印刷	茂名广发印刷有限公司 (茂名市计星路 144 号)
开本	787 毫米 × 1092 毫米 1/16
印张	13.75 1 插页
字数	226 千字
版次	2015 年 4 月第 1 版
印次	2015 年 4 月第 1 次
书号	ISBN 978 - 7 - 5454 - 3736 - 2
定价	38.00 元

如发现印装质量问题，影响阅读，请与承印厂联系调换。

发行部地址：广州市环市东路水荫路 11 号 11 楼

电话：(020) 38306055 37601950 邮政编码：510075

邮购地址：广州市环市路水荫路 11 号 11 楼

电话：(020) 37601980 邮政编码：510075

营销网址：<http://www.gebook.com>

广东经济出版社常年法律顾问：何剑桥律师

· 版权所有 翻印必究 ·

序 言

股票市场是一个魅力无穷的市场，我们只需要选对时机、买对股就可以轻轻松松地从股市获取利润，实现“睡觉时也能赚钱的梦想”。相对于其他的投资产品（如：基金、银行理财产品、保险、储蓄、期货等）来说，股票的魅力无疑是巨大的。一种投资产品的魅力主要体现在三方面：一是它的预期收益性如何，二是它的风险程度如何，三是它的入门门槛如何。股票在相对较短的时间内上涨的潜力往往是巨大的，有些黑马股极有可能在短短几十日内出现翻倍走势，这种巨大的预期收益率是股票吸引众多投资者的最为重要的原因之一。但股票市场毕竟也是一个涉及专业知识较多的市场，而且，要想稳健地获利，我们就要控制好风险，善于分析、善于学习，并在实践中积极摸索股市的运行规律。但是，对于仍然徘徊于股市之外的投资者来说，如何能快速、真正地理解这个市场？如何能快速掌握关于股票市场、上市公司、股价走势等方面的内容？如何在最短的时间内熟悉股票交易的获利方式，并较为熟练地掌握它？这些疑问对于新入股市的股民来说是迫切需要解决的。解决得好，我们可以节省精力并在最短的时间开始我们的股市交易之路；解决得不好，我们既浪费时间与精力，也难以实现在股市中获利的目的。

股票市场是一个面向广大普通投资者的市场。在本书中，我们将在深入浅出的理论介绍与丰富多样的实例讲解的基础之上，来看看股票的价格是如何随着企业的高速成长，或是随着大盘的持续上涨而出现成倍增长的，通过股票价格在二级市场中的快速上涨而获得巨大的差价利润正是股民所梦寐以求的。本书由浅入深地介绍了投资者在开始炒股后所遇到的方方面面的知识、技能、方法等。在第一天的内容中，我们以初学者的身份来接触股票这种看似熟悉、但我们却仍不了解的概念，使读者快速了解到股票究竟为何物，我们常听到的“股份公司”、“绩优股”等概念又具体指代了什么。在第二天的内容中，我们详细地介绍了股票市场这一交易场所，可以使读者对股票市场有一个整体的认识。在第三天的内容中，我们介绍了参与股票市场的不同投资主体的特点。股票市场是不变的，但介入某一只个股、某一类个股的资金主力往往是截然不同的，这是促使个股走势发生根本变化的内因所在。在

第四天的内容中，我们讲解了投资者入市流程及交易指南。这一部分内容主要用于指导尚未入市的投资者，及对股市基本交易制度仍较为陌生的投资者。在第五天的内容中，我们结合投资者申购新股的流程讲解了新股上市流程。要知道，我们除了可以在股票市场中通过买卖股票来获利外，还可以通过申购新股实现获利；虽然新股的中签率较低，但是对于资金量较多的投资者来说，这不失为一种无风险的套利模式。第六天与第七天是本书的重点内容之一，我们把目光重点放在了上市公司的市场行为上。如果不理解上市公司的这些市场行为，对于股价的变化，我们往往就会感到莫名其妙，只有很好地理解这些市场行为的实质，我们才能真真正正地提高把握价格走势的能力。在第八天的内容中，我们讲解了大盘指数的概念，并解读了大盘指数与个股之间的牵制关系。不了解大盘指数，我们就难以理解个股的走势，因为个股的走势往往是在大盘的牵制下运行的。股市的获利之道在于“低吸高抛”，低价买入、高价卖出就可以实现获利，但是，想要成功地展开低吸高抛的操作，绝不是一件易事；而且，长久的获利之道也不能取决于运气。此时，我们就需要掌握预测股价走势的方法。对于预测股价走势的方法而言，虽然形式上有各种各样，但是，我们可以把它们统分为两种：一种是基本面分析法，一种是技术面分析法。在第九天的内容中，我们初步介绍了这两方面的内容。第十天与第十二天是用于介绍股市的趋势运行规律的，这同时也是个股的运行规律。第十天为知识性内容，第十二天则为指导实盘操作的技术性内容，两天的侧重点不同，以帮助读者快速地理理解趋势，并学会判断趋势、把握趋势。第十一天、第十三天、第十四天的内容在结合实例的基础上，详细地讲解了股市中的两大分析方法，内容主要介绍提高投资者的买卖能力、掌握预测价格走势的方法，是对前面基础性知识的一种升华；毕竟在股市中，只有真正地准确预测价格的走势才能打开获利之门。



第一天 全方位接触股票这种“票”

- 第一节 股票交易的历史渊源 / 2
- 第二节 什么是股票？它有哪些特点 / 3
- 第三节 投资者获得股票的途径有哪些 / 6
- 第四节 什么是股份公司 / 7
- 第五节 普通股、绩优股是如何区分的 / 10
- 第六节 股票的魅力何在 / 13
- 第七节 股票的风险何在 / 20

第二天 熟悉股票交易的场所——股票市场

- 第一节 了解证券市场的组织结构 / 26
- 第二节 交易所与证券公司的区别 / 28
- 第三节 A股、B股、创业板所指代的不同市场 / 30
- 第四节 看懂K线走势图 / 31

第三天 不同投资主体的交易风格与特点

- 第一节 散户投资者的特点（对比分析主力的特点） / 38
- 第二节 公募基金的操作风格与特点 / 40
- 第三节 QFII的操作风格与特点 / 46
- 第四节 大小非的操作风格与特点 / 49
- 第五节 民间资金的操作风格与特点 / 56

第四天 投资者入市流程及交易指南

- 第一节 开户流程全接触 /60
- 第二节 什么是行情接收软件 /62
- 第三节 通过行情软件快速了解股市及个股信息 /63
- 第四节 如何下单买卖 /69
- 第五节 股票的交易成本有哪些 /70
- 第六节 必知的涨跌停板与 T+1 交易制度 /71
- 第七节 《上海证券交易所交易规则》解读 /72

第五天 新股上市全程接触

- 第一节 哪些企业可以申请上市 /84
- 第二节 新股上市的流程 /84
- 第三节 投资者如何申购新股 /85

第六天 上市公司的市场行为解读 1

- 第一节 什么是股息与红利 /90
- 第二节 为何要停牌 /92
- 第三节 了解公开增发的全过程 /93
- 第四节 为何说定向增发是实实在在的利好 /96

第七天 上市公司的市场行为解读 2

- 第一节 什么是股权激励 /100
- 第二节 理解“高送转”与企业高成长之间的关系 /103
- 第三节 配股是怎么回事 /107

第四节 借壳上市与买壳上市 /108

● 第八天 关注指数，关注股市的整体走向

第一节 什么是指数？指数如何得来 /114

第二节 上证指数与深圳成指 /115

第三节 关注指数的“失真” /117

第四节 个股走势如何“受制”于大盘 /118

● 第九天 获利的核心是预测——股市分析方法点评

第一节 “低吸高抛”是股市的获利之道 /124

第二节 什么是基本面分析 /126

第三节 什么是技术面分析 /129

第四节 技术分析的三大前提假设 /130

● 第十天 看懂牛市、熊市、振荡市

第一节 什么是牛市、熊市、振荡市 /134

第二节 牛市的三个运行阶段 /137

第三节 熊市的三个运行阶段 /138

第四节 如何在不同市道下展开交易 /140

● 第十一天 价格与价值的接轨——基本面分析之道

第一节 了解宏观经济情况 /148

第二节 关注政策导向 /151

第三节 透过市盈率看个股估值状态 /155

第四节 透过净资产收益率看企业赢利能力 /156

第十二天 把握趋势的舞动——正确识别牛市、熊市、振荡市

第一节 利用移动平均线把握趋势运行 /158

第二节 利用趋势线把握趋势运行 /161

第三节 利用周 K 线把握趋势运行 /163

第十三天 技术分析核心 1——K 线形态分析方法

第一节 单根 K 线形态——大阳线、大阴线、十字星等 /168

第二节 两根 K 线形态——孕线、抱线、平底线等 /178

第三节 三根 K 线形态——红三兵、黑三鸦等 /187

第四节 运用缺口形态把握突破走势 /190

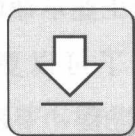
第十四天 技术分析核心 2——量价结合分析方法

第一节 多重视角看成交量 /198

第二节 上升行情中的量价齐升形态 /199

第三节 上升行情中的量价背离形态 /201

第四节 下跌行情中的缩量形态 /202



第一天 全方位接触 股票这种“票”

- ◆第一节 股票交易的历史渊源
- ◆第二节 什么是股票？它有哪些特点
- ◆第三节 投资者获得股票的途径有哪些
- ◆第四节 什么是股份公司
- ◆第五节 普通股、绩优股是如何区分的
- ◆第六节 股票的魅力何在
- ◆第七节 股票的风险何在

第一节 股票交易的历史渊源

股票市场作为一种金融交易市场，它有着悠久的历史渊源，股票至今已有将近400年的历史。在17世纪初，由于工业革命的推动、资本主义的快速发展，使得很多企业有着迫切的融资要求。为了更好地吸引社会的闲散资金，将其集中起来用于企业发展、推动工业化进程，于是，出现了向社会公开发行、由股东共同出资经营的企业组织，即：股份公司形态，投资者通过买股份企业所发行的股票后，就等于拥有相应份额的企业资产、并可以从企业的发展中获得较高的利润回报。

从16—18世纪的一两百年间，是所谓的“重商主义”时代。当时的欧洲各国政府为了掠夺大量的黄金、白银，于1602年成立了全世界第一家国营企业——荷兰东印度公司，而这家公司就是世界上第一家公开发行股票的公司。荷兰东印度公司是一家从事海运业务的公司，主要从事荷兰至亚洲之间的贸易运输。由于当时各国、各洲之间的频繁贸易往来，这一业务的发展前景可以说潜力十足，荷兰东印度公司当时发行了价值650万荷兰盾的股票。荷兰东印度公司之所以能成功发行如此多的股份，根本原因是它合理的治理结构，保障了股民的利益，但是远洋航行所承担的风险也是极大的，而且很多持股者在买入一段时间后也往往有将股票变现的要求。基于这些需求，股份制的公司、股票以及股票市场就在人们这种分散投资的需求中诞生了。据文献记载，早在1611年就有一些商人在荷兰的阿姆斯特丹进行荷兰东印度公司的股票买卖交易，形成了世界上第一个股票市场，即股票交易所。

股份制公司制度使得企业可以面向社会公众募集资金，而买入股票的投资者则可以分享企业赢利后的利润回报；股票市场的出现则使得这些股票可以转手买卖，方便了股票的兑现，使股票具备较高的流通性。当股份有限公司这种企业形态及股票市场这种交易方式出现以后，它的优越性立刻被很多快速发展的资本主力国家所借鉴、引入，成为资本主义国家企业组织的重要形式之一，也成为近代以来最为重要的一种金融组织形态。正是基于股份制的公司组织形态可以将社会上的大量闲散资金形成一股“合力”来做大、做强、做精，这才演绎了近代以来经济走势的高速

发展。

虽然面向大众的股份制公司制度看似对企业的发展起到了极大的推动作用，但它同样极大地惠及了那些买入股票的股民，可以说，只要企业发展潜力大、赢利能力强，股民从中所获利的回报是要远远高于同期的银行利率的。就以荷兰成立的这家东印度公司为例，从1602年到停发股息的1782年，平均每年股息高达18%，而鼎盛时期的股息竟然高达40%；1602—1782年，荷兰东印度公司分配给股东的股息总额大约等于股本的36倍。

相比于国际而言，我国的股票交易市场的出现要晚得多。随着改革开放、计划经济向市场经济的转型，股票市场作为推动经济发展、提供企业融资渠道的一种重要形态，股份制和股票也适用于我国社会主义市场经济。对于企业来说，可以通过向社会公开发行股票筹集资金用于生产经营；对于国家来说，国家可通过控制多数股权的方式，用同样的资金控制更多的资源；因而，这种组织形式在国内也顺理成章地开花结果。中国内地股票交易市场目前有两个，分别是位于上海的上海证券交易所和位于深圳的深圳证券交易所。对于股票市场的知识，我们会在后面的章节中进行介绍。

第二节 什么是股票？它有哪些特点

股票 (Stock or Share) 是由股份有限公司发给投资者以证明其所持股份的一种有价证券。股份制公司通过向社会公众或是特定对象发行股票来募集资金用于企业的发展，而购买了股票的持有者（即股东）则对股份公司的部分资本拥有所有权。简单来说，我们可以这样理解股份制公司、股票、股东之间的关系：股份制公司将其全部资产等额划分为若干股，投资者每买入一股就相当于拥有了相应份额的上市公司资产。股份制公司是一个以营利为目的经济体，公司经营得好，其总资产自然会节节高升，因而，原来的每一股股票也会相应的出现增值；反之，若公司经营不善，则股票会贬值。此外，公司创造的利润往往还会以红利的方式回馈给持有股票的股东。

虽然股票仅仅是一种有价证券，但它的特点绝不止这些，对于任何一种金融衍

生品来说，投资者在买入它时，都希望它可以不断地升值，且有良好的兑现性；同样，对于股票来说，收益性与流通性正是其最大的特点。

一、股票的收益性

对于持有股票的股东来说，他所买入的其实并不是股票，而是股票直接指代的企业，这样，通过股票的方式，股东与企业之间建立起了利益共存的特点。好的企业可以创高额的利润，作为对投资人的回报，企业或是通过送股的方式、或是通过派发红利的方式来将这些利润回报给股东。通过买入股票从而分享企业所创造的利润，这是投资者买入股票的最初目的。但是，通过企业的分红或送股来获取收益显然已不是投资者当前买股票的根本原因，投资者买股的根本原因在于股票价格可以不断上涨。促使股票价格上涨的因素主要有两种：一是随着企业的赢利能力不断增强、规模不断扩大，原有的每股股票的价值及价格自然也会是水涨船高。例如：某一企业最初的资产只有100元，它发行了100股，则每股只值1元。随后，由于企业的不断成长、不断赢利，企业成功地将原有的100元总资产升值到1000元，那么，此时的每股就值10元了。二是由于股票具有流通性，可以在二级市场转手买卖，这使得股票的价格可以被人为地“炒”高。正是由于这两点因素，使得股票的预期收益率往往极为诱人，从而使得大量的投资者参与到股市的买卖交易中。

二、股票的风险性

收益永远是与风险共存的，预期收益率越大，则预期的风险度也越高。投资者在买入股票后，自然希望企业的赢利能力可以步步高升；然而，有的时候并非如此：基于同行业内的不同企业之间的竞争加剧，或是企业管理层的不作为、宏观经济运行不理想等要素，都极有可能使得企业赢利较为艰难，甚至出现亏损的情况。股票直接反映着这家企业的经营状况，因而，股票价格也往往会出现下跌。此外，买股票的风险还在于时机的错误。当一家企业的股票价格远远高于它的实际价值后，即

使企业的赢利不下滑、发展前景仍旧不错，但是这种过高的价格还是会经常出现。例如：某家企业的总资产为 100 元，共有 100 股，而当时的股票价格却达到了 5 元/股，股票价格远远高于其实际价值。这些股价远高于价值的情况一般称为“泡沫”，当股价达到泡沫区后，若投资者买入该股，则往往会面临着较大的风险，而且这种风险远大于企业赢利能力下滑所导致的股价下跌的风险。

三、股票的流通性

所谓的流通性，是指股票可以转手卖出。在全球任何一个股票市场中，对于持有流通股的股东来说，股票都是可以转手卖出的（特殊情况除外，例如限售股），股票的持有者可将股票按照相应的市场价格转让给第三方，这种卖出行为也意味着同时将股票所代表的股东身份及各种权益转让给受让者。流通性只体现了股票可以转手卖出这一层含义，但是，依据当前的市场价格，投资者是否可以顺利卖出呢？这就涉及流通性的高与低了。一件艺术品，人们可以说它值 1 亿元甚至 10 亿元，但是这并不能代表什么，单方面的叫价并不代表有买家会买它，很明显，这件艺术品的流通性是较差的。但对于股票来说，这种情况是不存在的。股票市场是一个参与众多、流通性极强的市场，据中国证券登记结算有限公司最新披露的数据显示，截至 2010 年 4 月 30 日，沪深两市共有 A 股账户 1.426 亿户，B 股账户 247.45 万户；有效账户 1.242 亿户，由此可见参与 A 股市场的交易者队伍庞大。可以说，国内的股票市场是一个流通性极好的市场，对于持仓量不是很大的投资者来说，只要股票能涨到多高的价位，他就可以在多高的价位上获利抛售。

四、股票的法律效力

股票是股东身份的象征，它象征着股东对上市公司的一种资产所有权；同时，它也具有明确的法律效力：一旦投资者买入某一企业的股票后，就意味着企业与股东之间具有了受法律保护的经济关系。股票是与发行企业共存亡的，企业的发展可

以为股东带来丰厚的回报；若企业经营不善、出现破产时，则企业必须结清负债，并把余下的资产平分给持有股票的股东。

第三节 投资者获得股票的途径有哪些

股票代表了企业的资产，但对于企业的这些净资产而言，不同类型的投资者其获得股票的途径往往也不同。一般来说，获得股票的途径有四种：

第一种是企业的发起人在将企业改制为股份制公司后，会依据其持有的资产数量而获得相应份额的股票数量。例如：国内的很多国有企业或私营企业其原有组织方式并非是股份制的形式，当这些企业转型为股份制后，资产所有者就以获得股票的方式来代表其所拥有的资产份额。

第二种是企业转型为股份制公司后，为了扩大经营、发展业务，此时往往需要募集较多的资金，但这些企业此时并没有上市面向大众发行股票，而仅仅是面向特定的内部投资者、机构投资者、专门的风险投资基金等对象筹资。这种股票也称为原始股，是指在公司申请上市之前发行的股票原始股都是面值1元，若企业经营得好，后期可以上市的话，则上市后净资产会有很大幅度的提高。原始股的购买机会是十分有限的，这些股票由于没有上市，因而并不具有流通性；而这些企业一旦成功上市，则持有原始股的股东将获得高额回报，因而“原始股”也是“赢利”的代名词。

第三种是投资者在新股上市前从一级市场中申购得来的（注：关于新股的上市流程，我们将在随后的章节中进行介绍）。股份制公司在上市前要通过一级市场来发售，机构投资者一般在网下申购，其中中签率较大；但申购所得的股票往往有一个限售时间，即股票上市交易后，这些机构投资者要过一段时间后才能卖出这些在网下申购所得的股票。对于普通的散户投资者来说，则可以通过在网上申购的方式获得股票，但中签率相对较低（即由于申购资金远远大于股份公司所募集的资金数额，从而出现严重的求大于供的局面），因而会经常出现无法申购成功的情况。对于那些可以在网上幸运地申购到股票的投资者来说，当这些股票正式登陆二级市场后，则可以随时卖出。而且，新股在上市首日的涨幅往往极大，多的能达到几倍，少的一

般也有百分之几十，成功申购到新股的投资者既可以选择持股待涨，也可以选择获利了结。

第四种是普通投资者获得股票的最为广泛的一种方式：直接从二级市场中购得股票。只要投资者在券商处办理了开户手续、并在保证金账户中存入资金后，即可以直接从 A 股市场中（上证 A 股市场及深证 A 股市场）购入上市公司的股票。这些经批准上市的企业所发行的股票首先在一级市场发售，一级市场发售完毕后，这些股票才可以登陆二级市场进行买卖交易；当企业成功登陆二级市场后，这些企业就称为“上市公司”。除了较为特别的限售股外，上市公司的股票最具流通性，投资者可以在二级市场中方便地买进卖出。

第四节 什么是股份公司

股份公司（也称为股份有限公司）是指由一定人数以上的股东组成，公司全部资本分为等额股份，通过发行股票及其他证券，把分散的资本集中起来经营的一种企业组织形式；股东以其所持股份为限对公司承担责任，公司以全部资产对公司的债务承担责任。



一、股份公司与独资企业的不同之处

通过对股份公司的定义，我们可以看出，股份公司与个人独资经营的企业存在着显著的不同。首先，股份公司的资本不是由一人独自出资形成的，而是由众多的股东共同出资形成的，可以说，股份公司的资产是属于全体认购股份的投资者的。投资者依据其所持有的股份数额，从而获得了与公司资产相对应的那部分份额，即股份公司的资产所有权属于全体股东。其次，股份公司的组织方式极大地方便了企业募集资金的渠道。企业为了后期的发展或是还清债务，往往有着募集大量资金的需求。对于个人独资企业来说，它所能募集资金的方式往往只有向银行借贷、寻求合作伙伴、自己掏腰包等为数不多的几种途径；但对于股份公司，特别是对于那些

成功上市的股份公司来说，它们还可以通过向全体股东增发股份，或是发行债券的方式等途径来募集资金。这些募集资金的方式无疑更利于企业的发展，因为募集所得的资金（除公司债券外）是既没有利息，也不偿还的。在国内股市中这种情况最为常见，我们经常可以看到上市公司增发股份募集资金的行为。

二、股份公司制度的优点

股份公司制度是社会化大生产的必然产物。社会化大生产要求企业应有足够的实力与规模在某一领域内做大、做强，只有企业具备了一定的规模，它才更有竞争力、才能生产出更多质优价廉的商品，而股份公司这种制度恰好能够满足这些要求。这是因为：首先，股份公司通过招股集资的方法能够集中巨额资本，满足大生产对资本的需求；其次，股份公司在组织管理上采取了资产所有权与企业经营权分离的方式。这种组织管理模式借鉴了资产阶级政治理论中三权分立的学说，是一种权利明确、分工详细的组织方式，管理层与股东有着共同的利益关系，企业发展得好，则管理层的薪金也会水涨船高，而股东也能够实实在在地获得企业发展所带来的利润。这种组织方式既有利于企业管理层部署经营战略，也有效地保证了股东的资产所有权。而且，股份公司的股东仅以自己的出资额为限对公司债务负责，当公司资不抵债而宣告破产时，此时股东最多就是赔掉了购买股票时的本金，并不需为公司变卖资产后仍亏欠的债务进行偿还。

三、股份公司的组织管理结构

一般来说，股份公司的组织管理结构主要包括：股东大会、董事会、董事会下设的专门委员会、监事会、经理部等。股份有限公司的股东大会由股东组成。

股东是公司资产的所有者，股东依法享有参与公司重大决策，并对相关问题进行表决的权力。但由于股东往往并不是直接参与公司的经营管理，因而，股东需要有一个可以行使其权力的机构，股东年度大会正是股东行使其权力的机构。股东年