

SANHU SHAGUASHU

散户傻瓜书

1

股市入门

GUSHI RUMEN

散户傻瓜书 炒股不求人

《散户傻瓜书》

- ① 《股市入门》
- ② 《选股要诀》
- ③ 《技术分析指南》
- ④ 《实战操作技巧》

主 编 文 峰 杨 劲

经济出版社

1

散户傻瓜书

SANHU SHAGUASHU

股市入门

GUSHI RUMEN

散户傻瓜书 炒股不求人

《散户傻瓜书》

- ① 《股市入门》
- ② 《选股要诀》
- ③ 《技术分析指南》
- ④ 《实战操作技巧》

主编 文峰 杨劲

广东经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

散户傻瓜书: 股市入门/文峰, 杨劲主编. —广州: 广东经济出版社, 2001.5

ISBN 7-80632-852-1

I. 散… II. ①文…②杨… III. 股票-证券交易-基本知识 IV. F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2001) 第 07750 号

出版发行	广东经济出版社 (广州市环市东路水荫路 11 号 5 楼)
经销	广东新华发行集团股份有限公司
印刷	湛江日报社印刷厂 (湛江康宁路 17 号)
开本	850 毫米×1168 毫米 1/32
印张	9.5 2 插页
字数	181 000 字
版次	2001 年 5 月第 1 版
印次	2001 年 5 月第 1 次
印数	1~10 000 册
书号	ISBN 7-80632-852-1 / F·428
定价	全套定价 80.00 元 本册定价: 20.00 元

如发现印装质量问题, 影响阅读, 请与承印厂联系调换。

读者热线: [读者服务有限公司] (020) 83829903 83847019

(读者服务有限公司地址: 广州市沿江东路 414 号新东园图书城西 022 档)

·版权所有 翻印必究·

总 序

在股票市场上，散户是一个绝对的多数。在 5500 万开立证券账户的投资者中，10 万元以下的小资金散户又占了近 75%。然而，众多小资金散户在市场上却未能占据优势，由于种种因素的制约，不少投资者抱怨，散户在股市赚钱很难。尤其是入市不久、未经历练的新手，能做到不亏，就已相当不错了。

那么，问题的症结在哪里呢？稍具经验的股民都知道，股市是一个投资的场所，也是一个投机的所在；既是博弈的游戏厅，又是一个竞技场；有机遇运气的成分，也有智慧运筹的把握。要做股市的赢家必须充分认识股票与股市的特性，切实把握股价运动变化的规律，加上自身的悟性，培养对市场的敏感感觉，采取行之有效的操作策略，才能克敌制胜，获得较大的利润收益。

毫无疑问，本丛书是着意为散户朋友们编写的。取名叫“散户傻瓜书”，是基于这么一个理念：本书是一本通用的常识性的炒股参考工具书，里面没有什么新奇和怪异的理论，更没有一招暴富的绝招，全是经数百年股市发展证

明而有效的常识和经验。正如使用傻瓜相机一样，拍出来的照片虽说不上很具艺术性，但还是清晰实在，操作方便，不致产生失误，导致影像全无。本书的功用也就体现在这里，散户投资者倘能领会掌握本书的一般常识，应该说决不会产生重大失误，只是赚钱多寡的问题。

这套丛书四个分册，其一为《股市入门》，介绍股市特性，入市开户程序以及相关的证券理论，使投资者对股市有一个大概的认识并知道如何办理入市的有关手续；其二是《选股要诀》，主要围绕选股而展开的论述和常识介绍；其三是《技术分析指南》，着重介绍当今常用的技术分析方法及技术指标的应用；其四是《实战操作技巧》，内容包括跟庄、抄底逃顶、追涨杀跌、防套解套方面的常识。

我们希望这套丛书能为散户投资者提供一个全面系统的理论指导和操作工具，真正做到炒股不求人。同时为散户朋友入市、判市、运筹、操作提供一个完整的知识体系，从而把握机遇，股市制胜，取得更大的成功。

赵世平

2001年3月8日

目 录

总 序	赵世平 (1)
第一章 股票与股市	(1)
一、股票的种类	(2)
1. 股票及其特征	(2)
2. 普通股与优先股	(5)
3. 国有股、法人股、社会公众股	(7)
4. 公司职工股与内部职工股	(8)
5. 绩优股与垃圾股	(9)
6. 蓝筹股与红筹股	(10)
7. 一线股、二线股与三线股	(12)
8. A 股、B 股、H 股、N 股、S 股	(13)
9. 新股与次新股	(15)
10. ST 股与 PT 股	(15)
11. 配股与转配股	(17)
12. 认股权证与备兑权证	(18)
二、股市的特性	(20)

1. 股票市场的由来	(20)
2. 股票市场的种类	(23)
3. 股市的功能与作用	(25)
4. 股市的投资性与投机性	(28)
三、证券交易所	(31)
1. 证券交易所及其功能	(31)
2. 上海证券交易所	(33)
3. 深圳证券交易所	(35)
四、证券中介机构与咨询服务机构	(37)
1. 证券经营机构	(37)
2. 证券投资咨询公司	(38)
3. 证券结算公司	(39)
第二章 股票的发行	(41)
一、股票发行的目的	(42)
二、股票发行的方式	(44)
1. 直接发行与间接发行	(44)
2. 公开发行与私募发行	(45)
3. 有偿发行与无偿发行	(47)
4. 平价发行、溢价发行与折价发行	(48)
三、股票的销售方式	(49)
四、股票发行成本	(53)
五、股票发行价格	(55)
1. 股票发行定价方法	(56)

2. 我国现行股票发行的定价方式	(57)
3. 放开新股发行定价	(61)
六、股票发行操作方式	(62)
七、股票发行的“路演”与“绿鞋”	(66)
第三章 股票的上市	(68)
一、股票上市应具备的条件	(69)
二、上市公司应承担的义务	(71)
三、两地上市与第二上市	(72)
四、买壳上市与借壳上市	(74)
五、暂停上市与终止上市	(76)
六、上市公告书及其内容要求	(77)
第四章 散户入市操作程序	(80)
一、股票投资的步骤	(81)
1. 熟悉股票买卖业务	(81)
2. 搜集和整理有关资料	(81)
3. 考察投资环境	(82)
4. 决定投资方式	(83)
5. 选择投资对象	(84)
6. 制定投资计划	(85)
二、开户	(86)
1. 开立证券账户	(86)
2. 开立资金账户	(89)

三、指定交易	(92)
四、托管与转托管	(96)
五、委托	(99)
1. 柜台委托	(100)
2. 电话委托	(100)
3. 电脑委托	(101)
4. 限价委托	(102)
5. 市价委托	(102)
6. 限时委托	(103)
7. 有效委托与无效委托	(103)
六、清算交割	(104)
七、交易费用	(106)
1. 佣金及收取标准	(107)
2. 股票交易印花税	(108)
八、过户	(108)
1. 过户的法律意义	(109)
2. 过户的形式	(109)
3. 过户的程序	(110)
4. 停止过户与销户	(111)
5. 过户的注意事项	(112)
九、挂失	(113)
1. 证券账户卡挂失	(113)
2. 股票存折挂失	(114)
3. 其他挂失	(114)

第五章 交易规则	(116)
一、交易时间	(117)
二、交易单位	(117)
三、涨跌幅限制	(118)
四、交易原则	(119)
五、竞价规则	(120)
1. 集合竞价规则	(120)
2. 连续竞价规则	(122)
3. 成交价的确定	(123)
六、开市价与收市价	(125)
七、最高价与最低价	(126)
八、T+1 与 T+0	(127)
第六章 新股申购与交易技巧	(129)
一、新股发行的方式	(130)
二、新股申购的程序步骤	(131)
三、申购新股的技巧	(133)
四、卖出新股技巧	(134)
第七章 股东权益	(136)
一、股东与股东权益	(137)
1. 股东的权利	(137)
2. 股东权益	(138)

3. 股东权益比率	(139)
二、股东大会	(139)
三、分红与送红股	(141)
四、配股缴款的程序	(143)
五、除权与除息，填权与贴权	(147)
第八章 股市行情基础知识	(152)
一、市场特征	(153)
1. 牛市与熊市	(153)
2. 多头与与空头	(156)
3. 多头市场与空头市场	(156)
4. 利多与利空	(157)
5. 暴涨市与暴跌市	(157)
6. 平衡（盘整）市	(158)
7. 回档与反弹	(159)
二、股价涨跌的特点	(159)
1. 超势性	(159)
2. 超前性	(160)
3. 题材性	(161)
4. 主力性	(162)
5. 周期性	(162)
6. 联动性	(164)
7. 轮涨性	(164)
三、个股分析	(165)

1. 领导股与领涨股	(165)
2. 投资股与投机股	(166)
3. 热门股与冷门股	(166)
4. 成长股与潜力股	(167)
5. 高息股与无息股	(167)
四、交易技巧	(168)
1. 浮多与浮空	(168)
2. 实多与实空	(168)
3. 多翻空与空翻多	(169)
4. 抢帽子与拔档子	(169)
5. 多杀多与轧空头	(170)
6. 坐轿子与抬轿子	(170)
7. 声东击西	(171)
8. 对做对敲	(171)
五、行情分析	(172)
1. 基础面	(172)
2. 技术面	(173)
3. 政策面	(174)
4. 市盈率	(174)
5. 换手率	(176)
6. 委比	(178)
7. 量比	(179)
8. 内盘与外盘	(180)

第九章 股票价格与收益分析	(181)
一、影响股价的基本因素	(182)
二、政治因素对股价的影响	(183)
1. 国内政局	(183)
2. 国际局势	(184)
3. 突发政治事件	(184)
4. 其他非经济因素	(185)
三、经济因素对股价的影响	(186)
1. 经济周期	(187)
2. 国民生产总值	(188)
3. 银行利率	(190)
4. 通货膨胀	(192)
5. 经济政策	(197)
6. 国家对股市的政策	(196)
四、市场规模对股价的影响	(198)
五、心理因素对股价的影响	(199)
1. 投资心理乘数	(199)
2. 投资偏好	(200)
3. 嫌贵贪低	(201)
4. 盲目跟风	(201)
5. 人为投机行为	(201)
六、《证券法》对股市的影响	(202)
七、公司状况对股价的影响	(204)

第十章 股票投资的主要理论	(206)
一、空中楼阁理论	(207)
二、稳固基础理论	(209)
三、效率市场假说	(211)
四、证券组合理论	(212)
第十一章 投资策略与操作技巧	(215)
一、投资策略的基本思路	(216)
二、顺势投资策略	(216)
三、定式投资策略	(218)
1. 等级投资策略	(219)
2. 平均成本投资策略	(220)
3. 固定金额投资策略	(222)
四、分散投资策略	(225)
五、分段买进策略	(226)
六、渔夫撒网策略	(227)
七、巴菲特的投资策略	(229)
1. 巴菲特的投资理念	(229)
2. 基础分析十二定律	(231)
八、股票操作技巧	(234)
1. 定点了结操作法	(234)
2. 停损了结操作法	(235)
3. “拨档子”操作法	(236)

4. 摊平操作法	(227)
九、风险防范	(238)
1. 风险的来源	(238)
2. 风险防范的原则	(241)
3. 风险防范的方法	(242)
第十二章 解难释疑	(243)
一、上市公司	(244)
1. 上市公司为什么要进行资产重组	(244)
2. 上市公司为什么会被摘牌	(246)
3. 上市公司信息披露有什么规定	(247)
4. 上市公司为什么必须公开披露募集资金的投向 和使用情况	(249)
5. 什么是利润调节和利润操纵	(251)
6. 上市公司配股的条件有哪些	(251)
二、证券机构	(254)
1. 什么是机构投资者	(254)
2. 交易所会员及其资格条件	(256)
3. 什么是交易席位	(258)
4. 什么是特别席位	(260)
三、证券交易	(261)
1. 为什么禁止场外交易	(261)
2. 什么是内幕交易	(262)
3. 什么是关联交易	(264)

4. 什么是操纵市场行为	(266)
5. 什么是股灾	(267)
第十三章 股市警言	(270)
一、投资理念	(271)
二、判市技巧	(275)

第一章

股票与股市