

☆☆☆  
超值典藏书系

23.80



# 从零开始 学炒股

丛书编委会 编著

全面而详细的认识各种股票

· 大 · 全 · 集 ·

CONGLINGKAIJICHUJUECHAOGU

股票是一场知识、意志、胆略、技巧的投资  
其多变的特点注定这场投资是一场冒险之旅

在这过程中投资者各方面的考验的应对将直接决定这场冒险的成功与失败

# 从零开始 学炒股

· 大 · 全 · 集 ·

丛书编委会 编著

**图书在版编目(CIP)数据**

从零开始学炒股 /《超值典藏书系》丛书编委会编  
著. —长春:吉林出版集团有限责任公司,2012.7

(超值典藏书系)

ISBN 978-7-5463-9853-2

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

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 127066 号

**超值典藏书系 从零开始学炒股**

编 著 丛书编委会

责任编辑 师晓晖

开 本 787mm×1092mm 1/16

字 数 300 千字

印 张 20

版 次 2012 年 7 月第 1 版

印 次 2012 年 7 月第 2 次印刷

出 版 吉林出版集团有限责任公司

(长春市人民大街 4646 号 邮编:130021)

发 行 江苏可一出版物发行集团有限公司

(南京市山西路 67 号世贸中心 4 楼 邮编:210009)

电 话 总编办:0431-85600386

市场部:025-66989810

北京市场部:010-85804668

网 址 [www.keyigroup.com](http://www.keyigroup.com)

印 刷 三河市三佳印刷装订有限公司

ISBN 978-7-5463-9853-2 定价:23.80 元

版权所有 侵权必究 举报电话:010-85808988 025-66989810

# 前 言

## *Preface*

股票是股份公司在筹集资本时向出资人公开或私下发行的、用以证明出资人的股本身份和权利，并根据持有人所持有的股份数享有权益和承担义务的凭证。股票是一种有价证券，代表着其持有人（股东）对股份公司的所有权，每一股同类型股票所代表的公司所有权是相等的，即“同股同权”。股票可以公开上市，也可以不上市。在股票市场上，股票也是投资和投机的对象。

股票至今已有将近 400 年的历史，它伴随着股份公司的出现而出现。随着企业经营规模扩大与资本需求不足要求一种方式来让公司获得大量的资本金。于是产生了以股份公司形态出现的，股东共同出资经营的企业组织。股份公司的变化和发展产生了股票形态的融资活动；股票融资的发展产生了股票交易的需求；股票的交易需求促成了股票市场的形成和发展；而股票市场的发展最终又促进了股票融资活动和股份公司的完善和发展。

炒股就是买卖股票，靠做股票生意而牟利。炒股的核心内容就是通过证券市场的买入与卖出之间的股价差额，实现套利。股价的涨跌根据市场行情的波动而变化，之所以股价的波动经常出现差异化特征，源于资金的关注情况，他们之间的关系，好比水与船的关系。水溢满则船高（资金大量涌入则股价涨）水枯竭而船浅（资金大量流出则股价跌）。

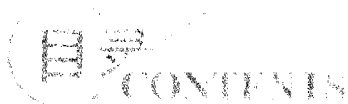
股市是一个充满风险的场所，股票操作也是一项非常复杂的工作，对于新股民来说，首要的是学会客观冷静地看待股市，认真、细致地分析股市，准确、合理地把握股市，切不可凭一时热情，盲目入市，随意买卖股票。事实上，在股市中，股民最大的风险不是市场风险，而是股民自身的知识和技术风险，许多股民经不住诱惑，在对股票知识一知半解甚至半知不解的情况下，仓促入市，风险从一开始就高悬在他们的头顶。所以刚刚入市的新股民必须快速掌握炒股方法和技巧。

<b>揭开股票的面纱</b> .....	1
什么是股票 .....	2
股票有哪些种类 .....	3
股票的自身特点 .....	6
股票投资者的权利 .....	7
股票投资者的义务 .....	7
股票与存款、债券有何不同 .....	8
股票类型及板块的划分 .....	9
股市获利的几种方式 .....	14
<b>走进证券市场</b> .....	17
什么是股票市场 .....	18
股市的功能和特征 .....	18
股市的经济作用 .....	20
股市指数 .....	21
熟悉而陌生的股市术语 .....	22
股票市场中的指数 .....	30
股市运行的3种趋势 .....	33
影响股市运行的因素 .....	37
<b>上市公司及其赢利分配</b> .....	41
上市公司及其特点 .....	42
上市公司股息与红利的来源 .....	43
股息与红利的发放原则 .....	44
股息与红利的发放方式 .....	45
配股的利与弊 .....	47
业绩增长与投资回报 .....	49

# 目录 CONTENTS

<b>证券机构的管理</b> .....	51
走近证券机构 .....	52
证券交易所 .....	53
客户和经纪人之间的关系 .....	55
证券交易所的管理 .....	56
对证券交易所监管管理 .....	57
<b>如何防范股市风险</b> .....	59
什么是股市风险 .....	60
股市风险的分类 .....	60
防范股市风险的策略 .....	62
<b>确立正确的炒股心态</b> .....	65
要学炒股先学做人 .....	66
跟着感觉走 .....	68
炒股不能恐惧 .....	69
别把股市当赌场 .....	71
给自己设定输赢的底线 .....	72
炒股要有自己的主见 .....	73
不要太在意金钱的得失 .....	75
适时选择正确的股票 .....	76
看大势者赚大钱 .....	78
辩证地看待成交量 .....	80
熊市选股需慎重 .....	82
以理智的心态看股评 .....	85
以理智的心态看待谣传 .....	86

<b>股票的交易</b> .....	87
股票买卖概述 .....	88
印花税怎样计算 .....	90
什么是电话委托 .....	90
如何申购新股 .....	92
申购新股需要注意哪些问题 .....	93
新股申购的技巧 .....	94
新股中签率是怎样产生的 .....	95
开盘价、收盘价如何计算 .....	96
怎样看证券营业部的大盘 .....	96
看盘点时应关注哪些内容 .....	97
怎样参与B股交易 .....	100
怎样参与权证交易 .....	101
什么是融资融券 .....	101
<b>股票投资方法与技巧</b> .....	103
股市中的“二八定律” .....	104
进行宏观经济政策分析 .....	105
把握市场的节拍 .....	106
选择股票中的黑马 .....	108
多做长线少搞短炒 .....	110
什么时候脱手是门学问 .....	112
新股买人的八大时机 .....	114
熊市也能选出牛股 .....	115
从股东信息中选股 .....	116
选择有长期投资价值的股票 .....	117
固定金额投资法 .....	118



顺势投资方法 .....	118
摊平投资法 .....	119
保本投资法 .....	120
分散投资组合法 .....	120
牛市中的投资策略 .....	121
短线投资的选股要点 .....	122
中线投资应该如何选股 .....	123
庄家是怎样坐庄的 .....	124
基本面分析法 .....	125
国内股市中的主力股 .....	138
筹码分布分析方法 .....	149
技术指标分析方法 .....	152
<b>从K线形态展开交易 .....</b>	<b>155</b>
利用大阳线展开实盘买卖 .....	156
利用大阴线展开实盘买卖 .....	156
利用其他单日K线形态展开实盘买卖 .....	157
利用孕线与抱线展开实盘买卖 .....	159
利用红三兵与黑三鸦展开实盘买卖 .....	160
常见的底部K线形态 .....	161
常见的顶部K线形态 .....	163
<b>从量能形态出发展开交易 .....</b>	<b>167</b>
成交量蕴涵的市场信息 .....	168
通过量能理解牛市与熊市的转换 .....	170
利用温和放量形态展开实盘买卖 .....	173
利用递增放量形态展开实盘买卖 .....	174
利用连续放量形态展开实盘买卖 .....	174



利用脉冲放量形态展开实盘买卖 .....	175
通过量价配合八准则系统	
掌握买卖之道 .....	176
<b>经典股市理论 .....</b>	<b>179</b>
道氏理论 .....	180
波浪理论 .....	184
江恩理论 .....	187
量价理论 .....	192
<b>获得成功的炒股高手 .....</b>	<b>195</b>
“股神”沃伦·巴菲特 .....	196
“金融天才”乔治·索罗斯 .....	200
投资大师吉姆·罗杰斯 .....	208
“华尔街教父”本杰明·格雷厄姆 .....	214
让投资变成“艺术”的彼得·林奇 .....	218
全球投资之父约翰·邓普顿 .....	226
价值发现者约翰·内夫 .....	229
避险基金教父朱利安·罗伯逊 .....	232
新兴市场之父马克·墨比尔斯 .....	234
<b>使用大智慧常规看盘 .....</b>	<b>239</b>
大智慧软件简介 .....	240
熟悉基本菜单操作 .....	240
行情报价显示牌的调出与使用 .....	242
怎样看大盘 .....	243
个股行情如何看 .....	244
其他常规看盘法 .....	247

# 目录 CONTENTS

<b>大智慧灵活的系统设置</b> .....	249
选项设置 .....	250
数据管理设置 .....	254
<b>大智慧丰富的信息资讯</b> .....	257
个股最新公告新闻提示 .....	258
专家解盘——实时观察 .....	259
自己的信息库——备忘录 .....	264
股民交互两大平台 .....	265
<b>大智慧强大的技术分析功能</b> .....	267
技术指标的操作 .....	268
复权和除权处理 .....	269
时段统计 .....	270
个股历史时段行情回放——时空隧道 .....	270
K线的模式匹配设计 .....	271
多只股票的相关性分析 .....	272
股票的定位分析 .....	275
紧跟热点——板块分析 .....	275
您的持仓成本是多少——移动 成本分布 .....	277
A股、B股、H股联动分析 .....	279
证券统计分析——数据表 .....	280
<b>大智慧先进的智能技术</b> .....	281
K线图解 .....	282
系统指示 .....	282

“傻瓜”选股 .....	283
智能预警 .....	287
<b>大智慧易学的实用工具 .....</b>	<b>289</b>
自编公式武器——公式编辑器 .....	290
图形标识工具——画线工具 .....	295
盘口异动监控——短线精灵 .....	299
模拟炒股工具——投资管理器 .....	299
优选交易系统——优化交易系统 .....	300
投资方法的好坏测试——系统 测试平台 .....	301

# 揭开股票的面纱

## 什么是股票

股票是股份证书的简称，是股份公司为筹集资金而发行给股东的一种有价证券，作为持股凭证并借以取得股息和红利。

股票代表着其持有人即股东对股份公司的所有权，每一股同类型股票所代表的公司所有权是相等的，即“同股同权”。这种所有权是一种综合权利，如参加股东大会、投票表决、参与公司的重大决策、收取股息或分享红利等。每个股东所拥有的公司所有权份额的大小，取决于其持有的股票数量占公司总股本的比重。

股票可以公开上市，也可以不上市。在股票市场上，股票也是投资和投机的对象。对股票的某些投机炒作行为，例如无货沽空，可以造成金融市场的动荡。股票一般可以通过买卖方式有偿转让，股东能通过股票转让收回其投资，但不能要求公司返还其出资。股东与公司之间的关系不是债权债务关系。股东是公司的所有者，以其出资额为限对公司负有有限责任，承担风险，分享收益。

股票是社会化大生产的产物，至今已有将近四百年的历史，它伴随着股份公司的出现而出现。随着企业经营规模扩大与资本需求不足，要求一种方式来让公司获得大量的资本金。于是，产生了以股份公司形态出现的股东共同出资经营的企业组织。股份公司的变化和发展产生了股票形态的融资活动。股票融资的发展产生了股票交易的需求，股票的交易需求促成了股票市场的形成和发展。而股票市场的发展，最终又促进了股票融资活动和股份公司的完善和发展。

目前，股票已经成为大企业筹资的重要渠道和方式，亦是投资者投资的基本选择方式。股票市场（包括股票的发行和交易）与债券市场成为证券市场的重要基本内容。

股票持有者凭股票从股份公司取得的收入是股息。股息的发派取决于公司的股息政策，如果公司不发派股息，股东没有获得股息的权利。优先股股东可以获得固定金额的股息，而普通股股东的股息是与公司的利润相关的。普通股股东股息的发派在优先股股东之后，必须所有的优先股股东全额获得他们曾被承诺的股息之后，普通股股东才有权力发派股息。股票只是对一个股份公司拥有的实际资本的所有权证书，是参与公司决策和索取股息的凭证，不是实际资本，而只是间接地反映了实际资本运动的状况，从而表现为一种虚拟资本。

综上所述，股票是一种出资证明，当一个自然人或法人向股份公司参股投资时，便可获得股票作为出资的凭证；股票的持有者凭借股票来证明自己的股东身份，参加股份公司的股东大会，对股份公司的经营发表意见；股票持有者凭借股票参加股份发行企业的利润分配，也就是通常所说的分红，以此获得一定的经济股票市场的影响作用。

## 股票有哪些种类

由于股票包含的权益不同，股票的形式也就多种多样，可谓五花八门、形形色色。这些股票名称不同，形成和权益各异。一般来说，股票可分为普通股股票、优先股股票和其他类型股票。

### 普通股股票

所谓普通股股票，就是持有这种股票的股东都享有同等的权利，他们都能参加公司的经营决策，其所分取的股息红利是随着股份公司经营利润的多寡而变化。而其他类型的股票，其股东的权益或多或少都要受到一定条件的限制。

普通股股票的主要特点之一，它是股票中最普通、最重要的股票种类。股份公司在最初发行的股票一般都是普通股股票，且由于它在权利及义务方面没有特别的限制，其发行范围最广且发行量最大，故股份公司的绝大部分资金一般都是通过发行普通股股票筹集而来的。

其二，普通股股票是股份有限公司发行的标准股票，其有效期限是与股份有限公司相始终的，此类股票的持有者是股份公司的基本股东。

第三，普通股股票是风险最大的股票。持有此类股票的股东获取的经济利益是不稳定的，它不但要随公司的经营水平而波动，且其收益顺序比较靠后，这就是股份公司必须在偿付完公司的债务和所发行的债券利息以及优先股股东的股息以后才能给普通股股东分红。所以持有普通股股票的股东其收益最不稳定，其投资风险最大。

对于股份公司而言，持普通股股票的股东所处的地位是绝对平等的，在股份有限公司存续期间，它们都毫无例外地享有一定权利，法律和公司章程对此没有任何特别的限制。

持普通股股票的股东享有的权利之一是，通过参加股东大会来参与股份公司的重大经营决策。一般来说，股份公司每一年度都至少要召开一次股东大会，在遇到重大事件时还要召开临时股东大会。在股东大会上，股东除了听取公司董事会的业务和财务报告外，还可对公司的经营管理发表意见，参加公司董事会和监事会的选举。如果认为公司的账目不清时，股东还有权查阅公司的有关账册。如果发现董事违法失职或违反公司章程而损害公司利益时，普通股股东有权将之诉诸于法庭。

持普通股股票的股东享有的权利之二是，具有分配公司盈余和剩余资产的权利。在经董事会决定之后，普通股股东有权按顺序从公司经营的净利润中分取股息和红利。在股份有限公司解散清算时，有权按顺序和比例分配公司的剩余资产。

持普通股股票的股东享有的权利之三是，具有优先认股权。当股份公司为增加公司资本

而决定增资扩股时，普通股股东都有权按持股比例优先认购新股，以保证普通股股东在股份有限公司中的控股比例不变。如我国的上市公司在配股时，都是按比例先配给现有的普通股股东。当普通股股东不愿或无力参加配股时，他可放弃配股或按相应的规定将配股权利转让与他人。

## 优先股股票

所谓优先股股票是指持有该种股票股东的权益要受一定的限制。优先股股票的发行一般是股份公司出于某种特定的目的和需要，且在票面上要注明“优先股”字样。

优先股股东的特别权利就是可优先于普通股股东以固定的股息分取公司收益并在公司破产清算时优先分取剩余资产，但一般不能参与公司的经营活动，其具体的优先条件必须由公司章程加以明确。

一般来说，优先股的优先权有以下四点，即在分配公司利润时可先于普通股且以约定的比率进行分配；当股份有限公司因解散、破产等原因进行清算时，优先股股东可先于普通股股东分取公司的剩余资产；优先股股东一般不享有公司经营参与权，即优先股股票不包含表决权，优先股股东无权过问公司的经营管理，但在涉及到优先股股票所保障的股东权益时，优先股股东可发表意见并享有相应的表决权；优先股股票可由公司赎回。

关于第四点，由于股份有限公司需向优先股股东支付固定的股息，优先股股票实际上是股份有限公司的一种举债集资的形式，但优先股股票又不同于公司债券和银行贷款，这是因为优先股股东分取收益和公司资产的权利只能在公司满足了债权人的要求之后才能行使。优先股股东不能要求退股，却可以依照优先股股票上所附的赎回条款，由股份有限公司予以赎回。大多数优先股股票都附有赎回条款。

累积优先股股票是指在上一营业年度内未支付的股息可以累积起来，由以后财会年度的赢利一起付清。非累积优先股股票是指只能按当年赢利分取股息的优先股股票，如果当年公司经营不善而不能分取股息，未分的股息不能予以累积，以后也不能补付。

参加分配优先股股票是指其股票持有人不仅可按规定分取当年的定额股息，还有权与普通股股东一同参加利润分配的优先股股票。不参加分配优先股股票，就是只能按规定分取定额股息而不再参加其他形式分红的优先股股票。

可转换优先股股票是指股票持有人可以在特定条件下，按公司条款把优先股股票转换成普通股股票或公司债券的股票。不可转换优先股股票是指不具有转换为其他金融工具功能的优先股股票。

可赎回优先股股票又称为可收回优先股股票，是指在发行后一定时期可按特定的赎买价格由发行公司收回的优先股票。可赎回优先股票有两种类型，即强制赎回和任意赎回。强制赎回，即这种股票在发行时就规定，股份公司享有赎回与否的选择权。一旦发行该股票的公司决定按规定条件赎回，股东就别无选择而只能缴回股票。而股票持有者没有任何主动

权。任意赎回，即股东享有是否要求股份公司赎回的选择权。若股东在规定的期限内不愿继续持有该股票，股份公司不得拒绝按赎回条款购回。

在现实中，大部分可赎回股票属于第一种，赎回的主动权掌握在股份公司手中。股份公司赎回优先股票的目的一般是为了减少股息负担。所以，往往是在能够以股息较低的股票取代已发行的优先股票时予以赎回。赎回的价格是事先规定的，通常高于股票市场价值，其目的在于补偿股东因股票被赎回而可能遭受的损失，保护股票持有者的利益，同时也可以规范股份公司的赎回行为。

与可赎回优先股股票相对应的，就是不可赎回优先股票，即指是指发行后根据规定不能赎回的优先股票。这种股票一经投资者认购，在任何条件下都不能由股份公司赎回。

股息可调整优先股股票，即股息率可以调整变化的优先股股票，其特点是优先股股票的股息率，可随相应的条件进行变更而不再事先予以固定。

### 其他类型的股票

除了普通股股票和优先股股票外，根据股票持有者对股份公司经营决策的表决权，股票又可分为表决权股股票和无表决权股股票；根据股票的票面是否记载有票面价值，股票又可分为有面额股股票和无面额股股票；根据股票的票面是否记载有股东姓名，股票可分为记名股票和不记名股票；除此之外，还有库藏股票、偿还股股票、职工内部股票和储蓄股股票等。在这些股票当中，比较特殊的是后配股股票和混合股股票。

后配股股票又称劣后股股票，是指在规定的日期或规定的事件发生以后才能分享股息红利和公司剩余资产的股票。具体来讲，后配股股票股东行使的收益权顺序位于普通股股东之后，但行使的股东权和普通股股东一致，即可通过股东大会参与股份公司的经营决策。后配股股票的收益极不稳定且没有保障，其股东地位要强于优先股股东。即使如此，一般的投资者都不愿意接受，所以后配股股票一般都是无偿地向公司发起人或参与公司经营的股东管理人赠送，故后配股股票也称为发行人股或管理人股。

混合股股票是将优先分取股息的权利和最后分配公司剩余资产的权利相结合而构成的股票。具体地讲，股份有限公司在分配股息时，混合股股东先于普通股股东行使权力。而在公司清算时，混合股股东分配公司剩余财产的顺序又处于普通股股东之后，混合股股票是优先股与后配股的结合体。



## 股票的自身特点

几百年来，数以亿万计的人参与了股票的买卖，演绎了无数悲欢离合的故事。股票之所以具有那么大的魅力，是因为它具有一些其他投资所不具有的优点，主要体现如下：

一是不可偿还性。股票是一种无偿还期限的有价证券，投资者认购了股票后，就不能再要求退股，只能到二级市场卖给第三者。股票的转让只意味着公司股东的改变，并不减少公司资本。从期限上看，只要公司存在，它所发行的股票就存在，股票的期限等于公司存续的期限。

二是参与性。股东有权出席股东大会，选举公司董事会，参与公司重大决策。股票持有者的投资意志和享有的经济利益，通常是通过行使股东参与权来实现的。股东参与公司决策的权利大小，取决于其所持有的股份的多少。从实践中看，只要股东持有的股票数量达到左右决策结果所需的实际多数时，就能掌握公司的决策控制权。

三是收益性。股票具有长期收益和短期收益的特点。就长期收益性来说，在我国股票的红利分配比例比债券和银行存款要吸引人得多，多的可达到15%以上。就股票的短期收益性来说，在现在的股票市场上，有许多股票能使投资者在很短的时间内得到巨大的收益。

当然，股票的高收益是与高风险相联系的，可以说，股票最大的魅力所在就是它能使投资者在承担风险条件下获得高额的投资回报。一个出色的股票投资者，既能获取丰厚的收益，又可以享受搏击风浪的无限乐趣。

四是流通性。股票的流通性是指股票在不同投资者之间的可交易性。流通性通常以可流通的股票数量、股票成交量以及股价对交易量的敏感程度来衡量。可流通股数越多，成交量越大，价格对成交量越不敏感（价格不会随着成交量一同变化），股票的流通性就越好，反之就越差。股票的流通，使投资者可以在市场上卖出所持有的股票，取得现金。通过股票的流通和股价的变动，可以看出人们对于相关行业和上市公司的发展前景和赢利潜力的判断。那些在流通市场上吸引大量投资者、股价不断上涨的行业和公司，可以通过增发股票，不断吸收资本进入生产经营活动，收到了优化资源配置的效果。

五是价格波动性和风险性。股票在交易市场上作为交易对象，同商品一样，有自己的市场行情和市场价格。由于股票价格要受到诸如公司经营状况、供求关系、银行利率、大众心理等多种因素的影响，其波动有很大的不确定性。正是这种不确定性，有可能使股票投资者遭受损失。价格波动的不确定性越大，投资风险也越大。因此，股票是一种高风险的金融产品。例如，称雄于世界计算机产业的国际商用机器公司，当其业绩不凡时，每股价格曾高达170美元，但在其地位遭到挑战，出现经营失策而招致亏损时，股价又下跌到40美元。如