

中国股市通典
炒股投资必习
操作韬略要诀
决战牛熊利器

GUSHI SHIZHAN
CAOZUO SHOUCE

编著：朱科敏 阳大胜 范兰德

策划：牛 犇

股市实战 操作手册

广东经济出版社

作者简介

朱科敏：硕士，曾供职财政部，
现任职中国证监会基金监管部。

阳大胜：硕士，曾供职湘财政
公司，现供职广州万隆公司。

范兰德：硕士，律师。中国证
监会许可之咨询从业人员，曾供职广
州万隆公司（证券咨询机构）。

牛犇：硕士，自由炒股职业人
士。

责任编辑:张健行
责任技编:梁碧华

序 言

作四言新短赋可道出 本书之要义：

程序规则投资技法新老股民按图索骥
管理权威投资专家咨询机构指点江山
运筹帷幄决胜多空中小投资人之利器
股市通典实战工具操作手册不可不知
伏熊宝刀牵牛秘笈权威实用不可不习

弹指一挥间，中国的股市走过十余年的历程。在这令人兴奋的十余年中，股价指数从几十点、几百点攀升到现今的几千点；股民队伍从几千户壮大到今天的 4500 多万户；上市公司的数量从过去的“老八股”猛增至今日的千余家。这十余年中，对广大投资者来说是沧桑巨变、喜怒哀乐；大浪淘沙、起起伏伏。智者，赢者，看柳暗花明，看云卷云舒，不少人由原来的数千元或数万元已成为今天的股市大鳄，已拥有百万、千万、亿万身家。回想投资过程，物是人非，心中总感欣慰。而输家也并非败家，他们对股市总是痴心不改，总希望柳暗花明而狠狠搏击一把。

中国股市像一面镜子，任你龇牙裂嘴，任你发出蒙娜丽莎

的微笑；中国股市如斗技扬，凭你武艺高低，决胜其间。当新世纪的祥钟敲响的时候，当春的天空中散发鸟语和花香的时候，老股民请洗却世纪的征尘，新股民请跳进你神往已久的股海之中。新世纪的牛熊但凭你们驭驾，新的股海浪潮任你驰骋厮杀。在多空较量中，用上你的智慧、胆识和关系，争创一个个新世纪的股坛神话，做翻江倒海的股海巨鲸，做一个如经济哲人亚当·斯密所说的“经济自由人”，去追逐财富，报效国家，解放自己，获得真正的自由。

深感于中国股市的十余年的巨变，深感于现今无人对这十余年巨变的经验教训进行总结，我们许多同人立志编著一本完全针对中国证券市场操作的对股市操作知识和投资经验教训进行全面归纳和总结的书籍。中国证券会的朱科敏同志，原湘财证券的证券投资人士阳大胜先生和全国著名的证券咨询机构广州万隆公司担此重任。他们根据中国证券市场的现状，集数年来的管理投资的理论实践心得，滤沙留金，删繁就简，历经近两年的笔耕，编撰了这本真真正正的适合中国投资者的中国股市通典。

通典之作是专家心血之作，信息量大、内容全面实用，具有权威性和可操作性的功能。它是一本致力于为中小投资者了解股票、基金、债券的发行方式、购买渠道、操作技巧、分析方法、交易系统、投资交易机构、政策法规、上市公司基本资料等各方面内容的工具书。它与照搬照抄台湾和香港地区以及美国股市书完全不同，是一本地地道道、老老实实、具有“中国特色”的实际应用股市工具书，也是我特意向广大中小投资者推荐的一本好书。它宛如一本旅游指南，引你走完证券交易的全过程；也如大型超市导购，帮你得到所需的股市知识和

信息。

“五岳归来不看岳，黄山归来不看山。”如你拥有此股市操作完全手册，备在案头经久耐用，揣在手中按图索骥，而心满意足，如鱼得水。

东风入眼春满园，推开门窗桃花开。好风凭借力，扶你上青天。但愿凭借此书，你资本的价值在你“知本”的推动下不断升值。

我们的祝愿是：小户（散户）变大户，大户成机构。努力吧，亿万富翁的梦想一定可以实现，只要你搭上知识助推的奋飞火箭。

这就是《手册》给予你新世纪的千禧祝福，也是本序之宗旨所在。

范兰德

2000年3月28日于广州

广东经济出版社股票畅销书



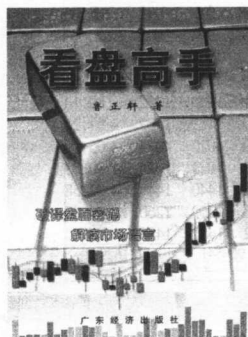
定价：30.00 元



定价：16.00 元



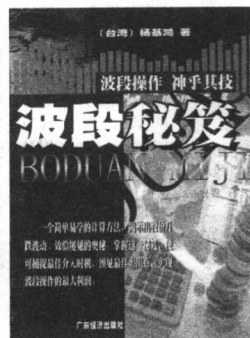
定价：23.00 元



定价：20.00 元



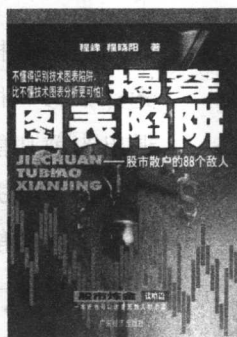
定价：14.50 元



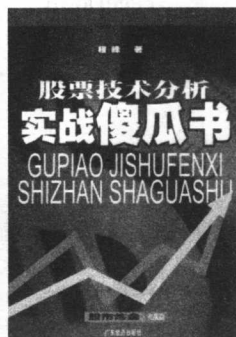
定价：15.00 元



定价：18.00 元



定价：25.00 元



定价：28.00 元

读者热线：发行部(020)83794694 83790316

目 录

第一篇 股票交易基础与程序

第一章 股票的发行	(3)
第一节 股票的发行方式	(3)
一、直接发行和间接发行.....	(3)
二、公开发行为和私募发行.....	(4)
三、发行原始股和增发新股.....	(5)
四、我国新股发行方式演变.....	(8)
第二节 股票发行价格	(15)
一、股票发行成本	(15)
二、股票发行价格	(17)
第二章 股票的认购	(21)
第一节 新股认购中介——承销商	(21)
一、承销商资格	(21)
二、“路演”、“绿鞋”	(23)
第二节 股民申购新股的技巧	(23)
一、买新股技巧	(23)
二、卖新股技巧	(25)

第三章 股东权益	(26)
第一节 股票类型中的权益含义	(26)
一、普通股、优先股	(26)
二、国有股、法人股、社会公众股	(27)
三、认股权证、备兑权证	(28)
四、ST股、PT股	(30)
第二节 股东的监督与股东大会	(31)
一、股东监督公司经营管理的的方式	(31)
二、股东大会的权利与召开	(32)
第三节 上市交易中股民的权益	(34)
一、除权、除息	(34)
二、佣金、税收	(36)
第四节 股东收益分配中的权益	(37)
一、配股、转配股	(37)
二、送红股、转增股	(38)
三、可转债债转股	(41)
第四章 B股发行及购买、交易	(44)
第一节 B股的发行	(44)
一、深市对B股发行的规定	(44)
二、沪市对B股发行的规定	(45)
第二节 B股的交易制度	(45)
一、深市B股的交易制度	(45)
二、沪市B股的交易制度	(47)
第三节 B股的清算、交割	(49)
一、深市B股的清算、交割	(49)
二、沪市B股交易的清算与交割	(51)

第四节 B 股的权益分派	(53)
一、深市 B 股的权益分派	(53)
二、沪市 B 股的权益分派	(54)
第五节 B 股的交易费用	(55)
一、深市 B 股的交易费用	(55)
二、沪市 B 股的交易费用	(56)
第五章 开设账户	(57)
第一节 开设证券账户	(57)
一、股东代码卡一般格式	(57)
二、开设证券账户所提供的证件	(58)
三、开设股票账户所提供的资料	(59)
四、开设股票账户的基本条件	(59)
五、开设证券账户的程序	(60)
六、开设 B 股证券账户	(60)
第二节 开设资金账户	(61)
一、开设资金账户过程和手续	(62)
二、资金账户的类型	(63)
三、资金账户的形式	(64)
第六章 委托买卖	(65)
第一节 委托买卖程序	(65)
第二节 委托买卖指令方式	(67)
一、以委托形式划分	(67)
二、以委托期限划分	(68)
三、以委托数量和性质划分	(69)
第三节 委托价格	(69)
1. 限价委托	(69)

2. 市价委托	(69)
3. 定价即时交易委托	(70)
4. 定价全额即时委托	(70)
5. 止损委托	(70)
6. 开市和收市委托	(70)
第四节 买卖委托双方的权利义务	(71)
一、买卖委托双方的责任	(71)
二、证券交易佣金	(72)
第七章 撮合成交	(73)
第一节 竞价方式	(73)
一、集合竞价	(73)
二、连续竞价	(74)
第二节 竞价成交的原则	(74)
1. 价格优先原则	(74)
2. 时间优先原则	(75)
3. 成交价格的决定原则	(75)
第八章 清算交割	(76)
第一节 清算交割的模式与程序	(76)
一、清算交割的模式	(76)
二、清算交割的时间方式	(77)
三、清算交割的程序	(79)
第二节 清算交割的制度与规定	(81)
一、清算交割的有关制度	(81)
二、清算交割的有关规定和做法	(82)
第九章 过 户	(84)
第一节 过户形式	(84)

1. 过户	(84)
2. 过户的法律意义	(84)
3. 过户形式	(84)
4. 停止过户、销户	(85)
第二节 过户程序	(86)
一、过户的基本程序	(86)
二、股票过户过程中需注意事项	(87)
第十章 挂 失	(88)
第一节 证券账户卡挂失	(88)
1. 证券账户卡挂失	(88)
2. 挂失程序	(88)
第二节 股票存折挂失	(89)
1. 股票存折挂失	(89)
2. 内部股票存折挂失	(89)
第三节 股权证持有卡、实物股票挂失	(90)
1. 股权证持有卡挂失	(90)
2. 实物股票挂失	(90)
第四节 股票托管确认书、派息银行存折挂失	(90)
1. 股票托管确认书挂失	(90)
2. 派息银行存折挂失	(91)
第十一章 证券交易登记	(92)
第一节 证券登记机构和系统	(92)
一、上海证券交易所证券登记系统	(92)
二、深圳证券交易所证券登记系统	(94)
第二节 证券托管与转托管规则	(95)
一、证券托管规则	(95)

二、证券转托管规则	(96)
第三节 各种股权形式的登记规则	(97)
一、A 股登记规则	(97)
二、B 股登记规则	(100)
三、配股权证登记规则	(101)
四、非交易过户登记规则	(103)
五、分红派息业务规则	(105)

第二篇 投资交易机构与股民

第一章 证券交易所与股民	(111)
第一节 两大证券交易所	(111)
一、证券交易所	(111)
二、上海证券交易所	(113)
三、深圳证券交易所	(117)
第二节 两大交易系统	(119)
一、中国证券交易自动报价系统 (STAQ)	(119)
二、全国电子交易系统 (NET)	(121)
第二章 证券中介机构与股民	(123)
第一节 证券经营机构与股民	(123)
1. 证券承销商	(123)
2. 证券经纪商	(123)
3. 证券自营业务	(124)
第二节 证券投资咨询机构与股民	(125)
1. 证券投资咨询公司	(125)
2. 证券投资咨询公司的咨询业务	(125)

3. 证券投资咨询机构的作用	(125)
第三节 证券结算公司与股民	(126)
1. 证券结算公司	(126)
2. 证券结算公司的功能	(126)
第四节 证券信息公司与股民	(127)
1. 证券信息公司	(127)
2. 证券信息公司主要业务	(127)
3. 证券信息公司主要功能	(127)
第五节 其他证券中介机构与股民	(128)
1. 会计师事务所与股民	(128)
2. 律师事务所与股民	(128)
3. 资产评估事务所与股民	(128)

第三篇 上市公司选择

第一章 上市公司板块分析	(133)
第一节 板块分析	(133)
1. 板块	(133)
2. 板块现象	(133)
3. 板块特征	(133)
第二节 板块划分	(134)
一、行业板块	(134)
二、区域板块	(134)
三、业绩板块	(135)
四、题材板块	(135)
第二章 个股选择	(137)

第一节 个股分类	(137)
一、绩优股、成长股、潜力股、垃圾股	(137)
二、一线股、二线股、三线股	(138)
三、大盘股、中盘股、小盘股	(138)
四、领涨股、超跌股	(139)
五、热门股、冷门股	(139)
六、庄家股、投机股、消息股	(139)
七、新股、次新股、老股	(140)
第二节 个股选择	(140)
一、趋势中股价一般变化规律与选股	(140)
二、看盘选股	(142)

第四篇 基本分析方法

第一章 宏观分析	(147)
第一节 宏观经济环境与股价走向	(147)
1. 国民生产总值与股价走向	(147)
2. 经济周期与股价走向	(147)
3. 通货膨胀与股价走向	(148)
4. 对外贸易与股价走向	(149)
5. 货币供应量与股价走向	(149)
6. 国债发行与股价走向	(149)
7. 利率变动与股价走向	(149)
8. 汇率变动与股价走向	(150)
第二节 社会政治环境与股市走向	(151)
1. 政治局势、政策走向与股价走向	(151)

2. 周边关系及国际形势与股市走向	(151)
第二章 中观分析	(152)
第一节 行业生命周期分析	(152)
1. 开创期	(152)
2. 扩张期	(152)
3. 衰退期	(153)
第二节 影响股价的行业因素	(153)
1. 产业政策	(153)
2. 技术创新	(154)
3. 市场需求	(154)
4. 相关行业变动	(154)
第三章 微观分析	(156)
第一节 企业一般分析	(156)
1. 公司经营特征	(156)
2. 盈利状况	(156)
3. 分配状况	(156)
4. 增资配股	(157)
5. 管理状况	(157)
6. 重大事件	(157)
第二节 企业财务分析	(158)
一、公司财务分析	(158)
二、财务分析的基本依据	(158)
三、财务分析的主要内容	(159)
四、财务分析的基本方法	(160)
五、财务分析的常用指标	(163)
六、中报、年报解读	(178)

第五篇 股价形态分析

第一章 K 线形态分析	(185)
第一节 K 线形态鉴别	(185)
一、K 线	(185)
二、K 线形态总结	(186)
第二节 K 线形态组合应用分析	(190)
一、卖出信号 K 线形态	(190)
二、买入信号 K 线形态	(202)
第二章 移动形态分析	(215)
第一节 反转突破形态	(215)
一、双重顶和双重底	(215)
二、头肩顶和头肩底	(216)
三、三重顶底	(218)
四、圆弧形态	(219)
第二节 持续整理形态	(220)
一、三角形形态	(220)
二、矩形	(223)
三、喇叭形、菱形	(224)
四、旗形和楔形	(226)

第六篇 股价趋势预测

第一章 波浪理论预测	(231)
第一节 波浪理论预测原理	(231)