

easy  
**Investment**  
从容投资理财

丛书主编 江涛



# 证券投资 理财入门

汪贻文 马敏 编著

推门窥园——证券市场不神秘  
电脑屏幕上花花绿绿的是什么？  
把你的钱交给专业团队管理——基金投资  
基金投资也要有个刹车装置  
迈进期货的门槛  
尝尝新鲜的——理财创新产品  
实现点石成金的梦想——股指期货  
别动俺的奶酪——权益维护



WUHAN UNIVERSITY PRESS  
武汉大学出版社



(本书提供之资料或信息，谨供投资者参考，不构成投资建议)



WUHAN UNIVERSITY PRESS  
武汉大学出版社

## 图书在版编目(CIP)数据

证券投资理财入门/汪贻文,马敏编著. —武汉:武汉大学出版社,2007.1

从容投资理财/江涛丛书主编

ISBN 978-7-307-05306-9

I. 证… II. ①汪… ②马… III. 证券投资—基本知识  
IV. F830.91

中国版本图书馆CIP数据核字(2006)第134710号

责任编辑:夏敏玲 小易 责任校对:黄添生 版式设计:杜枚

---

出版发行:武汉大学出版社 (430072 武昌 珞珈山)

(电子邮件 wdp4@whu.edu.cn 网址:www.wdp.com.cn)

印刷:武汉大学出版社印刷总厂

开本:960×1300 1/32 印张:6.75 字数:149千字 插页:2

版次:2007年1月第1版 2007年1月第1次印刷

ISBN 978-7-307-05306-9/F·1017 定价:15.00元

---

版权所有,不得翻印;凡购买我社的图书,如有缺页、倒页、脱页等质量问题,请与当地图书销售部门联系调换。

## 证券投资理财入门

2006年股票市场的火爆激动人心，许多股票型基金也让投资者们收益颇丰，赚钱效应往往会让从不懂证券的人壮胆“下海”，这种莽汉似的冲动无疑是非常危险的，而且可能会让你付出沉重的代价。机会是无限的，资金却是有限的，做好充分的准备是证券入门前的必修功课。本书以简洁、轻松的语言介绍了证券投资各品种（股票、基金、期货等）的基本概念，使投资者对各品种的基本情况、投资特点及风险状况有大致认识，从而明确自己的投资方向；然后分别讲解了各投资品种的入门操作流程、基本操作方法、交易规则等。了解正确的投资知识和理念，一定可以让您在投资路上少走弯路。

## 作者简介

### 汪贻文

上海德鼎投资咨询有限公司总经理，我国资深执业分析师之一。1993年进入证券市场，先后从事证券经纪、研发、机构投资与投资咨询管理工作，在市场定量分析和金融行为分析方面颇有研究。2006年推出《金股密码》、《十大主力》、《无价之宝》等研究专著。

### 马敏

上海德鼎投资咨询有限公司副总经理。1993年入市，先后从事期货投资、证券经纪与投资咨询管理等工作。深知广大投资人的需求，精心打造的德鼎理财顾问团队成为专业理财与“阳光咨询”的领衔者。

责任编辑 夏敏玲 小易 责任校对 黄添生

版式设计 杜枚 封面设计 马重慧

 总 序

---

改革开放 20 多年来，中国经济快速增长，人均收入、存款余额这些对人民生活水平和个人财富积累具有重要意义的指标在大幅度提高，中国已经走上了全面建设小康社会的发展之路，人们手中有了闲钱，有财可理。与此同时，中国的资本市场作为一个新兴的、转轨的市场，有利于市场健康发展的新机制正在形成，具有巨大的发展潜力和广阔的发展空间，广大公众投资者通过资本市场开始分享我国经济增长的成果。对于一般大众来说，满足基本生活之外的财富不但要在买房子、负担子女教育、承担部分医疗费之间分配，还要在越来越多的金融产品、投资产品之间作出选择，投资理财的必要性日益凸现，甚至成为人们生活中的重要内容。“天上不会掉馅饼”、“你不理财，财不理你”，已是人们的共识。在这样的背景下，武汉大学出版社推出了一套大众投资理财类系列丛书——“从容投资理财”，可谓正当其时。

这套系列丛书的最大特点是：

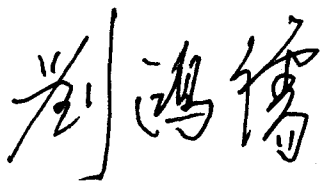
第一，内容全面，着重于知识的基础性，语言通俗，可操作性强，各单本适合于不同层次、接触投资理财时间不同的读者阅读，非常有利于广大渴望参与投资但又不知如何开始的人

们进行投资前的知识准备。

第二，本系列丛书的作者大多是各投资行业知名机构一线资深从业人员，从理论到实践皆有很深的造诣，保证了内容的权威性、时效性、可操作性。

虽然自 20 世纪 90 年代中期以来，中国各大金融机构，包括银行、证券、保险以及各类基金公司都推出了个人理财业务，从业人员也在不断增加，但由于没有统一的理财行业标准和管理规范，服务质量也参差不齐，大多数理财业务在产品设计和管理上都处于初级水平。在这一背景下，对于希望通过投资理财实现资产增值的大众而言，自身具备一定的投资理财常识是非常必要的，这样才能避免投资的非理性。当然，没有广大投资者，特别是中小投资者素质的提高，我国资本市场的健康发展也是不可能的。可以说，“从容投资理财”系列丛书对于我国投资理财知识的普及、理性投资理财观念的确立是非常有意义的。

在此，我相信，那些希望提高自身投资理财能力的人们一定能在这套系列丛书中找到适合自己的读物，也希望“从容投资理财”系列丛书秉承客观、实用的宗旨，越做越好，帮助更多的人成功投资理财！



（编者注：刘鸿儒教授系知名银行家，中国证监会首任主席，中国金融理财师标准委员会主任。）



## 出版者的话

---

我们在生活中会面临各种投资理财问题，保险、股票、基金，哪怕银行存款也是一种理财行为。理财投资已经成为我们生活中必不可少的一部分。它甚至与您的人生目标相关。如果您明确了未来的方向，弄清了人生的意义所在，您一定会更加积极地规划未来。

一生的理财，理财的一生，这是人人都无法避开的一个永恒的课题。

近几年来，大众对投资理财概念有了初步的认识，已经意识到理财的重要性。但是，这个认识还仅仅停留在“一个概念”的程度，大多数人不知道如何逐步计划和实施他们的投资理财方案，不知道如何正确认识风险与收益。基于这种现状，我们出版了本套系列丛书。

本套系列丛书旨在帮助您树立正确的投资理念，了解目前我国投资理财的可操作的各种形式及方法，找到适合自己的投资渠道、投资策略及投资理财专家。我们的目标是，使您了解和掌握一些基本的投资理财知识，改善现有个人、家庭的资金分配比例、投资收益状况，从而逐步形成资产的合理配置，实现长久的资产增值。我们希望通过这种努力，使理财知识在



一般大众中普及开来，使您的“财商”得到进一步提高。

但是，这套丛书绝不是迅速致富手册。它不能指导您投资哪只具体的股票、基金，或去购买哪种概念的房产，而仅仅是向您传递投资理念和投资系统知识。对于您来说，受益一世的投资理念比受益一时的“消息”更为重要。拥有猎枪，何愁没有猎物？

此套理财系列丛书涉及证券、保险、房地产、银行业务、外汇等子系列。我们邀请各领域一线的熟悉投资者疑问的专家针对大众投资理财的各类知识需求来编写，尽力使图书做到具有亲和力、通俗化、可操作强。并且，随着时间的推移、投资新品种的不断推出、市场的变化，我们将紧跟市场，根据您的需要及时修订，为您提供最实用、最有时效的信息。

财务自由，我们的生活才会更自由。相信热爱生活的您，一定会喜欢这套系列丛书。

 前 言

---

理财不仅要节流，更重要的是要开源，投资就是开源不可缺少的其中之一，也是重要的一步。投资是在尽可能确保本金安全的同时获得更高的收益，在保持资金流动性的基础上进一步增加收益。

如今可投资的项目很多，金融证券理财产品也越来越丰富，但在很多方面需要投资者必须具备一定的基础知识和投资经验。

本书重点论述了各种证券理财工具的基础知识和投资原则，从方便初学者的角度，来说明理财的方法和技巧。

本书集中了鼎财顾问群的整体理念精华，由5位“鼎”级分析师共同策划和编写完成。

鼎财顾问群由被市场誉为“中国投资智库”的上海德鼎投资咨询有限公司汇集业内5位“鼎”级分析师组成，并由著名投资专家汪贻文、马敏领衔。多年来，鼎财顾问群凭借高屋建瓴的战略眼光、灵敏的市场嗅觉、先人一步的投资智慧，为成千上万的客户谋求资产保值增值。致力于打造中国投资理财的第一品牌是鼎财顾问群不懈努力的目标。

鼎财顾问群讲究“用事实说话”，擅长实证分析，挖掘投

资机会，近年来在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券市场周刊》等知名刊物上发表研究成果愈百篇，2005年独立研究提出的《德鼎投资股改对价模型》成为股改行情中最富有成效的投资获利标杆。

多年来，我们致力于研究各种金融理财产品，积累了丰富的理论知识和实践经验。我们希望本书能给更多的人带来收获。

汪贻文

2006年9月3日



# 目 录

前言 .....	1
第 1 章 推门窥园——证券市场不神秘 .....	1
1.1 证券市场是什么? .....	2
1.1.1 证券是什么? .....	2
1.1.2 证券投资有什么风险? .....	2
1.1.3 证券市场有什么? .....	3
1.2 你喜欢怎么玩? .....	14
1.2.1 做好一生的理财题 .....	14
1.2.2 懒人理财的懒办法 .....	15
1.2.3 智商、情商与财商 .....	18
1.2.4 多给自己准备几个篮子 .....	20
第 2 章 另一种身份——我要成为股民了 .....	23
2.1 没有比这容易的了 .....	24
2.1.1 如何开立证券账户? .....	24
2.1.2 如何开立资金账户? .....	26
2.2 之前你要了解的 .....	27
2.2.1 开户协议 .....	27

2.2.2	交易费用 .....	28
2.2.3	证券机构 .....	29
2.2.4	选择一家让自己愉快的交易场所 .....	31
2.3	你喜欢什么交易方式 .....	33
2.3.1	交易委托方式有哪些? .....	33
2.3.2	什么是银证通? .....	35
2.3.3	网上交易很方便 .....	36
2.4	你必须遵守交易规则 .....	38
2.5	电脑屏幕上花花绿绿的是什么? .....	40
2.5.1	解析报价行情 .....	40
2.5.2	挂牌证券代码的说明 .....	45
2.5.3	解析行情走势 .....	46
2.5.4	看盘时常会遇到哪些问题? .....	50
2.6	初入股市,先读守则 .....	55
2.6.1	新股民入市的十大守则 .....	55
2.6.2	投资技巧的最高境界 .....	59
	链接 股票投资的金玉良言 .....	61

### 第3章 把你的钱交给专业团队管理——基金投资

.....	68	
3.1	怎样投资开放式基金 .....	69
3.1.1	开立账户 .....	69
3.1.2	申购、赎回规则 .....	69
3.2	买什么基金最好? .....	71
3.2.1	成长型基金与价值型基金 .....	71
3.2.2	指数基金与增强指数基金 .....	72
3.2.3	收益型基金与平衡型基金 .....	73

3.2.4 伞形基金 .....	74
3.3 基金交易技巧 .....	75
3.3.1 认购? 还是申购? .....	75
3.3.2 赎回很简单 .....	77
3.4 算算清——基金的交易费用 .....	78
3.4.1 开放式基金的交易费用 .....	78
3.4.2 什么是基金前端收费和后端收费? .....	80
3.5 投资基金也要讲究方式方法 .....	81
3.5.1 基金投资的三大基础因素 .....	81
3.5.2 哪类开放式基金适合你? .....	82
3.5.3 选择基金的六个诀窍 .....	84
3.5.4 开放式基金投资策略 .....	86
3.5.5 买开放式基金的各种技巧 .....	89
3.5.6 开放式基金的套利技巧 .....	91
3.5.7 买基金要学会“组合拳” .....	93
3.6 基金投资也要有个刹车装置 .....	95
3.6.1 买基金要关注哪些风险? .....	95
3.6.2 投资基金谨防十大误区 .....	97
3.6.3 投资开放式基金的八大禁忌 .....	101
链接 基金投资的金玉良言 .....	104
第4章 咱也能玩儿——期货投资 .....	109
4.1 迈进期货的门槛 .....	110
4.1.1 期货为何能以小博大——杠杆原理 .....	110
4.1.2 如何开立期货交易账户 .....	112
4.2 学学期货的玩法 .....	114
4.2.1 不一样的投资规则——怎样交易? .....	114

4.2.2	看看自己赚了多少钱——结算与交割·····	117
4.3	期货到底有哪些种类?·····	120
4.3.1	商品期货与金融期货·····	120
4.3.2	股指期货的投资方法·····	124
4.3.3	期货交易所·····	126
4.4	登堂入室炒期货·····	128
4.4.1	期货投机和套期图利·····	128
4.4.2	期货市场的价格分析方法有哪些?·····	130
4.4.3	期货交易的十大核心原则·····	133
链接	期货投资的金玉良言·····	138

## 第5章 尝尝新鲜的——理财创新产品····· 143

5.1	一夜暴富不是童话——权证·····	144
5.1.1	什么叫权证?·····	144
5.1.2	投资者怎样买卖权证?·····	146
5.1.3	投资权证七大要点·····	147
5.1.4	权证投资的分析技巧·····	148
5.1.5	权证的基本投资策略·····	149
5.1.6	权证投资的八大原则·····	151
5.2	实现点石成金的梦想——股指期货·····	153
5.2.1	什么是股指期货?·····	153
5.2.2	股指期货具有哪些自身的特点?·····	154
5.2.3	股指期货的交易具有哪些特征?·····	155
5.2.4	股指期货交易的优势是什么?·····	157
5.2.5	股指期货的投资者有几类?·····	158
5.2.6	如何参与股指期货的交易?·····	159
5.2.7	股指期货交易技巧?·····	161

5.2.8 股指期货的套期保值投资策略是什么? .....	162
5.2.9 股指期货的套利投资策略是什么? .....	164
5.3 你也能参与信用交易——融资融券 .....	165
5.3.1 常见问题解答 .....	165
5.3.2 融资融券操作细则解读 .....	168
5.3.3 融资融券必须注意的应用要点 .....	171
<b>第6章 别动俺的奶酪——权益维护</b> .....	172
6.1 了解自己的权利和侵权行为 .....	173
6.1.1 你知道自己有哪些权利吗? .....	173
6.1.2 侵权行为有哪些? .....	175
6.2 如何维护自己的权益? .....	177
6.2.1 投资者维权应从点滴做起 .....	177
6.2.2 如何对付股市中的“梁上君子”? .....	181
6.2.3 投资者权利自我保护的途径 .....	183
<b>附录 像个专家——广泛涉猎</b> .....	188
学习必读 .....	189
交流天地 .....	191
<b>后记</b> .....	193





*easy*  
**Investment**

第 1 章

# 推门窥园

——证券市场不神秘