

无师自通

实用知识 + 多媒体教学 + 海量赠品 + 专业网站服务 + 答疑QQ群 = 学习电脑·无师自通!

炒股与炒基金

无师自通

董伟 © 编著

图书光盘

双栏紧排，双色印刷；大容量DVD多媒体教学光盘，收录书中实例视频、素材和源文件及模拟练习，播放时间长达20个小时以上

贴心服务

精心构建的特色服务论坛(<http://bbs.bitbook.com.cn>)和技术交流QQ群(101617400)，为读者提供便捷的服务和免费教学资源

免费赠品

大容量视频资源库，其中包括15小时《新手学电脑》+15小时《家庭电脑应用》+15小时《电脑上网》+15小时《网上购物与开店》+15小时《电脑办公》多媒体教学演示视频



YZLI0890146603



清华大学出版社

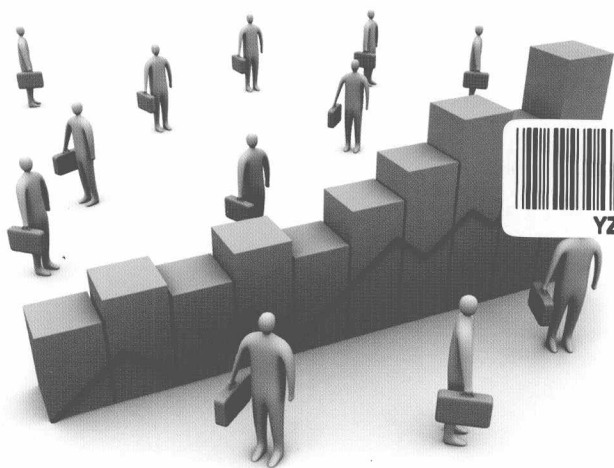


无师自通

炒股与炒基金

无师自通

董伟 © 编著



清华大学出版社
北京

内 容 简 介

本书是《无师自通》系列丛书之一,全书以通俗易懂的语言、翔实生动的实例,全面介绍了电脑炒股、炒基金的相关知识。本书共分12章,包括了炒股与炒基金入门、炒股的基础知识、股票投资的策略、电脑炒股实战演练、使用炒股软件上网炒股、网上炒股的实用技巧、炒股和炒基金的区别与关联、基金的交易流程与投资技巧、买卖基金的常用手法、投资开放式与封闭式基金、把握各类基金的投资要点以及控制基金的投资风险等内容。

本书采用图文并茂的方式,使读者能够轻松上手,无师自通。全书双栏紧排,双色印刷,同时配以制作精良的多媒体互动教学光盘,以方便读者扩展学习。此外,本书附赠DVD光盘中除了包含20小时与图书内容同步的视频教学录像外,还免费赠送4套或5套与本书内容相关的多媒体教学演示视频。

本书面向电脑初学者,是广大电脑初级、中级、家庭电脑用户以及不同年龄阶段电脑爱好者的首选参考书。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

炒股与炒基金无师自通/董伟 编著. —北京:清华大学出版社,2012.1

(无师自通)

ISBN 978-7-302-27537-4

I. 炒… II. 董… III. ①计算机应用—股票投资—基本知识 ②计算机应用—基金—投资—基本知识
IV. ①F830.91-39 ②F830.59-39

中国版本图书馆CIP数据核字(2011)第247755号

责任编辑:胡辰浩(huchenhao@263.net) 李维杰

装帧设计:孔祥丰

责任校对:蔡娟

责任印制:王秀菊

出版发行:清华大学出版社

地 址:北京清华大学学研大厦A座

<http://www.tup.com.cn>

邮 编:100084

社 总 机:010-62770175

邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 刷 者:北京密云胶印厂

装 订 者:三河市溧源装订厂

经 销:全国新华书店

开 本:190×260 印 张:16.75 插 页:2 字 数:435千字
附光盘1张

版 次:2012年1月第1版

印 次:2012年1月第1次印刷

印 数:1~5000

定 价:38.00元

产品编号:039789-01

首先,感谢并恭喜您选择本系列丛书!《无师自通》系列丛书挑选了目前人们最关心的方向,通过实用精炼的讲解、大量的实际应用案例、完整的多媒体互动视频演示、强大的网络售后教学服务,让读者从零开始、轻松上手、快速掌握,让所有人都能看得懂、学得会、用得好电脑知识,真正做到满足工作和生活的需要!

● 丛书、光盘和网络服务特色

(1) 双栏紧排,双色印刷,超大容量:本丛书采用双栏紧排的格式,使图文排版紧凑实用,其中260多页的篇幅容纳了传统图书500多页的内容。从而在有限的篇幅内为读者奉献更多的电脑知识和实战案例,让读者的学习效率达到事半功倍的效果。

(2) 结构合理,内容精炼,技巧实用:本丛书紧密结合自学的特点,由浅入深地安排章节内容,让读者能够一学就会、即学即用。书中的范例都以应用为主导思想,通过添加大量的“经验谈”和“专家解读”的注释方式突出重要知识点,使读者轻松领悟每一个范例的精髓所在,真正达到学习电脑无师自通。

(3) 书盘结合,互动教学,操作简单:丛书附赠一张精心开发的DVD多媒体教学光盘,其中包含了20小时左右与图书内容同步的视频教学录像。光盘采用全程语音讲解、真实详细的操作演示等方式,紧密结合书中的内容对各个知识点进行深入的讲解。光盘界面注重人性化设计,读者只需单击相应的按钮,即可方便地进入相关程序或执行相关操作。

(4) 免费赠品,素材丰富,量大超值:附赠光盘采用大容量DVD光盘,收录书中实例视频、素材和源文件、模拟练习。此外,赠送的学习资料包括4~5套与本书教学内容相关的多媒体教学演示视频。让读者花最少的钱学到最多的电脑知识,真正做到物超所值。

(5) 特色论坛,在线服务,贴心周到:本丛书通过技术交流QQ群(101617400)和精心构建的特色服务论坛(<http://bbs.btbook.com.cn>),为读者提供24小时便捷的在线服务。用户登录官方论坛不但可以下载大量免费的网络教学资源,还可以参加丰富多彩的有奖活动。

● 读者对象和售后服务

本丛书是广大电脑初级、中级、家庭电脑用户和中老年电脑爱好者,或学习某一应用软件的用户的首选参考书。

最后感谢您对本丛书的支持和信任,我们将再接再厉,继续为读者奉献更多更好的优秀图书,并祝愿您早日成为电脑高手!

如果您在阅读图书或使用电脑的过程中有疑惑或需要帮助,可以登录本丛书的信息支持网站<http://www.tupwk.com.cn/learning>或通过E-mail(wkservice@vip.163.com)联系,也可以在《无师自通》系列官方论坛<http://bbs.btbook.com.cn>上留言,本丛书的作者或技术人员会提供相应的技术支持。



电脑操作能力已经成为当今社会不同年龄层次的人群必须掌握的一门技能。为了使读者在短时间内轻松掌握电脑各方面应用的基本知识，并快速解决生活和工作中遇到的各种问题，我们组织了一批教学精英和业内专家特别为电脑学习用户量身定制了这套《无师自通》系列丛书。

《炒股与炒基金无师自通》是这套丛书中的一本，该书从读者的学习兴趣和实际需求出发，合理安排知识结构，由浅入深、循序渐进、图文并茂地讲解了电脑炒股与炒基金的各种应用方法。全书共分为12章，主要内容如下：

第1章：介绍电脑炒股与炒基金的基本常识，包括使用电脑炒股与炒基金的相关知识。

第2章：介绍炒股的基础知识，包括看K线图、分析股价趋势以及获取炒股信息等。

第3章：介绍股票投资的常用策略、股票的长线投资策略与投资股票的实战理念等。

第4章：介绍使用电脑炒股的实战方法，包括买入股票、卖出股票和股票操盘的方法。

第5章：介绍使用“同花顺”和“大智慧”软件上网炒股的方法。

第6章：介绍网上炒股的实用技巧，包括看盘技巧、选股技巧以及识别炒股陷阱等。

第7章：介绍炒股和炒基金的区别与关联，以及新手炒基金容易走入的误区。

第8章：介绍基金的交易流程与投资技巧，包括炒基金的流程、注意事项和常用技巧。

第9章：介绍在投资基金时，购买与赎回基金的常用手法与注意事项。

第10章：介绍投资开放式基金与封闭式基金的时机、技巧与策略。

第11章：介绍投资货币市场基金、指数基金、ETF基金以及LOF基金的要点。

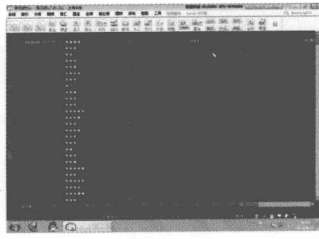
第12章：介绍在炒基金时，控制与调整基金投资风险的方法。

本书附赠一张精心开发的DVD多媒体教学光盘，其中包含了20小时与图书内容同步的视频教学录像。光盘采用全程语音讲解、情景式教学、互动练习、真实详细的操作演示等方式，紧密结合书中的内容对各个知识点进行深入的讲解。让读者在阅读本书的同时，享受到全新的交互式多媒体教学。此外，本光盘附赠大量学习资料，其中包括4套或5套与本书内容相关的多媒体教学演示视频。使读者一学就会、即学即用，在短时间内掌握最为实用的电脑知识，真正达到学习电脑无师自通的效果。

除封面署名的作者外，参加本书编写的人员还有洪妍、方峻、何亚军、王通、高娟妮、严晓雯、杜思明、孔祥娜、张立浩、孔祥亮、陈笑、陈晓霞、王维、牛静敏、牛艳敏、何俊杰、葛剑雄等人。由于作者水平有限，本书难免有不足之处，欢迎广大读者批评指正。我们的邮箱是huchenhao@263.net。

《无师自通》丛书编委会

2011年9月



第1章 炒股与炒基金入门

1.1 股票的相关知识	2
1.1.1 股票的概念	2
1.1.2 股票的分类	2
1.1.3 股票的价格	3
1.1.4 股票的基本术语	3
1.1.5 股票的交易方式	4
1.2 基金的相关知识	6
1.2.1 基金的概念	6
1.2.2 基金的分类	6
1.2.3 基金理财的特点	7
1.2.4 基金的当事人及其特点	8
1.2.5 基金投资的重要概念	8
1.3 电脑炒股、炒基金的常识	10
1.3.1 掌握电脑的操作	10
1.3.2 学会用电脑上网	13
1.3.3 开通网上交易	15
1.3.4 选择合适的交易软件	17
1.4 维护网上交易安全	18
1.4.1 网上交易安全常识	18
1.4.2 Windows 安全设置	19
1.4.3 使用 360 安全软件	20
1.4.4 使用瑞星杀毒软件	21
1.5 专家指点	22

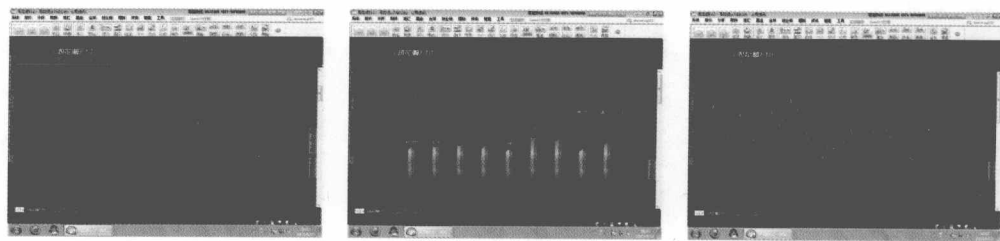
第2章 炒股的基础知识

2.1 学会看 K 线图	24
2.1.1 K 线的构成与分类	24
2.1.2 K 线的常见形态	25
2.1.3 K 线的组合形态	27
2.2 分析股价趋势	30

2.2.1 认识股市趋势	30
2.2.2 股市趋势的类型	31
2.2.3 判断股市趋势的转折	32
2.2.4 通过趋势线判断大势	32
2.3 获取炒股信息	35
2.3.1 浏览证券信息网站	35
2.3.2 阅读股评的技巧和原则	36
2.3.3 订阅电子期刊	39
2.3.4 政治与财经新闻	42
2.3.5 上市公司资料与研究 报告	43
2.4 专家指点	44

第3章 股票投资的实战策略

3.1 投资股票的常用策略	46
3.1.1 股票投资中的十种常用 策略	46
3.1.2 在众多股票中寻找强势股	46
3.1.3 识别主力洗盘现象	47
3.1.4 观察股票的成交量	48
3.2 股票长线投资的策略	51
3.2.1 长线投资的准备工作	51
3.2.2 长线投资的原则	52
3.2.3 如何选择长线股票	53
3.2.4 确定长线价值投资	55
3.2.5 确立长线投资模式	55
3.3 投资股票的实战理念	56
3.3.1 提高股票投资修养	56
3.3.2 投资与投机的原则	57
3.3.3 防范高风险股票	58
3.4 专家指点	58



第4章 电脑炒股实战演练

4.1 买入股票	60
4.1.1 通过月均线判断买入	60
4.1.2 通过季均线判断买入	60
4.1.3 月、季均线组合判断买入	61
4.1.4 通过双底均线判断买入	61
4.1.5 三金叉出现判断买入	62
4.1.6 一阳上穿三季均线判断 买入	63
4.1.7 两阳线夹一阴线判断买入	63
4.2 卖出股票	65
4.2.1 通过月均线判断卖出	65
4.2.2 通过季均线判断卖出	65
4.2.3 通过三死叉判断卖出	66
4.2.4 一阴下穿三均线判断卖出	67
4.2.5 两阴线夹一阳线判断卖出	67
4.3 股票的操盘技巧	68
4.3.1 股票的技术分析技巧	68
4.3.2 股票的买卖技巧	72
4.3.3 识别股市庄家的技巧	81
4.4 专家指点	87

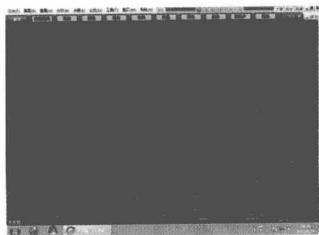
第5章 使用炒股软件上网炒股

5.1 使用“同花顺”软件上网 炒股	90
5.1.1 安装、注册与登录 “同花顺”	90
5.1.2 “同花顺”软件的基础 操作	92
5.1.3 “同花顺”软件的常规 看盘	95

5.1.4 “同花顺”软件的技术 分析	105
5.2 使用“大智慧”软件上网 炒股	113
5.2.1 安装并登录“大智慧” 软件	113
5.2.2 “大智慧”软件的基础 操作	115
5.2.3 通过“大智慧”软件常规 看盘	117
5.2.4 “大智慧”软件的技术 分析	123
5.3 实战演练	128
5.3.1 “大智慧”软件的预警 设置	128
5.3.2 “同花顺”软件的画线 工具	129
5.4 专家指点	130

第6章 网上炒股的实用技巧

6.1 看懂庄家的手法	132
6.1.1 庄家建仓	132
6.1.2 洗盘	135
6.1.3 拉升	137
6.1.4 出货	138
6.2 看盘的技巧	139
6.2.1 大盘分时图	139
6.2.2 个股分时图	141
6.2.3 看盘三部曲	142
6.2.4 盘口术语	143
6.2.5 分析分时图	144
6.2.6 如何看涨停板	147



6.3 短线选股技巧	149
6.3.1 设置止盈与止损	150
6.3.2 坚持分仓操作	150
6.3.3 判断当日短线投资时机	150
6.3.4 在集合竞价中寻找短线机会	151
6.3.5 选择短线买卖的最佳时机	151
6.3.6 短线卖出操作技巧	152
6.3.7 短线抢反弹操作技巧	152
6.3.8 牛市中的短线操盘技巧	155
6.3.9 熊市中的短线操盘技巧	155
6.4 股市陷阱的识别技巧	156
6.4.1 识别财务报表的陷阱	156
6.4.2 识别技术分析图表陷阱	157
6.4.3 识别内幕交易的陷阱	158
6.5 炒股软件的实用技巧	160
6.5.1 使用“同花顺”软件的特色功能	160
6.5.2 使用“大智慧”软件的特色功能	165
6.6 专家指点	172

第7章 炒股、炒基金的区别与关联

7.1 炒股与炒基金的区别	174
7.1.1 股票与基金的区别	174
7.1.2 炒基金相比炒股的差异	174
7.2 炒股与炒基金的关联	175
7.2.1 利用股市行情炒基金	175
7.2.2 参考基金炒股票	176
7.3 新手炒基金的误区	176
7.3.1 新手炒基金的6大误区	176
7.3.2 新手炒基金的5种障碍	177

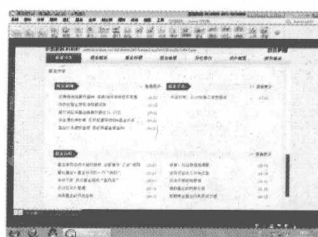
7.4 专家指点	178
----------	-----

第8章 基金的交易流程与投资技巧

8.1 基金买卖的基础知识	180
8.1.1 买卖基金前的准备工作	180
8.1.2 投资者、管理人与托管人	181
8.1.3 基金公司内部的工作流程	181
8.2 基金买卖的基本流程	182
8.2.1 开设基金账户	182
8.2.2 购买基金	183
8.2.3 赎回基金	184
8.2.4 申请基金转换	184
8.2.5 非交易过户	184
8.2.6 红利再投资	184
8.3 炒基金的注意事项	185
8.3.1 怎样炒基金更安全	185
8.3.2 炒基金须要承担的费用	186
8.4 炒基金的常用技巧	187
8.4.1 买卖基金压低成本的方法	188
8.4.2 掌握基金价格的变化规律	189
8.4.3 把握基金买卖的最佳时机	191
8.4.4 如何在网上买卖基金	193
8.5 专家指点	194

第9章 买卖基金的常用手法

9.1 购买基金的手法	196
9.1.1 阅读基金招募说明书	196
9.1.2 选择基金的常用步骤	196
9.1.3 如何选择合适的基金	198
9.1.4 选择基金的9个技巧	199
9.1.5 购买基金的注意事项	200
9.1.6 如何组合基金最赚钱	201



9.2 卖出基金的手法	203
9.2.1 从年报中找出重要信息	203
9.2.2 基金分红的常见方式	205
9.2.3 基金分红次数并非越多越好	206
9.2.4 适时关注基金的动向	207
9.2.5 把握转换基金的时机	207
9.2.6 缩短赎回基金的在途时间	208
9.2.7 如何灵活退出基金投资	209
9.3 专家指点	209

第 10 章 投资开放式与封闭式基金

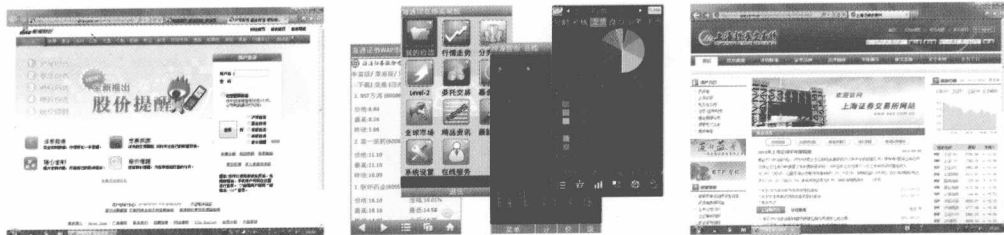
10.1 投资开放式基金	212
10.1.1 开放式基金的概念	212
10.1.2 把握开放式基金的买卖时机	213
10.1.3 选择开放式基金的常用技巧	215
10.1.4 开放式基金的网上交易技巧	216
10.1.5 投资开放式基金的常用策略	216
10.1.6 学会基金转换的技巧	218
10.1.7 购买基金后的注意事项	219
10.1.8 开放式基金的获利方式	219
10.1.9 计算开放式基金的总回报	220
10.1.10 开放式基金与封闭式基金	221
10.2 投资封闭式基金	222
10.2.1 封闭式基金的概念	222
10.2.2 购买封闭式基金	223

10.2.3 查询封闭式基金的价格	223
10.2.4 了解封闭式基金的折价率	225
10.2.5 认识创新型封闭式基金	225
10.2.6 封闭式基金的套利方式	225
10.3 专家指点	226

第 11 章 把握各类基金的投资要点

11.1 投资货币市场基金	228
11.1.1 货币市场基金的概念	228
11.1.2 货币市场基金的特点	228
11.1.3 投资货币市场基金的原则	229
11.1.4 买卖货币市场基金的技巧	230
11.1.5 通过银行买卖货币市场基金	230
11.1.6 货币市场基金的分红方式	231
11.1.7 计算货币基金的投资收益	231
11.2 投资指数基金	232
11.2.1 指数基金的概念	232
11.2.2 指数基金的优点	233
11.2.3 选择指数基金的标准	234
11.2.4 指数基金的买卖策略	235
11.3 投资 ETF 基金	236
11.3.1 ETF 基金的概念	236
11.3.2 ETF 如何跟踪指数	236
11.3.3 上证 50 ETF 的发行方式	237

目录



11.3.4	买卖深交所 100 ETF 业务	237	12.2.3	树立基金投资的风险意识	254
11.3.5	股票换购 ETF 的注意事项	238	12.2.4	降低基金风险的常用方法	255
11.3.6	如何通过 ETF 基金获利	239	12.3	基金的跟踪与调整	256
11.3.7	判断 ETF 发行成功的标准	239	12.3.1	关注手中持有的基金	256
11.4	投资 LOF 基金	240	12.3.2	掌控基金波动的原因	257
11.4.1	LOF 基金的概念	240	12.4	应对基金的调整期	258
11.4.2	LOF 与 ETF 的区别与联系	241	12.4.1	应对基金调整期的准备工作	258
11.4.3	LOF 基金的卖点	242	12.4.2	基金新手如何应对调整期	258
11.4.4	LOF 基金的运作流程	243	12.4.3	应对基金调整期的策略	259
11.4.5	买卖 LOF 基金的操作流程	244	12.4.4	应对基金调整期的原则	259
11.4.6	买卖 LOF 基金的事项	245	12.5	专家指点	260
11.4.7	LOF 基金的套利机会	247			
11.5	专家指点	247			

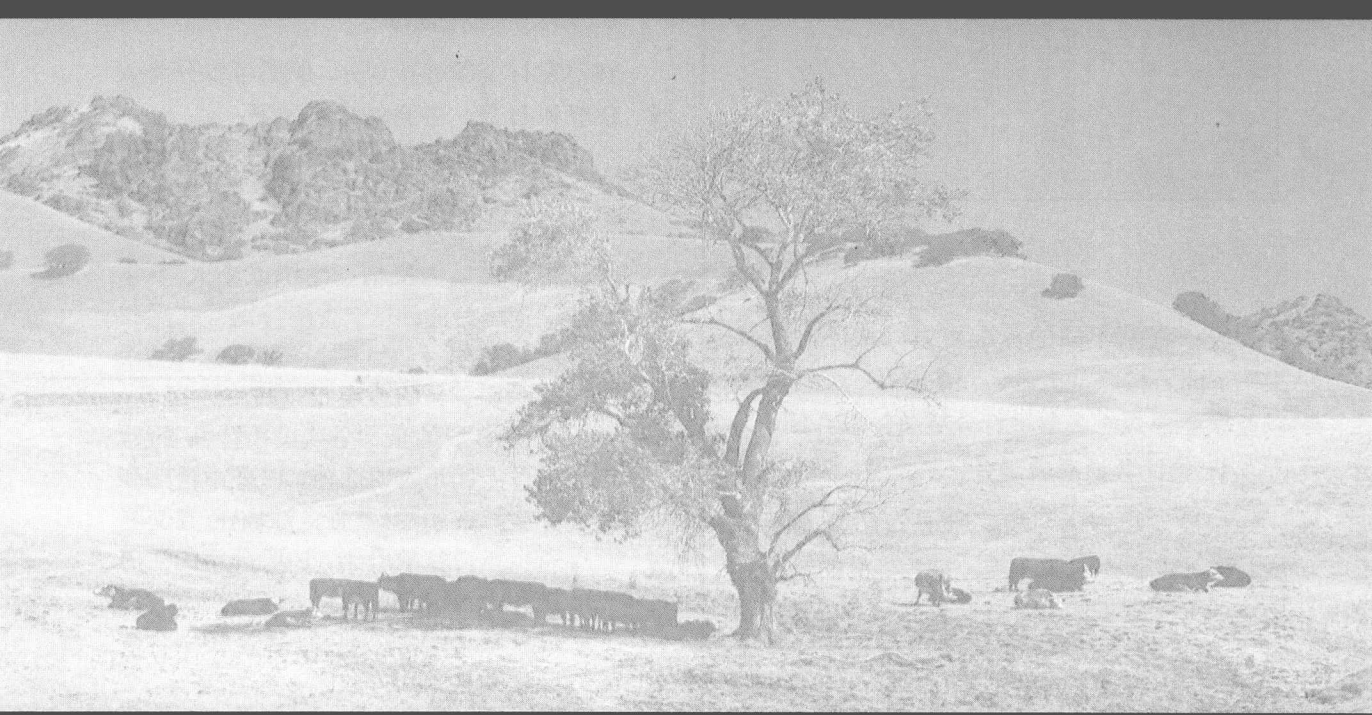
第 12 章 控制基金的投资风险

12.1	认识基金的投资风险	250
12.1.1	投资基金会遇到哪些风险	250
12.1.2	如何衡量基金投资风险	250
12.1.3	分析股票型基金的风险	252
12.1.4	评估基金投资风险的指标	253
12.2	如何降低基金的投资风险	253
12.2.1	投资基金应注意的倾向	253
12.2.2	尽量避免贷款投资基金	254

第1章

炒股与炒基金入门

本章作为全书的开端，主要介绍投资股票与基金的入门知识，其中包括股票与基金的基础知识、炒股与炒基金的常识以及维护网上交易安全等内容。通过本章的学习，可以使读者对炒股与炒基金有一个大致的理论认识，为进一步学习如何投资股票与基金打下基础。



对应光盘视频



例 1-1 输入汉字

例 1-2 创建文件与文件夹

例 1-3 复制文件与文件夹

例 1-4 使用 IE 浏览网页

例 1-5 搜索网上信息

例 1-6 保存网页

例 1-7 下载网上资源

例 1-8 开启 Windows 防火墙

例 1-9 使用 Windows Defender

例 1-10 查杀木马

例 1-11 手动查杀电脑病毒

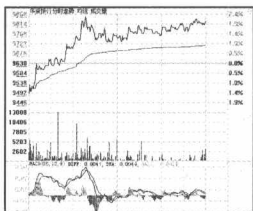
1.1 股票的相关知识

股票的基础知识包括股票的概念、种类、价格、发行、分红、配股和一些基本术语的含义,下面将从这些方面入手,具体介绍股票的基础知识。

1.1.1 股票的概念

股票是一种有价证券,是股份有限公司在筹集资本时向出资人公开发行的、用于证明出资人股本身份和权利,并根据股票持有人所持有的股份数量享有权益并承担义务的可转让的书面凭证。

代码	名称	最新价	涨跌幅	成交量	成交额	换手率	市盈率	市净率	总市值
600000	浦发银行	12.50	-0.16%	101500	1268.75	0.01%	15.50	1.50	1250000
600010	包钢稀土	18.50	0.00%	10000	185.00	0.00%	15.50	1.50	1850000
600011	华能国际	10.50	-0.95%	100000	1050.00	0.01%	15.50	1.50	1050000
600012	招商银行	25.50	0.00%	10000	255.00	0.00%	15.50	1.50	2550000
600013	申能股份	15.50	0.00%	10000	155.00	0.00%	15.50	1.50	1550000
600015	华夏银行	12.50	-0.16%	101500	1268.75	0.01%	15.50	1.50	1250000
600016	民生银行	12.50	-0.16%	101500	1268.75	0.01%	15.50	1.50	1250000
600018	华能国际	10.50	-0.95%	100000	1050.00	0.01%	15.50	1.50	1050000
600019	宝钢股份	15.50	0.00%	10000	155.00	0.00%	15.50	1.50	1550000
600020	江南重工	15.50	0.00%	10000	155.00	0.00%	15.50	1.50	1550000
600021	上海银行	15.50	0.00%	10000	155.00	0.00%	15.50	1.50	1550000
600022	上海银行	15.50	0.00%	10000	155.00	0.00%	15.50	1.50	1550000
600023	上海银行	15.50	0.00%	10000	155.00	0.00%	15.50	1.50	1550000
600024	上海银行	15.50	0.00%	10000	155.00	0.00%	15.50	1.50	1550000
600025	上海银行	15.50	0.00%	10000	155.00	0.00%	15.50	1.50	1550000
600026	上海银行	15.50	0.00%	10000	155.00	0.00%	15.50	1.50	1550000
600027	上海银行	15.50	0.00%	10000	155.00	0.00%	15.50	1.50	1550000
600028	上海银行	15.50	0.00%	10000	155.00	0.00%	15.50	1.50	1550000
600029	上海银行	15.50	0.00%	10000	155.00	0.00%	15.50	1.50	1550000
600030	上海银行	15.50	0.00%	10000	155.00	0.00%	15.50	1.50	1550000



1.1.2 股票的分类

股票根据不同的标准可以分成不同的种类。下面将按照持有者、股东权益、发行范围以及票面形式对股票进行分类并加以介绍。

1. 按股票持有者划分

按股票持有者划分,股票可以分为国家股、法人股和个人股3类,三者享有的权益和应尽的义务基本相同,各自的特点如下:

- 国家股:国家股的投资资金来自于国有资产,国家股不可上市流通转让。
- 法人股:法人股的投资资金来自于企事业单位,法人股必须经中国人民银行批准后可以转让。
- 个人股:个人股的投资资金来自于社会公众,可以自由上市流通。

2. 按股东权益划分

按股东的不同权益来划分,股票可以分为普通股和优先股两种基本类型,各自的特点如下:

- 普通股:普通股的股息和红利的多少完全取决于公司盈利的多少和股息分配政策,普通股享有优先认股、参与经营表决以及股票自由转让等权利。
- 优先股:优先股具有优先分配股息和清偿资产的权利,但股息是事先约定好的,不因公司盈利多少而变化,一般没有表决权。

3. 按发行范围划分

按照发行范围进行划分,股票可以分为A股、B股和H股,各自的特点如下:

- A股:A股的全称是人民币普通股票,是以人民币计价,由我国境内的公司面对中国公民发行且在我国境内上市,供境内机构、组织或个人(不包括中国台湾地区、香港特别行政区和澳门特别行政区的投资者)以人民币认购和交易的普通股股票。
- B股:B股的全称是人民币特种股票,是以人民币表明面值,以外币认购和买卖,在境内(上海、深圳)证券交易所上市交易的股票。B股公司的注册地和上市地都在境内,但是投资者在境外或中国台湾地区、香港特别行政区和澳门特别行政区。
- H股:H股是指我国境内公司在境外发行、由境内投资者使用外币购买、在香港上市交易的港币记名式股票。由于香港的英文名称是 Hong Kong,因此取名为 H 股。

4. 按票面形式划分

按股票的票面形式可将股票划分为有面额、无面额、有记名和无记名4种,各自的特点如下:

- ❶ 有面额：有面额股票在票面上标注出票面价值。
- ❷ 无面额：无面额股票仅标明其占资金总额的比例。
- ❸ 有记名：有记名股票将股东姓名记入专门设置的股东名簿，股票转让时需要办理过户手续。
- ❹ 无记名：无记名股票的股东姓名不记入股东名簿，买卖后无须过户。

专家解读

在我国上市的股票都是有面额股票。

1.1.3 股票的价格

股票的价格又被称为股市行市，指的是证券市场上买卖的价格。股票价格有市场价格和理论价格之分。

1. 股票的市场价格

股票的市场价格即股票在市场上买卖的价格，可以分为发行价格和流通价格，各自的特点如下：

- ❶ 发行价格：股票的发行价格是发行公司与证券承销商议定的价格，它可以是股票的票面价值，也可以是股票在流通市场上的价格，还可以是股票面值与市场流通价格之间的价格。国际市场上确定股票发行价格的参考公式是：股票的发行价格=市盈率还原值×40%+股息还原率×20%+每股净值×20%+预计当年股息与一年期存款利率还原值×20%。
- ❷ 流通价格：股票的流通价格一般被称为股票市场或股票行市，其表现为开盘价、收盘价、最高价和最低价等形式，是完全意义上的股票市场价格。

2. 股票的理论价格

股票代表的是持有者的股东权，而股东权的直接经济利益表现为股息和红利收入。股票

的理论价格就是为了获得这些股息和红利收入的请求权利而付出的代价，是股息资本化的表现。

股票的理论价格参考公式是：

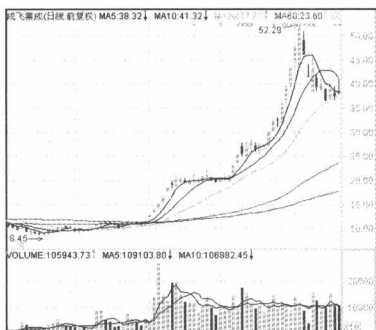
股票的理论价格=股息红利收益/市场利率

1.1.4 股票的基本术语

股民在炒股的过程中经常会接触到一些关于炒股的基本术语，下面将对一些炒股的常用术语进行解释。

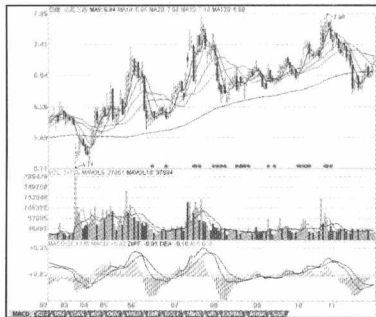
1. 龙头股

龙头股指的是某一时期在股票市场的炒作中对同行业板块和其他股票具有影响力和号召力的股票。龙头股的涨跌往往对其他同行业板块股票的涨跌起引导和示范作用。



2. 大盘股

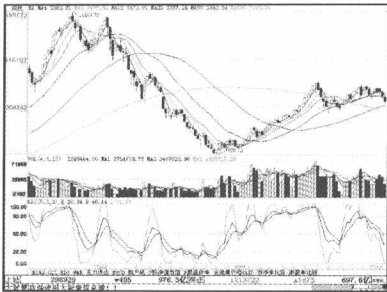
大盘股指的是市值总额达到 50 亿元以上的大公司所发行的股票，这些大公司通常为造船、钢铁或者石化类公司。



3. 小盘股

小盘股指的是发行在外的流通股份数额

较小的上市公司的股票。在我国，一般不超过1 亿股的流通股票都可以视为小盘股。



4. 多头和空头

多头指的是对股市后市看好，现行买进股票，等股价涨至某个价位，卖出股票赚取差价的投资者。空头指的是认为股票已经上涨到了最高点，很快便会下跌，或当股票已经开始下跌时，认为还会继续下跌，趁高价时卖出的投资者。

5. 利多和利空

利多指的是股票市场上有利于多头的消息，利空指的是股票市场上有利于空头的消息。

6. 买空和卖空

买空指的是交易者利用借入资金在市场上买入期货，以期待将来价格上涨时再高价抛出，而从中获利的投机活动。卖空指的是交易者预计股价将下跌，因而卖出股票，在发生实际交割前，将卖出股票如数补进，当交割时只结清差价的投机行为。

7. 跳空和补空

跳空指的是受强烈利多或利空消息刺激，股价开始大幅度波动。补空指的是将跳空的缺口补回。

8. 套牢和解套

套牢指的是进行股票交易时所遭遇的交易风险。投资者预计股价将上涨，但在买进后股价却一直呈下跌趋势，这种现象被称为套牢；

相反，投资者预计股价将下跌，将所借股票放空卖出，但股价却一直上涨，这种现象被称为空头套牢。

解套指的是买入股票后股价下跌造成暂时的账面损失，但是以后股价又涨回来的市场现象。

9. 突破和探底

突破指的是股价冲过关卡，一般指向上突破。探底指的是寻找股价最低点的过程，探底成功后股价由最低点开始翻升。

10. 洗盘、回档和反弹

在股票市场上，洗盘、回档和反弹的含义如下：

- ❶ 洗盘指的是庄家大户为降低拉升成本和阻力，先把股价大幅度杀低，回收散户因恐慌而抛售的股票，再抬高股价乘机获取差价的利益行为。
- ❷ 回档指的是在股市上呈现不断上涨的趋势，终因上涨速度过快而反转下跌到某一个价位的现象。
- ❸ 反弹指的是在下跌的行情中，股价有时由于下跌速度过快，受到买方支撑而暂时回升的现象。

1.1.5 股票的交易方式

在证券交易所的股票交易方式主要包括现货交易、期货交易、期权交易和信用交易。常见的现货交易又称为现金交易或即期交易，指的是买卖双方成交后，卖方在即期内把股票交给买方，买方把现金交付给卖方。下面详细介绍股票的常用交易方式。

1. 开户

开户指的是投资者开设证券账户和资金账户的行为。股票投资者要进入股市，就必须先开立自己的股票账户。股票账户是投资者进入市场的通行证，只有拥有股票账户，才可以进行证券买卖行为。

1) 开设股票账户

投资者要开设股票账户需要具备以下几个条件:

- ④ 开设股票账户应准备个人有效证件: 股票账户可以分为个人账户和法人账户两种。对于个人开户, 投资者必须持本人有效身份证件(本人身份证); 对于法人开户所需提供的资料包括有效法人证明文件(营业执照)及复印件、法人代表证明及本人身份证、法人委托书及受委托人身份证。
- ④ 开设股票账户需要提供相关资料: 个人投资者在开设股票账户时, 需提供本人和委托人的详细资料, 包括本人和委托人的姓名、性别、身份证号码、家庭住址、职业和联系电话等。法人投资者应提供法人的地址、电话、法定代表人和授权证券交易执行人的姓名、性别、书面授权书、开户银行账户和机构性质等资料。

2) 开设资金账户

投资人在办理了股票账户后还需办理资金账户。目前在上交所系统, 资金账户在证券机构处开立的仅在该机构处有效。证券经营机构按银行活期存款利率对投资者资金账户上的存款支付利息。开立资金账户所需文件及资料基本与股票账户相同。

2. 委托方式

股票交易的委托方式根据投资者发出委托指令的形式, 可以分为柜台委托和非柜台委托两种, 下面将分别进行介绍。

1) 柜台委托

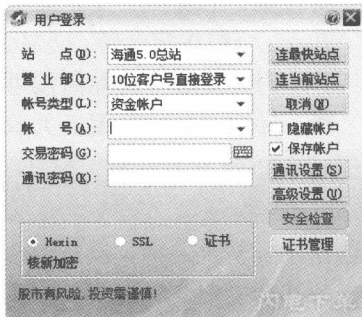
柜台委托指的是委托人亲自或由其代理人到证券营业部交易柜台, 根据委托程序和必需的证件, 采用书面方式表达委托意向, 由本人填写委托单并签章的形式。采用柜台委托方式, 投资者和证券经纪商面对面办理委托手续, 加强了委托买卖双方的了解和信任, 比较

稳妥、可靠。

2) 非柜台委托

非柜台委托主要包括电话委托、传真委托、函电委托、自助终端委托和网上委托等形式, 下面将分别进行介绍。

- ④ 网上委托: 指的是委托人利用可以上网的设备, 通过互联网凭借交易密码进入证券经纪商电脑交易系统, 自行将委托内容输入电脑交易系统, 完成证券交易的一种委托形式。



- ④ 电话委托: 指的是委托人通过电话方式表明委托意向, 提出委托要求的一种委托形式。
- ④ 传真委托和函电委托: 指的是委托人填写委托内容后, 将委托书采用传真或函电的方式表达委托意向, 提出委托要求的一种委托形式。
- ④ 自助终端委托: 指的是委托人通过证券营业部设置的专用委托电脑终端、凭借证券交易磁卡和交易密码进入电脑交易系统, 自行将委托内容输入电脑交易系统, 完成证券交易的一种委托形式。

3. 股票的买卖与成交

股票申报竞价时, 可分为集合竞价和连续竞价两种方式。目前沪、深两家交易所均有集合竞价和连续竞价方式。上午 9:15~9:25 为集合竞价时间, 其余交易时间为连续竞价时间, 即 9:30~11:30 和 13:00~15:00。在集合竞价期间, 交易所的自动撮合系统只储存而不撮

合,当申报竞价的时间结束后,在连续竞价时间内,投资者的买卖指令进入交易所主机后,撮合系统将按“价格优先,时间优先”的原则进行自动撮合,同一价位的情况下,以时间先后顺序依次撮合。

4. 股票的交易费用

目前,在我国投资者与外国券商交易上交所和深交所挂牌的A股、基金、债券时,需要交纳一些费用,主要有以下几种:

- ❶ 委托费:主要用于支付通信等方面的开支。一般按笔计算,交易上海股票、基金时,上海本地券商按每笔1元收费,异地券商按每笔5元收费;交易

深圳股票、基金时,券商按每笔1元收费。

- ❷ 佣金:佣金是投资者在委托买卖成交后所需支付给券商的费用。上海股票、基金及深圳股票均按实际成交金额的3.5%向券商支付,上海股票、深圳股票成交佣金起点为5元。
- ❸ 印花税:投资者在成交后支付给财税部门的税收。上海股票及深圳股票均按实际成交金额的1%支付。
- ❹ 过户费:过户费指的是股票成交后,更换户名所需支付的费用。按成交股票的数量(以每股为单位)的1%支付,不足1元按1元收取。

1.2 基金的相关知识

在选择投资基金之前,投资者应首先对基金有一个大致的认识,了解基金的相关知识。下面将主要讲解基金的概念、分类、理财特点等基本常识。

1.2.1 基金的概念

基金有广义和狭义之分,从广义上看,基金是机构投资者的统称,包括信托基金、单位信托基金、公积金、保险基金以及退休基金等各种基金。在现有证券市场中的基金,总体上分为封闭式基金和开放式基金,具备收益功能与增值性功能的特点。

从会计学的角度来看,基金是一个狭义的概念,指的是具有特定目的和用途的资金。因为政府和事业单位的出资者不要求投资回报和投资收回,但要求按法律规定或出资者的意愿把资金用在指定的用途上。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》的规定,“基金”或“证券投资基金”的定义是:在中华人民共和国境内,通过公开发售基金份额募集证券投资基金(简称“基金”),由基金管理人管理,基金托管人托管,为基金份额持有人的利益,以资产组合方式进行证券投资活动。

根据《证券投资基金管理暂行办法》中的

定义:本办法所称证券投资基金(简称“基金”)是指一种利益共享、风险共担的集合证券投资方法,即通过发行基金单位,集中投资者资金,由基金托管人托管,由基金管理人管理和运用的资金,从事股票、债券等金融工具投资。

1.2.2 基金的分类

基金理财产品常见的有固定收益理财产品、最低收益理财产品、保本浮动收益理财产品和非保本浮动收益理财产品4种。不同基金产品适合不同类型的投资者。

1. 按是否可以赎回分类

根据基金是否可以赎回,可以将基金分为开放式基金和封闭式基金两种:

- ❶ 开放式基金:开放式基金指的是基金发行总额不固定,基金单位总份额随时增减,投资者可以按基金的报价在国家规定的营业场所申购或赎回基金单位的一种基金。
- ❷ 封闭式基金:封闭式基金指的是实现确定发行总额,在封闭期限内基金单

位总数不变,基金上市后投资者可以通过证券市场转让、买卖基金单位的一种基金。

2. 按投资对象分类

根据投资对象的差异,可以将基金分为股票基金、债券型基金、货币市场基金和混合基金等几类。《证券投资基金运作管理办法》对此做了如下规定:

- ❶ 60%以上的基金资产投资于股票的,为股票基金。
- ❷ 80%以上的基金资产投资于股票的,为债券型基金。
- ❸ 仅投资于货币市场工具(央行票据、短期债券、债券回购及同业存款和现金)的,为货币市场基金。
- ❹ 投资于股票、债券和货币市场工具,并且股票投资和债券投资的比例不符合前两项规定的,为混合基金。

3. 按投资风险与收益的不同分类

按投资风险与收益的不同,可以将基金划分为成长型基金、收入型基金和平衡型基金。

- ❶ 成长型基金:成长型基金是以资本长期增值为目标的基金,其投资对象主要是市场中有较大升值潜力的小公司股票和一些新兴行业的股票。此类基金一般很少分红,经常将投资者所得的股息、红利和盈利进行再投资。
- ❷ 收入型基金:收入型基金是以追求基金当期收入为目标的基金,其投资对象主要是绩优股、债券、可转让大额定期存单等收入比较稳定的有价证券。收入型基金一般将所得利息、红利都分配给投资者。
- ❸ 平衡型基金:平衡型基金的目标介于成长型基金与收入型基金之间,既追求长期资本的增值,又追求当期收入。在投资对象方面,兼顾股票和债券的成长性与收益性。

4. 按组织形式的区别分类

根据组织形式的不同,可以将基金分为公司型基金和契约型基金。

- ❶ 公司型基金:公司型基金是具有共同投资目标的投资者依据公司法组成以盈利为目的、投资于特定对象(例如有价证券、货币)的股份制投资公司。基金持有人既是基金投资者又是公司股东。
- ❷ 契约型基金:契约型基金是基于一定的信托契约而成立的基金,一般由基金管理公司(委托人)、基金保管机构(受托人)和投资者(收益人)三方通过信托投资契约而建立。



专家解读

目前我国基金市场上交易的基金均为契约型基金。

5. 两种特殊类型的基金

除了上面介绍的基金分类以外,还有两种较为特殊的基金,即交易所 ETF 基金与上市型开放式 LOF 基金。

- ❶ ETF 基金:该基金以某一指数的成分股为投资对象,一支成功的 ETF 基金可以尽可能与标的指数的走势一模一样,使投资者安心获取指数的收益。
- ❷ LOF 基金:LOF 基金是指在交易所上市交易的开放式基金,也被称为“上市型开放式基金”(该基金在产品特性上与一般开放式基金没有区别,只是在交易方式上增加了二级市场买卖这个新渠道)。

1.2.3 基金理财的特点

理财是一个范畴很广的概念。从理财的主体而言,个人、家庭、企业、政府部门以及国家都有理财活动。理财指的是对资本金和负债资产科学合理的运作。简单地说,就是打理钱