

炒股

第一步

CHAOGU DIYIBU

王军◎著



华中科技大学出版社

<http://www.hustp.com>

炒股第一步

王 军 著

华中科技大学出版社
中国·武汉

图书在版编目(CIP)数据

炒股第一步/王军 著. —武汉: 华中科技大学出版社, 2011. 6
ISBN 978-7-5609-7004-2

I. 炒… II. 王… III. 股票交易-基本知识 IV. F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 044512 号

炒股第一步

王 军 著

责任编辑: 江 津

封面设计: 潘 群

责任校对: 周 娟

责任监印: 张正林

出版发行: 华中科技大学出版社(中国·武汉)

武昌喻家山 邮编: 430074



录 排: 华中科技大学惠友文印中心

印 刷: 湖北新华印务有限公司

开 本: 880mm×1230mm 1/32

印 张: 6

字 数: 149 千字

版 次: 2011 年 6 月第 1 版第 1 次印刷

定 价: 18.00 元



华中出版

本书若有印装质量问题, 请向出版社营销中心调换
全国免费服务热线: 400-6679-118 竭诚为您服务
版权所有 侵权必究

前言

“炒股”是合法买卖股票，通过买入与卖出之间的股价差额实现套利的通俗说法。

本书作者第一次接触股票是在 1993 年，当时，新股发行是由承销商发行认购证，投资者购买认购证，然后摇号确定哪些认购证能够获得以发行价购买新股的资格。认购证最初是每张两元，待认购证发行结束，尚未摇号之时，黑市上认购证的价格就已经是每张四元了，短短几天时间，价格就翻了一倍，本书作者当时对证券投资还不了解，就果断地将手中的认购证全部卖掉。这是本书作者第一次进行与股票相关的投资，几天时间的收益率就达到 100%。这次“投资”的成功使得本书作者对证券市场产生了浓厚的兴趣。

1994 年初，本书作者进入证券公司工作，开始系统地学习证券投资方面的知识，同时，接触到大量的股票投资者。在此之后，作者又在基金公司工作了一段时间，随后出国深造，获得了北美证券市场投资的相关经验。

投资者在进行证券投资时常常持有一些错误观念，这些观念往往会导致投资操作的失误。一个常见的错误观念是，很多投资者对证券投资回报率有着不切实际的幻想；另一个常见的错误观念和做法是，很多投资者还不具备明确的投资思路和恰当的投资方法，仅凭感觉来运用技术分析或者基本分析等分析手段，如果效果不好，就不停地寻找其他新方法。

本书篇幅虽短，但内容丰富、精练，覆盖了炒股的各个环节。全书共分六章。

第一章首先介绍了常见的投资理财方式，接着简要描述了中国证券市场的各方参与者和证券交易的过程，在本章的最后部分，简明地介绍了炒股的名词术语，适合初学炒股的朋友参考。

第二章详细介绍如何办理炒股的开户手续，已经开户的朋友可以跳过这一章。

第三章讲解如何使用炒股软件，熟练掌握炒股软件可以使我们的投资活动更轻松、更有效率。

第四章是本书的重点，这一章介绍了三种中长线选股的方法，请大家仔细阅读。

第五章讲述了如何管理手中的股票，以及应该何时卖出手中的股票。

第六章介绍一些重要的注意事项，帮助大家提高股市防骗技能，克服不良心态，让炒股水平更上一层楼。

本书精选三种股票投资的方法，可供对证券市场了解不多、非职业的中长期投资者阅读、参考。由于时间和篇幅有限，书中难免有所遗漏，欢迎广大读者批评指正。

王 军

2011年2月

目 录

第 1 章 我适合炒股吗?	(1)
1.1 专为上班族中长线炒股而写的书.....	(3)
1.2 为什么选择炒股?	(5)
1.2.1 炒股与储蓄的比较	(5)
1.2.2 炒股与购买债券的比较	(9)
1.2.3 炒股与投资房地产的比较	(10)
1.2.4 炒股与储蓄型保险相比	(14)
1.2.5 炒外汇现货的收益情况	(15)
1.2.6 炒期货的风险和收益	(16)
1.2.7 收藏与贵金属投资	(18)
1.2.8 公募基金是否为好的投资选择	(20)
1.2.9 私募基金是怎么回事	(25)
1.2.10 其他常见的理财产品	(26)
1.3 炒股需要具备什么样的条件.....	(27)
1.3.1 有闲钱	(27)
1.3.2 会使用因特网	(27)
1.4 证券市场的各方参与者	(27)
1.4.1 上市公司	(28)
1.4.2 投资者	(28)
1.4.3 证券交易所	(28)
1.4.4 证券登记结算机构	(29)

1.4.5	证券公司	(30)
1.4.6	第三方存管银行	(30)
1.4.7	证券监管机构	(31)
1.4.8	证券投资咨询机构	(31)
1.4.9	证券投资基金管理公司	(35)
1.5	股票交易的流程简介	(35)
1.5.1	常见的交易品种	(35)
1.5.2	开盘与收盘	(37)
1.5.3	集合竞价	(38)
1.5.4	连续竞价	(38)
1.6	炒股的行话——常见炒股术语解释	(39)
第2章	炒股的准备工作——办理开户手续	(49)
2.1	第一步：如何选择证券公司	(51)
2.2	第二步：去银行开户存钱	(55)
2.3	第三步：去证券公司办理开户手续	(56)
2.3.1	证券账户注册申请表的填写	(56)
2.3.2	开户合同的签署	(59)
2.3.3	指定交易协议书	(62)
2.3.4	投资者教育服务确认书	(64)
2.3.5	自然人客户开户信息表	(65)
2.3.6	第三方存管协议书	(67)
2.3.7	创业板市场投资风险揭示书	(68)
2.4	第四步：最后到银行递交第三方存管协议书	(72)
第3章	熟悉炒股的必备工具——炒股软件	(73)
3.1	下载安装	(75)
3.1.1	我的计算机能安装炒股软件吗？	(75)

3.1.2	如何保证炒股计算机的安全性?	(76)
3.1.3	下载安装银河双子星(同花顺).....	(77)
3.1.4	连接主站及数据下载	(77)
3.2	看股票行情的方法	(80)
3.2.1	学会看分时走势图, 把握今天股票的交易情况.....	(81)
3.2.2	那些红色和绿色的块是怎么回事 ——教你看懂 K 线图	(90)
3.2.3	学会使用统计排名, 让股票在市场中的位置一目了然	(97)
3.2.4	把关注的股票设置成自选股, 以后可以随时找到它们	(99)
3.3	怎样查看资讯信息	(100)
3.3.1	每日必须浏览的特别提示与各类公告.....	(100)
3.3.2	查看关注中的上市公司资讯, 了解上市公司的经营情况.....	(101)
3.3.3	重要的财经新闻	(102)
3.3.4	从铺天盖地的各类投资参考中寻找有用的 信息.....	(103)
3.3.5	券商和投资咨询机构的研究报告	(103)
第 4 章	关键的时刻到了——应该买进哪只股票?	(107)
4.1	如何衡量一只股票的价值	(112)
4.1.1	每股收益和市盈率	(113)
4.1.2	收益增长率和 PEG 估值法	(118)
4.1.3	每股净资产和市净率	(118)
4.1.4	每股现金流和市现率	(120)

4.1.5	宏观经济对股市收益的影响	(122)
4.1.6	秋季买白菜，为的就是便宜——大盘解读....	(125)
4.1.7	寻找未来的热点——股票的板块效应.....	(130)
4.2	什么样的股票合算？	(132)
4.2.1	寻找冷门超值的股票 ——彼得·林奇的选股方法	(132)
4.2.2	大幅飙升前买入 ——威廉·欧奈尔的 CANSLIM.....	(136)
4.2.3	以拥有公司的心态买进股票 ——沃伦·巴菲特的价值投资思想	(140)
4.3	有人说这只股票不错，我可以购买吗？	(146)
4.3.1	广播电视报纸等公共媒体推荐的股票.....	(147)
4.3.2	券商和咨询机构的研究报告	(147)
4.3.3	小道消息	(148)
4.3.4	网站 QQ 群和博客推荐的股票.....	(149)
第 5 章	如何选择卖出时机.....	(151)
5.1	买进以后跌了应该怎么办？	(153)
5.1.1	是不是该割肉止损？	(153)
5.1.2	向下摊平成本的方法好吗？	(156)
5.1.3	继续持有等待股价回升	(158)
5.2	买进以后，股票涨了，我该什么时候卖出？	(159)
5.2.1	提高止盈点	(159)
5.2.2	一直持有直到基本面改变	(160)
5.2.3	为了买入更超值的股票而卖出	(160)
5.3	我关注的股票出公告了，我该怎么办？	(161)

第 6 章 应当注意的事项.....	(165)
6.1 谨防受骗	(167)
6.1.1 一个小故事	(167)
6.1.2 天上掉下来的好事?	(168)
6.1.3 哪些是合法的证券咨询机构和个人?	(169)
6.1.4 五花八门的骗局	(173)
6.2 克服不良心态	(174)
6.2.1 总想买在最低价, 卖在最高价	(174)
6.2.2 不劳而获的懒人心态	(175)
6.2.3 贪婪和恐惧	(175)
6.2.4 缺乏始终如一的耐心	(176)
6.3 进步之路	(177)
6.3.1 分析总结自己的炒股记录	(177)
6.3.2 系统化交易	(177)
6.3.3 读一些好书	(179)

第 **1** 章 我适合炒股吗?

WO SHIHE CHAOGU MA

炒股挣钱真的很难吗？其实不难，大多数人都能做到。
那谁才适合炒股呢？怎样才能从股市中赚到钱？

1.1 专为上班族中长线炒股而写的书

在现代社会中，光会挣钱不会理财的上班族已经落伍了，投资理财的渠道很多，炒股就是其中之一。许多上班族已经在炒股这条路上摸爬滚打了很多年，还有一部分人在旁边心痒地看着。我们常有这样的体会：牛市的时候，同事、朋友都会谈论股票，各式各样的消息满天飞；熊市的时候，大家都消停了，好像忘了股票这回事。没炒过股的人害怕炒股风险大，担心本钱不保；炒过股的人心态不一，赚钱的人和亏钱的人往往对炒股产生相反的看法。

大家或多或少听过下面的说法。

炒股就是赌博。

在股市里，平均每十个人有一个挣钱，二个保本，七个亏损。

股市就是我的提款机，没钱用了就去股市里面取。

多数人会赔钱，与众不同的人会赚钱。

中国股市是主力和庄家的天地，散户就是任人宰割的对象。

炒股要有内幕消息，有内幕消息才能赚大钱。

股市就是击鼓传花的游戏，就看谁倒霉接到最后一棒。

....

以上的说法对吗？炒股容易学吗？是不是要交很多“学费”？要怎样才能学会炒股？炒股是赌博吗？炒股需要花很多时间吗？长期炒股能盈利吗？炒股的收益和投资房地产的收益相比哪个更高？

炒股是赌博吗？炒股当然有偶然性，也有运气的成分，但是

股价的运行却是有规律可循的，有些事件发生的概率大，有些事件发生的概率小，如果你遵循规律、利用大概率事件炒股，就不是赌博了。

真的是十个人炒股“一人赚，二人平，七人亏损”吗？在熊市里统计短线炒家，有可能会是这样的结果，但从长期来看，却未必如此。短线交易的炒股理论上是“零和”游戏，就像下棋一样，有赢的就有输的，如果把获胜一次计算为得 1 分，输一次记为-1 分，那么这两人得分之和就是： $1+(-1)=0$ 。如果再考虑交易手续费和印花税，短线交易实际上成为“负和”游戏，这是因为最终所有人的总收益是“零减去手续费”。请牢牢记住：

参加负和游戏不是投资之道。

从长期来看，炒股是“正和”游戏，为什么这么说呢？因为上市公司总体上是赢利的，而它们的赢利属于全体股东，最终要体现在股票的价格或者股票的分红里，而这些正是股票持有者的收益所在。

对于上班族来说，属于“正和”游戏的中长线操作是比较好的选择。中长线炒股还有一个优势，就是不用盯盘，不需要占用太多的工作时间。

随后的章节我们会把炒股必需的每一步操作仔细地告诉大家，包括如何办理开户手续，如何使用炒股软件，如何选择股票，如何买进卖出，以及一些重要的注意事项，等等。学习这些内容，可以使一个对炒股一无所知的上班族在工作之余炒股赢利。如果你从来没有涉足股市，又想学习炒股的话，这本书非常适合你。

1.2 为什么选择炒股？

炒股是非常有吸引力的理财方式。大家可能会问，理财的方法很多，为什么一定要选择炒股？为了回答这个问题，我们把在中国能做的一些间接投资活动逐一与炒股相比较(这其中不包括自己创业这样的直接投资活动)。

1.2.1 炒股与储蓄的比较

银行储蓄是大家最熟悉的理财方式，几乎所有人都有储蓄账户。储户也能以非常安全的方式获取利息，本金几乎没有损失的可能性。但是储蓄收益率如何呢？表 1.1 所示的是 20 余年来我国银行储蓄的利率表。

表 1.1 中国人民银行历年存款利率表

调整日期	活期	定 期					
		3 个月	6 个月	1 年	2 年	3 年	5 年
1990.08.21	2.16	4.32	6.48	8.64	9.36	10.08	11.52
1991.04.21	1.80	3.24	5.40	7.56	7.92	8.28	9.00
1993.05.15	2.16	4.86	7.20	9.18	9.90	10.80	12.06
1993.07.11	3.15	6.66	9.00	10.98	11.70	12.24	13.86
1996.05.01	2.97	4.86	7.20	9.18	9.90	10.80	12.06
1996.08.23	1.98	3.33	5.40	7.47	7.92	8.28	9.00
1997.10.23	1.71	2.88	4.14	5.67	5.94	6.21	6.66
1998.03.25	1.71	2.88	4.14	5.22	5.58	6.21	6.66
1998.07.01	1.44	2.79	3.96	4.77	4.86	4.95	5.22

续表

调整日期	活期	定 期					
		3 个月	6 个月	1 年	2 年	3 年	5 年
1998.12.07	1.44	2.79	3.33	3.78	3.96	4.14	4.50
1999.06.10	0.99	1.98	2.16	2.25	2.43	2.70	2.88
2002.02.21	0.72	1.71	1.89	1.98	2.25	2.52	2.79
2004.10.29	0.72	1.71	2.07	2.25	2.70	3.24	3.60
2006.08.19	0.72	1.80	2.25	2.52	3.06	3.69	4.14
2007.03.18	0.72	1.98	2.43	2.79	3.33	3.96	4.41
2007.05.19	0.72	2.07	2.61	3.06	3.69	4.41	4.95
2007.07.21	0.81	2.34	2.88	3.33	3.96	4.68	5.22
2007.08.22	0.81	2.61	3.15	3.60	4.23	4.95	5.49
2007.09.15	0.81	2.88	3.42	3.87	4.50	5.22	5.76
2007.12.21	0.72	3.33	3.78	4.14	4.68	5.40	5.85
2008.10.09	0.72	3.15	3.51	3.87	4.41	5.13	5.58
2008.10.30	0.72	2.88	3.24	3.60	4.14	4.77	5.13
2008.11.27	0.63	1.98	2.25	2.52	3.06	3.60	3.87
2008.12.23	0.36	1.71	1.98	2.25	2.79	3.33	3.60
2010.10.20	0.36	1.91	2.20	2.50	3.25	3.85	4.20
2010.12.26	0.36	2.25	2.50	2.75	3.55	4.15	4.55
2011.02.09	0.40	2.60	2.80	3.00	3.90	4.50	5.00

根据表 1.1 的数据,就可以算出储蓄的收益率。那么,炒股的收益率呢?购买股票的收益率不像储蓄那样简单,但幸运的是可以使用股价指数作为衡量标准,在这里使用在国内认同度比较高,同时也是最早使用的股价指数——上证指数——来作为股市收益

率的评价标准。上证指数的全称是上海证券交易所股票价格综合指数，于1990年12月19日正式开始发布，这一天也是上海证券交易所开市营业的第一天。这个股票指数的样本包括在上海证券交易所挂牌上市的所有股票，具有广泛的代表性。图1.1所示是上证指数从1990年12月19日至2010年3月的月K线图。



图 1.1 上证指数月 K 线图

有了比较的依据，就可以把炒股和储蓄的收益情况做一个对比。上海证券交易所1990年12月19日营业当天开盘时的上证指数是96.05，而到了2010年12月19日收盘，上证指数已经达到3 059.72，20年时间上涨了30倍。如果从1990年12月19日开始比较炒股和储蓄的收益率，按20年计算，上证指数的复合年收益率也达到了18.865%，而同期银行一年期定期存款的平均利率仅为4.77%，五年期定期存款的平均利率为6.41%，五年期定期存款的平均年化复合收益率为5.718%。如果用一年期定期存款的方式进行利滚利投资20年的话，20年收益率为154%，如果用五年期定期存款计算的话，20年的收益率是249%，与股市收益率30倍比较，相差之大，令人难以置信。如果按实际情况考虑利息税，储蓄的收益率还会下降。