

最新升级
权威版

简单

实用

权威

钟双德 编著

炒股 入门与技巧

他信奉

没有不赚钱的股市，只有不会炒股的人

一年时间，他从10万变成了100万，两年时间，他从100万变成了1000万，

这是他创造的股市神话

中国书画出版社
CHINA PICTORIAL PUBLISHING HOUSE



钟双德 编著

图书在版编目(CIP)数据

炒股入门与技巧 / 钟双德编著. —北京:中国画
报出版社, 2010. 10
ISBN 978 - 7 - 80220 - 925 - 1

I. ①炒… II. ①钟… III. ①股票 - 证券交易 - 基本
知识 IV. ①F830. 91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 191854 号

书 名:炒股入门与技巧

出 版 人:田 辉

作 者:钟双德

责任编辑:李 刚

出版发行:中国画报出版社

(中国北京市海淀区车公庄西路 33 号, 邮编: 100044)

电 话:88417359(总编室兼传真)、68469781(发行部)

88417417(发行部传真)

网 址:<http://www.zghbcbs.com>

电子信箱:cpqh1985@126.com

印 刷:北京彩虹伟业印刷有限公司印刷

监 印:敖 晔

经 销:新华书店

开 本:16K

印 张:14

版 次:2010 年 11 月第 1 版第 1 次印刷

书 号:ISBN 978 - 7 - 80220 - 925 - 1

定 价:28.00 元

前言

股票是千万人参与的一场知识、意志、技巧的投资搏舞,这就注定了炒股绝非一件简单容易的事。对于在知识、信息、设备和资金都处于劣势的中小投资者来说,不可能花费太多时间和精力钻研股市理论和行情,所以有不少股民是在对股票知之甚少、甚至一无所知的情况下入市的,这使他们面临着很大的风险。本书把股市知识、入市心态、实战技巧、股市理论,以及炒股高手的真实情况告诉投资者,让股民朋友们充分认识股票的高风险性,在认真考虑自己的风险承受能力的基础上,再参与股票投资。

炒股首先要全面而详细地认识各种股票,了解上市公司,掌握股市行情,眼观六路,耳听八方,慎重交易。只有这样,才能稳健入市,迈出实现梦想的第一步。

股市的投机性极大地刺激了人性中一夜暴富的弱点,诱使股民反复追涨杀跌,导致很多投资者惨遭亏损的厄运,然而股市极强的欺骗性仍然支撑着人们成功的梦想。中外股市,概莫能外。因此,炒股需要有一个良好的心态,这就要求在投机性和欺骗性共存的股市中有一颗超脱的心。

成功需要正确的方法,炒股更是一门高深的学问,如果认为随随便便买卖股票就可以赚钱,贸然入市,那一定会损失惨重的。我们注意到凡是有一段炒股经历的朋友,大都积累了一定的股票知识和操作经验。通过对大量正反两个方面案例的研究,本书作者总结出具有指导意义和实战价值的一些方法和技巧,给投资者的财富增值出谋划策,为投资者的理想方舟保驾护航。

事实证明,真正有效的理论指导加之方法得当,炒股就能获得成功。在众多的股票理论中,本书选取三个理论体系,以简明易学的方式介绍给投资者,使股民获得切实可行的理论支撑,从而高屋建瓴,稳

操胜券。

炒股是艺术，艺术需要智慧；炒股高手的智慧火花同样可以照亮勤于学习的股民。如果大家抑制不住激情，想在亲涉股市的过程中领略一下投资大师的操盘经验，那么，本书描述的“股神”沃伦·巴菲特足以让你惊叹，“金融天才”乔治·索罗斯一定让你咂舌，“华尔街教父”本杰明·格雷厄姆则让你更多几分理性思考……

你只要用几个小时来研读本书，就可以认清股市本质，整饬入市心灵，掌握专业操盘手核心的赚钱技术，从此摆脱被套牢和亏损的困境，实现自己的财富梦想。

编 者



目 录

●第一编 掌握股市知识

炒股是一种特别的获利途径，股票市场也是一个能实现个人梦想的地方。掌握股票知识，了解股市常识，是新股民进入股市的第一步，也是股民进行自我训练、提高炒股本领的前提。本编对股票、股市、上市公司及证券市场相关名词、术语进行全面介绍和解读，不仅对于新股民从事股市交易来说是入门的向导，同时也能使老股民从中得到新的启发。

第一章 股票基础知识	2
第一节 什么是股票	2
第二节 股票的种类	3
第三节 股票的特点	7
第四节 中国股票分类	9
第五节 股票投资者有哪些权利	11
第六节 股票投资者有哪些义务	13
第七节 股票与存款、债券有何不同	13
第二章 了解股市常识	15
第一节 什么是股票市场	15
第二节 股市的功能和特征	16
第三节 股市的经济作用	18
第四节 股市指数	19
第五节 股市名词	20
第三章 上市公司及其盈利分配	26
第一节 上市公司及其特点	26
第二节 上市公司股息与红利的来源	28
第三节 股息与红利的发放原则	29

第四节 股息与红利的发放方式	30
第五节 配股的利与弊	33
第六节 业绩增长与投资回报	35

第四章 证券机构的管理和交易	38
第一节 证券机构概览	38
第二节 证券交易所	39
第三节 客户和经纪人之间的关系	42
第四节 证券交易所的管理	43
第五节 对证券交易所监管管理	45

●第二编 调整入市心态

“股市有风险，入市应谨慎！”这是证券公司提醒股民的一句话。大凡炒股之人一旦入市，便会被股市上下波动的刺激所牵制，被手中拥有的资金所左右。因此，一个好的心态对炒股者至关重要。如果能在充分认识股市风险的前提下纠正错误的投资心态，形成良好的入市心态，那么，你就已经做好了心理准备。单从这一点上说，你就是赢家。

第五章 防范股市风险	48
第一节 什么是股市风险	48
第二节 股市风险的分类	48
第三节 如何防范股市风险	51

第六章 正确调整炒股心态	56
第一节 要学炒股先学做人	56
第二节 跟着感觉走	58
第三节 炒股不要恐惧	60
第四节 别把股市当赌场	62
第四节 设定输赢的底线	64
第五节 炒股不能没主见	66
第六节 不要太在意金钱的得失	68



第七节 在恰当的时机买恰当的股票	69
第八节 看大势者赚大钱	72
第九节 辩证地看待成交量	75
第十节 熊市选股需慎重	77
第十一节 以理智的心态看股评	81
第十二节 以理智的心态看待谣传	82

●第三编 运用实战技巧

股市是一个实现财富快速增值梦想的场所，然而它也是那些学艺不精者的伤心地。新股民不仅要懂得怎样参与股票交易，而且还要学会对股票行情进行分析，掌握和运用实战技巧，研究牛市、熊市、平衡市的策略。只有这样，才能在股市中实现财富增值的梦想。笔者在这里由浅入深地对这些内容进行了详解，将带领新股民步入一个令人充满期待的场所。

第七章 怎样参与股票交易	86
第一节 怎样开办股票账户	86
第二节 为什么要办理资金账户	86
第三节 如何查询股票账户	87
第四节 如何买入或卖出股票	87
第五节 如何确认是否成交	88
第六节 如何领取资金账户中的现金	88
第七节 如何领取红利	88
第八节 印花税怎样计算	88
第九节 红利税怎么收取	89
第十节 什么是电话委托	89
第十一节 什么是指定交易	90
第十二节 怎样进行网上交易	90
第十三节 登记托管是怎么回事	92
第十四节 如何申购新股	92
第十五节 申购新股需要注意哪些问题	93
第十六节 新股申购的技巧	94

第十七节	新股中签率是怎样产生的	96
第十八节	开盘价、收盘价如何计算	96
第十九节	什么是涨停板、跌停板	97
第二十节	怎样看证券营业部的大盘	97
第二十一节	看盘点时应关注哪些内容	98
第二十二节	怎样参与 B 股交易	101
第二十三节	怎样参与权证交易	103
第二十四节	什么是融资融券	104
第八章	股票投资方法与技巧	105
第一节	股市中的“二八定律”	105
第二节	进行宏观经济政策分析	107
第三节	把握市场的节拍	109
第四节	捕捉黑马有技巧	111
第五节	多做长线少搞短炒	113
第六节	股票怎样才能卖得好	116
第七节	新股买入的八大时机	119
第八节	怎样从长期熊股中选股	121
第九节	从股东信息中选股应把握的要点	122
第十节	如何选择有长期投资价值的股票	123
第十一节	如何识别 K 线图	124
第十二节	K 线图的含义	126
第十三节	K 线的反转形态	129
第十四节	K 线的持续形态	135
第十五节	什么是技术指标	137
第十六节	什么是平均成本投资法	138
第十七节	什么是固定金额投资法	138
第十八节	什么是顺势投资方法	139
第十九节	什么是摊平投资法	140
第二十节	什么是保本投资法	141
第二十一节	什么是分散投资组合法	141



第二十二节	牛市中的投资策略	142
第二十三节	短线投资选股要点是什么	144
第二十四节	中线投资应该如何选股	145
第二十五节	庄家是怎样坐庄的	146
第二十六节	怎样买卖股指期货	148
第二十七节	怎样买卖债券	149
第二十八节	开放式基金投资操作流程	151

●第四编 研究股市理论

被誉为“股圣”的彼得·林奇曾经说：“不进行研究的投资，就像打扑克从不看牌一样，必然失败。”人类探索的股市理论无穷尽，如道氏理论、波浪理论、江恩理论、随机漫步理论、反射理论等。这里介绍了几个广被运用的重要理论，投资者通过学习这些股票理论，能够从更高的层面上指导自己炒股，但投资者也应深刻认识股价波动所具有的高度不确定性。

第九章	道氏理论	156
第一节	什么是道氏理论	156
第二节	道氏理论的基本观点	156
第三节	怎样掌握道氏理论要点	157
第四节	道氏理论的其他分析方法	159
第五节	道氏理论的缺陷	160
第六节	道氏理论的应用	161
第十章	波浪理论	163
第一节	什么是波浪理论	163
第二节	波浪的特征及其表现	164
第三节	怎样运用波浪理论	167
第十一章	江恩理论	171
第一节	江恩理论系统概述	171
第二节	江恩二十一条买卖守则	173

第三节	江恩十二条买卖规则	174
第四节	回调法则及价格带	175
第五节	怎样运用江恩理论	176

●第五编 学习炒股高手

要想成为炒股高手，就应该向成功人士学习；高手各有千秋，可谓“条条大路通罗马”。通过了解这里介绍的炒股高手，研究你身边成功人士的每一句话，弄明白他的整个思路，记住他的关键言语；你要像成功人士那样多掌握知识，进行深入的行情分析；要深入领会成功人士投资理念的要旨。当你成为一位高手时，记得有机会帮助一下需要帮助的人。

第十二章 “股神”沃伦·巴菲特

第一节	沃伦·巴菲特的另类思维	180
第二节	极具实用性的投资理论	182
第三节	巴菲特选股十招	183

第十三章 “金融天才”乔治·索罗斯

第一节	全球最大的投资者	187
第二节	发展完善投资理论	188
第三节	引爆东南亚金融危机	193
第四节	袭击港币铩羽而归	195

第十四章 投资大师吉姆·罗杰斯

第一节	准确的判断力	199
第二节	环球投资大家	201
第三节	罗氏投资秘笈	203

第十五章 “华尔街教父”本杰明·格雷厄姆

第一节	一个伟大的投资者	208
第二节	格雷厄姆的投资理念	210
第三节	格雷厄姆的忠告	211



● 第一编 掌握股市知识

炒股是一种特别的投资获利途径，股票市场也是一个可能实现个人梦想的地方。掌握股票知识，了解股市常识，是新股民进入股市的第一步，也是股民进行自我训练、提高炒股本领的前提。本书对股票、股市、上市公司及证券市场相关名词、术语进行全面介绍和解读，不仅对于新股民从事股市交易来说是入门的向导，同时也能使老股民从中得到新的启发。



第一章 股票基础知识

第一节 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。同一类别的每一份股票所代表的公司所有权是相等的。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满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。

第二节 股票的种类

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。

1. 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有公司的基本股东。

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。

2. 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,由以后财会年度的盈利一起付清。非累积优先股股票是指只能按当年盈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,即指的是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。

3. 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