

网上炒股

吴一夫等
编著

*Wangshang
Chaogu*

西南财经大学出版社



F830.91

8

网上炒股

吴一夫 杨勇 赵宏岩
编著

*Wangsnang
Chaogu*

西南财经大学出版社

责任编辑：赵琴

封面设计：喜悦无限设计工作室

书 名：网上炒股

吴一夫等 编著

出版者：西南财经大学出版社

（四川省成都市光华村西南财经大学内）

邮政编码：610074 电话：(028) 7353785

印 刷：西南财经大学印刷厂

发 行：西南财经大学出版社

全 国 新 华 书 店 经 销

开 本：850mm×1168mm 1/32

印 张：6.25

字 数：135 千字

版 次：2002 年 1 月第 1 版

印 次：2002 年 1 月第 1 次印刷

定 价：12.80 元

ISBN 7 81055-888 9/F·731

1. 本书封底无防伪标志不得销售。

2. 版权所有，翻印必究。

前 言

作为一个股民，你可曾梦想：

无论严冬与酷暑，不再受往返于证券交易大厅的奔波劳累之苦；

无论股市多火爆，不再为人群拥挤而烦恼；

无论交易量多少，都可以享受“大户”的待遇；

无论你身在何处，不再为失去交易良机而痛心疾首……

而今“网上炒股”可以让你的梦想成真！

正是因特网技术的迅猛发展与普及，为广大股民提供了“网上炒股”这种更为新颖、快捷、方便的股票交易手段，它以其信息量大、传播速度快等显而易见的优势，让我们体味到把“大户室”搬回家不再是遥不可及的事儿。

现在，只要你上了网，就完全可以坐在家中通过网上点击完成股票的买卖、撤单和收看沪深两市的实时行情。你再也不用去股市“上班”了。

《上海证券报》2001年5月10日的报道显示，到目前为止，我国已经有200多家证券经营机构开设了网上证券交易业务，开通网上委托的客户数已达233.2万人。2001年一季度网上委托交易量达到718.7亿元。业内专家也指出，我国网上证券交易开户人数和交易量将会呈几何级数增长，并成为一种时尚与潮流。

本书从务实的角度出发，较全面地介绍了在因特网上炒股的方法。它通过浅显明了地介绍上网炒股的基本步骤，引导股民进入网上的股票资讯空间，充分享受网上的投资顾问服务，并通过网上的证券交易系统和股票分析软件，提高自身的决策能力。因此，本书可称之为“网上炒股”的实用指南。

吴一夫

2001 年 11 月 12 日

预览：这就是“网上炒股”

条件：

只要你是 Internet 用户，并在你所使用的电脑上安装网上炒股系统软件（可从网上免费下载）。好了，就这么简单！

功能：

最新的股市实时行情（包括技术分析、个股资料、信息资料、历史走势图等）；

股票实时交易（与证券交易厅完全同步）；

模拟股票交易。

特点：

安全、保密、可靠。数据专线传送，不会变码，每次信息传送都有实证信息。

交易快捷、迅速。从了解行情到完成交易仅在弹指一“键”间。

移动的“大户室”。让你工作、休息、炒股三不误，无论你在办公室、家里还是出差在外地，只要上网即可炒股。

不用做收盘作业，不需技术人员维护，不用担心电视信号不好，不用接收号码对照表。

目 录

前言.....	(1)
预览:这就是“网上炒股”	(1)
第一章 网上炒股新时尚.....	(1)
一、网上炒股:小荷才露尖尖角.....	(1)
二、安全问题:其实不必费思量.....	(2)
三、在线交易:券商发展新机遇.....	(5)
四、网上炒股:曙光就在不远处	(10)
第二章 因特网基本知识	(13)
一、Internet 的由来	(13)
二、Internet 的功用	(14)
三、IP 地址和域名	(17)
第三章 上网基本步骤	(19)
一、软硬件配置.....	(19)
二、帐号准备.....	(19)
三、配置上网的计算机.....	(20)
四、帐号申请.....	(42)
五、上网步骤.....	(43)

第四章 网上炒股的优势	(47)
第五章 网上证券资讯的查阅	(51)
一、如何获取当日的财经新闻.....	(52)
二、如何获取沪深两市的上市公司信息.....	(60)
三、上市公司报道及动态.....	(62)
四、其他证券信息的获取.....	(63)
第六章 股市行情的查询	(67)
一、文本方式.....	(67)
二、图形方式.....	(69)
三、JAVA 方式	(69)
四、软件方式.....	(72)
第七章 了解上市公司的底细	(76)
一、上市公司的基本情况.....	(76)
二、上市公司的最新动态.....	(80)
三、上市公司的市场情况.....	(82)
第八章 网上股市信息交流	(88)
一、使用股市论坛.....	(88)
二、使用聊天软件.....	(91)
三、使用聊天室.....	(92)

第九章 证券分析与决策软件	(94)
一、慧眼 98 股市分析系统	(95)
二、投资家金融咨询分析决策系统	(96)
三、九天股票交易决策系统	(109)
四、赢政股市分析软件	(113)
五、其他网上炒股软件	(117)
第十章 网上交易	(127)
一、何谓网上交易	(127)
二、如何进行网上交易	(129)
三、网上炒股轻松上手	(134)
四、网上炒股的十大窍门	(139)
第十一章 网上投资顾问	(143)
一、提供一般性股评及市场分析者	(143)
二、提供有偿信息及市场评述者	(144)
三、提供代客投资服务者	(146)
第十二章 网上炒股站点	(148)
一、实时行情	(148)
二、上市公司资料	(152)
三、历史数据	(153)
四、股评	(154)
五、股市论坛	(156)

六、网上委托业务	(157)
七、获网上炒股资格券商	(158)
八、国外证券市场网站	(160)
九、网上炒股服务网站	(161)
十、可免费订阅的电子邮件	(168)
十一、金融报刊网站网址	(170)
十二、财经证券网站网址	(170)
十三、证监会和交易所	(171)
十四、沪深两地部分上市公司网址	(172)
附录	(185)
网上证券委托暂行管理办法	(185)
证券公司网上委托业务核准程序	(192)

第一章

网上炒股新时尚

一、网上炒股：小荷才露尖尖角

随着电子商务技术的成熟和普及，世界上已有许多国家开展了网上证券交易及相关业务。从世界范围来看，网上交易以美国最为发达。美国的网上证券交易始于上个世纪 90 年代初，目前已基本普及了网上证券交易，约有 30% ~ 50% 的证券交易是直接或间接通过网上进行的。截至 1999 年底，美国网上交易的账户总数超过了 1200 万，发展速度极为惊人。

1997 年 3 月，中国华融信托投资公司湛江营业部推出视听通多媒体公众信息网，标志着中国网上证券交易的正式登场。到 2001 年 4 月为止，已经有 200 多家证券经营机构开设了网上证券交易业务，开通网上委托的客户数已达 233.2 万，2001 年一季度网上委托交易量达到 718.7 亿元。相信随着国内互联网技术水平的提高以及证券市场的不断发展和壮大，我国网上证券交易开户人数和交易量将呈几何级数增长，网上证券交易市场发展前景广阔。鉴于此，中国证监会也已于 2000 年 4 月 14 日正式颁布了《网上证券委托管理暂行办法》（见附

录)，标志着我国网上证券交易时代的真正到来。

中国证监会主席周小川表示，开展网上交易，符合国际证券市场的发展趋势，有利于提高市场的透明度，满足投资者多种形式的需求。随着我国加入 WTO 的日益临近，发展网上交易也是提高我国证券公司市场竞争力的一个重要方面。中国证监会积极支持网上证券交易的发展，这对国内各大券商和证券营业部来说是一次难得的发展机遇。

中国证监会于 2001 年 2 月根据《网上证券委托暂行管理办法》，首批核准了 23 家证券公司开展网上证券委托业务资格。至此，“网上炒股”终于拥有了自己的合法身份。

业内人士认为，此次证监会网上交易资格认定的启动，必然会激发证券公司竞相开展网上交易的新一轮热情，从而使得我国网上证券委托业务普及面更广、交易更安全，网上交易也将随之逐步成为我国证券市场的主流交易方式。

二、安全问题：其实不必费思量

2001 年 3~4 月份，有媒体报道称：在利用网络炒股的投资者中，有近 6 成的股民在 2000 年赚了钱。据 2001 年年初一项由 30 多家券商网站对 12 231 名网民开展的联合调查表明，大部分股民倾向于“升级”到在线交易。有 87.96% 受访者认为，网上交易在 2~4 年内将占主导地位，4 年后近 8 成股民或多或少会通过互联网进行证券交易。

调查还显示，网站将成为股民获取股市信息的最主要途径。除传播行情外，现在的证券网站正在逐步成为投资者的个人理财顾问。

但多数股民在庆幸方便交易的同时又担心网络的安全问题。既是股民又是电脑工程师的陈先生说：“我之所以不直接在网上下单而采用电话委托，是担心自己的账号和密码有可能在网络传输过程中被窃取，当然还有上网费较高、网络不稳定等原因。”其他的股民也表达了类似的观点。他们认为，必须有相关法规的保障才能放心地进行网上交易。

据悉，网上交易容易产生安全隐患主要表现在三个方面：委托交易数据的网上传输、证券公司的交易管理系统和数据库系统。由于这些系统接入 Internet，因而容易受到欺骗或攻击，或窃听、篡改以及堵塞传输通道。

但是，网站和证券商则认为，网上委托炒股比电话委托更安全（因为网络的信息传送是加密的），而电话的传送是明码的。目前，网上炒股的安全性问题在技术上已经解决了，只是在管理上还需进一步加强。据广发证券介绍，其交易系统采用的是 128 位的对称加密与 1024 位的非对称加密，其加密强度均达到甚至超过了国外对网上金融业务的要求，与美国最大的网上券商嘉信（Charles Schwab）使用的交易系统同级。国内著名的证券网站“青海证券”的主页也清楚地标明：它具有国家信息安全测评认证，持有信息系统（网络）安全性设计审定书。专业人士认为，股民对这些细节不太清楚，主要是券商与股民、网民在沟通上有问题。

其实，随着互联网的发展和网民的不断增加，网上炒股必将是今后证券交易的一种趋势。但要投资者充分接受这种方式，还需要券商和网站提供可靠的技术支持和相关的服务。因此，服务质量将是证券网站竞争的关键所在。

据报载，国通证券已制定面向客户的上网培训计划，帮助股民普及上网知识；国泰君安证券则凭借其强大的研究机构，向在其网上开户的投资者赠送关于个股行情的研究报告，这类报告是一般上网的人看不到的；华泰证券也在自己的一些营业部专门设立了网上交易演示中心。

笔者到已取得资格认证的 23 家证券公司的网站浏览，发现有很多家公司都把关于网上交易的风险列了出来，有的甚至列了七八条。其内容主要是说明互联网的特性是公开的、自由的，互联网本身并不是一个完全安全可靠的网络环境，在互联网上的数据传输可能会因一些不可预见的原因而给用户造成损失等等。

而当笔者与北京证券、光大证券的有关负责人交谈时，他们则认为，任何一种信息传递方式都有可能这样或那样的错误。像用电话委托的方法，如果电话线路出现故障，或是证券公司的呼叫中心系统出现错误，也有可能给用户造成损失。各证券网站把网上炒股的风险列出来，其实只是一个提醒而已。他们介绍说，像在网上证券交易发达的美国和韩国，其整个网上交易过程比起我国来要简单得多，股民炒股就像咱们现在使用各种银行卡那么方便。在我国，股民开户的时候，要拿着自己的股东账户和一些相关证件到证券营业部办理开户，同时证券公司还要求股民下载并安装 SSL 通讯安全代理系统软件与安全证书软件，以确保交易安全。另外，还要利用数字签名与 CA 身份认证手段来防止密码受到攻击。

而证券公司一方，则会采取选用国家信息安全测评认证中心认证的安全代理，对交易指令和数据进行加密；选用经过国

家信息安全测评认证中心认证的防火墙产品；选用安全的网络结构阻止黑客攻击交易系统等安全方法。一位曾在美国网上炒过股的赵先生认为，虽然国内网上证券开户程序有些繁琐，但是从安全性的角度来讲，已是足够了。另外，国外的一些先进加密手段在国内已广泛使用，股民根本不用担心安全问题，而应该重视各证券网站的服务质量。

三、在线交易：券商发展新机遇

自 1990 年 12 月上海证券交易所和 1991 年 7 月深圳证券交易所成立以来，证券市场已成为我国社会主义市场经济的重要组成部分。与此同时，证券业信息化建设也已得到了长足的发展。目前，各证券经营机构都建立了各自的电子化业务处理系统，在股票的发行、交易、清算、信息披露、信息咨询与服务等方面，信息技术应用的深度和广度都得到了空前的扩展，计算机与网络通信技术已成为支撑各项证券业务运转的关键手段。

随着 Internet 技术的飞速发展以及电子商务和电脑应用的日益普及，网上证券交易将日益显示出广阔的市场前景和发展机遇，为证券业带来新的业务增长点和全新的交易服务模式。对于券商来说，全面掌握电子商务技术，率先从事网上证券交易业务，并充分利用因特网的各种资源优势，是在市场竞争中把握先机、占有优势的关键因素之一。

要开通网上证券交易，证券营业部需要申请 DDN 专线或其他接入线路，安装相应设备以建立券商和网络接入的专线联通；需要采购 1~2 台服务器、2~3 台通讯处理机，用于建立

网络交易和行情服务系统；还需要一套网上交易服务器软件和相应的网络安全设备。

另外，我国的网上证券交易与别的国家有很大差别。首批获得网上证券委托业务资格认定的证券公司都是纯粹的证券交易公司，它们的网站都是依托自身的资源开办的，而不像国外是由许多独立的证券交易网站来办理网上证券交易业务。

国内较为知名的财经网站，如证券之星、和讯、赢时通等虽然没有首批获得网上证券委托业务资格认证。不过，据中国证监会透露，在今后将陆续会有更多的证券网站走入这个市场。

像华夏证券、和讯虽然在 2001 年 2 月没获得资格认证，但是它们在此后的两三个月内都组织了网上炒股模拟大赛，为获准资格认证做准备。针对开户手续的繁琐，与西南证券合作的飞虎证券网 2001 年 5 月推出了全新的“网上开户”概念，股民只需到就近的银行办理银户转账手续即可，剩下的工作全部交给飞虎网站去做，省去了股民去营业部开户的麻烦。

1. 网上证券交易的优势

与传统的交易方式相比，网上证券交易有以下优势：

(1) 降低了交易成本。券商无需新设营业部，仅增加一些设备和软件投资以及少量的管理与维护人员即可。据统计，一般国内新建营业部一次性投资在 500~2000 万元，月营业费用一般为 25~80 万元。而在支持同等客户的条件下，网上交易的投资是传统营业部的 $1/2 \sim 1/3$ ，日常营运费用是传统营业部的 $1/4 \sim 1/5$ 。在美国，投资者通过传统方式买卖股票的成本约为每股 1~2 美分，而网上股票交易的成本约为每股 0.15 美

分。

(2) 扩大了客户群体。网上交易打破了时间、地域的限制，使得每一个有能力参加投资的人都成为潜在的客户。

(3) 增强了交易安全性。网上交易可采用数字签名、公共和私人密钥、加密算法、国际标准加密协议、交易网关等先进加密方式进行身份认证和传输处理。

(4) 提高了公司商誉。开展网上交易业务可提高营业部各项业务电子化、网络化水平，同时通过提供在线投资咨询等个性化的增值服务，以吸引投资者。

(5) 克服了现有非现场交易方式如电话委托直观性差、可视电话委托行情稳定性差等缺陷。

(6) 创造了与银行、电脑商及网站合作的机会。

2. 营业部在开通网上证券交易业务时需注意的问题

由于网上证券交易业务有无可比拟的优势，且不存在难以逾越的门槛，因而势必会吸引许多券商积极介入网上证券交易业务。但券商在开展网上证券交易业务时，应注意以下几个问题：

(1) 地区的选择。由于网上证券交易业务对电信市场有较大的依赖性，因而券商在业务开展的地域选择上应首先考虑电信市场较为发达的城市和地区。

(2) 客户的上网费用。影响客户选择网上证券交易方式的首要因素是上网费用问题，因而券商应代表客户与 ISP 协商，争取客户在上网费方面获得较大的优惠。

(3) 客户培训和客户端系统维护。券商有义务对需要培训的上网客户进行培训以及为上网客户提供一定的客户端系统维