

财 富 宝 典 系 列

陈 镇 石进东◎编著

炒股有道

- 看小势**挣小钱**，观大势**赚大钱**，一个成功的股民应该放眼于未来。
- 股市的最低点，很可能就是另一次**发财的机会**。
- 本书不仅全面介绍了股民炒股的必备知识，还结合中国股市实际，提出了诸多实用的炒股**技巧和方法**，让你炒股有“道”可循。

在别人贪婪的时候恐惧，在别人恐惧的时候贪婪！

——沃伦·巴菲特索斯



清华大学出版社



财 富 宝 典 系 列

陈 镇 石进东◎编著

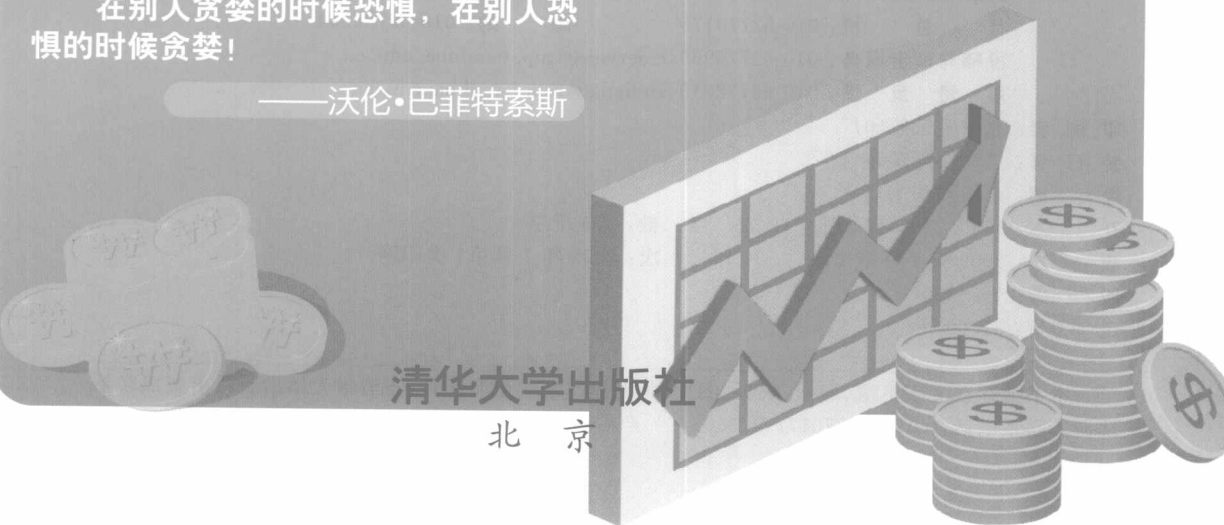
炒股有道

- 看小势挣小钱，观大势赚大钱，一个成功的股民应该放眼于未来。
- 股市的最低点，很可能就是另一次发财的机会。
- 本书不仅全面介绍了股民炒股的必备知识，还结合中国股市实际，提出了诸多实用的炒股技巧和方法，让您炒股有“道”可循。

在别人贪婪的时候恐惧，在别人恐惧的时候贪婪！

——沃伦·巴菲特索斯

清华大学出版社
北 京



内 容 简 介

本书系统而全面地介绍了股票和股票交易常识、基本分析和技术分析、炒股实战技巧、网上炒股等内容。

本书共分 11 章、4 个附录, 主要内容包括炒股快速入门、股票常识解读、炒股的基本规程、怎样交易 B 股和 H 股、怎样申购新股、基本面分析、技术分析、如何看盘、炒股实战技巧集锦、股市风险与陷阱、常用炒股软件简介, 以及中国证监会联系方式、沪深股市交易收费一览表、炒股常用网址与论坛等。

本书在内容上兼顾理论知识与实践案例, 形式上多种体例交叉使用, 力求做到严谨而不失活泼, 让读者在轻松阅读的过程中全面掌握炒股的基本技巧。

本书可以帮助有一定炒股经验的股民提高自己的炒股水平, 同时也适合于没有任何炒股经验的新手学习。

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

炒股有道/陈镇, 石进东编著. —北京: 清华大学出版社, 2009.7

(财富宝典系列)

ISBN 978-7-302-20302-5

I. 炒… II. ①陈… ②石… III. 股票—证券交易—基本知识 IV. F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 081109 号

责任编辑: 邹 杰 宋延清

装帧设计: 杨玉兰

责任印制: 李红英

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: 169×230 印 张: 18.75 字 数: 273 千字

版 次: 2009 年 7 月第 1 版 印 次: 2009 年 7 月第 1 次印刷

印 数: 1~5000

定 价: 32.00 元

本书如存在文字不清、漏印、缺页、倒页、脱页等印装质量问题, 请与清华大学出版社出版部联系调换。联系电话: (010)62770177 转 3103 产品编号: 032836-01

前 言

最近几年，我国国民投资理财意识的全面觉醒已经是一个不争的事实，这宣告了我国个人理财时代的到来。但是，什么是理财？为什么要理财？什么是正确的理财观念和理财方式？这些或许并没有被大家广泛了解。

什么是理财？谈到理财，更多的人想到的是投资、赚钱。投资、赚钱当然是理财的重要内容，但是广义的理财内容绝不仅仅局限于这些。理财是理一生的财，是一个长期活动，应该包括财产管理与风险管理两方面：财产管理是指个人根据当前的实际经济状况对于个人财产的经营，也就是采用一类或多类金融投资工具，通过投资的方式实现财产积累增加的过程；风险管理则是对可能出现的人身风险、财产风险等的防范，由于每个投资者的人身状况和投资活动都具有不确定性，所以风险管理也势必成为理财的重要内容。

为什么要理财？在欧洲、北美、日本，理财、投资、增值等方面的专项服务以及相关产品都已经非常成熟，个人理财投资带来的收入已经在家庭收入中占有很大的比例，而在我国这个比例还比较低。但是随着经济的飞速发展和居民总体收入的逐年上升，我国“新贵家庭”、“富有家庭”、“小康家庭”的数量迅速增长；同时，随着股票债券市场的扩容、个人理财品种的日趋丰富，我国已经成为亚洲除日本之外的最大理财市场。如果你现在的第一选择还是把钱存进银行，那么要赶快做出改变了！投资决定人生，理财改变生活，学会理财已经成为势在必行的选择。

什么是正确的理财观念和理财方式？伴随着理财市场的发展和扩大，越来越多的人开始了自己的理财、投资、增值等私人业务。但是，事实上我国民众的理财观念起步较晚，对怎样理财、如何选适合自己的理财方式、如何规避理财过程中的风险等的认识还比较模糊，处在一个比较盲目的探索阶段。事实证明，在这种情况下投资者很容易遭遇风险。所以必须加强对投资者的理财教育，消除人们对理财的一些错误认识，不断提高人们的理财和投资水平。这就从客观上带来了市场对家庭理财、个人投资、资金增值等相关教育



读物的迫切需要。

在众多的理财方式中，股票无疑是最受关注的一种。《炒股有道》一书旨在为广大炒股爱好者提供一本简单实用、易学易会的炒股入门与实战指导书。

本书从股票入门的基础常识谈起，结合中国股市现状，全面、准确地介绍了沪、深交易所的股票种类、股票交易的程序、关于股票的相关网站、如何进行投资分析等股票投资的实战知识。在全面介绍完股民炒股必备的基础知识之后，本书又从如何选股、如何进行买卖操作、如何看大盘以及在资金分配、组合投资、风险防范、不同市况的操作策略、培养健康的投资心理等细节方面都提出了诸多具有实用价值的技巧和方法。

需要特别指出的是，股票是利润最高的投资理财方式，同时也是风险最大的投资理财方式。我国股市在经历前两年的牛市之后暂时陷入低迷，投资者一定要谨慎入市。但是，我们相信中国的证券市场前途是光明的，等到我国股市恢复生机活力的时候，股票投资仍然是可以大有作为的。



目 录

第一章 炒股快速入门.....1	(二) 股票的代码..... 26
一、认识股票.....2	(三) 股票的价值..... 27
(一) 什么是股票.....2	(四) 股票的成交量..... 29
(二) 什么是股民.....4	(五) 记名股票和无记名股票..... 31
(三) 股票的特征.....5	(六) 有面值股票和 无面值股票..... 32
(四) 为什么那么多人愿意 买股票.....6	(七) 配股..... 33
(五) 股票对大户和 散户同样公平.....7	(八) 送股、转增股..... 34
(六) 怎样才能从股票中 获得收益.....8	二、股市及其相关常识..... 35
二、入市心理准备.....10	(一) 股票市场及其构成..... 35
(一) 股市是一个没有硝烟的 战场.....10	(二) 证券市场主要参与者..... 36
(二) 股市是对人情绪、 意志的考验.....11	(三) 股票市场的功能..... 39
(三) 炒股常见的五大心理误区.....12	(四) 我国股票市场的 基本情况..... 40
(四) 培养良好的股市心理素质.....14	(五) 股票发行程序与方式..... 41
三、股市术语.....16	(六) 股票上市条件及程序..... 42
案例 1: 炒股有如吃西餐, 追求 “八成饱”之后的细品味.....19	(七) 几个重要制度简介..... 44
案例 2: 专家谈论股民买股票 有什么好处.....20	(八) 股票价格指数..... 46
第二章 股票常识解读.....23	(九) 牛市和熊市..... 50
一、股票的发行及其相关常识.....24	(十) 随时了解股市行情..... 52
(一) 谁可以发行股票.....24	案例 1: 股票名称前英文字母的 含义..... 53
	案例 2: 股份公司为什么要 发行股票..... 54
	第三章 炒股的基本规程..... 57
	一、开户..... 58



(一) 开立资金账户和 股票交易账户	58	(一) 上市公司发行新股的条件 ...	96
(二) 股票交易费用	61	(二) 新股申购常见名词	97
二、过户, 销户, 转托管	62	(三) 新股申购的程序	102
(一) 股票的过户	62	二、新股申购有问必答	104
(二) 销户	63	案例 1: 新股申购配号为“0”是 怎么回事?	106
(三) 转托管	63	案例 2: 新股申购的成本计算问题	106
三、委托与全面指定交易	64	附: 沪深两市股票上网发行 资金申购实施办法	107
(一) 委托	64	第六章 基本面分析	117
(二) 全面指定交易	65	一、宏观基本面分析	118
(三) 竞价成交	67	(一) 政治因素对股市的影响	118
(四) 清算交割	68	(二) 经济政策对股市的影响	119
四、合理确定炒股方案	69	(三) 利率变动对股价的影响	119
(一) 长线投资炒股方案	70	(四) 汇率变动对股价的影响	120
(二) 中线投资炒股方案	71	二、公司财务分析	120
(三) 短线投资炒股方案	72	(一) 公司财务分析的 主要内容	121
(四) 超短线投资炒股方案	75	(二) 公司财务分析的 基本依据	122
案例 1: 如何选择入市时机?	76	(三) 财务分析的主要方法	128
案例 2: 散户应该如何投资?	77	三、行业分析	129
第四章 怎样交易 B 股和 H 股	79	(一) 行业性质分析	130
一、B 股开户与交易	80	(二) 行业寿命周期分析	131
(一) B 股开户的有关规定	80	四、板块分析	133
(二) B 股委托交易	82	五、基本面分析的优势和劣势	136
二、H 股开户与交易	86	案例 1: 通过网络获得 基本面消息	138
(一) H 股开户	86	案例 2: “三峡板块”的 前车之鉴	141
(二) H 股交易操作	88		
案例 1: 解读 B 股清算与交收	89		
案例 2: 投资 H 股有哪些风险?	93		
第五章 申购新股	95		
一、申购新股基础知识	96		



第七章 技术分析	143	第九章 炒股实战技巧集锦	209
一、技术分析概述.....	144	一、炒股的基本原则.....	210
(一) 技术分析的含义.....	144	(一) 分散投资原则.....	210
(二) 技术分析基础理论.....	146	(二) 独立自主原则.....	212
二、K 线分析技术.....	152	(三) 顺势而为原则.....	213
(一) 一根 K 线的分析技巧.....	153	二、选股的实战技巧.....	213
(二) K 线的组合分析技巧.....	159	三、股票买卖操作技巧.....	221
(三) K 线图.....	163	案例 1: 基本面还是技术面?.....	240
三、技术分析常用指标.....	164	案例 2: 新手入市常犯的错误.....	241
(一) 移动平均线.....	164	第十章 股市风险与陷阱	243
(二) 乖离率.....	167	一、风险与陷阱.....	244
(三) 平滑异同移动平均数.....	168	(一) 股市常见风险.....	244
(四) 相对强弱指标.....	170	(二) 股市常见陷阱.....	248
(五) 随机指标.....	172	二、风险与陷阱的防范.....	257
(六) 布林线.....	174	案例 1: 警惕不良咨询机构.....	259
四、技术分析中的形态分析.....	176	案例 2: 分散投资的具体做法.....	260
(一) 支撑线与阻力线.....	176	第十一章 常用炒股软件简介	263
(二) 常见走势形态分析.....	178	一、“大智慧”炒股软件.....	264
(三) 缺口分析.....	188	(一) “大智慧”软件简介.....	264
五、技术分析应注意的问题.....	190	(二) “大智慧”炒股软件的 安装.....	265
案例 1: 技术分析应该如何运用.....	191	(三) “大智慧”炒股软件 快速入门.....	267
案例 2: 圆弧形态.....	193	(四) “大智慧”炒股软件的 操作界面.....	270
第八章 认识大盘	195	二、“同花顺”炒股软件.....	272
一、什么是“大盘”.....	196	(一) “同花顺”炒股软件 简介.....	272
二、如何看盘.....	197		
(一) 分时走势图.....	198		
(二) 不同时段看盘技巧.....	202		
案例 1: 开盘三十分钟.....	206		
案例 2: 如何提高自己的 看盘能力?.....	207		



(二) “同花顺”炒股软件的 安装	274	附录	283
(三) “同花顺”炒股软件 快速入门	276	(一) 中国证券监督管理 委员会信息	284
(四) “同花顺”炒股软件的 操作界面	278	(二) 沪市证券交易收费 一览表	285
案例 1: 网上炒股的好处	279	(三) 深市证券交易收费 一览表	286
案例 2: 网上交易的安全性	280	(四) 炒股常用网址与论坛	287

第一章

炒股快速入门

什么是股票
什么是股民
怎样才能从股票中获得收益
股市是一个没有硝烟的战场
炒股常见的五大心理误区
培养良好的股市心理素质



一、认识股票

投资改变生活。随着人们投资意识的全面苏醒，你是不是也动心了呢？如果你有投资股票的想法，那么一定要先了解一下什么是股票。

相信对于大多数人来说，“股票”已经不是一个陌生的名词。但是对于股票的科学定义，并不是每个人都能够准确地说出来，在开始学习炒股之前，我们有必要认识一下什么是股票。

(一) 什么是股票

股票是有价证券的一种主要形式，是股份有限公司签发的证明股东所持股份的凭证，股民可以凭借其获得股息和红利。

实际上在股票电子化以前，股民购买股票的时候都可以得到一张印刷精致的纸质凭证，该凭证就叫股票(如图 1-1 所示)，也就是人们通常所说的实物股票。但是随着股票交易电子化，实物股票在诞生时间不长之后就逐渐退出了股市交易的舞台，后来实物股票被我国国家博物馆界定为文物。现在已经不经常看到。



图 1-1 实物股票



图 1-1 (续)

股票的种类很多,根据不同的分类方法可以有不同的分类,下面是常见的几种分类方式。

1. 按股东权利划分

普通股:股票持有者有表决权,收益取决于公司效益的股票。目前在上海和深圳两地上市的股票均为普通股。

优先股:事先确定股息,保本保息,不能上市流通的股票。

混合股:享有普通股和优先股的权益,既可向优先股转化,又能向普通股转化的股票。

2. 按持股主体划分

国家股:公司成立时由国有资产转化而成的股份额度。

法人股:由企业、社会团体法人认购的股份额度。

个人股:由社会个人(包括内部职工)认购的股份额度。

3. 按上市地点和面对的投资者不同划分

A 股:人民币普通股票,国内自然人认购的股票,使用人民币标价。

B 股:人民币特种股票,使用人民币标价,用外币认购交易。在 2001 年 2 月之前,仅限于海外以及港澳台地区的自然人、法人和其他组织,以及中国证监会规定的其他投资人进行投资。从 2001 年 2 月 19 日起,证监会开始允许持有合法外汇的境内居民投资 B 股。

H 股:注册地在内地,在香港上市交易的股票,使用人民币标价。



(二) 什么是股民

如果你脑子里已经有了股票的概念，那么股民一词就很容易理解了。顾名思义，股民就是拥有股票的人。确切地说，股民指那些拥有股份并以自然人身份从事股票交易的个人投资者。也有专家认为，股民这个定义的内涵应该有一定的限制，大多数情况下股民一词专指散户。

按业内人士的划分，我国股民以入市时间的前后顺序大致可分为四代，这四代股民由于入市时期和所处的政治经济背景不同，经历的股市情况和收益状况也有很大差别：

1987年5月至1992年3月，是第一代股民入市时期。第一代股民多是党员干部和先进模范。当时中国股市处于初创阶段，股票对人们来说还是新鲜事物，于是政府动员党员干部认购股票。后来有关规定不许政府公职人员炒股，目前多数第一代股民已经全身而退。

1992年4月至2001年6月，是第二代股民入市时期。第二代股民之中普通老百姓已经占有很大的数目了。但是之后股市步入长达5年的熊市，导致绝大多数第二代股民亏损，付出了惨重代价。

2001年6月至现在，是第三代股民入市时期。第三代股民目前已经成为股市的绝对主力，由于受惠于政府相关扶持政策，长期处于牛市的这批投资者大多获得了很好的回报。

2005年底至现在，是第四代股民入市时期。



知识拓展 我国到底有多少股民？

有关数据显示，截止2008年5月30日，沪深两市共有A股账户11554.02万户，B股账户238.06万户；有效账户9850.43万户。甚至有资料证明，目前中国股民已经突破一亿。

这么庞大的数字摆在眼前，是不是说明我国真的已经进入“全民炒股”时代了？实际上并非如此，有专家指出：开户数并不等于实际炒股人数，如



果从中扣除 1000 多万基金账户以及 3500 万左右多年不动的休眠账户，实际交易的股票账户约为 6000 万户。再考虑到投资者大多同时开设沪深两市账户，这意味着实际股票投资者仅 3000 万左右。

(三) 股票的特征

股票作为一种有价证券，主要有以下几方面的特征。

1. 不可偿还性

股票投资是一种没有期限的长期投资。一旦股民将股票买入，任何股票持有者都不能要求退股，而只能通过股票交易市场将股票卖出，使股份转让给其他投资者，从而收回自己原来的投资。

2. 投资风险性

人们常说：股票有风险，入市须谨慎。股票价格不仅与企业的经营状况息息相关，还会受到供求关系、股民心理、政治变动、社会状况甚至很多人为的客观因素的影响，所以总是处于不断波动的状态中，大起大落的现象非常容易发生。不可预知的价格波动，使股票成为一种高风险的投资方式。

因此，欲入市投资者，一定要谨慎从事，对投资股票的风险一定要做好心理准备。

3. 责权性

作为股票持有者，每一位股民都有参与股份公司盈利分配和承担有限责任的权利和义务。

股票作为产权或股权的凭证，是股份的证券表现，代表股东对发行股票的公司所拥有的一定权责。股东通过参加股东大会，行使投票权来参与公司经营管理；股东可凭其所持股票向公司领取股息、参与分红，并在特定条件下对公司资产具有索偿权；股东以其所持股份为限对公司负责。股东的权益与其所持股票占公司股本的比例成正比。



4. 流通性

股票可以通过不同的投资者在市场上进行转让、买卖交易。所以，股票亦是一种具有颇强流通性的流动资产。

由于股票具有不可偿还性，所以股票的流通交易成为投资者换取现金的主要方式。正是由于股票具有颇强的流通性，上市公司可以通过增发股票不断吸收大量的资金进入生产经营活动，这样才使股票成为一种重要的融资工具而不断发展。



专家坐堂 股民的权利和义务

购买股票以后，每一位股民就成为对应发行公司的股东，于是就拥有了一些相应的权利，同时也应当履行必要的义务。那么，股民主要拥有哪些权利和义务呢？下面我们来了解一下股民的权利和义务。

权利方面：①获得红利，以及剩余财产分配的权利；②投票表决，参与公司决策、管理的权利；③优先认购股票的权利；④该公司章程规定的其他权利，如查阅会议记录和检查账册权等权利。

义务方面：①遵守公司章程及其他法律法规的义务；②以投资额为限对公司承担经营风险的义务；③承受投资的不可偿还性义务。

(四) 为什么那么多人愿意买股票

我国之所以出现“全民炒股”热潮的原因是什么？股票为什么具有那么大的吸引力？当然了，用钱来生钱，是每一位股民购买股票的原始动机。此外，这还跟股票这种投资方式所具有的一些特性有关。

1. 股票投资简单易学

股票投资的初期操作十分简单，很容易上手，说到底就是买和卖，只要用心学，任何人都会做。

或许好多人在各个证券公司的营业大厅都能看到，很多没读过书的老爷



爷老奶奶，每天都会聚精会神地坐在大屏幕前讨论着股票的涨跌，对个股进行分析，一副行家里手的样子。而且，股票投资不像一般的投资活动在实操过程中总会遇到种种纠纷和问题，股票投资完全由股民个人自主完成，大家通过交易所进行股票的自由买卖，资金由全国统一的登记结算公司进行清算，同时具有隐秘性。

2. 股票投资可获得短期直观收益

股票投资的利润当然要比债券和银行存款利息要可观得多，这也是股票之所以能够吸引大量投资者的根本所在。

在股市行情良好的状况下，初期投资者总是能在短时间内获得或多或少的利润，甚至有许多股票能使投资者在很短的时间内得到巨大的收益。此外，虽然自 2008 年以来股市低迷，但是从股市的大环境来看，我国近年来良好的经济发展形势还是促进了我国股票市场的飞速发展，这也是越来越多的人愿意投资股票的原因之一。

3. 股票投资风险心理

股票的奇妙之处还在于它的变化性。

有人说：“股票是一张纸，本来没有生命，一旦在市场上交易，便立刻显出其个性来。”大家都明白股票的高收益是与高风险分不开的，但是为什么人们甘愿承担巨大的风险来进行投资呢？实际上，股票最大的魅力恰恰在这里，它能使投资者在承担风险的条件下获得高额的投资回报。于是股票投资实际上成为跟股民心理有关的一种投资行为，股民的心理在投资的过程中随着股市的大涨大跌而时起时落，牛市时的高兴，熊市时的痛苦，观望时的煎熬，这些都使投资其中的股民大悲大喜，欲罢不能。

(五) 股票对大户和散户同样公平

在这里首先要了解一下大户和散户这两个概念。

大户指的是股市上拥有大量金额，对股市进行大量投资，大批买卖股票



的投资者。

散户指的是股市上资金比较少，进行股票小量买卖的投资者，是无组织的投资个人。

股票的上市交易是必须具备一定条件的，而且还有一定的原则和程序用来监管其操作与运转。为了有效保护每一位股民的利益不受侵害，股票在上市交易过程中必须要遵循公开、公平、自愿的原则。

首先，公开性指的是股票必须公开发行，发行股票的上市公司必须公开公司的经营状况和相关信息，保证投资者的投资是建立在对公司有足够的认识了解和理性分析的基础之上，以维护投资者的权益。

其次，公平性要求每一个参与股票交易的个人或机构遵循《证券法》、《公司法》和《股票发行和交易管理暂行条例》等相关法规，所有股票交易活动必须是在《上海证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定下公平有序地进行。

最后，自愿性指的是在股票交易的各种形式中，每一位股民都有权利自愿选择购买股票，任何机构团体不能利用非法手段进行干预。公开、公平、公正原则适合于每一位参与股票交易的股民，是每一位股民都必须严格遵守的，不会因为股民投资金额的多少而发生变化。大户和散户在这些规则和制度面前一律平等。

此外，随着我国股市的不断发展，我国的证券管理体制也经历了从无到有、从简单到复杂、从幼稚到成熟的发展过程，随着相关法律法规的出台以及相关监管机构的不断健全，各项制度正在逐步走向完善。在一个公开、公平、公正并且制度完善的股市里，不管是对于拥有大量资金的大户和还是小额投资的散户来说，股票交易都是公平的。

（六）怎样才能从股票中获得收益

刚刚接触股票的人可能会认为从股票中获取收益是一件很简单的事，只要在股票价格低的时候买进，等股票价格上涨了然后卖出，从中赚取差价就可以了。但是，股票低价时买，高价时卖，说起来容易，做起来难。而且从