



华创证券投资理财系列丛书

股民

Gumin Peixun Shouce

◎ 赵成 丁玉书 王勇 / 编著



培训手册



新股民迅速入门的必读**资料**

新股民搏击股海的必备**工具**

贵州人民出版社



华创证券投资理财系列丛书

股民

Gumin Peixun Shouce

¥
培训手册

◎ 赵成 丁玉书 王勇 / 编著

贵州人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

股民培训手册 / 赵成等编著. — 贵阳: 贵州人民出版社,
2008. 7

ISBN 978 - 7 - 221 - 08127 - 8

I. 股… II. 赵… III. 股票—证券交易—手册 IV.
F830. 91 - 62

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 099323 号

书 名	股民培训手册
作 者	赵 成 丁玉书 王 勇 编著
责任编辑	钱海峰
封面设计	陈红昌
版式设计	南山
出版发行	贵州人民出版社
规 格	787 × 1092 毫米 1/16
印 张	25. 25 印张
字 数	320 千字
印 数	4000 册
版 次	2008 年 9 月第 1 版 第 1 次印刷
印 刷	贵阳科海印务有限公司
书 号	ISBN 978 - 7 - 221 - 08127 - 8/F · 774
定 价	30. 00 元

编委会名单

总 策 划 陶永泽
主 编 邱 健
副 主 编 陈述云 陈兆松
编委会成员 顾朝晖 王 嵩 赵 成
丁玉书 王 勇 胡 旻
刘俊锋



序

随着资本市场的快速发展和居民收入水平的不断提高,证券投资已成为我国居民个人理财的重要方式之一。但我国资本市场还是一个新兴市场,中小投资者数量众多,他们入市时间短,缺少经验,投资理念不成熟,风险意识淡薄。因此,加强投资者教育已成为促进我国证券市场持续、稳定、健康发展的重要基础工作之一。

投资者教育不仅是保护投资者合法权益的重要举措,同时也是市场基础建设的重要内容。中国证监会主席尚福林同志指出:广泛开展投资者教育,不是权宜之计,而是今后推进资本市场改革发展的一项长期性、系统性工作,对于促进资本市场稳定运行和健康发展具有重要的现实意义。

中国证监会贵州监管局一直高度重视投资者教育工作,针对我国资本市场的新情况、新问题,结合贵州市场特点,对证券期货行业投资者教育工作做出部署。我们一方面加强投资者教育的组织领导,推动业内机构积极开展投资者教育活动,另一方面结合证券期货行业各市场主体的不同特点,有针对性地开展投资者教育,取得了阶段性成果。

证券公司是资本市场的重要参与力量,是资本市场和投资者之间的重要联系纽带。作为我省唯一的法人券商,华创证券公司一贯重视投资者教育工作,组织编写出版投资者教育系列丛书,对系统地、有针对性地开展投资者教育、促进理性投资具有重要意义。衷心希望广大投资者特别是中小投资者能够通过这套丛书有效地增强市场风险意识,提高投资技能,成为一个理性的投资者。

我们鼓励辖区各证券经营机构积极探索投资者教育规律,大胆创



新,不断丰富和完善投资者教育的内容和手段,促进资本市场健康稳定发展。

最后,真诚希望各位投资者正确认识股市风险,培养良好心态,理性投资,收获喜悦。

中国证监会贵州监管局局长

贵州证券业协会会长

蔡运兴

二〇〇八年八月



前 言

最近笔者看到中国社科院的一篇报告后,着实有些震惊。这份报告是关于国民财富分配情况的,在中国的 GDP 中,职工工资总额占 GDP 的比重从“九五”末期的 13.3% 下降到“十一五”初期的 11%。而营业盈余(或称“资本回报和资本利润”),由原来的 20% 提高到 2006 年 30.6%。而在美国,国民收入分配结构是,劳动者报酬占 56% 左右,企业经营利润占 12% 左右。

如果把国民财富比作一个大蛋糕,那么这就意味着超出城市人口比例 90% 的工薪阶层在分食着可怜的 11%,而高达 30.6% 的份额送上了企业所有者们的餐桌,这一部分人在总人口比例中不超过 5%。

那么,我们普通老百姓能不能去分享那 30.6% 呢,答案是肯定的。投资于中国上市公司的股票的同时,你也就成了企业的投资者,那么你就有了参与企业盈余分配的权利。

有一句话鲜明地揭示了中国一般工薪阶层的生活状况:“年轻的时候拿命换钱,年老时拿钱买命。”这样的生活品质显然不是大家所愿意看见的。究其原因,就在于大多数人往往期望通过努力工作去获得更高的收入而不是考虑去运用工作以外的手段。但是事实上,为了能够获得更高的工薪收入,你所要牺牲的时间、生活质量等方面可能让你得不偿失。而投资收入则完全不同,它不需要你花费一周五天甚至加班加点地去获取。并且,随着投入金额的增加,投资收入也会不断增加,而工薪收入却因为个人能力等问题在上升至一定水平后很难增加。

因此,我很奇怪的是为什么很多人还在犹豫要不要踏出投资这一

步,他们的解释是投资有风险,怕自己辛苦得来的血汗钱拱手送人。这是一个十分幼稚的想法。

如果你不了解资本市场的话,那么我说,是的,你有多少钱都会送给别人。但是如果你真正了解这个资本市场的话,你一定会发现它的魅力所在,股市一定是一个资本增值的地方。

中国从2005年以来经历了一次波澜壮阔的大牛市。指数从1000点上升到6000点,在一年的时间里股价翻10倍的股票一大把,无数的投资者实现了资产的快速增值。

但是,可惜的是,财富的诱惑随后变成了巨大的陷阱,指数再次从6000多点快速回落到2000点以下。不容置疑,很多投资者把到手的利润送还给了市场,甚至是本金,不过连本金都亏损的人我相信大多数都是大盘上涨至4000~5000点以后才进入股市的。这个时候股票价格早就高高在上,很多投资者甚至不知道他买的股票曾经只有几元钱,主营什么业务或者财务状况如何,仅仅因为它是股票就重金买入,如果因为这样就认为投资有风险,那可真的是以偏概全了。

因此,股市的风险根源在于对股票的不了解。买菜也是一种交易,你肯定不会花100元去买一斤白菜,但是在股市里,曾经几元钱的股票变成了几十上百元,却从来不乏买家。为什么呢?还是因为不了解,当你真正了解了以后,风险也就随之而去了,这也是我们编撰本书的出发点所在。

我们需要投资,我们需要更多的财富去构建更好的生活。高企的房价,昂贵的医疗费用,庞大的子女教育开支已经让工薪阶层无力承担,投资理财将是解决这一难题的较好途径。全民炒股运动决不是某些专家所言是一种坏事,相反,人人都应该投资,人人都应该去分享中国经济高速增长带来的财富。

然而令人担忧的是,大量缺乏基本投资常识的投资者蜂拥进入证券市场,希望借此兴家旺户。但是在缺乏基本投资技巧的情况下就盲目杀入股市,就像赤手空拳置身于一个血流成河的战场上一样,后果如何可想而知。



因此提高投资分析能力,增强抗风险能力刻不容缓。目前市面上的投资书籍大多是围绕着如何赚钱展开,其实投资是一个相当考验综合能力的学科,绝非你会使用那几个简单的指标就可以轻松赚钱。在投资决策过程中,心理的变化,市场参与者的行为,政策面的影响,成交量的变化,甚至于海外股市都或重或轻地影响着股价的变化。此外,良好的资金管理技巧,铁的投资纪律,成熟的心态,以至于对盘面的感觉都是你需要掌握的。

本书就是力求用最易理解的语言以及大量的图片和实例为你展现丰富多彩的投资世界,同时着重于股价变化的过程中多空双方此消彼长的过程来将复杂的股价变化翻译成浅显易懂的语言。本书最大的特色在于简而全,能够在短期内帮助你迅速提高投资者交易、分析、软件使用以及实战能力。

此书一定能成为你搏击股海的最好助手!

编委会

二〇〇八年八月



目录

CONTENTS

第一章 基础篇

○上篇

第一节 开立账户 3

- 一、如何在证券公司开户 / 3
- 二、什么是证券账户卡? 如何开立? / 3
- 三、什么是资金账户卡? 如何开立? / 6
- 四、什么是三方存管? 什么是银证转账? 如何办理? / 7
- 五、转户的办理流程 / 8

第二节 交易流程 10

- 一、资金的划拨 / 10
- 二、委托方式简介 / 11
- 三、成交 / 12
- 四、清算交割 / 17

第三节 交易品种 20

- 一、股票 / 20
- 二、债券 / 25
- 三、投资基金 / 31
- 四、金融衍生品 / 36

○下篇

第一节 各种股票行情分析软件简介 45

一、大智慧系列分析软件 / 46

二、钱龙系列分析软件 / 47

三、通达信分析软件 / 48

四、同花顺行情分析软件 / 48

第二节 股票分析软件图解 49

一、大智慧软件 / 49

二、钱龙软件 / 69

三、通达信行情分析软件 / 75

四、同花顺行情分析软件 / 77

第二章 投资分析篇

○上篇 基本面分析

第一节 市场的有效性 85

一、弱型有效市场 / 85

二、半强型有效市场 / 86

三、强型有效市场 / 86

第二节 基本面分析 88

一、宏观面分析 / 88

二、宏观政策分析 / 93

第三节 行业分析 100

一、我国的行业分类 / 100

二、行业与板块分析在股票投资中的作用 / 102

三、行业一般特性分析 / 104

四、影响行业发展的因素 / 109

五、行业分析的市场应用 / 112

第四节 公司财务分析 115

一、对资产负债表的分析 / 118

二、对利润表的分析 / 121

三、现金流量的分析 / 123



○下篇 技术面分析

第一节 认识 K 线 128

第二节 单根 K 线形态分析 130

- 一、大阳线 / 130
- 二、大阴线 / 133
- 三、锤头线 / 137
- 四、吊颈线 / 139
- 五、T 字形与倒 T 字形 / 141
- 六、十字星 / 141
- 七、一字形 / 142

第三节 多根 K 线组合分析 143

- 一、曙光出现与旭日东升 / 143
- 二、乌云遮日与日落西方 / 145
- 三、多方炮与空方炮 / 147
- 四、早晨之星与黄昏之星 / 150
- 五、底部红三兵与三只黑乌鸦 / 151

第四节 K 线趋势分析技术 153

- 一、反转形态之——W 底与 M 顶 / 156
- 二、反转形态之——头肩底与头肩顶 / 160
- 三、反转形态之——V 形反转 / 165
- 四、反转形态之——圆弧顶与圆弧底 / 167
- 五、反转形态之——潜伏底 / 172
- 六、反转形态之——岛型翻转 / 173
- 七、整理形态之——旗形整理 / 174
- 八、整理形态之——三角形整理 / 177
- 九、缺口理论 / 180
- 十、总结 / 184

第五节 均线分析系统 186

- 一、买进法则 / 187
- 二、卖出法则 / 189



三、均线系统的特征 / 189	
四、如何设定均线周期 / 192	
第六节 技术指标分析	194
一、随机指数(KDJ) / 194	
二、指数平滑移动平均线(MACD) / 195	
三、威廉指标 / 196	
四、布林线(BOLL) / 197	
五、成交量柱体及其均线(MV) / 197	
六、相对强弱指数(RSI) / 198	
七、乖离率(BIAS) / 199	
八、能量潮(OBV) / 199	
第七节 量价分析	200
一、成交量与股价趋势的八种关系 / 201	
二、分析成交量应注意的问题 / 202	
三、量价经典配合形式 / 204	
第八节 其他分析理论简介	211
一、相反理论的分析与应用 / 211	
二、波浪理论介绍及其应用规则 / 214	
三、江恩理论概述 / 216	

第三章 风险篇

第一节 世界证券史上历次股灾回顾	225
一、1929年美国股灾 / 225	
二、1987年美国股灾 / 228	
三、我国证券市场部分风波回顾 / 232	
四、“5.30暴跌”原因 / 234	
第二节 风险的定义	235
第三节 对风险认识的误区	236
第四节 风险管理	237



- 一、风险识别 / 237
- 二、风险预防 / 240
- 三、风险控制 / 241
- 四、风险处理 / 242

第四章 投资策略篇

- 第一节 牛熊市研判技巧 247
- 第二节 涨跌停板分析 251
 - 一、涨停板 / 252
 - 二、跌停板 / 263
- 第三节 十大流通股股东分析 266
- 第四节 股市投资心理因素分析 268
 - 一、心理因素影响投资行为的理论研究 / 269
 - 二、磨练良好的投资心态 / 273
 - 三、如何培养自己的心理素质 / 282
- 第五节 止损的运用 284
- 第六节 正确定位自己的风险偏好 286

第五章 案例篇

- 第一节 一支股票操作流程 295
 - 一、通过基本面分析和技术面分析选择股票 / 295
 - 二、将符合选股条件的股票加入自选,进行跟踪 / 295
 - 三、选择时机买入股票,并制定相应的投资策略 / 296
 - 四、持股,在达到卖出条件后出局 / 296
- 第二节 案例一:发现底部潜伏的黑马 297
- 第三节 案例二:在上升通道中操作股票 300
- 第四节 案例三:震荡市中的操作股票 303
- 第四节 案例四:顶部研判 307

第六章 融资融券篇

- 第一节 融资融券的定义 313
- 第二节 融资融券业务的一些基本要求 315
- 第三节 开展融资融券业务的意义 317
 - 一、融资融券的意义 / 317
 - 二、融资融券的益处 / 318
 - 三、融资融券对市场的正面和负面影响 / 320
- 第四节 投资者如何进行融资融券 321

第七章 股指期货篇

○上篇 认识股票指数

- 第一节 股票指数基础知识 327
 - 一、股票指数的定义 / 327
 - 二、股票指数的编制 / 327
 - 三、影响股票指数波动的主要因素 / 329
- 第二节 国内股票指数概述 331
 - 一、国内股票指数的分类 / 331
 - 二、国内主要股票指数系列 / 332
 - 三、国内主要股票指数简介 / 333
 - 四、沪深 300 指数的编制方法 / 339
- 第三节 全球著名股票指数简介 342
 - 一、道·琼斯工业平均指数 / 342
 - 二、标准·普尔 500 指数 / 343
 - 三、纳斯达克指数 / 345
 - 四、日经 225 平均股价指数 / 346
 - 五、英国《金融时报》股票价格指数 / 347
 - 六、香港恒生指数 / 348

○下篇 认识股指期货



第一节 股指期货基础知识	351
一、期发货的定义及分类 / 351	
二、股指期货的定义及特征 / 352	
三、股指期货的功能 / 355	
四、股指期货的产生与发展 / 356	
第二节 股指期货市场概述	357
一、国内股指期货市场的构成 / 357	
二、影响股指期货价格的主要因素 / 359	
三、股指期货对股票市场的影响 / 360	
四、股指期货交易风险控制 / 361	
五、沪深 300 指数期货合约简介 / 366	
六、国外著名指数期货合约简介 / 371	
第三节 股指期货交易流程	372
一、入市前准备 / 372	
二、开户 / 374	
三、交易 / 376	
四、结算 / 380	
五、交割 / 384	
后 记	386

第一章

FOUNDATION

基础篇



本章内容：

开立证券账户，交易流程，
交易品种，股票分析软件的使用。

THE FIRST PART