

王瑞霞 编著

股市**热线**

答中小股民间

中国工人出版社

前 言

在担任《中国证券报》“读者热线”专栏主持人两年多时间里，我不断收到全国各地读者的来信来电，反映他们在股票交易过程中遇到的种种困难和麻烦。

譬如：输入的委托价格合适为什么不能成交？涨跌停板制度下中小股民如何操作？认购新股为什么屡屡不中签？配股未成，能不能索赔？券商会不会更改配号？怎样判断庄家操盘意向？怎样从公司年报中读出蛛丝马迹？电脑“死机”，损失由谁承担？股票被错卖，找谁索赔？……诸如此类的问题困扰着股民，使他们在股市的摸爬滚打中平添了几多烦恼。

久而久之，我发现有些已经解答过的问题还是经常有读者打来电话询问。于是，便产生了一个念头：何不对这些问题进行梳理，分门别类，尽可能全面地集中解答投资者在股市中遇到的各种问题，整理成一个册子，使广大中小投资者真正能够“一书在手，随时解忧”呢？经过一番努力，想法终于变成了现实。

与当前许多证券分析类书籍相比，本书最大的特点是：

一、问题的普遍性。本书所选取的问题均直接来自股民，是多数股民的声音；二、回答的针对性。本书回答了股民在股票交易中各个环节所遇到的种种难题，有问必答，有的放矢；三、内容的实用性。本书内容系统广泛，深入浅出，便于各种层次股民阅读查询，具有很好的实用价值。

本书整理、编写过程中参考了一些证券类专业书籍、报刊资料，平日里北京中科信证券营业部和北京信义德律师事务所为我们的工作提供了许多帮助，著名经济学家董辅初先生对本书的编写给予大力支持，百忙中欣然为本书作序，在此，一并致以谢意。由于我国股市尚处于不断发展和规范之中，新的规章制度将不断出台，因此，具体操作中投资者应以最新的规定为准。

王瑞霞

序

董辅初

我曾经说过，证券市场是学习现代市场经济的伟大学校。虽然证券市场不等于现代市场经济，但它却相当集中地体现了现代市场经济的特点、运行和配置资源的方式。对于正在由计划经济向市场经济转变的我国来说，证券市场的建立和发展，其意义不仅在于为建立和发展现代市场经济的市场体系迈出了重要的一步，从而加快了向现代市场经济的转变，而且还加快了人们观念的转变，使人们迅速地摆脱计划经济的一套观念的束缚，迅速地学习和了解现代市场经济。可以说，我们还找不到一种更快更有效的办法，比让公众参与证券市场的活动那样快、那样有效地使他们了解和学习现代市场经济。可以说，这是在建立证券市场之初所没有预料到的。如果有什么可以证明我的看法，那么就请读一读这本书。

我们翻一翻本书就可以看到，除了一些如怎样办理开户手续等等技术性很强的问题以外，有不少问题还涉及到现代市场经济的方方面面。例如，如何辩证地看待投资和投机？应树立怎样的投资理念？如何衡量股票投资风险？怎样衡量股票的投资价值？怎样阅读财务报表？公积金转增资本有何利弊？赢利预测误区有哪些？等等。虽然这些问题是就证券市场提出来

的，但其内涵远远超出了证券市场。他们能提出这些问题表明，他们已经对现代市场经济有了一些了解，而且想作更多的了解。其实，参与证券市场活动的公众从证券市场学到的现代市场经济的知识远不止这本书中所包含的内容。例如，他们非常关心国民经济和国际经济的状况和走势，正在学习和了解它们的变化会对股市带来怎样的影响。他们已经懂得了利率的变化、价格的变化会对国民经济以及股市产生怎样的影响。如果我们再进一步想一想，我国已有三千二百万公众参加证券的投资，再算上同样关心股市的他们的亲属，岂不是有上亿的人通过证券市场学习和了解现代市场经济，并且直接或间接地参与现代市场的建立、发展和运行么？这真是激动人心的事。

发表了上面一通议论以后，要谈谈这本书。就炒股的书来说，近几年已经出了不少。这本书与众不同。第一，书中谈的问题都是参与证券市场活动的广大公众提出来要求解答的，也就是他们最关心、最想了解的问题，而不是写书的人自问自答的问题；第二，既然是广大公众提出来的问题，那就必须用简单明了的语言作解答，使他们能明白，而不是讲得深奥难懂；第三，问题涉及的面很广，有些是很具体很实际很具技术性的问题，但在其他书籍中是不会去谈的，或不屑去谈的，例如，股东帐户卡遗失了怎么办？怎样防止股票被盗卖？等等。虽然这些问题很具体很实际很具技术性，可是如果真的遇到了，还不能不想办法解决。可见，这本书很有用，不仅对正在炒股的或打算炒股的广大公众有用，而且对不想炒股但想了解证券市

场以至了解现代市场经济的人也有一些用处。水涨船高。随着证券市场的发展，随着广大公众对证券市场更深的参与，股民还会遇到并提出许多新的更深更难的问题，要求得到更多更深的解答。所以，今后这本书还可以出续集。

前言
序**第一篇 入市要领**

- 怎样办理开户手续? (3)
- 开设资金帐户为何要存入保证金? (4)
- 股东帐户卡遗失怎么办? (5)
- 买卖股票有哪几种委托方式? (6)
- 市价委托有何利弊? (8)
- 成交价与即时价为何差别悬殊? (9)
- 电话委托有哪些特点? (10)
- 如何开办电话委托, 它的操作程序有
哪些? (12)
- 电话委托怎样保密? (13)
- 电话委托为何无法查询沪股余额? (14)
- 什么是全面指定交易? (16)
- 指定交易好在哪里? (17)
- 如何办理全面指定交易? (19)
- 如何变更全面指定交易? (21)
- 全面指定交易如何查询和挂失? (23)

- 股票交易被无端指定怎么办? (25)
- 股票被盗卖是怎样发生的? (26)
- 怎样防止股票被盗卖? (28)
- 打印交割单有什么重要意义? (31)

第二篇 实战交易

(一) 基础交易

- 交易所哪些证券交易品种与单位? (35)
- 深沪股交易怎样查询? (36)
- 沪深股市股票交易收费谁更低? (37)
- 开盘价是如何产生的? (40)
- 深沪交易所如何进行竞价撮合? (42)
- 这笔委托为何卖低了? (44)
- 集合竞价未果原因何在? (45)
- 价格合适缘何未成交? (47)
- 深交所对新股上市当日竞价有何特殊
规定? (49)
- 为何我没买到“格力电器”? (51)
- 停牌股票复牌前申报有效吗? (52)
- 什么是无效委托? (53)

- 什么样的委托不能撤单? (54)
- 股票复牌何时下单好? (55)
- 上市公司信息披露需停牌多长时间? (56)
- 新股发行有哪几种方式? (57)
- 如何上网申购新股? (59)
- 申购配号是怎样产生的? (61)
- 新股配号何时公布? (63)
- 券商会更改配号吗? (64)
- 新股上市竞价是否越高越好? (65)
- 成交回报应该等多久? (67)
- 股票成交后资金不能及时到帐是什么
原因? (68)
- 深圳成份股选股原则是什么? 被选为
成份股的都有哪些? (70)
- 怎样以“综指比”、“基准比”评判
个股价值的变动? (73)
- 谁能买 B 股? (74)
- A 股与 H 股为何价格悬殊? (76)
- 香港回归内地投资者能否买卖 H 股? (78)
- 股票记帐有无妙法? (78)
- (二) 技术分析
- 如何利用 K 线图买卖股票? (82)

- 如何利用强弱指标 (RSI) 确定买卖时机? (85)
- 如何利用移动平均线研判大势? (88)
- OBV 线有哪些参考价值? (90)
- 乖离率对于股票买卖有何意义? (9)
- 阻力线、支撑线的作用是什么? (94)
- 如何灵活运用心理线? (96)
- (三) 实战技巧
- 如何把握买卖股票的时机? (97)
- 怎样辨明庄家的操盘意向? (100)
- 操盘技巧知多少? (104)
- 如何选择“黑马”? (106)
- 怎样投资含权股? (108)
- 怎样投资有配股的股票? (110)
- 如何在除权行情中赢利? (112)
- 短线操作如何看盘? (113)
- 熊市中如何买卖股票? (114)
- 涨跌停板制度下中小股民如何操作? (116)
- 新股买卖有何技巧? (119)

第三篇 分红派息

- 怎样理解各种分配方案的内涵? (125)
- 派现与送股孰优孰劣? (126)
- 配股应符合什么条件? 配股价格依何
而定? (127)
- 上市公司分红有何程序? (129)
- 深市如何配股 (130)
- 如何办理配股缴款? (131)
- 为何获配股票迟迟未到帐? (133)
- 配股零头能否四舍五入? (134)
- 送配股何日上市流通? (135)
- 沪市如何领取现金红利? (136)
- 全面指定交易如何送配股? (137)
- 转配股红利怎样领取? (139)
- 分红为何征个人所得税? (140)
- 深市红利几时到帐? (141)
- 除权、除息价格如何计算? (142)
- 深沪股市含转配股除权计价有何不同? (146)
- B股如何分红派息? (147)
- 如何办理转托管? (149)

到哪里去找错转的股票? (150)

第四篇 投资理念

股民应树立怎样的投资理念? (155)

怎样保持理性的投资心态? (157)

如何辩证地看待投资与投机? (158)

风险与投资——买股票有哪些风险? (160)

如何衡量股票投资的风险? (163)

怎样运用技术指标防范风险? (167)

国债受益券有投资价值吗? (169)

受益券类基金如何分红? (171)

第五篇 上市公司研究

怎样衡量股票的投资价值? (175)

中小股民怎样阅读财务报告? (177)

怎样识别年报中的“信息陷阱”? (183)

公积金转增股本有何利弊? (185)

每股收益(摊薄)是如何计算的? (187)

- 市盈率计算方法有哪些调整? (188)
- 股市操作中如何正确运用市盈率? (190)
- 赢利预测误区有哪些? (192)
- 分配方案千奇百怪如何看待? (194)

第六篇 证券投资基金

- 什么是证券投资基金? (199)
- 购买证券投资基金有何好处? (200)
- 封闭式基金和开放式基金有何区别? (201)
- 基金投资者有何权利和义务? (203)
- 基金管理专家如何理财? (204)
- 基金如何发行与交易? (205)
- 投资基金有哪些风险? (208)
- 中小投资者如何选择基金? (209)
- 如何阅读有关基金的信息披露? (212)
- 基金投资人的利益如何得到保护? (214)

第七篇 股市纠纷

- 券商错卖股民股票 股民有权索回资金…………… (219)
- 我能否追认这笔委托…………… (220)
- 透支责任谁负? …………… (221)
- 该客户赔偿要求是否合理? …………… (222)
- 股票指定交易未解除委托他处买卖无效…………… (224)
- 券商擅卖股民股票, 股民疏忽大意签字。
谁有理? …………… (225)
- 配股未成股民能否索赔? …………… (227)
- 合伙炒股应注意哪些法律问题? …………… (228)
- 挪用他人帐户购新股违法吗? …………… (231)
- 电脑“死机”, 股民能否索赔? …………… (232)
- 资金失窃责任谁负? …………… (233)
- 对未成交所造成的损失应由券商赔偿吗? …… (235)
- 股票委托出差错如何应对? …………… (237)

第八篇 软件操作

- 如何尽快学会使用“钱龙”软件? …………… (245)

话说“钱龙”软件…………… (249)

附 录

中国证监会、深沪交易所联系地址…………… (254)

第一篇 入市要領

兵者，国之大事，死生之地，
存亡之道，不可不察也。

法者，曲制、官道，主用也。

——《孙子兵法·始计第一》

