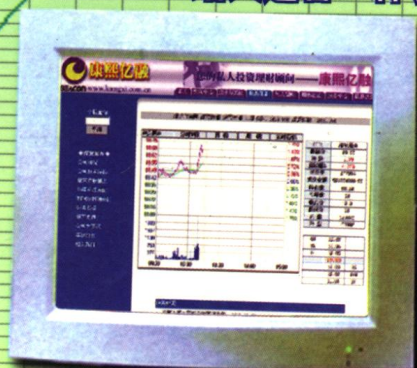


# 股市赢家

陶晔拟◎著

## 新组合

给入门者一把钥匙——炒股不难  
给入市者一部金阶——探股奇招  
给入道者一种境界——胜券在握



**随书附带**

《融胜券》股票光盘一张



中华工商联合出版社

845

# 股市赢家 新组合

陶玮拟 著

中华工商联合出版社

本书附盘可从本馆主页 <http://lib.szu.edu.cn/>  
上由“馆藏检索”该书详细信息后下载，  
也可到视听听部复制

责任编辑:张燕英

封面设计:杨 群

---

### 图书在版编目(CIP)数据

股市赢家新组合/陶玮拟著. —北京:中华工商联合出版社,2000.10

ISBN 7-80100-716-6

I.股… II.陶… III.股票-证券交易-通俗读物  
IV.F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2000)第 71088 号

---

### 中华工商联合出版社出版、发行

北京东城区东直门外新中街 11 号

邮编:100027 电话:64153909

北京林业大学印刷厂印刷

新华书店总经销

---

850×1168 毫米 1/32 印张 20 400 千字  
2000 年 10 月 第 1 版 2000 年 10 月 第 1 次印刷  
印数:1-40000 册  
ISBN 7-80100-716-6/F·225

---

定 价:38.60 元

## 前 言

“业有专精”，要想在股市投资中获利，必须学习相关的专业知识。投资活动与其他活动相比，更应该为自己的行为负责。因为，万一操作不当，赔的可都是自己口袋里的钱。

投资大师巴菲特的投资观点是：“投资者要以经营者的心态购买股票”。同样股民朋友在进入股市之前，也应该对自己的投资知识和操作能力好好地经营一下，才有可能在股市投资中赚钱。那么，如何来经营好自己的投资知识和操作能力呢？那么无非是不断地学习成功者的经验和总结自己投资方法，还需要系统地学习证券投资理论和接受严格的股票投资操作训练。但对于一般股民朋友来说，在没有正规地、系统地学习和培训的条件情况下。阅读一些这方面的书籍，也不失为一种有效的方法，来提高自己的股票投资知识和实际操作能力。

目前，市场上这方面的书籍非常之多，本书就是属于这类书籍中的一种。但与这类别的书也有很大的区别。

本书主要内容和特点：本书涵盖了证券投资操作过程中方方面面的知识，对一般没有受过系统化证券知识学习和经过严格投资操作训练的广大中小散户来说，通过本书可以基本了解和掌握金融证券基本知识与实际投资操作技巧。帮助他们在实际操作中做到理论与实际相

结合，达到学以至用的目的。

书中内容的可读性和通俗性较强。本书的著者非常强调投资过程中的心理因素分析和投资策略与风险管理。因此，这就使本书与一般证券股票类书籍有着很大的差别。

一般的书只讲理论知识和基本道理，而本书则在于把实际操作中的具体问题通过总结归纳，使之系统化和理论化。并告诉读者一些基本操作的原则和方法，使他们能够在实际应用中领悟和掌握。由于本书作者是亲身参加股市的投资操作活动，对投资活动有着深刻的体会和感悟。因此本书没有什么大的道理和深奥的理论，只是总结了许多成功人士在实践中得出的基本操作性原则和方法。

本书还设专门章节重点讨论了证券电子商务化的有关问题。如介绍网上证券交易、网上财经证券信息网站，如何搭建个性化的证券信息平台及相关网上证券交易的技术问题，安全性问题及推广问题。

本书附加赠送的《亿融胜券 2000》光盘一张。它包括亿融胜券 2000 股票分析软件、安装图文卡（通视、瑞照、天大天财、清华永新等八种卡）驱动程序；以及证券基础知识和因特网基础知识的学习教程；还有股票软件操作学习教程及亿融胜券股票分析软件升级版新增功能的详解与操作学习。

《亿融胜券 2000》具有接收股票数据行情及分析、浏览证券金融信息、进行在线股票交易服务、直接切入

康熙亿融证券网站等功能。充分体现了它作为私人投资理财顾问所必须具备的要求。

其中光盘里的教学部分：内容详细，解释清晰，一学就会，一看就懂。对于广大股民朋友来说，可以在最短的时间内，用最有效的学习形式。初步掌握证券投资基本知识和因特网基本知识，并能熟练掌握亿融胜券2000股票分析软件的操作与使用和运用软件中的各种分析功能、画线功能和统计功能来分析和研判大势及个股。帮助股民提高自己的分析股市的能力和炒股水平。

最后附有几篇专门为本书所撰写的专题文章：有著名职业操盘手的操作思维、市场研究分析人士的最新投资技术分析理论和独特的市场分析研究报告、由散户投资开始做到超级大户的成功人士的操作感悟和投资理念。想必读者阅后一定会有所感悟和收获。

股民朋友如能通过本书的学习和光盘的使用能提高自己的股市分析能力和投资操作能力，在股市中挣钱，那将是本书作者的最大心愿。

如股民朋友有什么读后感和意见，作者诚挚地期待着您的任何建议和批评。作者的“伊妹儿”nargw@public3.bta.net.cn 或拨打电话（010）81765723、81765724，将随时恭候您的光临。

作者

2000年8月于北京

# 目 录

## 第一篇 基本知识 ..... (1)

### 第一章 金融证券基本知识 ..... (1)

#### 第一节 股票 ..... (1)

#### 第二节 债券 ..... (7)

#### 第三节 基金 ..... (11)

#### 第四节 发行与上市 ..... (25)

### 第二章 财务会计基本知识 ..... (32)

### 第三章 炒股基本知识 ..... (49)

## 第二篇 股市投资操作技术与技巧 ..... (75)

### 第一章 如何进行宏观经济分析 ..... (75)

#### 第一节 宏观经济分析的意义 ..... (75)

#### 第二节 宏观经济分析的主要方法 ..... (76)

#### 第三节 评价宏观经济形势的相关变量 ..... (79)

第二章	如何阅读上市公司各种报表 .....	(84)
第一节	上市公司财务报表 .....	(84)
第二节	研读报表的基本原则及方法 .....	(90)
第三节	财务报表中的比率分析 .....	(93)
第四节	上市公司的现金流量分析 .....	(101)
第五节	如何阅读中报与基金年报 .....	(104)
第六节	股民阅读财务报表的原则 .....	(107)
第七节	四项计提与调整后的财务报表分析 .....	(110)
第三章	股市投资战略和风险管理 .....	(114)
第一节	股市投资战略分析 .....	(114)
第二节	投资风险管理 .....	(117)
第三节	建立适合自己的投资风格 .....	(131)
第四章	股市投资技术分析 .....	(136)
第一节	证券投资交易的游戏特征 .....	(136)
第二节	技术分析方法的基本特征 .....	(139)
第三节	技术分析方法的基本分类 .....	(141)
第四节	主观型技术分析方法——道氏理论 .....	(142)
第五节	主观型技术分析方法——传统图形分析 .....	(145)
第六节	主观型技术分析方法——K线图分析法 .....	(172)
第七节	混合型技术分析方法 .....	(182)
第八节	客观型技术分析方法——技术指标分析 .....	(187)



---

第五章 股市操作心理分析及研判 .....	(214)
第一节 股市中人性弱点的表现 .....	(214)
第二节 投资心理分析 .....	(218)
第三节 从众心理与市场行为 .....	(221)
第四节 逆向思维心理 .....	(223)
第五节 改变输家的心理 .....	(224)
第六节 股市的情感心理 .....	(229)
第七节 股票的价格心理 .....	(230)
第八节 认知心理和行为模式的改变 .....	(235)
第九节 股市常见心态症状反应 .....	(239)
第十节 股市实战操作心理要求 .....	(242)
第六章 股市的骗线和陷阱 .....	(247)
第一节 识破庄家的骗线 .....	(247)
第二节 空头陷阱与多头陷阱 .....	(251)
第三节 识别“拔档子”与对敲 .....	(256)
第四节 财务报表的陷阱 .....	(259)
第五节 投资中的误区 .....	(261)
第七章 庄家行为分析与跟庄技巧 .....	(274)
第一节 如何识别庄家 .....	(274)
第二节 庄股盘口揭密 .....	(278)
第三节 庄家操盘步骤 .....	(281)
第四节 庄家的操盘手段 .....	(284)
第五节 跟庄的技巧 .....	(290)
第六节 走出“庄”的误区 .....	(293)

第八章 股市投资实战技巧与操作策略 .....	(296)
第一节 各种形态的判断与分析 .....	(296)
第二节 不同市场下的操作策略 .....	(306)
第三节 短线操作面面观 .....	(315)
第九章 国外投资大师投资技术与技巧 .....	(326)
第一节 成功投资者的共同特点 .....	(326)
第二节 成功者的经验 .....	(329)
第三节 成功者的策略 .....	(355)
第四节 股市的不败法则 .....	(365)
第五节 华尔街的最高准则 .....	(370)
第三篇 如何利用计算机帮助炒股 .....	(373)
第一章 计算机化技术分析问题 .....	(373)
第一节 什么是计算机化技术分析 .....	(373)
第二节 计算机化技术分析方法的特征 .....	(374)
第三节 传统图形分析的缺陷 .....	(378)
第四节 传统图形分析在计算机化系统中的作用 .....	(380)
第二章 股票软件 .....	(383)
第一节 亿融胜券 2000——赢家的武器 .....	(383)
第二节 海融快讯——我一定能创造奇迹 .....	(396)
第三节 海融闪电版——抓住浮出水面的“庄”	

.....	(405)
第四节 投资家.....	(411)
第五节 世华金融家.....	(418)
第六节 指南针证券投资分析决策系统.....	(427)
第七节 “网讯”家用股票资讯分析系统.....	(433)
第八节 容维创富.....	(441)
第三章 证券网站.....	(448)
第一节 康熙亿融.....	(448)
第二节 乾通股票网.....	(456)
第三节 鑫牛证券网.....	(461)
第四章 炒股学习软件——股神.....	(468)
第五章 网上证券交易, 电子商务化问题及 展望.....	(479)
第一节 证券电子商务化.....	(479)
第二节 网上交易的兴起与发展.....	(483)
第三节 实行网上交易可能存在的问题.....	(491)
第四节 如何进行网上交易.....	(494)
第五节 网上证券交易展望.....	(498)
附录 1.....	(501)
1. 职业机构的实战操作思维——余郑华 (花荣).....	(501)

2. 成交量组合的使用技巧——李雨青 ..... (507)
3. 上下半年的业绩波动和投资策略——  
单纪海 ..... (510)
4. 如何研判股市走向——刘景德 ..... (519)
5. 心得——梅声扬 ..... (530)

附录 2 ..... (540)

1. 中国证券市场大事记 ..... (540)
2. 《证券法》的实施一年配套政策一览 ..... (561)
3. 关于发布《网上证券委托暂行管理办法》的  
通知 ..... (563)
4. 《网上证券委托暂行管理办法》 ..... (564)
5. 《证券公司网上委托业务核准程序》 ..... (570)

附录 3 ..... (572)

- 表 1: 1999 年以来股票、基金简称更名一览表  
..... (572)
- 表 2: 1999 年以来沪深两市上市新股及基金情况  
概览 ..... (574)
- 表 3: 上市后从未分配的公司一览表 ..... (580)
- 表 4: 1999 年借壳上市公司重组情况一览表 ..... (582)

## 目 录

表 5: 2000 年新进 ST 一览表 .....	(584)
表 6: 沪深市场 PT 公司一览表 .....	(585)
表 7: 深沪资不抵债上市公司一览表 .....	(586)
表 8: 转配股一览表 .....	(587)
表 9: 已撤销股票特别处理公司一览表 .....	(594)
表 10: 含 B 股的 A 股股票一览表 .....	(595)
表 11: 增发新股公司情况一览表 .....	(599)
表 12: 上市公司参股券商一览表 .....	(601)
表 13: 上市公司所建网站一览表 .....	(603)
表 14: 触网上市公司一览表 .....	(605)
表 15: 部分基因生物制药类公司一览表 .....	(612)
表 16: 证券投资基金所投资行业情况分析 .....	(613)
表 17: 证券投资基金 2000 年中期主要财务指标 一览表 .....	(615)
表 18: 上市公司 2000 年中报龙虎榜 .....	(617)
表 19: 哪些公司 2000 年中期分红配股 .....	(622)

# 第一篇 基本知识

## 第一章 金融证券基本知识

### 第一节 股票

#### 一、什么是股票？股票有什么特征？

股票是股份有限公司在筹集资本时向出资人发行的股份凭证。股票代表着其持有者(即股东)对股份公司的所有权,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。

股票具有以下基本特征:

1. 不可偿还性。股票是一种无偿还期限的有价证券,投资者认购了股票后,就不能再要求退股,只能到二级市场卖给第三者。

2. 参与性。股东有权出席股东大会,选举公司董事会,参与公司重大决策。股票持有者的投资意志和享有的经济利益,通常是通过行使股东参与权来实现的。股东参与公司决策的权利大小,取决于其所持有的股份的多少。

3. 收益性。股东凭其持有的股票,有权从公司领取股息或红利,获取投资的收益。股息或红利的大小,主要取决于公司的盈利

水平和公司的盈利分配政策。

股票的收益性,还表现在股票投资者可以获得价差收入或实现资产保值增值。通过低价买入和高价卖出股票,投资者可以赚取价差利润。

4. 流通性。股票的流通性是指股票在不同投资者之间的可交易性。

5. 价格波动性和风险性。股票在交易市场上作为交易对象,同商品一样,有自己的市场行情和市场价格。由于股票价格要受到诸如公司经营状况、供求关系、银行利率、大众心理等多种因素的影响,其波动有很大的不确定性。正是这种不确定性,有可能使股票投资者遭受损失。价格波动的不确定性越大,投资风险也越大。因此,股票是一种高风险的金融产品。

## 二、什么是股票市场? 股票市场有哪些种类?

股票市场是股票发行和交易的场所。根据市场的功能划分,股票市场可分为发行市场和流通市场。

发行市场是通过发行股票进行筹资活动的市场,由于发行活动是股市一切活动的源头和起始点,故又称发行市场为“一级市场”。

流通市场是已发行股票进行转让的市场,又称“二级市场”。

发行市场是流通市场的基础和前提,流通市场又是发行市场得以存在和发展的条件。发行市场的规模决定了流通市场的规模,影响着流通市场的交易价格。所以,发行市场和流通市场是相互依存、互为补充的整体。

根据市场的组织形式划分,股票市场可分为场内交易市场和场外交易市场。

股票场内交易市场是股票集中交易的场所,即股票交易所。在我国,1990年底上海证券交易所正式成立,深圳证券交易所也

开始试营业。

股票场外交易市场是在股票交易所以外的各证券交易机构柜台上进行的股票交易市场,所以也叫做柜台交易市场。随着通讯技术的发展,一些国家出现了有组织的、并通过现代化通信与电脑网络进行交易的场外交易市场,如美国的全美证券商协会自动报价系统(NASDAQ)。

根据投资者范围不同,我国股票市场还可分为境内投资者参与的 A 股市场和专供境外投资者参与的 B 股市场。

### 三、股票市场有哪些主要功能?

股票市场对推动国民经济迅速增长和世界经济一体化影响巨大,具体有以下主要功能。

(1)筹集资金。筹集资金是股票市场的首要功能。企业通过在股票市场上发行股票,把分散在社会上的闲置资金集中起来,形成巨额的、可供长期使用的资本,用于支持社会化大生产和大规模经营。

(2)转换机制。对于我国企业来说,股票市场可促进公司转换经营机制,建立现代企业制度。

(3)优化资源配置。股票市场的优化资源配置功能,是通过一级市场筹资、二级市场股票的流动来实现的,投资者通过选择成长性好、盈利潜力大的股票进行投资,抛弃业绩滑坡、收益差的股票。

(4)分散风险。股票市场在给投资者和融资者提供了投融资渠道的同时,也提供了分散风险的途径。从资金需求者来看,通过发行股票筹集了资金,同时将其经营风险部分地转移和分散给投资者,实现了风险的社会化。

### 四、什么是 A 股、B 股、H 股、N 股、S 股?

我国上市公司的股票有 A 股、B 股、H 股、N 股和 S 股等的区



分。这一区分主要依据股票的上市地点和所面对的投资者而定。

A 股的正式名称是人民币普通股票。它是由我国境内的公司发行,供境内机构、组织或个人(不含台、港、澳投资者)以人民币认购和交易的普通股股票,我国 A 股股票市场经过近十年快速发展,已经初具规模。

B 股的正式名称是人民币特种股票,它是以人民币标明面值,以外币认购和买卖,在境内(上海、深圳)证券交易所上市交易的。它的投资人限于:外国的自然人、法人和其他组织,香港、澳门、台湾地区的自然人、法人和其他组织,定居在国外的中国公民,中国证监会规定的其他投资人。

H 股,即注册地在内地、上市地在香港的外资股。香港的英文是 HOngKONG,取其字首,在港上市外资股就叫做 H 股。依此类推,纽约的第一个英文字母是 N,新加坡的第一个英文字母是 S,纽约和新加坡上市的股票就分别叫做 N 股和 S 股。

#### 五、什么是普通股?什么是优先股?

普通股是指在公司的经营管理和盈利及财产的分配上享有普通权利的股份,代表满足所有债权偿付要求及优先股东的收益权与求偿权要求后对企业盈利和剩余财产的索取权,它构成公司资本的基础,是股票的一种基本形式,也是发行量最大,最为重要的股票。目前在上海和深圳证券交易所上市交易的股票,都是普通股。

优先股是公司在筹集资金时,给予投资者某些优先权的股票,这种优先权主要表现在两个方面:①优先股有固定的股息,不随公司业绩好坏而波动,并已可以先于普通股股东领取股息;②当公司破产进行财产清算时,优先股股东对公司剩余财产有先于普通股股东的要求权。但优先股一般不参加公司的红利分配,持股人亦无表决权,不能借助表决权参加公司的经营管理。