

中国

新股民 实战操作大全

中国新股民成功获利必备书

新浪财经/编



中国城市出版社

· 北 京 ·

中国新股民 实战操作大全

内容简介

2007年一季度A股新增开户数高达500万户，已经超过了去年全年的开户数。2007年一季度A股总成交量和总成交额均创出历史新高。如此多的新股民疯狂涌进股市，是否已经做好充足准备？新浪财经频道特别策划编辑了《中国新股民实战操作大全》和《中国新基金实战操作大全》，为您成功炒股和炒基金助上一臂之力。该书为财经高手精心编写，具备实战性、操作性和前瞻性。《中国新股民实战操作大全》包括如何办理开户手续和进行交易，股票买卖技巧和如何进行股市基本面分析、上市公司分析和技术分析、权证、股指期货、B股投资等内容，对新老股民来说都是一本非常实用的全面系统的股市投资宝典。

出版社特别提醒：
股市有风险，买书需谨慎。
切莫买盗版，损失以万计。

凡是五折的图书，基本可判定是盗版。



过去的2006年，随着股市的持续上涨，一轮基金狂潮席卷大江南北。据悉，市场上的321只基金全部赚了钱，最牛的基金经理为投资者带来了高达182%的回报，全体基民在2006年度的平均最低收益率为59.35%。进入2007年，市场做多热情持续高涨，基金单日开户数屡创历史新高。认真总结经验，切忌患得患失，仔细分析后市，寻找适当的投资策略，成了新老基民们进入2007年度的重要任务。新浪财经频道特别策划编辑了《中国新股民实战操作大全》和《中国新基民实战操作大全》，为您成功投资助上一臂之力。《中国新基民实战操作大全》包括基金的分类、如何选择基金、如何计算费用和收益、基金投资策略和技巧、基民投资案例故事、现有基金介绍等相关内容，是一本不可多得的最全面实用的基民投资指南。

敬请关注：
《股市赢家》
《操盘手》
《常胜操盘手实战兵谱》

封面设计：四喜线视觉传达

第一章

如何买卖股票

一. 如何开户	2
开立股票账户 /2	
开立资金账户 /3	
证券账户查询 /5	
证券账户的挂失与销户 /6	
指定交易和转托管 /8	
二. 如何交易	10
股票交易的基本原则 /10	
股票交易费用 /10	
怎样办理委托 /13	
如何查询股票买卖是否成功 /20	
限价委托和市价委托 /20	
开市价、收市价、最高价、最低价 /22	
竞价成交 /23	
涨停板和跌停板 /26	
配股是如何进行的 /26	
零股如何交易 /27	
如何申购新股和新股中签率如何产生 /28	
股票的停牌和股票的除权、填权 /32	
股票清算交割和过户 /33	
如何领取资金账户中的现金、如何领取红利 /35	
买卖上市证券应注意的事项 /36	

第二章

中国证券市场概述

一. 证券市场介绍	40
二. 股票指数介绍	41
股票指数及其编制方法 /41	
股票指数计算方法 /42	

目录

上证综合指数 /45	
深证综合指数 /47	
深证成分指数 /47	
上证 50 指数和上证 180 指数 /49	
深证 100 指数 /50	
沪深 300 指数 /51	
三. 股票的相关概念和分类.....	52
什么是股票 /52	
股票的基本特征和股票的构成 /53	
国家股、法人股、社会公众股 /54	
A 股、B 股、H 股 /55	
G 股、S 股 /56	
ST 股和 *ST 股 /56	
普通股和优先股 /57	
红筹股、蓝筹股、绩优股、垃圾股 /59	
大盘股和小盘股、龙头股和指标股 /59	
送股与转增股、配股与转配股 /62	
四. 股票是如何发行的.....	63
企业发行股票的目的 /63	
企业公开发行股票的条件 /64	
上市公司增发新股的条件 /65	
上市公司配股的条件 /66	
股权分置改革 /67	
五. 可转换公司债.....	69
可转换公司债概念 /69	
可转换公司债期限 /69	
转股价格 /70	
赎回条款 /71	
回售条款 /72	
可转换公司债偿还以及利率支付方式 /73	
强制性转股 /74	

第三章

如何看盘

- 一. 学会看证券营业部的大盘.....76
- 二. 怎样看走势图.....77
 - 大盘分时走势图 /77
 - 个股分时走势图 /79
 - 大盘K线技术走势图 /83
 - 个股K线技术走势图 /85
- 三. 看盘时应重点关注的内容及技巧.....85
- 四. 买卖盘口的几个问题.....91

第四章

买卖股票的方法、投资策略和操作技巧

- 一. 买卖股票的方法.....94
 - 顺势投资法 /94
 - “拨档子”操作法 /95
 - 保本投资法 /95
 - 守株待兔法 /96
 - 以静制动法 /97
 - 摊平操作法 /97
 - 加码买进匀低成本法 /98
 - 金融资产的投资三分法 /99
 - 试探性分开投资法 /99
 - 由风险情况制定的组合法 /99
- 二. 股票套牢时的止损方法.....100
 - 止损的设置与应用 /100
 - 破位后的止损技巧 /101
- 三. 如何看待和利用股市中的消息.....101
- 四. 如何防范庄家陷阱.....103
 - 庄家操纵股价的方法 /103
 - 如何识别操纵股价的行为 /104

目录

压低吸货与拉高出货 /105

五. 股票投资策略..... 107

不同投资期限的股票策略 /107

不同类型的股票投资策略 /109

股票投资组合 /120

第五章

股市的基本分析

一. 影响股价走势的因素..... 124

二. 宏观分析..... 125

汇率变动对股市的影响 /125

经济周期对股市的影响 /125

利率变动对股市的影响 /127

通货膨胀对股市的影响 /129

物价变动对股市的影响 /130

经济政策对股市的影响 /130

政治因素对股市的影响 /132

三. 行业分析..... 133

上市公司所属行业对股价的影响 /133

行业生命周期 /135

行业相关因素分析 /135

政府对有关行业法令政策的分析 /136

四. 板块分析和区位分析..... 136

板块分析 /136

区位分析 /141

第六章

上市公司分析

一. 上市公司的信息披露..... 144

上市公司信息披露的主要内容 /144

上市公司必须公开披露募集资金的投向和使用状况的原因 /145

对上市公司进行综合分析的方法 /145
如何看招股说明书和上市公告书 /148
怎样看年度报告和中期报告 /149
怎样看重要事件公告 /160

二. 上市公司基本情况分析..... 162

产品分析 /162
公司经营管理能力分析 /164
成长性分析 /166
资产重组对上市公司的影响 /168
关联交易对上市公司的影响 /169

三. 上市公司的财务分析..... 172

怎样看资产负债表 /172
怎样看利润表 /173
怎样看现金流量表 /176
资产负债表、利润表和现金流量表之间的关系 /178
利润变化对上市公司的影响 /179
上市公司的股利分配政策 /180
会计、税收政策变化对上市公司的影响 /184
上市公司的财务分析方法 /188
一些重要的财务指标 /190

第七章

技术分析

一. 技术分析的理论基础..... 196

市场行为涵盖一切 /196
价格以趋势方式演变 /196
历史会重演 /196

二. K 线的不同形态和含义..... 197

K 线的意义 /197
绘制方法 /197
K 线的特殊图形分析 /198
股市典型图形分析 /200

目录

三. 认识趋势线	205
什么是趋势线 /205	
趋势线的应用 /206	
怎样判定趋势线的有效突破 /207	
四. 管道线（平行通道线）	207
认识管道线（平行通道线） /207	
三条平行通道线 /209	
安德鲁音叉通道 /209	
五. 扇形线	210
形态特征 /210	
扇形线的应用 /211	
趋势线角度的变化 /211	
目前流行的扇形分析方法 /212	
六. 股市常用技术指标分析	214
移动平均线 /214	
平滑异同移动平均线 (MACD) /217	
随机指数 (KD 线) /219	
相对强弱指数 (RSI) /221	
乖离率 (BIAS) /223	
均量线 /224	
七. 股市常见反转形态分析	225
头肩反转形态 /225	
三重顶（底） /228	
双重顶（底） /229	
V 型和伸延 V 型 /231	
圆顶或圆底 /233	
八. 股市常见整理形态分析	234
对称三角形 /234	
上升三角形和下降三角形 /236	
楔形 /237	
旗形 /239	

扩大形态（喇叭形） /240	
菱形（钻研形态） /241	
矩形 /242	
九. 缺口理论	243
形态分析 /243	
市场含义 /245	
要点提示 /246	
十. 股票买卖时机	247
根据均线与股价的关系择机买入和卖出 /247	
根据股票形态选择买入和卖出时机 /252	
通过成交量的变化择机买入和卖出 /257	
根据技术指标买入和卖出 /258	
十一. 实际运用技术分析方法，预测2007年股市 ...	261

第八章

权证

一. 权证的概念和分类	264
二. 怎样阅读权证的发行公告书	265
三. 权证投资入市流程	265
投资者如何办理买卖权证业务 /265	
权证买卖使用什么账户 /266	
权证如何向投资者收费 /266	
投资者如何利用权证获取收益 /266	
四. 行权	267
五. 权证的涨跌幅如何计算	269
六. 权证的交易价格	270
七. 权证的内在价值与时间价值	270
八. 权证交易与普通股票交易有什么不同	271
九. 权证的理论价值与权证的市场价格	272
十. 权证价格怎样变动才是合理的	272
十一. 权证的作用和投资权证的意义	273

目录

权证的作用 /273	
如何发挥权证的套期保值和风险管理的功能与作用 /273	
十二. 权证的简单合理估价	274
十三. 影响权证价格的主要因素及其风险	275
影响权证价格的主要因素 /275	
影响权证价格的其他因素 /276	
权证投资的主要风险 /276	

第九章

股指期货

一. 股指期货概念	278
二. 股指期货的特征、功能与作用	280
三. 股指期货与股票现货、商品期货、股指期权交易的区别 ...	282
股指期货与股票现货交易的区别 /282	
股指期货与商品期货交易的区别 /283	
股指期货与股指期权交易的区别 /284	
四. 股指期货价格的主要影响因素	285
指数成分股的价格走势 /285	
国家宏观经济发展预期 /286	
其他金融市场发展状况 /286	
五. 股指期货走势的研判	286
六. 股市指数期货交易策略	287
七. 股票抛空机制与股指期货	291
八. 怎样利用股指期货进行套期保值	292
九. 如何买卖股票指数期货	293
十. 股指期货交易流程	294
开户 /295	
交易 /295	
结算 /296	
交割 /296	

十一. 股指期货操作要点	297
十二. 沪深300指数	298

第十章

B 股投资

一. B 股现状	300
B 股概念 /300	
B 股市场的主要发展趋势 /300	
B 股市场发展与完善的步骤 /301	
二. B 股开户与交易	303
B 股开户 /303	
B 股的交易时间和交易费用 /303	
B 股委托流程 /304	
B 股交易的申报 /305	
集中、对敲和回转交易集中交易 /306	
三. B 股的除息和除权	307
B 股的除息交易 /307	
B 股的除权交易 /308	
四. B 股送股、转增股本、分红和配股的规定	309
B 股与 A 股在分配操作情况上的不同 /309	
B 股的配股权交易 /310	
五. B 股与 A 股比较	311
六. B 股投资风险	312
投资 B 股市场会遇到哪些风险 /312	
B 股市场的政治风险和 A 股市场有什么不同 /312	
B 股应注意哪些政策风险 /313	
B 股市场应考虑哪些经济周期风险 /313	
汇率变动对 B 股市场有什么影响 /314	
如何分析 B 股的利率风险 /315	
如何分析 B 股的行业风险 /316	
如何分析 B 股的企业风险 /316	
B 股市场特有交易风险 /317	

第十一章

市场风险和股民维护自身权益

一. 证券市场的各种风险类型.....320

系统性风险和非系统性风险 /320

交易过程风险和证券结算风险 /323

上市公司的财务风险及如何防范财务风险 /328

证券公司的风险 /329

个人投资者进入证券市场可能会遇到的风险 /330

股灾及其特征 /331

外汇市场风险与证券市场风险的关联 /332

二. 股民如何维护自身权益.....334

股民不受保护的交易所 /334

股民作为股东在上市公司中的权益 /335

股民保护自身权利的法律途径 /336

股民解决纠纷应注意的问题 /337

投资者如何减少纠纷的发生 /338

三. 我国证券市场的主要违法违规行.....338

证券市场常见侵权行为 /338

内幕交易及危害 /340

股票市场的投机行为及如何抑制过度投机 /342

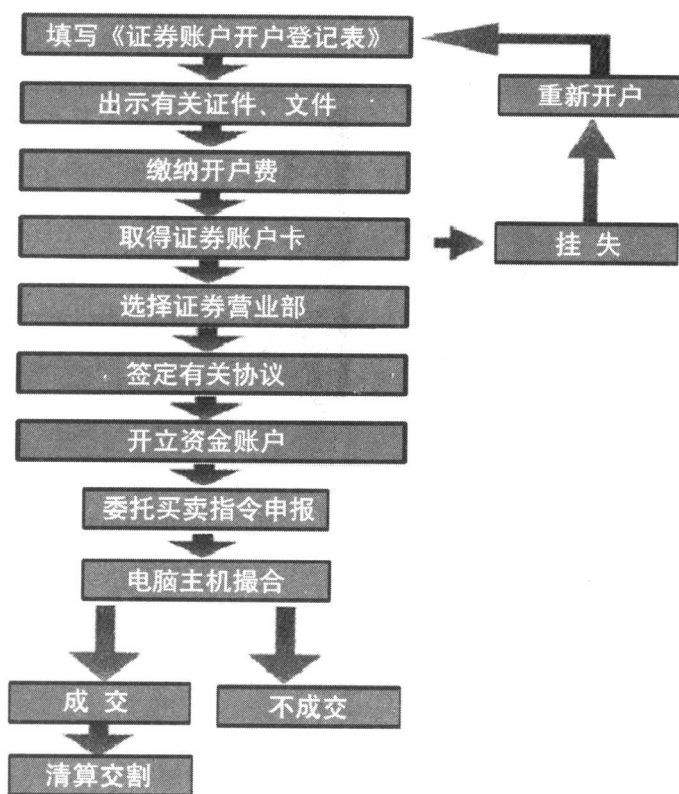
过度包装及反对过度包装的原因 /344

操纵市场行为及禁止操纵市场行为的原因 /346

第一章 如何买卖股票

一、如何开户

入市投资需办理的有关手续和流程（见下图）。



开立股票账户

客户欲进入股市必须先开立股票账户。股票账户是投资者进入市场的通行证，只有拥有它，才能进场买卖证券。

股票账户分为上海证券公司股票账户和深圳证券公司股票账户两种，股票账户在深圳又叫股东代码卡。投资者可根据需要决定办理一种或两种。股票账户在分设在各地的证券登记公司办理。

股票账户可分为个人账户与法人账户两种。

个人投资者必须持有本人有效身份证件（一般为本人身份证），应详细提供本人和委托人的详细资料，包括本人和委托人的姓名、性别、身份证号码、家庭地址、职业、联系电话等，并缴纳一定的开户费用（每个账户一般为 50 元左右），领取股票账户卡。一个身份证在两个市场各只能开立一个账户，即一个深圳证券账户和一个上海证券账户。

法人开户所需提供的资料有：有效的法人证明文件（营业执照）及其复印件；法人代表证明书及其本人身份证、法人委托书及受托人身份证，并提供法人地址、电话，法定代表人和授权证券交易执行人的姓名、性别、书面授权书、开户银行账户和账号、邮编、机构性质等。

上海证交所的股票账户由交易所所属的证券登记公司集中统一管理，具体的开户手续委托有关机构办理。

深圳的开户工作由深圳证券登记公司统一受理。

自然人或法人可到所选择的证券经营机构所在地的证券登记机构办理开户手续。

在办理上海证券交易所的股票证券账户后，需办理指定交易，即可指定该账户在某一证券商处进行交易。此种指定交易随时可以办理，也可随时撤销。深圳证券交易所的股票账户开设后，只能在指定的证券机构处办理委托买卖。投资者如需在其他证券经营机构处委托，必须事先办理转托管手续。随着证券市场的发展，股票账户的功能已不限于股票，已扩大至基金、股权证、无纸化国债等。

开立资金账户

资金账户在投资者准备委托的证券商（公司）处开立，因为投资者只有通过他们才可以从事股票买卖。办理时，投资者须携带资金、身



份证（或户口簿）及上述股票账户卡。开户资金及保证金多少，因证券公司的要求不同而各异。填写包括“证券买卖代理协议”和“开立委托买卖资金账户开户书”表格。如果要开上海证券资金户必须填写“指定交易协议书”，如果要求有代理人则必须代理人与本人带身份证、股东卡一同前往证券营业部办理。资金账户里的资金按人民银行规定的活期存款利率为您计息。

投资者进行股票交易时，股票账户和资金账户一并使用，缺一不可。

目前股票账户与资金账户功能合二为一的磁卡账户也逐渐普及，以便整个资金账户联网后，就可集中办理清算工作。

投资者在开立资金账户时自行设定的密码，必须妥善使用和管理，不可泄露，以防造成不应有的损失。

《证券法》规定，投资者应当在证券公司开立证券和资金账户，以书面、电话以及其他方式，委托为其开户的证券公司代理及买卖证券。投资者通过其开户的证券公司买卖证券的，应当采取市价委托或者限价委托。这里所说的投资者，是指买卖证券的单位或者个人。投资者在证券交易所买卖证券，必须通过其会员即证券公司进行，自己不能直接到证券交易所内进行交易。当投资者开立了股票账户和资金账户后，就可以在证券营业部办理委托买卖。所谓委托买卖是指证券经纪商接受投资者委托，代理投资者买卖证券，从中收取佣金的交易行为。委托买卖是证券经纪商的主要业务。投资者办理委托买入证券时，须将委托买入所需款项全额存入资金账户；办理委托卖出证券时，必须是账户中实有的股票、债券或将债券足额交给证券经营机构，不得融资融券，不得采用透支方式用证券经营机构的资金买卖证券，未经授权不得动用他人名下的资金或证券。个人投资者如委托他人买卖证券，必须有书面委托书，并且出示委托人、受托人的身份证件。证券公司办理经纪业务不得接受客户的全权委托而决定证券买卖、选择证券种类、决定买卖数量或者买卖价格。