

股民必备常识速查 股票名词术语速查
炒股实战技巧速查 技术分析指标速查

股民 速查手册

Gumin Sucha Shouce

严宏◎编著

无论牛市还是熊市，要想实现赢利，时刻需要学习投资知识
无论你是新股民还是老股民，速查手册帮你解决遇到的问题
以知识武装自己，将赢利进行到底



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE



股民必备常识速查 股票名词术语速查
炒股实战技巧速查 技术分析指标速查

股民 速查手册

Gumin Sucha Shouce

严宏◎编著

 中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目(CIP)数据

股民速查手册/严宏编著. -北京:中国经济出版社,2007.9

ISBN 978 - 7 - 5017 - 8230 - 7

I. 股… II. 严… III. 股票—证券交易—中国—手册 IV. F832.51 - 62

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 131950 号

出版发行:中国经济出版社(100037·北京市西城区百万庄北街3号)

网 址:www.economyph.com

责任编辑:高书精 (电话:010-68319110)

责任印制:石星岳

封面设计:白长江

经 销:各地新华书店

承 印:北京东光印刷厂

开 本:787mm×980mm 1/16

印张:21 字数:290千字

版 次:2007年9月第1版

印次:2007年9月第1次印刷

书 号:ISBN 978 - 7 - 5017 - 8230 - 7/F · 7225

定价:29.80元

版权所有 盗版必究

举报电话:68359418 68319282

服务热线:68344225 68369586 68346406 68309176

前 言

2007年5月9日10点左右，沪市大盘指数突破4000点大关，整个中国股市在这一刻彻底沸腾了。数据显示：仅仅四月份沪深股市新开户的股民数字，已经超过了前两年新开户股民的数量总和，近乎颠覆性的疯狂，大约沪深两市（包括基金）总开户人数逾9394.54万，接近一个亿。中国的投资理财的队伍迅速成为一个庞大的数字！

没有人能抗拒中国股市的凶猛！一头庞大的金牛开始在中华大地上肆意狂奔。火暴的股市赚钱示范效应也吸引了不少有投资兴趣的新股民的加入。

虽然金牛在狂奔，但风险却不经意间地降临到了每个新老股民的头上。我们都知道，股市是没有围墙的社会财经大学，只有留级和重读，但永远没有毕业生。证券市场风云变幻，股市跌涨无常，就拿最近的这次“5.30”后的行情来说，不仅让很多“围城”里的人趋之若鹜、惊心动魄，也使得“围城”外的人们蠢蠢欲动。那么如何在市场中把握机会，成为赢家，更是中小投资者关心的话题。

对于大量刚刚入市的新股民，包括部分老股民，今年大多是赚了指数而没赚到钱。“5.30”展开的大调整的确给他们上了一堂可谓是终生难忘的理财课。很多新股民根本没有接受过任何培训，平时一看到股票分析就转频道，甚至连大盘指数是什么、什么叫做ST股、什么叫做除息除权、什么叫市盈率等等都不清楚，就敢携带大量资金入市淘金，得到一点点甜头后就疯狂地追涨杀跌，甚至很多新股民都加入了专职炒股队伍，这样的股民能不赔吗？这就好像一个不会游泳的人盲目下海，自

然高风险性不言而喻。

股市如人生，绝非一帆风顺。按照历史的定律，最终的胜利者只属于极少数人。他们有知识，有智慧，有经验，当然他们还需要不错的运气。而他们最有力的武器，乃是不断地学习，实践，总结，再学习，实践，总结。

在这样的背景下，本书应势而生，专门写给众多新老股民。本书精心细致地介绍了许多证券投资的基础知识、专业术语解释、常见交易技巧、多种技术分析指标，进而将读者引入了神秘而威严的投资理财王国。

本书以实事求是的精神，朴实无华的风格，直接点题的方针，使读者在市场上遇到问题后可以随时从本书中得到速查解决，希望本书能够成为你解决问题时随手翻阅的宝典。

CONTENTS

目 录

第一部分 股民必备常识速查

股市有风险，入市须谨慎·····	2	何谓绩优股、垃圾股、蓝筹股、红筹股·····	23
什么是股票·····	3	N、XD、XR、DR 是什么意思·····	24
股票与储蓄的区别·····	3	为什么有的股票前缀为 ST·····	24
购买股票有什么好处·····	5	认识熊市及其特征·····	25
股票的基本特征·····	5	认识牛市及其特征·····	27
股票的类别·····	6	猴市、鹿市、牛皮市·····	28
国有股、法人股、社会公众股·····	7	股市的交易时间·····	29
普通股、优先股、后配股·····	8	股票价格·····	29
A 股、B 股、H 股、N 股、S 股·····	12	何谓集合竞价·····	29
公司上市交易的条件·····	13	开盘价·····	30
如何办理入市开户·····	14	收盘价·····	30
B 股开户程序·····	16	认识庄家及其类型·····	31
认识权证的真面目·····	18	短线庄、中线庄、长线庄、券商庄、上市公司庄·····	32
投资权证的好处与风险·····	20	强庄股与弱庄股的特点·····	32
新股的申购·····	22		

认识三先原则	33	退市风险警示制度	48
股民必须经历的三个阶段	33	配股的基本常识	48
炒股九大忌	35	内幕交易	50
投资多元化策略	39	内幕信息	50
个人投资策略	39	操纵市场	50
投资和投机的区别	40	虚假陈述	51
公募发行与私募发行	41	零股交易	52
发行新股	41	除权与除息	52
直接发行	41	除权报价的计算	53
间接发行	42	除权过程	54
平价发行	42	含权股票	55
溢价发行	43	股票指数	55
时价发行与中间价发行	43	股票指数计算方法	57
折价发行	43	深证综合指数	60
股票的清算价格	44	深证成份股指数	60
如何看待送红股	44	上证综合指数	61
送红股与派现金	45	上证 50 指数	61
有偿增资、无偿增资、搭配增资	46	香港恒生指数	62
为什么有的股票要停牌	47	什么是交割	63
		分时图的基础知识	64

第二部分 股票常用术语速查

股本	68	股票净值	69
流通盘	69	资本利得	70
资产净值	69	资本损益	70

股权登记变更	70	作手	89
股份回购	70	报价	89
股份合并	71	撤单	89
债转股	72	竞价	90
以股易股	73	现手	91
报价单位	73	回档	91
什么是外盘和内盘	73	反弹与反转	91
成交额与成交笔数	74	利空与利多	92
存款准备金	74	高开低走	92
QFII	75	高开高走	93
QDII	75	吃货与出货	93
K 线	76	抄底	94
均线	77	断头、割肉、吊空	94
阳线	78	提宫灯	94
阴线	80	满堂红与全盘飘绿	94
支撑线和压力线	81	涨跌幅	95
样本股	82	涨停板与跌停板	95
盘口	82	套牢	96
天量与地量	83	补空	96
委比	83	轧空	96
换手率	84	踏空	96
市盈率	86	抢帽子	97
市净率	86	坐轿子	97
股票周转率	87	抬轿子	97
什么是短线、中线、长线	87	平市	98
什么是建仓、增仓、补仓、持仓、平 仓、斩仓、震仓、重仓、满仓	88	顺弹	98
		逆弹	98

洗盘	98	量价背离	110
看空与看多	98	什么是 * ST 股票	111
长多	99	PT 股	112
短多	99	旧股	113
死多头	99	黑马股	113
多杀多	99	白马股	113
空头市场	99	权重股	114
多头市场	100	券商股	114
空头陷阱	101	龙头股	115
多头陷阱	101	庄家股	115
多翻空与空翻多	102	题材股	117
优先认股权	102	超跌股	118
股息和红利	102	潜力股	119
股利分配率	105	次新股	119
股利与价格比率	105	混合股	119
派息	105	库藏股	119
阻力点与阻力线	106	配股	120
盘档、盘整、盘坚、盘软	106	送红股	121
跳空	106	无概念股	121
缺口	107	表决权股票	121
股票拆细	108	板块股票	121
增值发行股票	108	周期性股	121
抢权、填权和贴权	109	防守性股	122
填息	109	议决权股	122
游资	110	强制偿还股与任意偿还股	122
跳水	110	公司职工股	122
跳空高开与跳空低开	110	内部职工股	123

有面值股股票	123	乖离率 BIAS	133
大盘股与小盘股	123	交叉持股	133
转换股与非转换股	124	基本面选股	134
无记名股票与记名股票	124	技术面选股	135
甲种股、乙种股、特种股	125	政策面选股	137
什么叫创设权证	125	市场面选股	137
业绩与含金量	126	定价、埋单与抢盘	137
市场表现	128	底部式吸货	139
现先交易	129	拉高式吸货	139
网上交易	129	护盘式吸货	140
电话委托	131	反弹式吸货	140
电脑自动委托	131	拉高出货	140
限价委托	131	打压出货	140
定期委托	131	庄家拉抬	140
零数委托	131	试盘	141
整数委托	132	技术因素	142
停止损失委托	132	技术分析	142
撤销前有效委托	132		

第三部分 炒股实战技巧速查

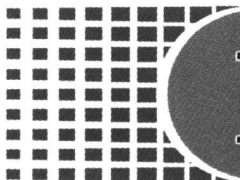
如何选择成长股	144	股票买卖时机	150
价位：选股的核心标准	145	分段买入法	151
如何通过外盘和内盘观察盘面	146	试盘买卖法	151
猴市投资技巧	148	以逸待劳法	152
牛皮市操作策略	149	板块互动法	152

排列组合法	152	顺势投资法	179
静待时机法	153	保本投资法	180
箱形买卖法	153	高价买进的策略	181
进三退一法	154	加码买进匀低成本法	181
短线买卖机会	154	分散投资法	182
平均买卖操作法	156	试探性分开投资法	182
出货技巧	157	计划模式法	183
出货信号	158	“拨档子”操作法	185
如何打新股	160	金融资产的投资三分法	185
如何捕捉龙头股	163	按投资期限制定的比例组合法	186
选黑马股方法	164	由风险情况制定的组合法	186
找白马股的技巧	165	滤嘴投资法	187
打压式洗盘的应对	166	渔翁撒网法	187
平台式洗盘的应对	166	反渔翁撒网法	188
大幅回落式洗盘应对	167	金字塔式买卖法	188
震荡式洗盘的应对	167	三成目标投资法	190
边拉边洗盘	168	利乘法	190
震荡方法出货	168	加码买进摊平法	191
多头市场中的顶部判断	169	最大风险法	192
空头市场中的底部判断	171	最小后悔法	192
解套策略	172	博傻主义策略	193
谨防“关门捉贼”	173	新股上市时投资的技巧	194
追击 ST 股的技巧	174	分红派息前后投资的技巧	195
追击涨停个股	175	多头市场除息期投资的技巧	196
轮做法	176	股价回档时投资的技巧	198
哈奇转换法	178	彷徨走势时投资的技巧	198
换股法	178		

乖离走势时投资的技巧	199	多头市场时投资的技巧	201
淡季时投资的技巧	200	买涨与买未涨的技巧	202
超买超卖时投资的技巧	201	换手的技巧	203

第四部分 技术分析指标速查

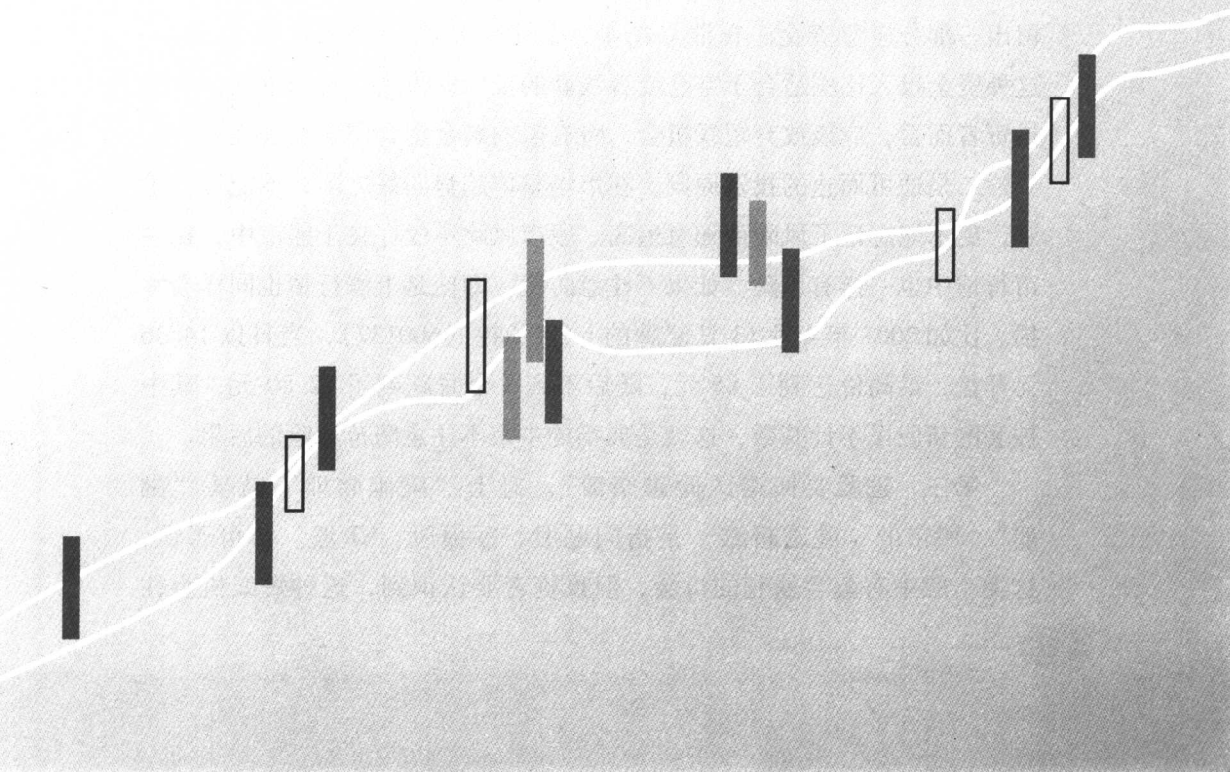
炒股须看量	206	趋势线	258
看 K 线把握买入信号	212	轨道线	261
看 K 线把握卖出信号	221	黄金分割线	263
V 形顶和 V 形底形态	231	百分比线	264
双重底和双重顶的操作策略	233	江恩角度线 (甘氏线)	266
头肩顶和头肩底	235	扇形线	268
三重顶和三重底形态	239	速度线	270
收敛三角形	241	KDJ 随机指标选股	271
上升三角形与下降三角形	243	MACD 指标选股	273
喇叭形	245	CCI 指标分析	275
旗形	246	乖离率 BIAS 指标选股	276
圆弧顶和圆弧底形态	248	RSI 指标选股	278
矩形	251	SAR 指标选股	278
楔形的操作	253	W%R 指标选股	280
钻石形态的操作	256		
附录: 上海证券交易所交易规则	283		
深圳证券交易所交易规则	304		
后记	324		



1

第一部分

股民必备常识速查



股市有风险，入市须谨慎

无论你是新股民还是老股民，“股市有风险，入市须谨慎”这句话都需要深刻去理解，否则你入市后将会吃大亏。有的新股民不知道具体的风险在哪里，入市须谨慎什么，就像烟盒上印有“吸烟有害健康”的字样一样，其风险揭示作用微乎其微，反而成了耳边风。

2007年5月30日，沪深两市股指双双出现了连续几天的暴跌，给沉浸在“股市迎来空前盛世”狂热情绪中的“年轻”股民们敲响了风险钟，有的亏损过半。因此，在我们入市之前，首先要补一补风险课是非常必要的。

股票的风险性是指股票可能产生经济利益损失的特性，持有股票者必须要承担一定的风险。股票风险的内涵是预期收益的不确定性。从理论上讲，股票收益的大小与风险大小成正比例。

根据市场环境，投资者要重点掌握好以下几种风险控制原则：

一要控制资金投入比例。无论牛市还是熊市，不宜满仓操作，最好留出一部分应急资金。在涨势初期，最适合的资金投入比例为30%。这种资金投入比例适合于空仓或者浅套的投资者采用，对于重仓套牢的投资者而言，应该放弃短线机会，将有限的剩余资金用于长远规划。

二是适可而止的投资原则。在市场整体趋势向好之际，不能盲目乐观，更不能忘记了风险而随意追高。股市风险不仅存在于熊市中，在牛市行情中也一样有风险。如果不注意防范，即使是上涨行情也同样会亏损。比如2007年4月13日复牌的*ST长控(600137)，当日以14.36元开盘，最高价达到了85元，随后不到3个月跌到了22.80元，其中被套的新股民不计其数，这就是典型的牛市不注意防范风险的后果。

第三，选股要回避“险礁暗滩”。碰上“险礁暗滩”就要“翻船”，股市的“险礁暗滩”是指问题股、亏损股、ST股。不可否认，这类个股中有蕴含暴利的机会，但投资者要认识到，这种短线机会往

往不是投资者可以随便参与的，万一投资失误，就将损失惨重。

第四，分散投资，规避市场非系统性风险。当然，分散投资要适度，持有股票种类数过多时，风险将不会继续降低，反而会使收益减少。

第五，克服暴利思维。有的投资者喜欢追求暴利，行情走好时总是一味地幻想暴富，有的热衷于追涨翻番暴涨股，总是希望凭借炒一两只股就能发家致富。愿望虽然是好的，但追涨杀跌的结果却是所获无几。

什么是股票

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，代表着其持有者对股份公司的所有权。股票像一般的商品一样，有价格，能买卖，可以作抵押品。股份公司借助发行股票来筹集资金，而投资者可以通过购买股票获取一定的股息收入。

股票的作用有3点：

1. 股票是一种出资证明，当一个自然人或法人向股份有限公司参股投资时，便可获得股票作为出资的凭证。

2. 股票的持有者凭借股票来证明自己的股东身份，参加股份公司的股东大会，对股份公司的经营发表意见。

3. 股票持有者凭借股票参加股份发行企业的利润分配，也就是通常所说的分红，以此获得一定的经济利益。

股票与储蓄的区别

股票投资和储蓄存款这两种行为在形式上均表现为：货币所有人将一定的资金交付给股份公司或银行机构，并获取相应的利益。但两者在本质上是根本不同的。

1. 性质不同。股票投资和储蓄存款都是建立在某种信用基础上的，

但股票是以资本信用为基础，体现着股份公司与股票投资者之间围绕股票投资行为而形成的权利与义务关系；而储蓄存款则是一种银行信用，建立的是银行与储蓄者之间的借贷性债务债权关系。

2. 股票持有者与银行存款人的法律地位和权利内容不同。股票持有者处于股份公司股东的地位，依法有权参与股份公司的经营决策，并对股份公司的经营风险承担相应的责任；而银行存款人的存款行为相当于向银行贷款，处于银行债权人的地位，其债权的内容限于定期收回本金和获取利息，不能参与债务人的经营管理活动，对其经营状况也不负任何责任。

3. 投资增值的效果不同。股票和存款储蓄都可以使货币增值，但货币增值的多少是不同的。股票是持有者向股份公司的直接投资，投资者的投资收益来自于股份公司根据盈利情况派发的股息红利。这一收益可能很高，也可能根本就没有，它受股份公司当年经营业绩的影响，处于经常性的变动之中。而储蓄存款是通过实现货币的储蓄职能来获取货币的增值部分，即存款利息的。这一回报率是银行事先约定的，是固定的，不受银行经营状况的影响。

4. 存续时间与转让条件不同。股票是无期的，只要股票发行公司存在，股东不能要求退股以收回本金，但可以进行买卖和转让；储蓄存款一般是固定期限的，存款到期时存款人收回本金和利息。普通的储蓄存款不能转让，大额可转让储蓄存单除外。

5. 风险不同。股票投资行为是一种风险性较高的投资方式，其投资回报率可能很高，但高回报率伴随的必然是高度的风险；银行作为整个国民经济的重要金融支柱，其地位一般说来是稳固的，很少会衰落到破产的危险地步。尽管银行存款的利息收入通常要低于股票的股息与红利收益，但它是可靠的，而且存款人存款后也不必像买入股票后那样的要经常性地投入精力去关注它的变化。

购买股票有什么好处

买股票是一种金融投资行为，与银行储蓄存款及购买债券相比较，它是一种高风险行为，但同时它也能给人们带来更大的收益。购买股票能带来哪些好处呢？由于现在人们投资股票的主要目的并非在于充当企业的股东，享有股东权利，所以购买股票的好处主要体现在以下几个方面：

1. 每年有可能得到上市公司回报，如分红利、送红股。
2. 能够在股票市场上交易，获取买卖价差收益。
3. 能够在上市公司业绩增长、经营规模扩大时享有股本扩张收益。这主要是通过上市公司的送股、资本公积金转增股本、配股等来实现。
4. 能够在股票市场上随时出售，取得现金，以备一时之急需。
5. 在通货膨胀时期，投资好的股票还能避免货币的贬值，有保值的作用。

股票的基本特征

权责性：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。

时间性：购买股票是一项无确定期限的投资，不允许投资者中途退股。

价格波动性：股票价格受社会诸多因素影响，股价经常处于波动起伏的状态，正是这种波动使投资者有可能实现短期获利的希望。

投资风险性：股票一经买进就不能退还本金，股价的波动就意味着