

开 启 财 富 人 生 的 投 资 理 财 宝 典

新股民

入市必读全书

中国股市的黄金时代 新股民如何运筹帷幄
罕见大牛市 何去何从 最高点将会在哪出现

苏佳 主编



最新版

你应知、必知、易知的股市那些事儿

中国妇女出版社



新股民

入 / 市 / 必 / 读 / 全 / 书 /

苏佳 主编

中国妇女出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

新股民入市必读全书/苏佳主编. —北京:中国妇女出版社, 2007. 8
ISBN 978 - 7 - 80203 - 439 - 6

I. 新… II. 苏… III. 股票—证券交易—基本知识 IV. F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 105822 号

新股民入市必读全书

作 者: 苏 佳 主 编

责任编辑: 宋 罡

装帧设计: 吴晓莉

责任印制: 王卫东

出 版: 中国妇女出版社出版发行

地 址: 北京东城区史家胡同甲 24 号 邮政编码: 100010

电 话: (010) 65133160 (发行部) 65133161 (邮购)

网 址: www.womenbooks.com.cn

经 销: 各地新华书店经销

印 刷: 北京才智印刷厂

开 本: 170 × 240 1/16

印 张: 18.5

字 数: 350 千字

版 次: 2007 年 9 月第 1 版

印 次: 2007 年 9 月第 1 次

书 号: ISBN 978 - 7 - 80203 - 439 - 6

定 价: 26.80 元

版权所有 侵权必究 (如有印装错误, 请与发行部联系)

前 言

2005年6月6日，上证指数向下突破1000点，创下了998.23点的新低点，这是自2001年开始的一波沪深股市历史上最大的熊市所达到的最低点。此时，市场一片哀鸿，人人对股市唯恐避之不及，投资信心极度低落，眼看沪深股市大有倾泻而下、一跌到底的态势。

然而，市场最低迷的时刻，就是转机到来的时刻，也就是牛熊分野的转折点。从此开始，一波沪深股市历史上最大的牛市启动了，中国股市进入了一个新的发展阶段，也迎来了它真正的黄金时代！

毋庸置疑，我们正在经历的是一个史无前例的大牛市，中国内地的投资者还从未见到过如此绵延不绝的上涨行情。在2006年最后一个交易日，上证指数以2675.47点结束了全年的交易，年升幅最高为132%。进入2007年，市场没有走出普遍预期的回调走势，而是继续发力上攻：一个个重要关口被攻克，一个个曾经令人恐惧的高点被甩在了下面。5月29日，上证指数最高达到4335.96点，相对于2005年的起始点，大盘涨幅达到了惊人的4.35倍！

在一片涨声之中，个股行情异彩纷呈，市场中的股票普遍都达到了4~5倍的涨幅，很多强势个股更是达到了令人瞠目结舌的10倍以上的涨幅。中国人民的投资热情被显而易见的财富效应鼓动起

来了,2007年后,股市开户数呈现了爆发式的增长,从年初至5月底共计新增开户数为2330.58万户,月平均开户数达到了466万户,和2006年同期相比增加近10倍。同时,据中国证券登记结算有限责任公司公布的数据显示,截至2007年5月31日,沪深两市总开户数共10184.58万户,其中个人账户为10141.8万户,机构账户42.78万户,这表明中国股市投资者开户数首次突破了1亿户大关!6月份的央行调查进一步显示,证券投资首次超过储蓄存款成为了居民投资意愿的首选。

为什么会产生这一波大牛市呢?也许很多人都有着这样的疑问。人们担心,这一波牛市又像以前一样,来得快去得更快,市场又被庄家操纵,又是单纯的炒作和赌博。但是,四大原因决定了此波行情的与众不同:首先,此次股市的快速上涨与人民币升值是同步的,它是中国从发展中国家走向发达国家,中国经济进行产业升级、从出口导向型转向内需拉动型等过程中的内在需求。中国的香港和台湾,以及日本、韩国在崛起和发展的过程中都遇到过类似的情况。其次,人民币升值带动了资产价值的重估,而大量资产的证券化,也让许多原先价值被低估的资产还原到了公允的价值,甚至产生溢价。这一点也是推动市场总体价值不断提高的重要力量。再次,目前国内居民有效的投资手段还比较少,在通胀压力和实际的银行储蓄负利率面前,股票无疑是增值保值和分享中国经济高速发展成果的最好选择。因此,即使央行等政府机构对市场不断进行调控,但流动性过剩的问题不会在短期内得到根本解决,这种“僧多粥少”的局面也将继续推动股市的上涨。最后,以国有股、法人股的整体上市为标志的股改,扫除了阻碍中国股市健康发展的制度性障碍,大股东与上市公司利益的统一使得以前以侵占上市公司利益为主要目的的违规行为大大减少,上市公司的业绩在高速运行的国家经济

中终于可以得到合理的体现。在此背景下，诸多利好的层出不穷也继续推动着中国股市继续创出新高，上市公司的业绩改善更是成为了强有力的助推剂，例如，各大机构预计，2007年上市公司的平均业绩在2006年大幅增长的基础上还将增长40%以上。

这些因素使得此次牛市行情的根基显得坚实而有力，当然，股市是一个具有风险的市场，认识不到风险或无力控制风险的人即使在牛市中也将被市场无情地淘汰。2007年5月30日，面对渐渐失去理智的股市，财政部提高印花税率以平抑投机气氛，股市应声而跌，短短5个交易日，上证指数就从4335.96点跌到了3404.15点，跌幅高达22%，很多新入市的投资者被高位套牢，虽然这种套牢是暂时的，但风险带来的教训依然深刻。

由此可见，学习股市知识，积累股市经验，总结亏损教训，再加上不断地实践，才能在变化多端的股市中最终生存下来。众多新投资者必须记住的是：股市没有免费的午餐。

也许，这波牛市是我们一生中只能经历一次的黄金时代。那么，面对这样的牛市，想必每个投资人都有自己的期望和行动。到底要如何做才能在牛市中立于不败之地呢？答案当然是学习、思考和实践。针对新的股市投资者大幅增加的情况，我们邀集了数位国内外名牌大学的金融学硕士、博士撰写了此书，目的就是为新股民服务，使其能快速掌握股市操作的基本知识，对中国股市有一个全面的了解，并掌握必要的操作技术。

针对市场上同类书层出不穷、良莠不齐的状况，我们在编写时注意博采众长，避免众多同类书以讹传讹、信息老化的问题，保证投资者可以得到最新的资讯、规章和其他信息，在瞬息万变、不断修订规则的中国股市上，不像有些同类书一样拿过时的资料蒙骗读者，以保证投资人的切身利益。

如今，书已付梓，即将和广大投资者见面，相信我们的努力不会白费，也祝愿广大投资者能够如愿以偿，最终实现在股市中分享中国经济增长成果，达到个人财务自由，甚至是跻身于富翁阶层、提前退休的愿望。

编 者
2007 年夏



目 录

新股民

入 / 市 / 必 / 读 / 全 / 书 /

前 言

第一章 股市常识

一、什么叫股票	2
二、股票的分类	4
三、证券市场	9
1. 证券市场的功能	10
2. 证券市场的分类	10
3. 股票市场的分类：一级市场、二级市场、一级半市场	11
4. 证券市场的参与主体	11
四、股份有限公司	12
1. 股份有限公司的特征	12
2. 股东大会	13
3. 董事会	15
4. 董事长、总裁、总经理和 CEO 的区别	16
5. 独立董事和董事会秘书	16
6. 监事会	17
五、证监会	17
六、证券交易所	19
七、证券公司	20
八、证券市场其他参与者	20
1. 基金公司	21
2. QFII 及 QDII	21



3.证券业协会	22
4.证券登记结算机构	22
5.证券投资咨询服务机构	23
九、什么是指数	24
1.我国沪深股市常用指数	25
2.世界主要股市常用指数	27

第二章 新股民的心理准备

一、沪深股市的发展回顾	30
二、不宜和不准炒股的人	35
三、风险意识	36
四、股灾	38
1.南海泡沫事件	39
2.1929年美国股灾	40
3.1987年全球股灾	40
4.东南亚金融危机	41
五、为什么散户总是赔钱	42
六、套牢不要慌，自有解套法	43
七、克服不良心态	46
八、做股票就是做心态	48

第三章 如何买卖股票

一、开设股票账户	52
1.开设股票账户的条件	52
2.股票账户的保管	53
3.股票的托管与转托管	53
4.上海股票账户的指定交易	54
二、开设资金账户	55
1.开设资金账户的步骤	55
2.选择证券公司营业部	56
3.银证转账、银证通和第三方存管	57

三、证券代码、交易费用和停牌制度	59
1. 证券代码	59
2. 交易费用	61
3. 停牌制度	62
四、如何委托股票的买卖	63
1. 委托的内容和方式	63
2. 委托的步骤	63
3. 怎样避免委托不成功	64
4. 限价委托和市价委托	64
5. 撤单	65
6. 网上交易	66
7. 零股交易	66
五、竞价成交	67
1. 股市开市的时间和竞价原则	67
2. 什么是开放式集合竞价	68
3. 连续竞价	69
六、申购新股	69
1. 申购新股无风险	69
2. 申购新股的流程	70
3. 申购新股的技巧	71
七、清算交割与过户	71
1. T+1 与 T+0	71
2. 清算交割	72
3. 过户	73
八、增发、配股、分红和转增	73
1. 增发股票	73
2. 定向增发	74
3. 分红送股与除权除息	75
4. 配股	77
5. 转增股本	79
九、如何买卖 B 股	80



1.B股投资者的范围	80
2.境内个人投资者如何开设B股账户	80
3.境外投资者如何开设B股账户	81
4.B股交易的注意事项	82
十、新股民看盘的准备和常识	82
十一、买卖股票的常用术语	83

第四章 股票的基本分析

一、什么是基本分析	90
二、影响基本分析的主要因素	90
1.政治因素	90
2.经济周期因素	91
3.通货膨胀因素	91
4.汇率因素	92
5.利率因素	92
6.财政因素	93
7.行业因素	95
8.板块因素	96
9.资产重组因素	96
三、怎样看公司财务报表	98
1.什么是财务报表	98
2.主要财务报表介绍	99
3.怎样看财务报表	106
4.公司财务分析常用数据	107

第五章 股票的技术分析

一、什么是技术分析	114
二、技术分析要注意什么	115
1.技术分析应与基本分析相结合	115
2.多种技术分析方法相结合	115
3.技术分析要与股民自己的判断相结合	116

4.提防技术分析的欺骗	116
三、什么是分时图	116
1.大盘指数实时分时走势图	117
2.个股即时分时走势图	118
四、什么是K线	119
五、单体K线图解	120
1.大阳线	121
2.大阴线	121
3.先跌后涨型	121
4.下跌抵抗型	121
5.上升阻力型	122
6.先涨后跌型	122
7.反转试探型	123
8.弹升试探型	123
9.星型	124
六、K线组合图形分析	124
1.上升行情	125
2.反弹行情	126
3.下跌行情	127
七、星的形态	129
八、缺口的形态	130
九、头部、底部形态分析	132
1.头肩顶、头肩底	132
2.圆形顶、圆形底	133
3.双重顶、双重底	133
4.V形走势	134
5.喇叭形	135
十、反转形态分析	136
十一、整理形态分析	137
1.三角形整理	137
2.楔形整理	138



3. 旗形整理	139
4. 箱形整理	139
十二、趋势线分析	140
十三、股市经典理论	142
1. 道氏理论	142
2. 艾略特波浪理论	144
3. 江恩理论	145
4. 量价理论	146
十四、常用技术分析指标	148
1. 移动平均线 (MA)	148
2. 相对强弱指标 (RSI)	150
3. 布林线 (BOLL)	150
4. 动向指标 (DMI)	151
5. 平滑异同移动平均线 (MACD)	151
6. 均量线	152
7. 随机指标 (KDJ)	153
8. 抛物线转向指标 (SAR)	153
9. 人气指标 (AR) 与意愿指标 (BR)	154
10. 威廉指标 (W%R)	154
11. 心理线 (PSY)	154
12. 成交量净额线 (OBV)	154
13. 成交量比率 (VR)	154
14. 乖离率 (BIAS)	155
15. 变动率指标 (ROC)	155
16. 顺势指标 (CCI)	156

第六章 操作股票的技巧和策略

一、理解股市内涵	158
1. 主力与散户	158
2. 价值投资	159
3. 选股不如选时	161

4. 怎样看待股市消息	161
二、股民需要修炼心性	162
1. 贪婪与恐惧	162
2. 忍者为王	163
3. 不追涨杀跌	164
4. 少赚也是赚	165
5. 学会认错, 学会放弃	166
6. 摆脱狂热跟风, 培养独立思考	167
三、常用操作技巧	168
1. 蓝筹股怎样投资	168
2. 新股怎样投资	169
3. ST 股可以买吗	169
4. 利用组合规避风险	170
5. 分批买卖法	171
6. 避开“骗线”的陷阱	172
7. 分清出货还是震仓	173
8. 怎样对待股评	173
9. 怎样看待炒股软件	174
10. 怎样借助网络	175

第七章 其他投资方式介绍

一、权证	178
1. 权证的定义及其要素	178
2. 权证的分类	179
3. 权证与股票的区别	179
4. 权证涨跌幅的计算方法	180
5. 影响权证价格的因素	180
6. 权证的风险	182
7. 权证行权需要注意的问题	183
二、股指期货	184
1. 股指期货的定义及功能	184



2. 股指期货与股票投资的不同	185
3. 怎样买卖股指期货	186
4. 股指期货的风险	188
5. 设立股指期货对股票市场产生的影响	189
三、债券	190
1. 债券的定义及其特征	190
2. 债券的基本要素	191
3. 债券的种类	192
4. 国债的定义及其分类	194
5. 怎样通过记账式国债获利	195
6. 什么是可转债	196
7. 可转债怎样转成股票	197
8. 可转债的魅力和风险	197
四、基金	199
1. 什么是基金	199
2. 证券投资基金的特点	200
3. 封闭式基金和开放式基金	201
4. 公司型基金和契约型基金	203
5. 其他类别的基金	203
6. 开放式基金的投资操作流程	206
7. 开放式基金的收益	208
8. 开放式基金的分红	209
9. 购买封闭式基金的流程	209

第八章 世界著名股票投资人

一、世界股神沃伦·巴菲特	212
二、金融大鳄乔治·索罗斯	215
三、超级巨星彼得·林奇	219
四、投资游侠吉姆·罗杰斯	221
五、一代宗师本杰明·格雷厄姆	223
六、股票神仙邱永汉	225

第九章 投资箴言录

附 录

附一 中华人民共和国证券法	236
附二 证券公司名录	276



新股民

入/市/必/读/金/书/

第一章

股 市 常 识