

赢利型

股民、基民

炒股票、买基金需要一份激情，更需要一本能够指点迷津的书籍

必备全书

赢利型股民、基民之所以长盛不衰，稳赚不赔，不是因为他们具有未卜先知的特异功能，而是因为他们具备获得成功所需要的知识和信息。

熟练炒股基本功，不会炒股也会赢
基金投资有诀窍，赚钱容易心舒坦

雷建 编著



 经济科学出版社

赢利型 股民、基民 必备全书

雷建 编著



经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

赢利型股民、基民必备全书/雷建编著. - 北京: 经济科学出版社, 2007. 5

ISBN 978 - 7 - 5058 - 6330 - 9

I. 赢… II. 雷… III. ①股票—证券交易—基本知识
②基金—投资—基本知识 IV. F830.91 F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 067228 号

责任编辑: 张意姜 杨秀华

责任校对: 张长松

技术编辑: 董永亭

赢利型股民、基民必备全书

雷建 编著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100036

总编室电话: 88191217 发行电话: 88191109

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

北京盛兰兄弟印刷装订有限公司

787 × 960 16 开 18 印张 300000 字

2007 年 6 月第一版 2007 年 6 月第一次印刷

ISBN 978 - 7 - 5058 - 6330 - 9/F · 5591 定价: 29.80 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

前 言

一位成功的投资者，他应十分留意怎样将他的知识应用在炒股中，他不会为应用这些知识的枯燥而忽略细节。在日常生活中，获得知识通常并不困难，困难在于用毅力应用这些知识。在炒股问题上，应该坚信“知易行难”之说。

炒股高手只有在股票的外在条件（包括基础分析、技术分析及股票大势）符合自己的作战计划时才采取行动。俗话说，“条条道路通罗马”。这里的“罗马”，就是累积财富，成为股票游戏的胜利者，而“道路”就是你自己的方法。什么道路并不重要，重要的是这条道路必须符合你的个性，你走起来轻松愉快，你有信心能走远路。在这基础上你才会对自己的方法有信心，最终不断完善自己的方法以取得最高效率。

所有的成功投资者对市场及其运作都有极大的兴趣，他们喜欢市场所提供的挑战，有强烈的成功欲望。吸引他们在这一市场搏斗的不是金钱，不是名誉，不是快速致富。金钱只是他们玩股票游戏成功后的奖品。对一般人而言，他们进市场的目的是为了赚钱，这一期望使他们在行成功的概率变得很低。因为这一期望使他们难以维持冷静的观察力，他们没有耐性等待必然的结果。中国的老话叫“猪油蒙了心”。著名炒股大师利物莫曾指出：一位成功的炒手必须如一位成功的商人，正确地预见未来的需求，适时进货，耐心地等待赢利的时刻。

本书分为上下两篇。上篇为：股票篇。主要介绍股票的基础知识、股民入市流程、股票投资技术分析法、赢利型股民如何选股、股民技战实用宝典和赢利股民心态透析等内容；下篇为：基金篇。主要介绍基金投资基础知识、基金投资交易指南、开放式基金投资宝典、基金投资操作技巧、基金运作成

赢利型股民、基民必备全书

功案例、现行基金产品透视与推荐。

本书内容丰富、语言简明、信息及时、见解深刻，集实用性、技巧性于一体，是股票、基金投资者，特别是赢利型股民、基民理想的实战必备工具书。希望本书能够助你成为大牛市中最后的赢家。

股票市场瞬息万变，涨跌难测，基金种类各具特色，风险无处不在。在本书的编写过程中，参考和吸收了多位学者的相关研究成果。在此，对这些书籍的作者和为本书出版给予帮助和支持的朋友们表示衷心的感谢。由于编者水平有限，书中难免会有不足之处，敬请读者批评指正。

编 者

目 录

上篇：股票篇

第 1 章 股票投资基础知识

1.1 股票的概念及特征	(3)
1.2 股票市场的概念及种类	(11)
1.3 股票常用术语解释	(17)
1.4 股价指数详细介绍	(25)

第 2 章 股民入市流程

2.1 股民开设账户	(31)
2.2 办理委托的程序与技巧	(39)
2.3 股民竞价成交	(42)
2.4 清算交割	(48)
2.5 新股申购	(49)
2.6 上市公司的利润分配形式	(52)

第 3 章 股票投资技术分析法

3.1 技术分析方法概述	(55)
3.2 股市常用技术指标	(57)
3.3 K 线图分析法	(74)
3.4 趋势线和轨道线分析	(94)

第4章 赢利型股民如何选股

- 4.1 如何挑选成长股 (106)
- 4.2 赢利型股民购股策略 (109)
- 4.3 赢利型股民如何发现绩差股 (118)
- 4.4 赢利型股民如何对待流传信息 (121)
- 4.5 赢利型股民如何防范股市风险 (125)

第5章 股民技战实用宝典

- 5.1 股民进行技术分析的意义 (131)
- 5.2 股票投资分析的信息咨询 (133)
- 5.3 股票投资分析的主要方法 (139)
- 5.4 常用技术图形的识别 (141)

第6章 赢利型股民心态透析

- 6.1 提倡投资，减少投机 (153)
- 6.2 理智投资，量力而为 (154)
- 6.3 关注大户，适度跟进 (154)
- 6.4 独立思考，切忌盲从 (155)
- 6.5 广采信息，谨慎判断 (156)
- 6.6 被套不惊，冷静化解 (156)
- 6.7 卖高买低，适可而止 (157)
- 6.8 当机立断，遇事不慌 (157)
- 6.9 赢利型股民最忌心理 (158)

下篇：基金篇

第7章 基金投资基础知识

- 7.1 什么是证券投资基金 (163)

7.2	证券投资基金是如何分类的	(163)
7.3	什么是封闭式基金; 什么是开放式基金	(163)
7.4	开放式基金和封闭式基金的区别	(164)
7.5	开放式基金相对封闭式基金的优势	(164)
7.6	开放式基金涉及的其他概念	(165)
7.7	投资开放式基金的主要风险	(165)
7.8	投资开放式基金的主要收益和费用	(166)
7.9	开放式基金申购、赎回价格的计算	(167)
7.10	如何买卖开放式基金	(167)
7.11	什么是成长型基金; 什么是价值型基金	(171)
7.12	什么是指数基金; 什么是增强指数基金	(171)
7.13	指数基金的魅力	(171)
7.14	什么是收益型基金; 什么是平衡型基金	(174)
7.15	什么是开放式基金的封闭期; 为什么要有封闭期	(174)
7.16	基金的信息披露	(174)
7.17	基金的收益分配	(176)
7.18	基金管理公司如何面对巨额赎回	(177)
7.19	基金管理人、基金托管人、基金注册登记机构和基金代销机构	(177)
7.20	基金净值和累计净值	(178)
7.21	证券投资基金与银行储蓄存款的差别	(178)
7.22	基金品种大观	(179)
7.23	影子定价	(180)
7.24	何为詹森指数 (阿尔法值)	(181)
7.25	货币基金的优越性及其申购和赎回	(182)
7.26	基金交易的税费	(183)
7.27	新基金的相关规定	(184)

第8章 基金投资交易指南

8.1	基金投资交易指南——流程演示	(185)
8.2	基金投资开户操作内容	(187)
8.3	基金申购操作内容	(188)

- 8.4 基金投资赎回的操作内容 (189)
- 8.5 基金投资的注意事项 (190)
- 8.6 基金投资交易中的常见问题解答 (190)

第9章 开放式基金投资宝典

- 9.1 如何选到适合自己的基金理财产品 (193)
- 9.2 投资于开放式基金有哪些小窍门 (195)
- 9.3 如何选择基金管理公司 (196)
- 9.4 投资开放式基金需要防止哪些误区 (197)
- 9.5 投资于开放式基金是否安全 (197)
- 9.6 投资于开放式基金可以采取的策略 (198)

第10章 基金投资操作技巧

- 10.1 明明白白“话”基金 (201)
- 10.2 买基金省钱有诀窍 (204)
- 10.3 信用卡搭配货币基金巧赚钱 (206)
- 10.4 基金理财必走的三部曲 (206)
- 10.5 基金投资的五大禁忌 (208)
- 10.6 买基金也要打组合 (210)
- 10.7 如何选择一个值得信赖的基金公司 (212)
- 10.8 买基金到银行还是到证券公司 (213)
- 10.9 买指数基金，细算效率与成本 (214)
- 10.10 怎样判断一只基金的赚钱能力 (216)
- 10.11 如何选一只绩优老基金慢慢成长 (217)
- 10.12 投资老基金还要多长个心眼 (218)
- 10.13 基金定投如何运作更划算 (220)
- 10.14 认购新基金更划算吗 (223)
- 10.15 购买基金后，应该及时做些什么 (225)
- 10.16 是时候卖掉基金了吗 (226)
- 10.17 买股票还是买股票型基金 (230)
- 10.18 买基金，一次申购与定期定投哪种更划算 (231)

10.19	定期定额投资基金, 懒人理财也疯狂	(232)
10.20	工薪家庭理财: 构建省心投资组合	(235)
10.21	女性理财重在防风险, 专家推荐基金定投	(236)
10.22	年轻人如何构建有效的基金组合	(237)
10.23	配置自己的退休基金组合	(238)
10.24	老年人如何优化基金组合	(239)
10.25	三个步骤玩上证 50ETF	(241)
10.26	简单六步调整您的基金组合	(242)

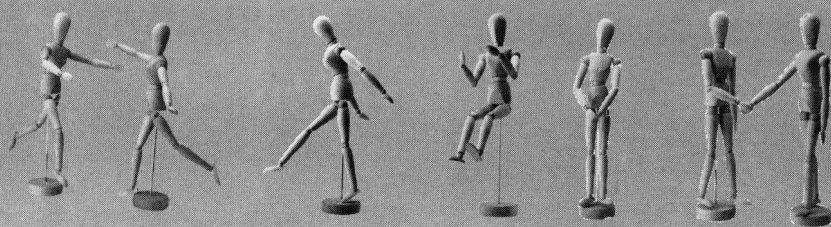
第 11 章 基金运作成功案例

11.1	巧设家庭五大基金理财	(244)
11.2	工薪家庭购买货币基金	(245)
11.3	买好的基金, 赚时间的钱	(247)
11.4	如何选择合适的基金来投资	(248)
11.5	春节利用年终奖基金理财	(249)
11.6	基金——我会和你在一起	(250)
11.7	买基金四买四不买	(252)
11.8	四项“基金”配置家庭资产	(253)
附录一	开放式基金及代码一览表	(256)
附录二	各大银行代销基金一览表	(259)
附录三	基金管理公司及其基金产品一览表	(261)
附录四	金牛基金公司风采摘览	(272)
参考书目		(277)

First

上篇

股票篇



第1章 股票投资基础知识

1.1 股票的概念及特征

1.1.1 股票的概念

股票是股份制公司发行的，用以证明投资者的股东身份和权益，并据此分配股息和红利的凭证。也就是说，你一旦购买了某公司的股票，便获得了该公司的股份和享受权益并承担风险。所谓股份是指股东占股本的份额，是均分公司资本总额的最小单位，通常按每1元面额为1股。一般按股计算股息、分红和参与剩余财产的分配。

1.1.2 股民的概念

在股票市场上，凡是出资购买股票的人或机构，统称为证券投资者。从广义上讲，股票的合法持有者都是股民。狭义的股民一般是指持有（或买卖）股票的自然人。股民实际上就是股东，是股票发行企业的真正股东。一般来说，股票的持有者包括个人投资者和机构投资者。机构投资者从广义上讲，是指用自有的资金或者从分散的公众手中筹集的资金，专门进行有价证券投资活动的法人机构。

1.1.3 股票的性质

股票的法律性质主要体现在以下几方面：

(1) 股票是反映财产权的有价证券。

有价证券是用以证明持券人有权按期取得一定收益的证券，它体现的是持券人的财产权。行使证券所反映的财产权必须以持有该证券为条件。股票正是具有这一法律特征的有价证券。

(2) 股票是证明股东权利的法律凭证。

(3) 股票是投资行为的法律凭证。

股票所代表的是股东权利，它的发行是以股份的存在为条件的，股票只是把已存在的股东权利表现为证券的形式，它的作用不是创造股东权利，而是证明股东的权利。

1.1.4 股票的特征

(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，只能到二级市场进行转让。股票的转让只意味着公司股东的改变，并不减少公司股本。从期限上看，只要公司存在，它所发行的股票就存在，股票的期限等于公司存续的期限。

(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。从实践中看，只要股东持有的股票数量达到能左右决策结果所需的实际多数时，就能掌握公司的决策控制权。

(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。流通性通常以可流通的股票数量、股票成交量及股价对交易量的敏感程度来衡量。一般来说，可流通股数越多，成交量越大，价格对成交量的敏感越低，股票的流通性就越好；反之，就越差。通过股票的流通和股价的变动，可以看出人们对于相关行业和上市公司的发展前景和盈利潜力的判断。那些在流通市场上吸引大量投资者、股价不断上涨的行业和公司，可以通过增发股票，不断吸收大量资本进入生产经营活动，实现资源的优化配置。

(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。

1.1.5 A股、B股和H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。这一区分主要是依据股票的上市地点和所面对的投资者而定的。

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（不含香港、澳门、台湾地区的投资者）以人民币认购和交易的普通股股票。我国A股股票市场经过十几年快速发展，已经粗具规模。

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。现阶段B股的投资人，主要是上述几类中的机构投资者。B股公司的注册地点和上市地点都在境内，只不过投资者在境外或在中国香港、澳门及台湾地区。

H股，即注册地点在内地、上市地点在香港的外资股。香港的英文是Hong Kong，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，在纽约和新加坡上市的股票就分别叫做N股和S股。

1.1.6 普通股和优先股

（1）普通股。

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。在我国上交所与深交所上市的股票都是普通股。

一般可把普通股的特点概括为如下四点：

①持有普通股的股东有权获得股利，但必须是在公司支付了债息和优先股的股息之后才能分得。普通股的股利是不固定的，一般视公司净利润的多少而定。当公司经营有方，利润不断递增时，普通股能够比优先股多分得股利，股利率甚至可以超过50%；但赶上公司经营不善的年头，也可能连一分钱都得不到，甚

至可能连本也赔掉。

②当公司因破产或结业而进行清算时，普通股股东有权分得公司剩余资产，但普通股股东必须在公司的债权人、优先股股东之后才能分得财产，财产多时多分，少时少分，没有则只能作罢。由此可见，普通股股东与公司的命运更加息息相关，荣辱与共。当公司获得暴利时，普通股股东是主要的受益者；而当公司亏损时，他们又是主要的受损者。

③普通股股东一般都拥有发言权和表决权，即有权就公司重大问题进行发言和投票表决。普通股股东持有一股便有一股的投票权，持有两股者便有两股的投票权。任何普通股股东都有资格参加公司最高级会议，即每年一次的股东大会，如果不愿参加，也可以委托代理人来行使其投票权。

④普通股股东一般具有优先认股权，即当公司增发新普通股时，现有股东有权优先（可能还以低价）购买新发行的股票，以保持其对企业所有权的原百分比不变，从而维持其在公司中的权益。比如：某公司原有1万股普通股，而你拥有100股，占1%，现在公司决定增发10%的普通股，即增发1000股，那么你就有权以低于市价的价格购买其中的1%，即10股，以便保持你持有股票的比例不变。

在发行新股票时，具有优先认股权的股东既可以行使其优先认股权，认购新增发的股票，也可以出售、转让其认股权。当然，在股东认为购买新股无利可图，而转让或出售认股权又比较困难或获利甚微时，也可以让优先认股权过期而失效。公司提供认股权时，一般规定股权登记日期，股东只有在该日期内登记并缴付股款，方能取得认股权而优先认购新股。通常这种在登记日期内购买的股票又称为附权股。相对地，在股权登记日期以后购买的股票就称为除权股，即股票出售时不再附有认股权。这样在股权登记日期以后购买股票的投资者（包括老股东），便无权以低价购进股票。此外，为了确保普通股权的权益，有的公司还发认股权证，即能够在一定时期（或永久）内以一定价格购买一定数目普通股份的凭证。一般公司的认股权证是和股票、债券一起发行的，这样可以更多地吸引投资者。

综上所述，由普通股的前两个特点不难看出，普通股的股利和剩余资产分配可能大起大落，因此，普通股股东所担的风险最大。既然如此，普通股股东当然也就更关心公司的经营状况和发展前景，而普通股的后两个特性恰恰使这一愿望变成了现实，即提供和保证了普通股股东关心公司经营状况与发展前景的权利。值得注意的是，在普通股和优先股向一般投资者公开发行时，公司应使投资者感

到普通股比优先股能获得较高的股利，否则，普通股既要在投资上冒风险，又不能在股利上比优先股多得，那么有谁还愿意购买普通股呢？一般公司发行优先股，主要是以“保险安全”型投资者为发行对象，对于那些比较富有“冒险精神”的投资者，普通股才更具魅力。总之，发行这两种不同性质的股票，目的在于更多地吸引具有不同兴趣的资本。

（2）优先股。

优先股是股份公司发行的在分配红利和剩余财产时比普通股具有优先权的股份。优先股有以下三个特征：一是优先股通常预先确定股息收益率。由于优先股股息率事先固定，所以优先股的股息一般不会根据公司经营情况而增减，而且一般也不能参与公司的分红，但优先股可以先于普通股获得股息。对公司来说，由于股息固定，它不影响公司的利润分配。二是优先股的权利范围小。优先股股东一般没有选举权和被选举权，对股份公司的重大经营无投票权，但在某些情况下可以享有投票权。

同时，优先股也是公司在筹集资金时，给予投资者某些优先权的股票。优先股的优先权主要表现在两个方面：

①股息领取优先权。股份公司分派股息的顺序是优先股在前，普通股在后。股份公司不论其盈利多少，只要股东大会决定分派股息，优先股就可按照事先确定的股息率领取股息。

②剩余资产分配优先权。股份公司在解散、破产清算时，优先股具有公司剩余资产的分配优先权。不过，优先股的优先分配权在债权人之后，而在普通股之前。只有还清公司债权人债务之后，有剩余资产时，优先股才具有剩余资产的分配权。只有在优先股索偿之后，普通股才参与分配。

优先股的种类很多，为了适应一些专门想获取某些优先好处的投资者的需要，优先股有各种各样的分类方式。主要分类有以下几种：

①累积优先股和非累积优先股。累积优先股是指在某个营业年度内，如果公司所获的盈利不足以分派规定的股利，日后优先股的股东对往年未付给的股息，有权要求如数补给。对于非累积的优先股，虽然对于公司当年所获得的利润有优先于普通股获得分派股息的权利，但如该年公司所获得的盈利不足以按规定的股利分配时，非累积优先股的股东不能要求公司在以后年度中予以补发。一般来讲，对投资者来说，累积优先股比非累积优先股具有更大的优越性。

②参与优先股与非参与优先股。当企业利润增大，除享受既定比率的利息外，还可以跟普通股共同参与利润分配的优先股，称为“参与优先股”。除了既