

XINGQUMIN RUSHI
WUBAIWEN

中国新股民必读书

新股民 入市500问

高升◎编著

- 集中阐释股市概念
- 全面归纳股票知识
- 详细介绍入市程序
- 系统传授炒股技巧

中国商业出版社

XINGUMIN RUSHI
WUBAIWEN

中国新股民必读书

新股民 入市500问

高升◎编著

中国商业出版社

图书在版编目(CIP)数据

新股民入市 500 问/高升编著. - 北京:中国商业出版社,2007.4

ISBN 978 - 7 - 5044 - 5901 - 5

I. 新… II. 高… III. 股票 - 证券交易 - 问答 IV. F830.91 - 44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 054027 号

责任编辑:龚凯进

中国商业出版社出版发行

(100053 北京广安门内报国寺1号)

新华书店总店北京发行所经销

北京领先印刷有限公司印刷

*

700×1000 毫米 16 开 22 印张 290 千字

2007 年 6 月第 1 版 2007 年 6 月第 1 次印刷

定价:32.80 元

* * * *

(如有印装质量问题可更换)

前言

随着股权分置改革的顺利完成，中国股市渐已迎来了全流通时代，一轮恢复性的股市行情也如期展开。中国证券市场在经历了数年熊市之后，终于恢复了生机和活力。

中国证券市场正在进行着一场前所未有的历史性变革，发生着一系列重要变化，不同的理念和思维处于不断的交织和冲突之中，既创造各种机遇，也产生各种风险。在这样一个全新的市场条件下，不仅新投资者需要学习和不断实践，老投资者也应当一切从头学起，与时俱进，才能跟上中国证券市场发展的步伐。

股票市场是一个没有硝烟的战场，除了金钱之外，再没有什么能够证明你的胜利。不管是身居高位的达官贵人，还是苟且偷生的市井小民，他们在股票市场的地位一律平等，在这里没有身份的划分，没有等级的限制，更没有依权仗势的歧视。股票市场为我们提供了一个为数不多的公平竞争的赛场，每个人都有机会在这里收获属于你的成功。当然，如果你是一个善于学习的投资者，那么情况或许会有更大的不同，掌握这个市场方方面面的知识和门道，再加上一点点运气，你将是这个市场战无不胜的智者和勇者。

正是为了满足广大新股民的入市需要，让他们从炒股的第一天起，就能以足够的知识储备，胜人一筹的炒股技巧而傲视群雄，我们特地编写了《新股民入市 500 问》一书，该书共分 4 大篇，17 章，由浅入深，系统而全面地介绍了股票的方方面面知识，包括基本概念常识、发行与交易常识、B 股交易与新股申购常识、基本面分析与技术分析、投资策略、选股技巧、软件使用以及股指期货和权证等等。从而帮助广大投资者，特别是新股民更好地了解证券市场，认识证券市场，让新股民懂得证券市场的基本规则，学会分析判断与操作的正确方法，并不断提高风险意识和防范风险的能力。

● ||| 新股民入市 500 问

最后，需要提醒广大准备入市的新股民朋友们，“股市有风险，入市须谨慎”，新股民们一定要分析自己的财富状况和承受风险的能力，在做好全面的准备和规划后，以平常心去看待自己的财富，以足够的自信心随股市潮起潮落。

作 者

2007 年 5 月于北京

XIN GU MIN RU SHI 500 WEN

目 录

第一篇 入门知识篇

第一章 股票概念常识 (2)

1. 什么是股票？股票的特征是什么？ (2)
2. 什么是普通股、优先股？ (3)
3. 什么是蓝筹股、红筹股？ (4)
4. 什么是绩优股、垃圾股？ (5)
5. 什么是可转换公司债？可转换公司债有什么特点？ (5)
6. 什么是 ADR 和 CDR？ (6)
7. 什么是国家股、法人股、公众股、外资股？ (6)
8. 什么是 A 股、B 股？ (8)
9. 什么是 H 股、N 股、S 股、L 股？ (9)
10. 什么是 ST 股票与 *ST 股票？ (9)
11. 什么是 PT 股？ (10)
12. 什么是大盘股、小盘股？ (10)
13. 什么是龙头股、指标股？ (11)
14. 什么是新股、次新股？ (11)
15. 什么是股权分置改革？ (11)
16. 什么是股份分置改革中的对价？ (12)
17. 什么是 G 股、S 股？ (12)
18. 什么是全流通？ (13)
19. 什么是非流通股禁售？ (13)

- 20. 什么是股权激励? (13)
- 21. 什么是管理层收购? (13)
- 22. 什么是个人投资者、机构投资者? (14)
- 23. 什么是 QFII、QDII? (14)

第二章 股票指数常识 (16)

- 24. 什么是股价指数? 它是如何计算的? (16)
- 25. 什么是上证综合指数? (17)
- 26. 什么是新上证综指? (17)
- 27. 什么是上证 30 指数? (18)
- 28. 什么是上证 50 指数? (18)
- 29. 什么是上证 180 指数? (18)
- 30. 什么是深证综合指数? (18)
- 31. 什么是深证成分股指数? (19)
- 32. 什么是沪深 300 指数? (19)
- 33. 什么是中小企业板指数? (19)
- 34. 什么是恒生指数? (20)
- 35. 什么是道·琼斯指数? (20)
- 36. 什么是纳斯达克指数? (21)
- 37. 什么是标准普尔 500 指数? (21)
- 38. 什么是金融时报证券交易所指数? (21)
- 39. 什么是日经 225 股价指数? (22)

第三章 股票发行常识 (23)

- 40. 什么是证券发行? (23)
- 41. 什么是发行人? (23)
- 42. 股票的发行方式有哪些? (23)
- 43. 什么是公开发行? (24)
- 44. 什么是非公开发行? (24)
- 45. 什么是股票溢价发行、平价发行、折价发行? (25)

46. 什么是首次公开发行？	(25)
47. 什么是上市公司再融资？	(25)
48. 什么是增发？	(26)
49. 什么是定向增发？	(26)
50. 什么是证券发行上市的保荐制度？	(26)
51. 什么是保荐代表人？	(26)
52. 证券发行人为发行上市须支付的费用有哪些？	(27)
53. 什么是股票的发行价格？	(27)
54. 什么是承销、代销、包销？	(28)
55. 什么是绿鞋计划？	(29)
56. 什么是上网定价发行？	(29)
57. 什么是上网竞价发行？	(29)
58. 什么是法人配售？	(30)
59. 什么是向二级市场投资者按市值配售？	(30)
60. 什么是向法人配售和向一般投资者上网发行相结合？ ...	(30)
61. 什么是一人一手？	(30)
62. 什么是回拨机制？	(31)
63. 什么是路演？什么是网上路演？	(31)

第四章 股票市场常识

64. 什么是股票市场？	(32)
65. 股票市场有哪些分类？	(32)
66. 什么是一级市场、二级市场、无形市场？	(32)
67. 什么是主板市场？	(33)
68. 什么是创业板市场？	(33)
69. 什么是中小企业板？	(33)
70. 什么是三板市场？	(34)
71. 股票市场的参与者有哪些？	(34)
72. 什么是证券公司？	(35)
73. 什么是创新类证券公司？	(35)

74. 什么是规范类证券公司? (36)
75. 什么是证券公司的经纪业务? (37)
76. 什么是证券公司的自营业务? (37)
77. 什么是证券公司的承销与保荐业务? (38)
78. 什么是证券公司的集合资产管理业务? (38)
79. 什么是证券交易所? (39)
80. 什么是证券业协会? (39)
81. 什么是证券服务机构? (39)
82. 什么是证券监督管理机构? (40)
83. 什么是证券登记结算机构? (40)
84. 什么是股份公司? (40)
85. 什么是上市公司? (41)
86. 什么是股东大会? (41)
87. 什么是董事会? (41)
88. 什么是监事会? (42)
89. 什么是每股税后利润 (EPS)? (43)
90. 什么是每股净资产? (43)
91. 什么是净资产收益率 (ROE)? (43)
92. 什么是股东权益? (44)
93. 什么是股东权益比率? (44)
94. 什么是市盈率? (44)
95. 什么是市净率? (45)
96. 什么是股息与红利? (45)
97. 什么是送红股和转增股本? (46)
98. 什么是股权登记日? (46)
99. 什么是配股? 什么是转配股? (46)
100. 什么是上市公司暂停上市? (47)
101. 什么是上市公司恢复上市? (47)
102. 什么是上市公司终止上市 (退市)? (48)

第五章 股票交易常识 (49)

一 交易流程与规则 (49)

103. 股票的交易步骤是怎样的? (49)
104. 什么是证券账户卡? (52)
105. 证券账户卡有哪些种类? (52)
106. 怎样办理证券账户卡? (52)
107. 怎样开设资金账户? (53)
108. 怎样办理账户挂失与销户? (54)
109. 怎样选择合适的证券营业部? (54)
110. 什么是“银证通”? (56)
111. 怎样开通“银证通”? (56)
112. A股指定交易与撤销指定交易? (56)
113. 什么是转托管? (58)
114. 怎样办理转托管? (58)
115. 什么是保证金? (58)
116. 什么是保证金第三方存管? (59)
117. 什么是股票交易委托? (59)
118. 办理委托的内容有哪些? (59)
119. 怎样操作委托的程序? (60)
120. 委托报价的技巧有哪些? (60)
121. 什么是撤单? (61)
122. 什么是网上证券交易? (62)
123. 怎样办理网上交易? (62)
124. 通过互联网买卖股票应注意哪些问题? (62)
125. 怎样进行柜台委托、电话委托以及电脑委托? (63)
126. 存入证券营业部的资金有息吗? 该怎样计息? (64)
127. “最后交易日”有什么含义? (65)
128. 怎样查询自己的股票? (65)
129. 遇到非交易过户时, 应办理何种手续? (66)

130. 股票竞价成交的原则是什么? (67)
131. 什么是集合竞价? (68)
132. 什么是连续竞价? (71)
133. 什么是竞价结果? (73)
134. 什么是即时行情? (73)
135. 什么是最小报价单位? (74)
136. 什么是最小交易单位? (74)
137. 什么是信用交易? (74)
138. 什么是融资融券交易? (75)
139. 哪些投资者可参与融资融券交易? (75)
140. 哪些证券公司可开展融资融券业务试点? (75)
141. 投资者融资融券交易前, 应做什么准备? (75)
142. 融券卖出的申报价格有什么限制? (76)
143. 如何了结融资交易? (76)
144. 如何了结融券交易? (76)
145. 融资融券期限最长是多少? (77)
146. 如何开立信用证券和资金账户? (77)
147. 什么是融资融券的保证金比例? (77)
148. 保证金可用余额是多少? (77)
149. 什么是融资融券的维持担保比例? (78)
150. 融资融券应该公开披露哪些信息? (78)
151. 融资融券交易规模的限制有哪些? (78)
152. 对融资融券异常交易如何实施监管? (79)
153. 什么是 T+1 与 T+0? (79)
154. 什么是除权? 什么是除息? (79)
155. 什么是填权? 什么是贴权? (80)
156. 什么是佣金? 其收费标准是怎样的? (81)
157. 什么是股票交易的印花税? (81)
158. 什么是涨跌幅限制? (82)
159. 什么是异常波动? (83)

160. 什么是有效申报数量?	(83)
161. 什么是换手率?	(83)
162. 什么是清算交割?	(84)
163. 证券清算交割有哪些原则?	(84)
164. 清算与交割的区别是什么?	(84)
165. 什么是交割日期?	(85)
166. 什么是过户?	(85)
167. 什么是过户费?	(86)
168. 什么是停牌?	(86)
169. 什么是停市?	(87)
170. 什么是休市?	(87)
171. 什么是内幕交易?	(87)
172. 什么是关联交易?	(87)
173. 什么是操纵市场?	(88)

二 交易术语

174. 什么是基本面、政策面、市场面、技术面?	(88)
175. 什么是K线图?	(89)
176. 什么是阳线、阴线?	(89)
177. 什么是上影线、下影线?	(89)
178. 什么是实线?	(89)
179. 什么是熊市、牛市? 二者的市场特征是什么?	(90)
180. 什么是多头、空头?	(92)
181. 什么是多翻空、空翻多?	(92)
182. 什么是利好、利空?	(92)
183. 什么是内盘和外盘?	(93)
184. 什么是委比?	(93)
185. 什么是红盘和绿盘?	(93)
186. 什么是高开、低开?	(93)
187. 什么是跳空高开、跳空低开?	(94)
188. 什么是回档、反弹?	(94)

- 189. 什么是建仓、补仓? (95)
- 190. 什么是平仓、斩仓? (95)
- 191. 什么是全仓、半仓、满仓? (95)
- 192. 什么是轧多、轧空? (95)
- 193. 什么是多杀多? (96)
- 194. 什么是空杀空? (96)
- 195. 什么是诱多、诱空? (96)
- 196. 什么是死多头、死空头? (96)
- 197. 什么是敲进、敲出? (96)
- 198. 什么是坐轿子、抬轿子? (97)
- 199. 什么是割肉、止损? (97)
- 200. 什么是对敲? (97)
- 201. 什么是筹码? (97)
- 202. 什么是金叉(黄金交叉)、死叉? (97)
- 203. 什么是盘体? (98)
- 204. 什么是崩盘、护盘与洗盘? (98)

第六章 如何交易 B 股 (99)

- 205. B 股开户有何规定? (99)
- 206. 哪些人可以投资 B 股交易? 开设 B 股保证金账户的
程序是怎样的? (100)
- 207. 怎样开设 B 股证券账户? (100)
- 208. 在什么情况下可办理 B 股账户资料变更手续? (101)
- 209. 怎样修改 B 股开户资料或办理 B 股销户手续? (102)
- 210. “非居民”如何开设 B 股账户? (102)
- 211. 交易 B 股有哪些委托方式? (103)
- 212. 什么是 B 股交易单位和报价最小单位? (103)
- 213. 什么是 B 股涨跌停板? (103)
- 214. 上海市场 B 股的清算与交收是怎样进行的? (104)
- 215. B 股具体清算交收流程是怎样运行的? (105)

216. 深圳市场 B 股清算与交收是怎样进行的? (106)
 217. 境内外 B 股投资者在交易上有什么差异? (107)

第七章 如何申购新股 (110)

218. 新股申购是否要开户? (110)
 219. 新股申购数量有何规定? (110)
 220. 股民如何申购新股? (110)
 221. 能否重复申购新股? (111)
 222. 什么是新股申购配号? (112)
 223. 怎样确认新股申购配号? (112)
 224. 如何确认自己是否中签? (112)
 225. 新股申购时证券代码是如何变更的? (112)
 226. 新股申购须交手续费吗? (113)
 227. 新股申购有何技巧? (113)
 228. 新股申购资金要冻结多久? (113)
 229. 合同号是不是中签配号? (114)
 230. “委托已成交”是否为申购成功? (114)
 231. 新股中签率是怎样产生的? (114)
 232. 新股发行后股票何时可以上市流通? (115)
 233. 新股网上发行期间,可以转托管吗? (115)
 234. 新股申购期间可以撤销指定交易吗? (115)
 235. 新股申购期间变更指定交易怎么办? (115)
 236. 重复申购新股资金被双倍冻结,为何不能撤单? (115)
 237. 申购新股时,为什么只有一个申购配号? (116)
 238. 为什么同一账户不能多次申购委托? (116)
 239. 配售新股的配号是否与上网发行新股的配号相同? ... (116)
 240. 新股申购“卖出”交割单是否被“卖出”? (117)
 241. 账户卡丢了,还能配售新股吗? (117)
 242. 新股申购期间可以办理挂失转户手续吗? (117)
 243. 股民如何计算申购成本? (118)

- 244. 股民在申购新股时遇到申购配号为“0”时
怎么办? (119)
- 245. 新股上市有何限价规定? (120)
- 246. 怎样理解新股上市与涨跌停板? (120)
- 247. 如何增发新股? (120)
- 248. 基金账户能否参与新股配售? (121)
- 249. 申购基金和申购新股配号有什么不同? (121)
- 250. 股民申购基金配号数是怎样计算的? (121)
- 251. 在申购新股时是不是资金越多,就一定能够
申购成功? (123)
- 252. 申购新股时,券商会在配号上舞弊吗? (123)
- 253. 新股定位需要采用哪些分析方法? (124)
- 254. 新股安全盈利需把握的要点有哪些? (125)

第二篇 分析方法篇

第一章 基本面分析 (128)

一 宏观基本面分析 (128)

- 255. 什么是基本分析? 基本分析包括哪些方面? (128)
- 256. 通货膨胀是怎样影响股价的? (129)
- 257. 政府财政政策是怎样影响股价的? (130)
- 258. 股民如何在投资中运用财政政策分析? (130)
- 259. 政府公债政策怎样影响股价? (131)
- 260. 利率与股价变动的关系是怎样的? (131)
- 261. 汇率变动对股价有何影响? (132)
- 262. 货币供给量变动时对股市有何影响? (132)
- 263. 国内外重大政治事件的发生对股市有何影响? (133)
- 264. 监管层的调控政策对股市有何影响? (133)

二 行业分析	(134)
265. 什么是行业分析? 主要包括哪几个方面?	(134)
266. 怎样进行行业的市场结构分析?	(134)
267. 怎样对行业的性质进行分析?	(135)
268. 如何进行行业的生命周期分析?	(136)
269. 分析行业生命周期时, 投资者该怎样判断增长 股票?	(138)
270. 投资者怎样进行行业稳定性分析?	(139)
271. 如何对有关行业的法令政策进行分析?	(140)
272. 如何对相关行业变动因素进行分析?	(140)
三 上市公司财务分析	(141)
273. 上市公司财务分析的主要内容是什么?	(141)
274. 什么是财务分析中的比较分析法?	(142)
275. 什么是财务分析中的比率分析法, 它包括的 内容有哪些?	(143)
276. 怎样获得上市公司有关资料?	(147)
277. 怎样阅读上市公司财务报表?	(149)
278. 如何评价上市公司的利润质量?	(154)
279. 怎样识别上市公司的一些经营信号?	(159)
280. 什么是 PE 法估值?	(162)
281. 什么是 PB&ROE 法估值?	(162)
282. 什么是 DCF 法估值?	(163)
283. 对周期性行业如何估值?	(163)
第二章 技术分析	(164)
一 技术分析理论知识	(164)
284. 什么是技术分析?	(164)
285. 什么是道氏理论?	(166)
286. 什么是波浪理论?	(166)

287. 什么是黄金分割理论?	(167)
288. 什么是亚当理论?	(168)
289. 什么是江恩理论?	(168)
290. 什么是相反理论?	(169)
291. 什么是随机漫步理论?	(171)
292. 什么是空中楼阁理论?	(171)
293. 什么是缺口理论?	(172)
294. 什么是扇形理论?	(174)
295. 什么是趋势理论?	(177)
296. 什么是迪威周期理论?	(178)
297. 什么是 K 线理论?	(179)
298. 什么是切线理论?	(181)
299. 什么是支撑线、压力线? 如何运用它们?	(182)
300. 什么是趋势线? 它的作用是什么?	(184)
301. 什么是轨道线? 其作用是什么?	(185)

二 技术分析的常见形态

302. 什么是头肩顶?	(186)
303. 什么是头肩底?	(187)
304. 什么是潜伏顶?	(188)
305. 什么是潜伏底?	(188)
306. 什么是对称三角形?	(189)
307. 什么是直角三角形?	(190)
308. 什么是反三角形 (喇叭形)?	(191)
309. 什么是矩形?	(192)
310. 什么是旗形?	(192)
311. 什么是尖旗形整理?	(193)
312. 什么是扇形整理?	(194)
313. 什么是圆形?	(194)
314. 什么是菱形?	(195)
315. 什么是楔形反转?	(196)