

股票投资

红宝书

中国股民投资必备的大百科全书

金士发 编著

● 股票知识一本通
● 股民入市一路明

中国致公出版社

股票投资

红宝书

中国股民投资必备的大百科全书

金士发 编著

●股票知识一本通
●股民入市一路明



中国致公出版社

图书在版编目(CIP)数据

股票投资红宝书/金士发编著. —北京:中国致公出版社,2007.7
ISBN 978-7-80179-594-6

I. 股… II. 金… III. 股票—证券投资—基本知识 IV. F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 104615 号

股票投资红宝书

编 著:金士发

责任编辑:袁挹红

出版发行:中国致公出版社

(北京市西城区太平桥大街4号 电话 66168543 邮编 100034)

经 销:全国新华书店

印 刷:大厂回族自治县彩虹印刷有限公司印刷

印 数:1—5000 册

开 本:700×1000 1/16 开

印 张:26

字 数:460 千字

版 次:2007 年 9 月第 1 版 2007 年 9 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-80179-594-6

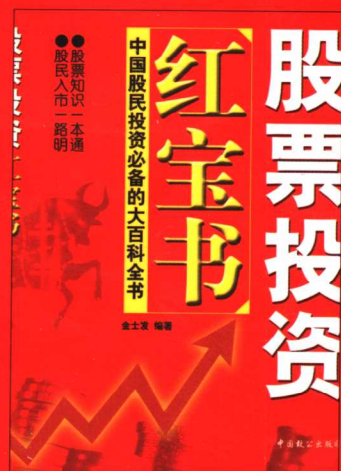
定价:36.00 元

版权所有 翻印必究

股票投资红宝书



股票投资红宝书



责任编辑：裘挹红

封面设计：李少工作室

此为试读, 需要完整PDF请访问: www.ertongbook.com

前言

所谓“君子爱财，取之有道”，在当今的市场经济条件下，人们发财致富有许多方法，而炒股正是其中一种使人走上富裕之路的有效途径。

在今天的中国股市当中，散户已经成为主力。然而，股市中的大多数股民对股票相关的基本知识了解甚少，只有一小部分的股民对股市有比较深入的了解和研究，绝大多数的股民还处于学习阶段。也就是说，中国很多的股民并不具备相关的专业知识，只是以“投机”的心态对待投资。在一生之中，我们所做的每一件事情，开始的时候无论是多么的深思熟虑，依靠的都是激情。但仅仅依靠激情是不够的，我们还需要理智，只有理智才能使我们坚持下来，不断前进；但仅仅依靠理智也是不够的，我们还需要智慧，只有智慧才能使我们辨明方向，到达成功的彼岸。我们了解到大多数股民以及打算炒股的人们都希望得到相关业务的培训或知识的积累，这不失为一个良好的信号，因此我们组织有关专家编写了这本《股票投资红宝书》，希望这本书能够成为股民们炒股实战中的良师益友，使大家的资本在“知本”的推动下不断增值。

本书总共包括十六章，知识面覆盖了股票、股票市场、股份公司、上市公司、股东权益、股票买卖程序、基本分析、技术分析、实战策略、股市风险、股民心理等各个方面，可以说是一本针对我国中小投资者尤其是广大散户的“股市百科全书”。

《股票投资红宝书》本着对股民负责的态度，尤其强调了实用性、知识性、全面性和权威性，真正做到由浅入深、循序渐进、通俗易懂。比如，本书摒弃了专业投资分析中涉及的大量高深枯燥公式的推导和计算，我们没必要搞清楚这些公式是由谁最早提出来的，这样计算依据了什么原理；我们需要知道的是这些公式表示什么，怎么用它们来分析股市状况，怎么用它们来判断该股票是该卖出还是买进。在本书中，这些知识会详



股票投资红宝书

GU PIAO TOU ZI HONG BAO SHU

细而又不失生动地向广大股民朋友展现出来,即使您没有接受过金融知识的系统培训,也照样能够看懂,会用。

本书的这些理论和经验结合了我国股市的实际情况,大多是在实践中总结出来并不断完善的,这是广大成功人士和专家学者们智慧的结晶,相信这些股市操作经验和技巧必将对广大股民朋友们在今后的股市实战中大有帮助。限于能力和水平,书中难免有不妥甚至错误之处,敬请广大读者朋友批评指正。预祝您在未来的股市中小户变大户,大户成机构,实现您的致富梦想!

编 者

2007 年 7 月于北京

目 录

第一章 股票基本概念	(1)
一 股票的起源	(1)
二 股票的概念	(1)
1. 股票的用途	(2)
2. 股票的记载内容	(2)
3. 股票的价值	(3)
4. 股票的价格	(4)
三 股票的特征	(5)
1. 权责性	(5)
2. 时间性	(5)
3. 价格波动性	(5)
4. 投资风险性	(5)
5. 流动性	(6)
6. 有限清偿责任	(6)
四 股票的种类	(6)
1. 普通股与优先股	(6)
2. A 股、B 股、H 股、N 股、L 股	(7)
3. 蓝筹股、红筹股、紫筹股	(7)
4. 绩优股、垃圾股	(8)
5. 国家股、法人股和社会公众股	(8)
6. G 股与 S 股	(9)
7. ST 股	(9)
8. *ST 股	(9)
9. PT 股	(10)



五 股息与红利	(10)
六 股票与银行信贷比较	(11)
七 股票与存款的比较	(12)
八 股票与基金的比较	(13)
九 股票与债券比较	(14)

第二章 股票市场

(16)

一 什么是股票市场	(16)
二 股票市场的构成	(16)
1. 交易主体	(16)
2. 证券公司	(16)
3. 证券交易所	(17)
4. 证券业协会	(18)
5. 证券服务机构	(19)
6. 证券监督管理机构	(19)
7. 证券登记结算机构	(20)
三 股票市场的功能	(22)
1. 资金筹集	(22)
2. 转换机制	(22)
3. 优化资源配置	(23)
4. 风险分散	(23)
四 股票市场的分类	(24)
1. 一级市场	(24)
2. 二级市场	(24)
3. 三级市场	(24)
4. 四级市场	(24)
五 我国两大证券交易所	(24)
六 我国两大证券交易系统	(25)
1. 全国证券交易自动报价系统(STAQ)	(25)
2. 全国电子交易系统(NET)	(26)

七 股价指数	(26)
1. 什么是股价指数	(26)
2. 股价指数的计算	(27)
3. 上证指数	(28)
4. 深证指数	(28)
5. 沪深 300 指数	(29)
八 股市常用术语	(30)
 第三章 股份公司	(35)
一 什么是股份公司	(35)
二 股份有限公司的组织结构	(35)
1. 股东大会	(35)
2. 董事会	(37)
3. 监事会	(39)
三 股份有限公司的特点	(40)
四 股份有限公司的优缺点	(42)
1. 股份有限公司的优点	(42)
2. 股份有限公司的缺点	(42)
 第四章 股票发行上市	(44)
一 股票发行程序	(44)
1. 股份公司初次发行股票	(44)
2. 股份公司新股票的发行	(45)
二 股票发行方式	(45)
1. 公开发行与不公开发行	(45)
2. 直接发行与间接发行	(46)
3. 有偿增资、无偿增资和搭配增资	(46)
4. 溢价发行、平价发行、折价发行	(47)
5. 网上发行	(48)



三 我国新股发行方式的演变	(50)
1. 认购证发行	(50)
2. 存单抽签发行	(51)
3. 网上发行	(52)
4. 网上发行与对法人配售相结合的方式	(53)
5. 向二级市场投资者配售新股	(53)
四 股票发行的规定	(55)

第五章 股票买卖程序

(56)

一 如何开设股票账户	(56)
1. 什么叫股票账户	(56)
2. 什么是证券账户卡	(57)
3. 怎样办理证券账户卡	(59)
二 如何开设资金账户	(60)
1. 什么叫资金账户	(60)
2. 选择证券商的注意事项	(60)
3. 开设资金账户程序	(61)
三 如何开设“银证通”	(62)
1. 什么是“银证通”	(62)
2. 怎样开设“银证通”	(62)
四 如何办理委托	(62)
1. 委托的内容	(62)
2. 委托的方式	(63)
3. 办理委托程序	(64)
4. 委托报价	(65)
5. 什么是撤单	(66)
6. 交易时间	(67)
7. 交易费用	(67)
五 如何竞价成交	(67)
1. 竞价成交原则	(67)

2. 集合竞价	(68)
3. 连续竞价	(71)
4. 竞价结果	(73)
六 如何清算交割	(73)
1. 什么是清算交割	(73)
2. T+0, T+1, T+2 清算交割制度	(74)
3. 余额交割与全额交割	(75)
七 如何过户、销户	(75)
1. 什么是过户	(75)
2. 什么是过户费	(75)
3. 过户的程序	(76)
4. 销户	(77)
八 如何挂失、补办	(77)
1. 证券账户挂失补办	(77)
2. 股票存折挂失补办	(78)
3. 股权证持有卡、实物股票挂失	(78)
4. 股票托管确认书、派息银行存折挂失	(79)
九 股票申购与配股	(79)
1. 新股申购流程	(79)
2. 新股网上申购程序	(81)
3. 新股申购过程中的常见疑问与解答	(83)
4. 配股和转配股	(90)
十 如何交易登记	(90)
1. 上海证券交易所证券登记系统	(90)
2. 深圳证券交易所证券登记系统	(91)
3. 证券托管规则	(92)
4. 证券转托管规则	(93)
5. A 股登记规则	(94)
6. B 股登记规则	(96)
7. 配股权证登记规则	(97)
8. 分红派息业务规则	(98)



第六章 股东权益 (101)

一 股东的基本权益 (101)

1. 股东监督公司经营管理的权利 (101)

2. 股东大会的权利与召开 (101)

二 上市交易中的股东权益 (103)

1. 除权、除息 (103)

2. 填权、贴权 (103)

3. 除权(除息)基准价的计算 (104)

4. 佣金 (104)

5. 税收 (104)

三 收益分配中的股东权益 (105)

1. 配股 (105)

2. 转配股 (106)

3. 送红股、转增股 (106)

4. 债转股 (108)

第七章 股市交易 (109)

一 A 股交易 (109)

1. A 股开户 (109)

2. A 股委托 (109)

3. A 股竞价与成交 (110)

4. A 股清算交割 (110)

5. A 股交易规则 (110)

二 B 股交易 (111)

1. B 股开户相关规定 (111)

2. 怎样开设 B 股账户 (112)

3. 沪市 B 股交易的清算交收 (113)

4. 深市 B 股交易的清算交收 (115)

5. B 股交易规则	(116)
6. 境内外投资者在 B 股交易上的差异	(118)

第八章 基本分析

一 基本分析综述

1. 影响股票供求关系的因素	(120)
2. 股票交易价格的变动特点	(121)
3. 股价波动的三个层次	(122)

二 宏观分析

1. 国民生产总值对股价的影响	(122)
2. 经济周期对股价的影响	(123)
3. 通货膨胀对股价的影响	(123)
4. 对外贸易对股价的影响	(124)
5. 货币政策对股价的影响	(124)
6. 财政政策对股价的影响	(124)
7. 利率变动对股价的影响	(125)
8. 汇率变动对股价的影响	(125)
9. 社会政治环境对股价的影响	(125)
10. 国际形势对股价的影响	(125)

三 中观分析

1. 行业生命周期对股价的影响	(126)
2. 产业政策对股价的影响	(127)
3. 技术创新对股价的影响	(127)
4. 市场需求对股价的影响	(127)
5. 相关行业变动对股价的影响	(128)

四 微观分析

1. 企业经营特征	(128)
2. 企业盈利状况	(128)
3. 企业分配状况	(128)
4. 企业管理状况	(129)



5. 企业重大事件	(129)
-----------------	-------

第九章 上市公司报告

(130)

一 什么是上市公司	(130)
二 上市公司信息披露要求与内容	(130)
三 怎样看招股说明书	(131)
四 怎样看上市公告书	(133)
五 上市公司年报概述	(134)
六 上市公司年报新变化	(135)
七 看年报选个股	(136)
八 上市公司中期报告具体分析	(137)
1. 中报绩优与成长并不都是机会	(137)
2. 对中期业绩突增的上市公司分析	(138)
3. 如何看待中报中净资产收益率的下降	(140)
九 上市公司季报概述	(141)
1. 何为季报	(141)
2. 出台季报的动因	(141)
3. 季报给投资者带来什么	(142)
4. 季报的价值	(143)
十 上市公司季报具体分析	(144)
1. 从季报看 ST 类公司的处境	(144)
2. 季报披露敷衍不得,投资者也轻视不得	(144)
3. T 类公司季报有看头	(145)
十一 上市公司审计报告概述	(146)
1. 什么是审计报告? 其作用是什么	(146)
2. 如何根据审计报告的条件、格式和措词来判断其类型	(147)
十二 上市公司审计报告具体分析	(148)
1. 什么是无保留意见审计报告? 它能说明什么问题	(148)
2. 什么是无保留意见带说明审计报告? 它能说明什么问题	(150)
3. 什么是保留意见审计报告? 如何分析	(151)

4. 如何分析否定意见审计报告	(152)
5. 什么是拒绝表示意见审计报告? 如何分析	(153)

第十章 上市公司财务分析

一 财务报告分析的基本依据

1. 资产负债表	(155)
2. 利润表及利润负债表	(160)
3. 现金流量表	(163)

二 财务报告分析的主要内容

1. 公司获利能力分析	(171)
2. 公司的偿债能力分析	(171)
3. 公司扩展经营能力分析	(172)
4. 公司的经营效率分析	(172)

三 财务报告分析的基本方法

1. 差额分析法	(172)
2. 比率分析法	(173)
3. 比较分析法	(174)
4. 分析利润构成	(174)
5. 分析盈利能力	(175)
6. 分析成长性	(176)
7. 分析关联企业交易	(176)
8. 分析送配股题材	(176)
9. 分析市盈率	(177)

四 财务报告分析的常用指标

1. 资产报酬率	(178)
2. 资本报酬率	(178)
3. 股本报酬率	(179)
4. 股东权益报酬率	(179)
5. 股利报酬率	(179)
6. 每股账面价值	(179)



7. 每股盈利	(180)
8. 市盈率	(180)
9. 普通股的利润率	(180)
10. 价格收益率	(181)
11. 股息支付率	(181)
12. 销售利润率	(181)
13. 营业比率	(181)
14. 反映公司流动性状态的比率	(182)
15. 反映公司长期偿债能力的比率	(183)
16. 利润留存率	(185)
17. 再投资率	(185)
18. 应收账款周转率	(185)
19. 存货周转率	(186)
20. 固定资产周转率	(186)
21. 资本周转率	(187)
22. 资产周转率	(187)
五 上市公司财务报告的粉饰与识别	(187)
1. 对上市公司财务报告粉饰的界定	(187)
2. 上市公司财务报告粉饰的动机	(189)
3. 会计报表粉饰的类型	(194)
4. 上市公司粉饰财务报告的手段	(195)
5. 会计报表粉饰的常用识别方法	(196)

第十一章 技术分析

(202)

一 什么是技术分析	(202)
二 技术分析理论基础	(202)
1. 以市场行为为基础	(202)
2. 以价格变动趋势为主体	(203)
3. 以历史为依据	(203)
三 技术分析方法的分类	(203)