

■ 零起点个人投资理财丛书 ■

涂 宇 编著

■ 从零开始介绍股票投资基础知识

■ 讲解股票投资的经典理论和实用方法

■ 通过成功案例剖析成功背后的必然因素 ■ 正确的投资观念、投资方法成就你的“造福神话”

零起点 股票投资

股票投资
从零点
开始！



清华大学出版社

零起点个人投资理财丛书

零 起 点 股 票 投 资

涂 宇 编著

清华大学出版社

北 京

内 容 简 介

本书从“零点”开始教你如何进行股票投资,讲解股票投资的必备基础知识、投资方法、操作技巧,解读投资大师的投资理论,共勉成功者“造富”历程。本书共分三篇,具体内容包括:投资基础篇(包括第一章~第六章)介绍股票、股票市场、上市公司、股票交易、股市风险的相关知识,是投资者入市的初级知识准备。选股实战篇(包括第七章~第九章)介绍基本面分析、技术分析理论以及实战选股操作方法。投资方略篇(包括第十章、十一章)介绍股票投资技巧,包括江恩理论、索罗斯投资秘诀、如何把握板块轮动、如何捕捉热门股、如何把握涨跌停板、如何选时、如何止损、如何识破庄家等;股票投资策略包括投资应具备的什么样的心态、如何对待股市中的消息、如何对待股评、牛市策略、熊市策略、“平衡市”策略。

本书讲解清楚,易于掌握,适合于准备入市、已经入市的股票投资者,亦适合理财投资爱好者和相关专业学生使用。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13501256678 13801310933

图书在版编目(CIP)数据

零起点股票投资/涂宇编著. —北京:清华大学出版社, 2008.2

(零起点个人投资理财丛书)

ISBN 978-7-302-16793-8

I. 零… II. 涂… 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(2008)第 004806 号

责任编辑:李春明

封面设计:新悦翔设计公司

版式设计:杨玉兰

责任校对:李凤茹

责任印制:王秀菊

出版发行:清华大学出版社 地 址:北京清华大学学研大厦 A 座

<http://www.tup.com.cn> 邮 编:100084

c-service@tup.tsinghua.edu.cn

社 总 机:010-62770175 邮购热线:010-62786544

投稿咨询:010-62772015 客户服务:010-62776969

印 刷 者:北京市清华园胶印厂

装 订 者:三河市李旗庄少明装订厂

经 销:全国新华书店

开 本:169×230 印 张:20.75 字 数:360 千字

版 次:2008 年 2 月第 1 版 印 次:2008 年 2 月第 1 次印刷

印 数:1~5000

定 价:31.00 元

本书如存在文字不清、漏印、缺页、倒页、脱页等印装质量问题,请与清华大学出版社出版部联系调换。联系电话:(010)62770177 转 3103 产品编号:023979-01

前言

现在仍处于负利率时期，银行存款利率往往赶不上通货膨胀率，存在银行的钱会不断缩水。我们应该做的，是如何让钱保值、升值。投资不是有钱人的专利，也不是只有有钱人才应该投资。正因为穷人穷，所以才更要防止通货膨胀带来的资金贬值，更需要用钱赚钱。

我们每月要交通讯费给电信公司，车子开动就要向石油公司交款买油，远程出行多数人还是要买火车票，能消费他们的产品给他们带来丰厚的利润，那为什么不买他们的股票呢？投资股票就是投资企业，搭乘中国经济快速发展的列车，共同分享经济发展带来的成果。让钱不仅保值，还要增值。

股票是一种由股份有限公司签发的用以证明股东所持股份的凭证，它表明股票的持有者对股份公司的部分资本拥有所有权。股票包含有经济利益，且可以上市流通转让，股票是一种有价证券。投资股票的收益来源于上市公司的分红以及股票买卖的差价。

投资者一旦进入股市，就意味着自己的金融资产中将增加一种风险较大的资产。因此对股市风险需要有充分的认识，如果把握不好，所投资的资产有可能亏损。对于这种风险的承受能力要做到心中有数。必须了解投资组合管理方法，“别把鸡蛋放在一只篮子里”。需要掌握选择股票的基本思路，对不同公司的不同股票可以有不同的选择思路，比如成长股、低价股、绩优股、庄股等，分析公司的业务前景和财务状况，是选择股票的重要基础。需要学会在市场行情发生变化时的处理方法，要掌握一些技巧，要培养自己的耐力和决心。需要注意的是理论知识和方法虽是必需的，但这些知识和方法要通过实践的检验才能发挥效力，只有在游泳中才能学会游泳，方法得当学得快些，股市投资也是如此。掌握必备的股票投资知识，学会运用一些常用的操作方法，采用合适投资策略，按市场规律行事，在股市中就能赚到钱。

本书从“零起点”开始教你如何进行股票投资，讲解股票投资的必备基础知识、投资方法、操作技巧，解读投资大师的投资理论，共勉成功者的“造富”历程。本书共分三篇，具体内容包括：投资基础篇(包括第一章至第六章)介绍股票、股票市场、上市公司、股票交易、股市风险的相关知识，是投资者入市的初级知识准备。选股实战篇(包括第七、八、九章)介绍基本面分析、技术分析理论以及实战选股操作方法。

投资方略篇(包括第十、十一章)介绍股票投资技巧,包括江恩理论、索罗斯投资秘诀、如何把握板块轮动、如何捕捉热门股、如何把握涨跌停板、如何选时、如何止损、如何识破庄家等;股票投资策略包括投资应具备的什么样的心态、如何对待股市中的消息、如何对待股评、牛市策略、熊市策略、“平衡市”策略。

本书主要由涂宇执笔,参与本书编写和资料搜集工作的还有张小青、李娜、糜碧、赵锋、杨静、王悦、黄晓燕、陈玉梅等。我们力求把这本书写得完美,但由于经验有限和时间仓促,书中有不当之处,恳请广大读者批评指正。

编 者

目 录

第一篇 投资基础篇

第一章 股票的基础知识.....	3
第一节 股票的概念.....	4
第二节 股票的特点.....	4
一、稳定性.....	4
二、风险性.....	5
三、流通性.....	5
四、责权性.....	5
第三节 股票的种类.....	6
一、股票的常规分类.....	6
二、其他常用分类.....	10
第四节 股票的内容.....	17
第五节 股票与债券的区别.....	18
第六节 股票与储蓄的区别.....	19
致富神话：“杨百万”的股票投资绝技.....	21
第二章 股票市场知识.....	23
第一节 股票市场的定义与分类.....	24
一、股票市场的定义.....	24
二、股票市场的分类.....	24
第二节 股票市场的职能.....	25
第三节 股票发行市场.....	27
一、发行市场的特点.....	27
二、发行市场的构成.....	28
三、股票发行方式.....	28
第四节 股票交易市场.....	31
一、流通市场的功能.....	31

二、股票交易方式.....	31
三、流通市场的构成.....	32
第五节 证券机构概览.....	35
一、证券管理机构.....	35
二、证券经营机构.....	35
三、证券交易机构.....	36
四、证券服务机构.....	36
第六节 证券交易所.....	36
一、证券交易所的功能.....	37
二、证券交易所的特征.....	38
三、证券交易所的成员.....	39
五、证券交易所的管理.....	40
六、对股票交易的监管.....	42
七、对证券交易所的管理与监督.....	42
第七节 我国的证券交易所.....	44
第八节 股票指数.....	44
一、指数的定义.....	44
二、指数的计算方法.....	45
三、世界上几种著名的股票指数.....	48
四、我国的主要股票指数.....	51
造富神话：艾迪·塞柯塔——交易系统凝心血.....	52
第三章 上市公司.....	53
第一节 股份公司的概念.....	54
第二节 股份公司的设立程序.....	56
一、组织一定数量的发起人.....	56
二、制定公司章程.....	57
三、认购股份.....	57
四、选举管理机构.....	58
五、办理公司设立登记手续.....	58
第三节 股份公司的组织.....	58
一、股东大会.....	59
二、董事会.....	60

三、监事会.....	61
四、经理.....	62
第四节 股份公司的重整与合并.....	63
一、股份公司的重整.....	63
二、股份公司的合并.....	65
第五节 股份公司的解散与清算.....	66
第六节 上市公司的特点.....	67
第七节 我国股份公司上市的基本要求.....	68
造富神话：全球最佳选股者彼得·林奇.....	69
第四章 上市公司的盈利分配与股票投资回报.....	71
第一节 股息与红利的来源.....	72
第二节 股息与红利的发放.....	72
一、股息与红利的发放原则.....	73
二、股息与红利的发放方式.....	74
第三节 除权与除息.....	76
第四节 送红股的利弊.....	78
第五节 配股的利弊.....	80
一、什么是配股.....	80
二、配股与投资选择.....	80
三、配股与投资风险.....	81
四、配股与资产流失.....	81
五、配股与市盈率.....	82
第六节 业绩增长与投资回报.....	83
第七节 资本利得与投资回报.....	84
造富神话：“股神”巴菲特.....	84
第五章 股票交易.....	89
第一节 开户.....	90
一、开立股票账户的基本要求.....	90
二、证券公司的选择.....	91
三、A股开户程序.....	92
四、B股开户一般程序.....	93

第二节 委托买卖.....	95
一、委托的概念.....	95
二、委托的方式.....	95
三、竞价.....	97
第三节 成交.....	98
一、成交的基本原则.....	98
二、撮合交易.....	99
三、涨跌幅限制.....	100
第四节 交割与过户.....	100
一、股票的交割.....	100
二、股票的过户.....	101
第五节 沪深股市的行情表.....	101
造富神话：金融大鳄乔治·索罗斯.....	105
第六章 认识股市风险	109
第一节 什么是股市风险.....	110
第二节 风险的分类.....	110
一、系统风险与非系统风险.....	110
二、名义风险与购买力风险.....	114
第三节 如何防范股市风险.....	115
一、固定投入法.....	116
二、固定比例法.....	116
三、可变比例法.....	117
四、分段买高法.....	117
五、分段买低法.....	118
六、相对有利法.....	118
造富神话：保罗·琼斯风险管理胜过一切.....	119

第二篇 选股实战篇

第七章 基本面分析	123
第一节 宏观面分析.....	124
一、宏观经济状况因素.....	124
二、宏观经济政策因素.....	125

第二节 行业面分析.....	128
一、我国证券市场的行业划分.....	128
二、行业与板块分析在股票投资中的作用.....	130
三、行业的特征分析.....	131
四、投资行业的选择.....	137
五、板块投资的选择.....	139
第三节 公司面分析.....	147
一、公司竞争能力的研究.....	147
二、公司技术水平的判断.....	148
三、公司管理水平的考察.....	149
四、公司盈利能力分析.....	150
五、财务报表的分析.....	153
第四节 基本面分析的特点.....	162
一、基本面分析是股市波动成因分析.....	162
二、基本面分析是定性分析.....	162
三、基本面分析是长线投资分析.....	163
造富神话：詹姆斯·罗杰斯的投资生涯.....	164
第八章 技术分析基础.....	169
第一节 什么是技术分析.....	170
第二节 K线图分析法简介.....	171
一、K线分析的特点.....	171
二、K线分析的缺点.....	172
第三节 简单K线形态分析.....	172
一、大阳线.....	172
二、大阴线.....	173
三、锤子.....	174
四、上吊.....	175
五、射击之星.....	176
六、倒锤头.....	177
七、早晨之星.....	177
八、黄昏之星.....	178
九、十字线形.....	178

十、红三兵.....	179
十一、升势受阻和升势停顿.....	180
十二、乌云盖顶.....	180
十三、看涨提腰带线.....	181
十四、看跌提腰带线.....	182
十五、看涨吞没.....	183
十六、看跌吞没.....	184
十七、曙光初现.....	184
十八、骤跌并排红.....	185
十九、两只乌鸦.....	186
二十、三只乌鸦.....	186
二十一、身怀六甲.....	187
二十二、上升三部曲.....	188
二十三、下降三部曲.....	188
第四节 切线分析.....	189
一、趋势线.....	189
二、支撑线与压力线.....	190
三、通道线.....	194
第四节 整理形态判定.....	195
一、对称三角形整理形态.....	195
二、上升三角形和下降三角形整理形态.....	197
三、矩形整理形态.....	199
四、楔形整理形态.....	201
五、旗形整理形态.....	202
六、岛形整理形态.....	204
第五节 反转形态判定.....	206
一、头肩顶反转形态.....	206
二、头肩底反转形态.....	208
三、复合头肩反转形态.....	210
四、双重顶(底)反转形态.....	212
五、三重顶(底)反转形态.....	214
六、圆形顶(底)反转形态.....	215
七、V形和延伸V形反转形态.....	217

八、喇叭形反转形态.....	219
九、菱形反转形态.....	220
致富神话：善找黑马的股市伯乐——理查·迪伊豪斯.....	221
第九章 高级技术分析	223
第一节 道氏股价波动理论.....	224
一、道氏理论的基本要点.....	224
二、道氏理论的其他分析方法.....	225
三、道氏理论的缺陷.....	227
第二节 波浪理论.....	227
一、波浪理论的基本要点.....	228
二、波浪形态.....	228
三、波浪之间的比例.....	230
四、波浪理论分析要点.....	231
五、波浪理论的缺陷.....	231
第三节 亚当理论.....	232
第四节 随机漫步理论.....	233
第五节 相反理论.....	235
第六节 黄金分割率理论.....	237
第七节 循环周期理论.....	238
一、股市成长阶段理论.....	238
二、股市周期循环论.....	240
第八节 缺口理论.....	243
一、缺口形态及市场意义.....	243
二、缺口分析要点.....	245
第九节 常用技术分析指标.....	246
一、换手率线(HSL).....	246
二、均价线(AVL).....	246
三、多空指数(BBI).....	246
四、人气指标(AR).....	247
五、威廉指数(WMS).....	247
六、容量比率(VR).....	248
七、停损点转向(SAR).....	248

八、宝塔线(Tower).....	249
九、相对强弱指数(RSI).....	249
十、变动率指标(ROC).....	250
十一、心理线(Psy).....	251
十二、价格推动量(Power).....	252
十三、震荡量指标(OSC).....	252
十四、威廉变异离散量(WVAD).....	252
十五、成交量柱体及其均线(MV).....	253
十六、指数平滑移动平均线(MACD).....	253
十七、移动平均线(MA).....	254
十八、指数平均数(EXPMA).....	255
十九、顺势指标(CCI).....	256
二十、意愿指标(BR).....	256
二十一、布林线(BOLL).....	257
二十二、乖离率(BIAS).....	258
造富神话：华尔街短线冠军 马丁·舒华兹的成长.....	258

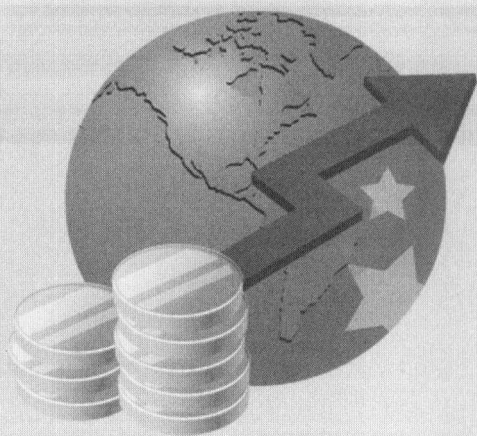
第三篇 投资方略篇

第十章 股票投资技巧.....	267
第一节 江恩理论.....	268
一、江恩十二条买卖规则.....	268
二、江恩二十一条买卖守则.....	272
三、江恩的告诫.....	273
第二节 巴菲特的投资精髓.....	274
一、巴菲特的投资逻辑.....	274
二、巴菲特的投资要点.....	275
三、选股标准.....	275
四、投资方式.....	276
第三节 索罗斯投资秘诀.....	276
一、突破被扭曲的观念.....	276
二、市场预期.....	277
三、无效市场.....	277
四、寻找差距.....	278

五、发现联系.....	279
六、揭示偏见.....	280
七、投资在先调查在后.....	280
第四节 如何把握板块轮动.....	281
第五节 如何捕捉热门股.....	282
第六节 如何把握涨跌停板.....	282
第六节 如何选时.....	283
第七节 如何止损.....	284
第八节 如何识破庄家.....	285
一、认识庄家的种类.....	285
二、如何判断主力已完成建仓.....	287
第九节 如何快速解读现金流量表.....	288
造富神话：选股艺术家威廉·欧内尔.....	289
第十一章 股票投资策略.....	291
第一节 股票投资应具备什么样的心态.....	292
一、股民常见的不良心态.....	292
二、投资者应具备的心态.....	293
第二节 你适合股票投资吗.....	294
第三节 如何对待股市中的消息.....	297
一、消息内容合理吗.....	297
二、判断是否有效.....	298
三、如何利用所得消息.....	298
第四节 如何对待股评.....	299
第五节 牛市策略.....	300
一、牛市思维.....	300
二、牛市中必须防范的风险.....	301
第六节 熊市策略.....	302
一、熊市中的选股策略.....	302
二、熊市中巴菲特的投资原则.....	303
第七节 “平衡市”策略.....	304
一、平衡市中的个股波段操作策略.....	305
二、平衡市中的重仓位控制.....	305
第八节 造富神话：林园炒股秘籍——熊市策略与牛市策略.....	306

第一篇

投资基础篇





第一章

股票的基础知识

本章要点：

- ◆ 股票的概念
- ◆ 股票的特点
- ◆ 股票的种类
- ◆ 股票的内容

