

新股民

股票操作

告诉你简单而有效的各种股票操作方法与知识

一本通

新股民迅速入门的必要选择
新股民股海拼搏的必备工具

金 和 / 编著

告诉你简单而有效的各种股票操作方法与知识

ENTERPRISE MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

新股民股票操作一本通/金和编著. - 北京: 企业管理出版社, 2007.5
ISBN 978 - 7 - 80197 - 702 - 1

I. 新… II. 金… 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 039186 号

书 名: 新股民股票操作一本通

作 者: 金 和

责任编辑: 丁 锋

书 号: ISBN 978 - 7 - 80197 - 702 - 1

出版发行: 企业管理出版社

地 址: 北京市海淀区紫竹院南路 17 号 邮编: 100044

网 址: <http://www.emph.cn>

电 话: 出版部 68414643 发行部 68414644 编辑部 68428387

电子信箱: 80147@sina.com zbs@emph.cn

印 刷: 北京世纪雨田印刷有限公司

经 销: 新华书店

规 格: 170 毫米 × 240 毫米 16 开本 18.5 印张 280 千字

版 次: 2007 年 5 月第 1 版 2007 年 5 月第 1 次印刷

印 数: 5000 册

定 价: 29.80 元

版权所有 · 翻印必究 · 印装有误 负责调换

这是一本集理论性、实用性和操作性为一体的股票操作全书。

我们衷心希望本书能伴随着股海中的广大读者朋友一起拼搏，从而使你掌握炒股致胜的秘诀，走向成功。

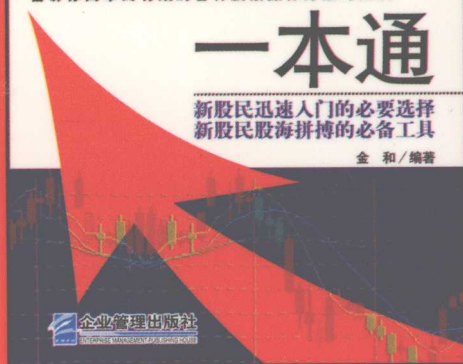
新股民 股票操作

告诉你简单而有效的各种股票操作方法与知识

一本通

新股民迅速入门的必要选择
新股民股海拼搏的必备工具

金和 / 编著



企业管理出版社
TEL: 010-6823397

责任编辑：丁 锋

封面设计：Zid 鼎

前 言

《新股民股票操作一本通》是为新入市的股民朋友编写的一本集理论性、实用性和操作性为一体的股票操作全书。

本书结合中国股市实际,用通俗易懂的语言,图文并茂的形式,全面准确地介绍了沪深交易所的股票种类、参与股市交易的必备程序、如何投资新股、怎样进行投资分析等基础知识;在资金分配、组合投资、善用消息、面对套牢怎么办、不同市道的操作策略以及培育健康的投资心理等方面提出了诸多极具实用价值的技巧和方法。还介绍了股市中常用的K线理论、波浪理论、道氏理论、对称理论、现代投资组合理论以及常用的技术指标。只要你用心研读,必将大受启发,多有裨益。

本书在编写过程中,参考和借鉴了多种股票操作书籍,在此一并致谢。参加本书编写的人员均为股票研究专家和炒股高手,以保证本书的高质量和高水平。

我们衷心希望本书能伴随着股海中的广大读者朋友一起拼搏,从而使你掌握炒股致胜的秘诀,走向成功。

编 者

目 录

第一篇 入市准备与基本知识

一、新股民须知	1
1. 什么是股民 /	1
2. 新股民入市准备 /	1
3. 股民的入市资格 /	2
二、股票的概念	2
1. 什么是股票 /	2
2. 股票的内容 /	3
3. 股票的特点 /	4
4. 股票的价值 /	5
5. 股票的作用 /	6
三、股票的种类	7
1. 普通股与优先股 /	7
2. A股、B股、H股、N股、L股 /	8
3. 蓝筹股、红筹股、紫筹股 /	8
4. 国家股、法人股和社会公众股 /	9
5. 其他股票种类 /	9
四、股票市场基本知识	12
1. 什么是股票市场 /	12
2. 股票市场的主体构成 /	12
3. 证券交易所 /	13
4. 股票市场的作用 /	16

五、股票交易程序与方式	18
1. 如何开户 /	18
2. 办理委托 /	19
3. 竞价成交 /	21
4. 清算交割 /	22
5. 怎样过户 /	23
六、怎样参与网上股市交易	24
1. 你是否适合网上交易 /	24
2. 股票网上开户流程 /	24
3. 券商的网上交易目前主要有两种模式 /	24
4. 股票网上交易的优点 /	25
5. 网上交易有哪些不足之处 /	26
七、股票交易的有关规定	27
1. 上交所和深交所的证券代码是怎么编制的 /	27
2. 股票交易收取哪些费用 /	28
3. 什么是开盘和收盘 /	30
4. 什么是长线与短线,什么是多头与空头 /	30
5. 什么是涨跌停限制 /	31
6. 暂停交易制度 /	31
八、股票发行与新股申购	33
1. 股票发行者的资格 /	33
2. 股票发行程序 /	33
3. 股票发行的规定 /	34
4. 股票发行的方式 /	35
5. 股票销售方式及发行价格 /	37
6. 怎样申购新股 /	38
九、股息与红利的分配	39
1. 股份公司如何分配股息红利 /	39
2. 股东大会日、股权登记日、股息发放日的区别 /	41
3. 什么是除权除息,除权价怎样计算 /	42

4. 参加除权应注意事项 /	43
5. 我国对配股有哪些规定 /	44
6. 配股价是如何定出来的 /	45
7. 参与或放弃配股的依据 /	46
十、股票指数是怎样算出来的	47
1. 什么是股价指数 /	47
2. 上证指数和上证 180 指数 /	48
3. 深证指数和深圳成份指数 /	48
4. 沪深 300 指数 /	49

第二篇 股票投资的基本分析

一、股价基本分析	50
1. 影响股价的基本因素 /	50
2. 基本面、政策面、市场面、技术面 /	51
3. 板块分析 /	52
二、宏观分析	55
1. 宏观分析从何处入手 /	55
2. 经济周期怎样影响大市 /	56
3. 经济政策怎样影响大市 /	56
4. GDP 增速与股市的关系 /	57
5. 沉着应付突发性政治事件对股市的冲击 /	58
三、行业分析	58
1. 了解公司所属行业的市场类型 /	58
2. 关注国家不同时期的行业政策 /	59
3. 重视社会倾向及技术对行业的影响 /	60
4. 弄清不同行业的生命周期 /	61
四、上市公司基本状况分析	62
1. 怎样了解和评判公司的经营能力 /	62
2. 怎样了解和评判公司的财务状况 /	63
3. 什么是资产负债表？它对股票投资有何参考价值 /	64

4. 资产负债表包括哪些内容 / 65
5. 什么是损益表? 对股票投资有何用途 / 66
6. 怎样阅读和理解损益表 / 67
7. 什么是利润分配表? 它对投资者有何用途 / 69
8. 怎样阅读和理解利润分配表 / 69
9. 什么是财务状况变动表, 它能给投资者提供哪些信息 / 71
10. 怎样分析公司的盈利能力 / 71
11. 怎样分析公司的经营效率 / 73
12. 怎样分析上市公司的财务弹性 / 74
13. 中期报表与年度报表的关系和区别 / 76
14. 动态运用市盈率 / 76
15. 注重现金流量指标 / 77
16. 成功的公司取决于生产成本与特色 / 78

第三篇 股票投资的技术分析

一、K 线理论 79

1. K 线的制作及图形含义 / 79
2. 上升趋势中的 K 线及其含义 / 83
3. 下跌趋势中的 K 线及其含义 / 86
4. 盘整趋势中的 K 线及其含义 / 88
5. 头肩形 K 线及其含义 / 92
6. 三角形 K 线及其含义 / 93
7. 圆形 K 线及其含义 / 95
8. 旗形 K 线及其含义 / 96
9. 扇形 K 线及其含义 / 98
10. 缺口形 K 线及其含义 / 99

二、其他股市理论 100

1. 波浪理论 / 100
2. 道式理论 / 103
3. 对称理论 / 105

4. 随机漫步理论 /	106
5. 现代投资组合理论 /	107
三、常用技术指标	108
1. 移动平均线 /	108
2. 威廉指标 W%R /	110
3. 相对强弱指标 RSI /	111
4. 乖离率 BIAS /	112
5. 意愿指标 BR /	112
6. 心理线 PSY /	113
7. 随机指标 KD(或 KDJ) /	114
8. 成交量净额(OBV) /	115
9. 动向指标 DMI /	116
10. 涨跌比率 ADR /	116
11. 变动比率 ROC /	117
12. 买卖人气指标 AR /	117
13. 容量指标 VR /	117
14. 抛物线指标 SAR /	118

第四篇 炒股新手怎样学会看盘

一、解读证券营业部大盘	120
二、初学者如何看盘	121
1. 看趋势 /	121
2. 看成交量 /	121
3. 看均线 /	121
三、怎样看走势图	122
1. 怎样看分时走势图 /	122
2. 怎样看 K 线走势图 /	125
四、观察开盘、中盘和尾盘的技巧	127
1. 开盘 /	127
2. 中盘 /	128

3. 尾盘 / 129

五、看盘时要重点注意的内容 130

1. 关注开盘时集合竞价的股价和成交额 / 130
2. 关注阻力与支撑,掌握买卖的最佳时机 / 130
3. 关注买盘与卖盘,摸清主力意图 / 132
4. 关注盘中的成交量,洞悉股价变化 / 133
5. 关注风险度和热点,看清市场变化趋势 / 133

六、掌握股市常用术语 134

第五篇 股票实用操作技巧

一、资金分配技巧 138

1. 投资三分法 / 138
2. 满仓、半仓和空仓 / 138
3. 不变比例计划法 / 139
4. 可变比例计划法 / 140
5. 等级投资计划法 / 141
6. 固定金额投资法 / 142

二、组合投资技巧 143

1. 把握选股的原则 / 143
2. 选股重趋势还是重价值 / 143
3. 股市常用定理 / 144
4. 市盈率、市净率能告诉你什么 / 146
5. 合理制定投资组合策略 / 147
6. 渔翁撒网法与反式渔翁撒网法 / 147
7. 试探性投资与分期买卖法 / 148
8. 滤嘴投资法 / 149
9. 平均成本法 / 149
10. 哈奇计划法 / 150
11. “追涨”与“买套” / 150
12. 识别牛股运作之道 / 150

13. 逆势操作注重事项 /	153
14. 怎样识别板块轮动信号 /	153
15. 如何踏准板块轮动节奏 /	154
16. 灵活利用板块轮动效应 /	155
17. 怎样识别板块“龙头” /	156
18. 怎样操作板块“龙头” /	156
19. 选股参考指标 /	157
20. 小额投资者炒股须知 /	158
21. 散户“股海淘金”策略 /	158
三、认清庄家操作手法	160
1. 选择进庄时机 /	161
2. 吸货 /	162
3. 洗盘 /	165
4. 拉升 /	169
5. 出货 /	171
四、不同市道中的操作策略	174
1. 回调市道中的操作手法 /	174
2. 大涨大跌怎么办 /	175
3. 调整行情怎么办 /	176
4. 如何在箱形整理中高抛低吸 /	177
5. 利用 V 形反转图选择黑马 /	178
6. 寻找失败三浪底的起涨点 /	179
7. 关注涨跌停个股 /	179
8. 冷热演变的周期特征 /	180
9. 震荡市的应变策略 /	181
10. 放空与做多 /	182
11. 确定合适的卖出时机 /	183
五、善用消息	183
1. 上市公司哪些信息必须披露 /	183
2. 招股说明书包括哪些内容 /	184

3. 上市公告书有哪些内容 /	184
4. 什么是临时公告 /	185
5. 什么是重要会议公告 /	185
6. 利润分配公告包含哪些内容 /	185
7. 仔细阅读配股公告 /	186
8. 哪些是上市公司的重要事件 /	186
9. 仔细推敲上市公司收购、兼并、控股等公告 /	188
10. 怎样看待股评 /	189
11. 慎读澄清公告 /	189
六、时刻记住“风险”两个字	190
1. 股市上有哪些风险 /	190
2. 什么叫系统性风险 /	191
3. 什么叫非系统性风险 /	192
4. 测算个股风险的三种方法 /	193
七、认真解决套牢问题	194
1. 什么是套牢 /	194
2. 事先预防比事后解套高明 /	195
3. “割肉”止损 /	195
4. 以强胜弱——换股 /	196
5. 拔档操作 /	196
6. 低位补仓 /	197
八、战胜自我	197
1. 培育健康的投资心理 /	197
2. 炒股应具备的心理素质 /	199
3. 纪律是获胜的关键 /	200
4. 转变定势思维 /	201
5. 投资者常有的错误心态 /	203
6. 恐惧感有哪些危害 /	203
7. 如何战胜恐惧感 /	204
8. 克服贪婪心理 /	205

9. 完美主义者坐失良机 / 205

第六篇 新股民必知的有关知识

一、中国证券市场监管体制	207
1. 中国证券监督管理委员会 / ..	207
2. 中国证券业协会 /	208
二、股民的责任与权益保护	209
1. 股民的责任 /	209
2. 股东在上市公司的权益保护 /	210
3. 投资者在证券交易中的权益保护 /	211
4. 投资者权利保护的法律途径 /	213
三、股票与其他投资方式的比较分析	214
1. 股票与储蓄的比较 /	214
2. 股票与债券的比较 /	215
3. 股票与投资基金的比较 /	216
4. 股票与期货的比较 /	217
四、股票投资格言	218
1. 入市篇 /	218
2. 研判篇 /	219
3. 消息篇 /	221
4. 操作篇 /	221
5. 风险篇 /	223

附 录 新股民必读常用资料

I 中华人民共和国证券法 /	225
II 上海证券交易所交易规则 /	255
III 深圳证券交易所交易规则 /	268

第一篇

入市准备与基本知识

一、新股民须知

1. 什么是股民

在股票市场上，凡是出资购买股票的个人或机构，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，从广义上讲，机构投资者是指用自有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。在西方国家，以有价证券收益为其主要收入来源的证券公司、投资公司、保险公司、各种福利基金、养老基金及金融财团等，一般称为机构投资者。其中最典型的机构投资者是专门从事有价证券投资的共同基金。在中国，机构投资者目前主要是具有证券自营业务资格的证券自营机构，符合国家有关政策法规的投资基金等。在股票市场发展初期，市场参与者主要是个人投资者，即以自然人身份从事股票买卖的投资者。一般的股民就是指以自然人身份从事股票买卖的投资者。

2. 新股民入市准备

总的来说新股民进入股市要做好物质上和精神上的准备。

(1) 要有一定的资金保障

刚入市的股民经验较少，有可能被套牢，如果入市资金过少，一旦被套牢，若股价再下跌时，就没有资金买入，来摊低成本，所以股民的入市资金不宜过低。

(2) 在精神上新股民也要做好准备

它包括心理上和知识上的准备。从知识上讲，股民要了解起码的股票常识，还要关心国家宏观经济形势和有关证券市场的法令、法规、政策，它们

对股市有很大的影响。从心理上讲,对股市的风险要有一定的认识,要看到伴随着高收益的高风险,不少股民在股市上都是赔钱的,有的股民在股市暴跌时甚至亏损 50% 以上,因此要做好“利益自享、风险自担”的心理准备。在挫折面前,不怨天尤人,不灰心丧气,否则就会影响您的判断力,做出错误的决定;而如果您能保持冷静,理智地研究行情、分析技术指标,就能避免不必要的损失,并获得比较丰厚的收益。

3. 股民的人市资格

一般而言,公民只有具有了完全民事行为能力,才能进行股票投资。根据《民法通则》的规定,完全民事行为能力的人一般包括两种人:

一是年满 18 周岁以上的精神健康的公民。

二是 16 周岁以上不满 18 周岁的公民。16 周岁以上不满 18 周岁的公民,以自己劳动收入为主要生活来源的,视为完全民事行为能力的人。

在我国的司法实践中,都用以下两个条件来确定这种行为能力:

一是达到法律要求的年龄。

二是具有正常的智力,精神健康。对于精神病人、痴呆病人,法律是不允许或限制他们参加一些民事活动的。

因此,凡是股民,都能够以自己的独立行为取得民事权利和承担民事义务。

根据国家的有关法规,下列人员不得办理股票开户:

- ①证券主管机关中管理证券事务的有关人员;
- ②证券交易所管理人员;
- ③证券经营机构中与股票发行或交易有直接关系的人员;
- ④与发行者有直接行政隶属或管理关系的机关工作人员;
- ⑤其他与股票发行或交易有关的知情人。

二、股票的概念

1. 什么是股票

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。

股票的用途有三点。其一是作为一种出资证明,当一个自然人或法人向股份有限公司参股投资时,便可获得股票作为出资的凭据;其二是股票的持有者可凭借股票来证明自己的股东身份;参加股份公司的股东大会,对股份

