

[中国新基民新股民必读全书]

买基金 炒股票 必备的36个绝招

资深证券、股票分析师：陈 刚



 **企业管理出版社**
ENTERPRISE MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

买基金、炒股票必备的 36个绝招

陈刚 / 编著



企业管理出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

买基金、炒股票必备的 36 个绝招/陈刚编著. - 北京: 企业管理出版社, 2007. 6

ISBN 978 - 7 - 80197 - 765 - 6

I. 买… II. 陈… III. ①基金 - 投资 - 基本知识 ②股票 - 证券交易 - 基本知识 IV. F830.59 F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 072110 号

书 名: 买基金、炒股票必备的 36 个绝招

作 者: 陈 刚

责任编辑: 舒 雯

书 号: ISBN 978 - 7 - 80197 - 765 - 6

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: 北京盛兰兄弟印刷装订有限公司

经 销: 新华书店

规 格: 170 毫米×230 毫米 16 开本 18 印张 300 千字

版 次: 2007 年 6 月第 1 版 2007 年 6 月第 1 次印刷

定 价: 29.80 元

版权所有 翻印必究·印装有误 负责调换

前 言

2007年，中国的证券市场进入了历史性转变的一年：股改收官在即，股市牛市冲天。基金市场方兴未艾。“改革之年、蓝筹之年、繁荣与贡献之年。”——这是一位观察家形容自2006年起，近一年来中国资本市场所取得的成绩。

在2006年，中国基金可谓异常火爆，基金业实现净收益超过1200亿元，基金的高收益给投资者带来了丰厚的回报。在基金巨大赚钱效应的吸引下，越来越多的新投资者开户加盟，加入了基金持有者的行列，许多老股民也纷纷转变成新基民，基金投资者队伍迅速壮大，形成了“满城尽是新基民”的格局。据统计，中国“基民”的队伍目前已扩大至1700万人，并有继续扩大的趋势，基金数量和规模也出现爆炸式增长。

与此同时，中国股市也出现了大牛市行情，在股票市场强劲上涨的推动下，股票型基金也是一路飘红，取得了有史以来最好的业绩。

据预测，我国的GDP在今后近8~10年的平均增长率在7%左右，同时随着中国在世界分工角色变化中起到越来越重要的作用，中国居民收入的持续提高、证券市场改革的不断深入以及中国证券市场的走势与经济增长呈现的相关性将不断加大。

在这种人心向往之的大好形势下，您是不是也想加入这基民、股民的队伍呢？如果您已经是一名基民或者股民，是不是希望获得更多的收益，成为更富有的基金、股票投资人呢？在此，笔者要提醒广大基民、股民，在投资中，理性是投资成功的基石，您需要从“自我需求”开始，正确解读基金和股票，树立正确的投资理念，才能获得您想要的结果。

那么，作为一名基民、股民，都需要了解掌握哪些知识，在买基金、炒股票的过程中，有没有一些奇招、妙招、绝招能够给基民、股民们一些启发和指导，助他们一臂之力呢？

答案是肯定的，在您面前的这本《买基金、炒股票必备的 36 个绝招》就是这样一本助您畅游基金市场、股票市场的秘笈。不管你是新基民、新股民，还是老基民、老股民，有了这样一本书，您的投资理财之路将更加畅通。

本书共分为两大部分，第一部分为买基金的 13 个绝招，向您介绍基金投资的相关知识、投资技巧和应对绝招，并通过一些成功案例及最赚钱的基金走势分析，为您指引一条基金投资的希望之路；第二部分为炒股票的 23 个绝招，向您介绍股票的相关知识以及股票投资技巧和绝招，由成功的股票投资人士为您传授经验、绝技，带您分析风险最小、收益最大的股票走势，助您避开投资风险，走上一条股票投资的光明之路，成为证券市场的大赢家。

本书在编写过程中，参考和吸收了多位专家学者的相关研究及市场分析报告，在此，对这些专家学者以及为本书的出版给予帮助和支持的朋友们表示衷心的感谢。由于作者的能力和 time 有限，书中的疏漏之处也在所难免，对于相关资料也不能一一核实，诚望广大读者、专业人士予以指评指正。

有收益就有风险，买基金、炒股票也不例外。本书所提供的技法、绝招只是根据当时的市场环境总结出来的，而市场又是由诸多的因素影响着的，因此，这些资料仅仅是作为您投资理财的参考，不构成建设性意见，对于具体基金、股票的投资，还需要根据市场的变化而定，核实后再使用，切不可机械采用。

编 者

目 录

买基金的 13 个绝招

绝招 1 面对千姿百态的基金，投资不要盲目

- 1.1 证券投资基金 / 1
- 1.2 指数基金 / 1
- 1.3 雨伞基金 / 3
- 1.4 基金中的基金 / 3
- 1.5 封闭式基金与开放式基金 / 3
- 1.6 公司型基金与契约型基金 / 4
- 1.7 股票基金与债券基金 / 5
- 1.8 期货基金与期权基金 / 5
- 1.9 收费基金与不收费基金 / 6
- 1.10 LOF 基金（上市型开放基金）与 ETFs 基金（交易所交易基金） / 6
- 1.11 成长型投资基金、国际型投资基金和平衡型投资基金 / 7
- 1.12 国内基金、国际基金、国家基金和海外基金 / 7

绝招 2 把基金运作流程熟记于心，投资不再盲从

- 2.1 基金运作的流程 / 8
- 2.2 日常申购与赎回程序 / 9
- 2.3 基金的转托管 / 10
- 2.4 基金转换 / 11
- 2.5 基金赎回 / 11
- 2.6 买卖基金的税收 / 12
- 2.7 基金分红 / 12

2.8 基金的终止与清算 / 14

绝招3 弄懂了投资基金的关联知识, 心中才会有数

- 3.1 证券投资基金与股票基金的区别 / 15
- 3.2 证券投资基金与债券的区别 / 16
- 3.3 证券投资基金与创业基金的区别 / 16
- 3.4 证券投资基金与对冲基金的区别 / 17
- 3.5 公司型基金与契约型基金的区别 / 18
- 3.6 开放式基金与封闭式基金的区别 / 18
- 3.7 基金的网上发行与网下发行的流程的区别 / 19

绝招4 关注基金投资会遇到的问题, 思路才会更加清晰

- 4.1 认购后如何知道认购是否成功 / 20
- 4.2 基金账户卡丢失了怎么办 / 20
- 4.3 购买基金需要交纳哪些税 / 20
- 4.4 拒绝或暂停申购有哪些情况 / 21
- 4.5 拒绝或暂停赎回有哪些情况 / 21
- 4.6 基金投资有哪些限制 / 22

绝招5 设定出最佳的投资策略, 才会获得更多的回报

- 5.1 如何设定你的投资计划 / 23
- 5.2 选择合适时机买卖 / 24
- 5.3 如何构建强势组合 / 31
- 5.4 如何调整投资组合 / 33
- 5.5 买基金省钱有诀窍 / 35
- 5.6 基金理财必走的三部曲 / 36
- 5.7 低成本购买基金的招数 / 39
- 5.8 怎样判断一只基金的赚钱能力 / 40
- 5.9 基金定投如何运作更合算 / 41
- 5.10 理性分析基金风险 / 44

绝招6 找到值得信赖的基金公司和基金经理, 让投资更加省心

- 6.1 如何解读基金公司的投资风格 / 45

- 6.2 如何选择基金经理 / 46
- 6.3 如何关注基金经理 / 47
- 6.4 如何辨别基金经理人的投资水平 / 49
- 6.5 如何选择值得信赖的基金公司 / 50

绝招 7 理性地挑选适合自己的基金，具体问题要具体分析

- 7.1 如何选择合适的基金投资 / 52
- 7.2 女性理财，推荐基金定投 / 53
- 7.3 年轻人构建有效基金组合 / 54
- 7.4 如何配置自己的退休基金组合 / 55
- 7.5 老年人如何优化基金组合 / 56
- 7.6 工薪家庭五大基金理财 / 57

绝招 8 参考以往投资业绩，才能避免少走弯路

- 8.1 如何参考以往的投资业绩 / 58
- 8.2 工薪家庭购买货币基金 / 60
- 8.3 定额基金——低薪年轻人最佳理财路 / 62
- 8.4 资产过百万的“蜗牛”家庭理财计划 / 63
- 8.5 富裕丁克家庭的短期投资：积极投资首选基金 / 67
- 8.6 春节利用年终奖基金理财 / 69

绝招 9 借鉴投资经理人的论道，使投资方向更加明确

- 9.1 富国天瑞基金经理徐大成：信赖专业机构 抓住牛市机会 / 70
- 9.2 嘉实基金杨宇：指数基金是牛市的理想投资工具 / 71
- 9.3 光大保德信总经理傅德修：抓住基金业的黄金机遇 / 73
- 9.4 宝盈基金首席经济学家刘传葵：基金——信以致远 / 74
- 9.5 交银基金经理赵枫：资产配置决定收益率 / 75
- 9.6 交银施罗德基金管理公司投资总监李旭利：市场是钟摆，理念不摇摆 / 76
- 9.7 汇添富基金副总经理林军：理智面对基金热 / 79

绝招 10 学会基金信息分析，让投资更加科学

- 10.1 投资人可以通过哪些渠道获得基金的有关信息 / 81

- 10.2 如何根据资产净值评估基金表现 / 82
- 10.3 如何根据投资报酬率观察基金的表现 / 82
- 10.4 如何科学利用报刊上的各种综合信息 / 83

绝招 11 分析最具升值潜力的基金，才会有钱可赚

- 11.1 上投摩根中国优势 (375010) / 83
- 11.2 广发聚丰 (270005) / 85
- 11.3 东方精选 (400003) / 86
- 11.4 易方达策略成长 2 号 (112002) / 87
- 11.5 国泰金马稳健回报 (020005) / 88

绝招 12 注意事项不可忽视，处处更需留心

- 12.1 调整基金投资组合的注意要点 / 89
- 12.2 投资封闭式基金注意四点 / 91
- 12.3 买货币基金应注意三点 / 91

绝招 13 远离基金投资的禁忌，风险才会更小

- 13.1 禁忌之一——错误观念 / 92
- 13.2 禁忌之二——错误方法 / 93
- 13.3 禁忌之三——错误心态 / 94

炒股票的 23 个绝招

绝招 14 听懂股市术语，才能快速融入股市

- 14.1 建仓、补仓、平仓、斩仓、全仓、半仓、满仓 / 97
- 14.2 停板、涨停板、跌停板 / 98
- 14.3 盘体（大盘）、盘口、买盘、卖盘 / 99
- 14.4 红盘、绿盘、平盘 / 99
- 14.5 开盘价、最高价、最低价、收盘价 / 99
- 14.6 K 线、阳线、阴线 / 100
- 14.7 上影线、下影线、实体线 / 100
- 14.8 除息和除权 / 100

绝招 15 股市行话了然于心，在股市中才能左右逢源

- 15.1 牛市、熊市、鹿市 / 101
- 15.2 长线投资和短线炒作 / 103
- 15.3 送股、配股、增发新股 / 105
- 15.4 套牢和解套 / 107
- 15.5 抬轿子和坐轿子 / 108

绝招 16 股票市场认识充分，股市中才能来去自如

- 16.1 认识股票发行者 / 108
- 16.2 发行公司的合并、分立、减资、增资 / 109
- 16.3 发行公司的解散和清算 / 110
- 16.4 证券公司 / 111
- 16.5 证券交易所 / 111
- 16.6 证券服务机构 / 113

绝招 17 各种股票了如指掌，让门外汉变成股市行家

- 17.1 A 股、B 股和 H 股 / 113
- 17.2 普通股和优先股 / 114
- 17.3 国有股、法人股、公众股 / 117
- 17.4 蓝筹股和红筹股 / 117
- 17.5 ST 股和 *ST 股 / 118
- 17.6 G 股 / 119
- 17.7 成长股 / 120
- 17.8 收入股 / 120
- 17.9 绩优股和垃圾股 / 120
- 17.10 大盘股和小盘股 / 120
- 17.11 次新股和黑马股 / 121

绝招 18 熟识股价指数，才不至于一头雾水

- 18.1 什么是股价指数 / 121
- 18.2 上证股票指数 / 122

- 18.3 深圳综合股票指数 / 123
- 18.4 恒生指数 / 124
- 18.5 沪深 300 指数 / 124
- 18.6 金融市场最具代表性的股指 / 125

绝招 19 委托业务办理得当，减少炒股的后顾之忧

- 19.1 什么是股票交易委托 / 127
- 19.2 办理股票交易委托的程序 / 128
- 19.3 办理股票委托的报价技巧 / 129

绝招 20 投入竞价成交，享受股民权益

- 20.1 股票竞价成交的原则 / 131
- 20.2 集合竞价和连续竞价 / 131
- 20.3 竞价的实例分析 / 133

绝招 21 清算交割，让证券交易更顺利

- 21.1 什么是清算交割 / 138
- 21.2 交割制度 / 138
- 21.3 清算交割注意事项 / 139

绝招 22 申购新股，把理财风险减到最低

- 22.1 如何申购新股 / 139
- 22.2 新股申购常见问题 / 140
- 22.3 上网申购新股须知 / 141

绝招 23 分析上市公司情况，炒股才有的放矢

- 23.1 如何获得上市公司有关资料 / 142
- 23.2 阅读上市公司财务报表 / 144
- 23.3 如何评价上市公司的利润质量 / 152
- 23.4 识别上市公司的一些信号 / 156
- 23.5 判断上市公司的盈利能力 / 158

绝招 24 了解上市公司利润分配形式，获取属于自己的分红

- 24.1 上市公司的利润分配程序 / 161

24.2 宣布股利日、股权登记日、除息日和股利发放日 / 162

24.3 除息与除权交易 / 162

绝招 25 利用图像形态预测股市走势，把主动权握在自己手中

25.1 K 线图分析法 / 164

25.2 趋势线和轨道线分析 / 185

25.3 指数分时走势图 / 187

25.4 个股分时走势图 / 188

25.5 解读图线时常犯哪些错误? / 189

绝招 26 寻求最有价值的投资策略，让炒股稳赚不赔

26.1 大型股票投资策略 / 190

26.2 中小型股票买卖策略 / 191

26.3 投机股买卖策略 / 191

26.4 在牛市中如何选股 / 192

26.5 在熊市中如何选股 / 193

26.6 在特定的“购买地带”等候 / 194

26.7 购买跌价中的股票 / 195

26.8 采用“等候波浪的办法”购买股票 / 196

26.9 根据成交额发现购买时机 / 197

26.10 如何在涨停板上买股票 / 197

绝招 27 利用信息咨询，获取最有价值的信息

27.1 投资咨询与信息披露 / 201

27.2 股市咨询的主要方式 / 202

27.3 行情咨询与股民心态 / 203

27.4 对新闻消息应采取的态度 / 205

绝招 28 对金融市场进行宏观分析，才能把握投资动向

28.1 影响股市波动的因素 / 205

28.2 国内外重大政治事件 / 206

28.3 国家重大政策 / 207

28.4 平行市场的发展 / 208

绝招 29 进行股市行情资料搜集与分析, 炒股才有规律可循

29.1 股市行情资料搜集渠道 / 210

29.2 股市行情资料内容与分析 / 211

29.3 不同类型股票的利弊比较 / 218

29.4 股票投资收益的计算 / 219

绝招 30 选股不如选时, 抓准时机才能赚大钱

30.1 选股不如选时 / 220

30.2 选时技巧 / 222

30.3 新股发行时的投资策略 / 223

30.4 新股上市时的投资策略 / 224

30.5 分红派息前后的投资策略 / 225

30.6 多头市场除息期的投资策略 / 226

30.7 股价回档时的投资策略 / 227

30.8 彷徨走势时的投资策略 / 228

30.9 乖戾走势时的投资策略 / 229

30.10 淡季进场投资策略 / 229

30.11 超买超卖时的投资策略 / 230

绝招 31 玩转操盘, 成为股市大赢家

31.1 买卖盘中看主力 / 231

31.2 通过内盘和外盘测庄家动态 / 232

31.3 高换手率——寻觅主力踪迹 / 234

31.4 学会观察盘口交易 / 235

31.5 牛市操盘技巧 / 236

31.6 熊市操盘技巧 / 237

31.7 短线看盘必备技巧 / 238

31.8 成功操盘的七条金律 / 239

绝招 32 巧用解套策略，别让自己被套牢

- 32.1 解套策略 / 241
- 32.2 如何解套和避免被套 / 242

绝招 33 了解股市中常见的问题，投资股票才不会茫无头绪

- 33.1 网上交易操作注意事项 / 244
- 33.2 股票网上交易其他问题 / 245
- 33.3 B 股交易常见问题 / 247
- 33.4 配股的常见问题 / 248
- 33.5 股票交易要注意成本 / 249

绝招 34 股票投资中的绝密技巧

- 34.1 顺势投资法 / 250
- 34.2 掐头去尾法 / 251
- 34.3 安全线法 / 251
- 34.4 保本法 / 253
- 34.5 趁涨脱身法 / 253
- 34.6 金字塔买卖法 / 254
- 34.7 以静制动法 / 255
- 34.8 拨挡子法 / 257
- 34.9 杠铃投资法 / 259
- 34.10 板块联想涨跌法 / 259

绝招 35 借鉴炒股成功人士的经验，把股炒得一帆风顺

- 35.1 增值重要，保本更重要 / 260
- 35.2 炒股票似打仗，信息资料就是情报 / 261
- 35.3 专家意见，可以一听 / 261
- 35.4 买卖原则，低买高卖 / 261
- 35.5 不要盲目跟风，要有相反意见 / 261

绝招 36 分析最赚钱的股票，把宝押到点子上

- 36.1 泛海建设 (000046) / 262

- 36.2 驰宏锌锗 (600497) / 264
- 36.3 贵州茅台 (600519) / 266
- 36.4 张裕 A (000869) / 267
- 36.5 苏宁电器 (002024) / 269
- 36.6 天音控股 (000829) / 271
- 36.7 稀土高科 (600111) / 273

买基金的 19 个绝招

绝招 1 面对千姿百态的基金，投资不要盲目

1.1 证券投资基金

通俗地讲，证券投资基金就是集中众多投资者的资金，统一交给专家去投资于股票和债券，为众多投资人谋利的一种投资工具。

根据我国《证券投资基金管理暂行办法》的规定，证券投资基金是指一种利益共享、风险共担的集合证券投资方式，即通过发行基金单位，集中投资者的资金，由基金托管人（一般是信誉卓著的银行）托管，由基金管理人（即基金管理公司）管理和运用资金，从事股票、债券等金融工具投资。基金投资人享受证券投资的收益，也承担因投资亏损而产生的风险。

各国对投资基金的称谓有所不同，形式也有所不同，如美国的“共同基金”；英国及我国香港地区的“单位信托”；日本的“证券投资信托”等。尽管称谓不一，形式不同，其实质都是一样的，都是将众多分散的投资者的资金汇集起来，交由专家进行投资管理，然后按投资的份额分配收益。

1.2 指数基金

指数基金就是指按照某种指数构成的标准购买该指数包含的证券市场中的全部或者一部分证券的基金，其目的在于达到与该指数同样的收益水平。

例如，上证综合指数基金的目标在于获取和上海证券交易所综合指数一样的收

益，上证综合指数基金就按照上证综合指数的构成和权重购买指数里的股票，相应地，上证综合指数基金的表现就会像上证综合指数一样波动。

指数基金最突出的特点就是费用低廉和延迟纳税，这两方面都会对基金的收益产生很大影响。而且，这种优点将在一个较长的时期里表现得更为突出。此外，简化的投资组合还会使基金管理人不用频繁地接触经纪人，也不用选择股票或者确定市场时机。

具体来说，指数基金的特点主要表现在以下几个方面：

1. 费用低廉

这是指数基金最突出的优势。费用主要包括管理费用、交易成本和销售费用三个方面。管理费用是指基金经理人进行投资管理所产生的成本；交易成本是指在买卖证券时发生的经纪人佣金等交易费用。由于指数基金采取持有策略，不用经常换股，这些费用远远低于积极管理的基金，这个差异有时达到了1%~3%，虽然从绝对额上看这是一个很小的数字，但是由于复利效应的存在，在一个较长的时期里累积的结果将对基金收益产生巨大影响。

2. 分散和防范风险

一方面，由于指数基金广泛地分散投资，任何单个股票的波动都不会对指数基金的整体表现构成影响，从而分散风险。另一方面，由于指数基金所盯住的指数一般都具有较长的历史可以追踪，因此，在一定程度上指数基金的风险是可以预测的。

3. 延迟纳税

由于指数基金采取了一种购买并持有的策略，所持有股票的换手率很低，只有当一个股票从指数中剔除的时候，或者投资者要求赎回投资的时候，指数基金才会出售持有的股票，实现部分资本利得，这样，每年所缴纳的资本利得税（在美国等发达国家中，资本利得属于所得纳税的范围）很少，再加上复利效应，延迟纳税会给投资者带来很多好处，尤其在累积多年以后，这种效应就会愈加突出。

4. 监控较少

由于运作指数基金不用进行主动的投资决策，所以基金管理人基本上不需要对基金的表现进行监控。指数基金管理人的主要任务是监控对应指数的变化，以保证指数基金的组合构成与之相适应。