

用最少的时间掌握最有用的股票、基金知识
解决第一次炒股、炒基金遇到的各种新手问题

中国 新股民 新基民 必读全书

最新

让你在不经意中获得最大的投资回报

杨成贤/编著

最终成为轻松、精明、成熟的股票、基金投资人

股票赚的就是心理，让钞票去工作，使股票涨到极限
基金赚的就是安心，请专家来理财，把基金用到极致



企业管理出版社

ENTERPRISE MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

中国新股民、新基民必读全书

杨成贤/编著

企业管理出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国新股民、新基民必读全书/杨成贤编著.

- 北京: 企业管理出版社, 2007. 4

ISBN 978 - 7 - 80197 - 710 - 6

I. 中… II. 杨… III. ①股票 - 证券交易 - 基本知识 - 中国 ②基金 - 投资 - 基本知识 - 中国
IV. F832

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 049936 号

书 名: 中国新股民、新基民必读全书

作 者: 杨成贤

责任编辑: 群 力

书 号: ISBN 978 - 7 - 80197 - 710 - 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: 香河闻泰印刷包装有限公司

经 销: 新华书店

规 格: 170 毫米×230 毫米 16 开本 23.5 印张 300 千字

版 次: 2007 年 5 月第 1 版 2007 年 5 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 年一季度，随着上证综指由 2 700 点一路飙升到 3 200 点，新股民入市速度也急似烧眉。统计显示，一季度 A 股新增开户数高达 478.59 万户，已经超过了去年全年的开户数。与此同时，一季度基金新增开户数也高达 374.42 万户。

据《证券日报》报道，截至 4 月 10 日，沪深两市共有 110 家 A 股公司发布一季度业绩预告。其中，预增 59 家、预盈 11 家，报“喜”类公司合计 70 家，占预告公司总数的 63.63%；预减 4 家、预亏 35 家，报“忧”类公司合计 39 家，占总数的 35.45%。值得注意的是，共有 41 家公司业绩预计实现翻番，占披露业绩预告公司总数的四成，且“暴增”类公司主要集中在化工、医药、机械设备、房地产等四大行业。业内人士认为，这几大行业均具有很高的景气度。除上述四大行业外，钢铁、电力、煤炭等周期性行业股也具有业绩增长的潜力。据一季度行业统计数据，这三大周期性行业均呈现利润同比、环比增长态势。2007 年以来，59 只预增股中有 54 只跑赢上证指数，股价实现翻番的就有 25 只股票。

与此同时，在股票市场强劲上涨的推动下，股票方向基金取得了有史以来的最好业绩。在过去的 2006 年里，平均净值增长率为 109.83%，54 只基金年净值增长率超过 100%。2007 年一季度，基金净值虽说是波折不断，但总体而言还算有惊无险。

据预测，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以及证券市场改革的不断深入，中国证券市场的走势与经济增长呈现的相关性将会不断增高。

在这宏观经济稳步发展、上市公司盈利能力提高以及人民币升值预期等因素进一步推动证券市场上行发展的大背景下，2007 年的股票、基金仍然是广大投资者借助专家理财获取收益的较佳途径。那么 2007 年如何投资股票、基金



呢？作为新股民、新基民应了解、掌握哪些知识呢？目前，市场上单独介绍股票投资、基金投资的书已有很多，然而将两者综合起来同时介绍的书还很少。事实上，许多投资者在炒股票的同时也在关注基金，在买基金的同时也在关注股票，还有的人是同时在炒股票、买基金，因此也迫切希望能有一本同时介绍股票、基金知识的书，便于他们随时查阅。

不管是新股民、新基民还是老股民、老基民，只要你买卖股票、基金，《中国新股民、新基民必读全书》必将成为您最实用、最方便的炒股、炒基金枕边书。全书共分为上下两篇：

上篇：新股民必读篇。包括：新股民入市准备；新股民如何进场投资；新股民投资技术分析法；新股民如何选股；新股民如何操盘；炒股高手的经验技巧。

下篇：新基民必读篇。包括：我国基金发展现状及展望；基金入门必备基础知识；基金购买程序及最常遇到的问题；基金投资操作技巧；基金运作成功案例；基金经理人论道。

在本书编写过程中，参考和吸收了多位学者的相关研究成果，在此，对这些书籍的作者和为本书出版给予帮助和支持的朋友们表示衷心的感谢。由于作者水平有限，书中难免会有不足之处，敬请读者批评指正。

编者

目 录

上篇 新股民必读篇

第一章 新股民入市准备

1.1 入市前的心理准备	3
1.1.1 提倡投资, 减少投机	3
1.1.2 理智投资, 量力而为	3
1.1.3 关注大户, 适度跟进	4
1.1.4 独立思考, 切忌盲从	5
1.1.5 广采信息, 谨慎判断	5
1.1.6 被套不惊, 冷静化解	6
1.1.7 卖高买低, 适可而止	7
1.1.8 当机立断, 遇事不慌	7
1.2 认识股票	9
1.2.1 什么是股票	9
1.2.2 A 股、B 股和 H 股	12
1.2.3 普通股和优先股	12
1.2.4 国有股、法人股、公众股	16
1.2.5 蓝筹股和红筹股	16
1.2.6 ST 股和 *ST 股	17
1.3 认识股票市场	19
1.3.1 认识股票发行者	19
1.3.2 发行公司的合并、分立、减资、增资	19
1.3.3 发行公司的解散和清算	20



1.3.4	证券公司	21
1.3.5	证券交易所	22
1.3.6	证券服务机构	23
1.4	了解股市行话	24
1.4.1	牛市、熊市、鹿市	24
1.4.2	长线投资和短线炒作	26
1.4.3	送股、配股、增发新股	28
1.4.4	建仓、补仓、平仓、斩仓	30
1.4.5	停板、涨停板、跌停板	31
1.4.6	套牢和解套	32
1.4.7	抬轿子和坐轿子	33
1.5	了解股价指数	34
1.5.1	什么是股价指数	34
1.5.2	上证股票指数	35
1.5.3	深圳综合股票指数	36
1.5.4	恒生指数	36
1.5.5	沪深 300 指数	37
1.5.6	金融市场最具代表性的股指	38

第二章 新股民如何进场投资

2.1	如何开设账户	43
2.1.1	开设证券账户	43
2.1.2	开设资金账户	43
2.1.3	网上炒股开户流程	44
2.1.4	账户挂失与销户	47
2.1.5	沪深股票交易费用	48
2.2	怎样办理委托	51
2.2.1	什么是股票交易委托	51
2.2.2	办理股票交易委托的程序	51

2.2.3 办理股票委托的报价技巧	52
2.3 如何竞价成交	55
2.3.1 股票竞价成交的原则	55
2.3.2 集合竞价和连续竞价	55
2.3.3 竞价的实例分析	57
2.4 清算交割	62
2.4.1 什么是清算交割	62
2.4.2 交割制度	62
2.4.3 清算交割注意事项	62
2.5 新股申购	63
2.5.1 如何申购新股	63
2.5.2 新股申购常见问题	63
2.5.3 上网申购新股须知	65

第三章 新股民投资技术分析法

3.1 股市常用技术指标	69
3.1.1 指数平滑移动平均线 (MACD)	69
3.1.2 动向指数 (DMI)	70
3.1.3 均线差指标 (DMA)	74
3.1.4 人气指标 (AR)	75
3.1.5 意愿指标 (BR)	76
3.1.6 压力支撑指标 (CR)	76
3.1.7 容量指标 (VR)	78
3.1.8 相对强弱指标 (RSI)	80
3.1.9 威廉指标 (%R)	83
3.1.10 移动平均线 (MA)	84
3.1.11 震荡量指标 (OSC)	86
3.2 K线图分析法	88
3.2.1 K线图的分类	88



3.2.2	K 线的几种典型线势形态	91
3.2.3	怎样看 K 线图	96
3.2.4	阴阳线运用技巧	108
3.2.5	新股民应用 K 线组合时应注意的问题	110
3.3	趋势线和轨道线分析	112
3.3.1	趋势线的市场含义	114
3.3.2	趋势线的原理	115
3.3.3	趋势线的使用方法和技巧	119
3.3.4	趋势线的画法	121
3.3.5	判断趋势线上升的有效突破	123

第四章 新股民如何选股

4.1	如何挑选成长股	127
4.1.1	成长股的特征	127
4.1.2	判断公司会持续成长的标准	128
4.1.3	发现未来成长股的评估标准	129
4.2	新股民股票购买策略	131
4.2.1	在牛市中如何选股	131
4.2.2	在熊市中如何选股	132
4.2.3	在特定的“购买地带”等候	133
4.2.4	购买跌价中的股票	134
4.2.5	采用“等候波浪的办法”购买股票	135
4.2.6	根据成交额发现购买时机	136
4.2.7	如何在涨停版上买股票	136
4.3	新股民如何发现绩差股	141
4.3.1	差股的特征	141
4.3.2	如何搜集和发现跌停板股票	141
4.3.3	最差大、小盘股的特征	142
4.4	新股民如何对待流传信息	145

4.4.1 重视股市中的各种消息	145
4.4.2 散户如何利用公开信息	145
4.4.3 收盘价的盘面信息反馈运用	148

第五章 新股民如何操盘

5.1 如何看走势图	153
5.1.1 指数分时走势图	153
5.1.2 个股分时走势图	154
5.2 新股民选时策略	156
5.2.1 新股发行时投资策略	156
5.2.2 新股上市时投资策略	157
5.2.3 分红派息前后投资策略	158
5.2.4 多头市场除息期投资策略	159
5.2.5 股价回档时投资策略	160
5.2.6 彷徨走势时投资策略	161
5.2.7 乖戾走势时投资策略	161
5.2.8 淡季进场投资策略	162
5.2.9 超买超卖时投资策略	163
5.3 新股民操盘技巧	164
5.3.1 学会观察盘口交易	164
5.3.2 牛市如何操盘	165
5.3.3 熊市如何操盘	166
5.3.4 如何分散投资	166
5.3.5 短线看盘必备技巧	168
5.3.6 成功操盘的七条金律	169
5.4 新股民如何解套	172
5.4.1 解套策略	172
5.4.2 如何解套和避免被套	173



第六章 炒股高手的经验技巧

6.1 炒股高手投资技巧	177
6.1.1 顺势投资法	177
6.1.2 掐头去尾法	178
6.1.3 安全线法	179
6.1.4 保本法	180
6.1.5 趁涨脱身法	181
6.1.6 金字塔买卖法	181
6.1.7 以静制动法	183
6.1.8 拨挡子法	184
6.1.9 杠铃投资法	186
6.1.10 板块联想涨跌法	187
6.2 股票炒作常用原则	188
6.2.1 戒盲目跟进	188
6.2.2 戒直线思维	188
6.2.3 戒逆大势而行	189
6.2.4 戒十全十美	190
6.3 炒股成功人士谈经验	191
6.3.1 增值重要，保本更重要	191
6.3.2 炒股票似打仗，信息资料就是情报	191
6.3.3 专家意见，可以一听	191
6.3.4 买卖原则，低买高卖	192
6.3.5 不要盲目跟风，要有相反意见	192
6.3.6 精于计算，发掘低价股	192
6.3.7 注码有限，避免无限风险	192
6.3.8 投资组合，要符合个人目标	192
6.3.9 风险与收益，风险为重	193
6.3.10 把股票当熟人，不要当情人	193

下篇 新基民必读篇

第七章 我国基金发展现状及展望

7.1 基金行业发展现状分析	197
7.2 理性投资基金 享受财富人生	199
7.3 2006 年度理财产品评选揭晓	203
7.4 2007 年投资热点众多	204
7.5 基金网站买基金已成为主要购买方式	210

第八章 基金入门必备基础知识

8.1 第一次“炒”基金须知的几个名词	213
8.1.1 什么是证券投资基金?	213
8.1.2 什么是封闭式基金、开放式基金?	213
8.1.3 什么是公司型基金、契约型基金?	214
8.1.4 什么是股票基金、债券基金?	215
8.1.5 什么是期货基金、期权基金?	215
8.1.6 什么是成长型投资基金、收入型投资基金、平衡型投资基金?	216
8.1.7 什么是收费基金、不收费基金?	216
8.1.8 什么是国内基金、国际基金、国家基金、海外基金?	216
8.1.9 什么是指数基金?	217
8.1.10 什么是雨伞基金?	218
8.1.11 什么是基金中的基金?	218
8.1.12 什么是 LOF 基金?	218
8.1.13 什么是交易所交易基金 (ETFs)?	219



8.1.14	什么是开放式基金的认购?	219
8.1.15	什么是开放式基金的封闭期?	219
8.1.16	什么是开放式基金的申购、赎回?	219
8.1.17	什么是巨额赎回?	220
8.1.18	基金净值和累计净值是什么?	220
8.1.19	什么是基金资产净值 (NAV)?	220
8.1.20	什么是基金费用?	221
8.1.21	什么是基金的管理费?	222
8.1.22	什么是基金托管费?	222
8.1.23	什么是基金销售费用?	222
8.2	了解常用名词后应知应会的关联知识	224
8.2.1	证券投资基金有什么特点?	224
8.2.2	投资基金运作流程图	225
8.2.3	证券投资基金的分类标准有哪些?	225
8.2.4	证券投资基金与股票有什么区别?	226
8.2.5	证券投资基金与债券有什么区别?	227
8.2.6	证券投资基金与创业基金有什么区别?	227
8.2.7	证券投资基金与对冲基金有什么区别?	228
8.2.8	公司型基金与契约型基金有什么区别?	228
8.2.9	开放式基金和封闭式基金有哪些区别?	229
8.2.10	证券公司与基金管理人是怎样一种关系?	230
8.2.11	基金的上网发行和网下发行的流程有什么区别?	231
8.2.12	开放式基金相对封闭式基金有哪些优势?	231
8.2.13	开放式基金投资的收益来源是什么?	232
8.2.14	封闭式基金是如何发行的?	232
8.2.15	开放式基金是如何发行的?	233
8.2.16	我国对上市基金的信息披露有何具体规定?	233
8.2.17	开放式基金是如何报价的,其买入价和卖出价是如何确定的?	233
8.2.18	开放式基金申购和赎回的渠道有哪些?	234
8.2.19	如何进行开放式基金的申购与赎回?	234

8.2.20	开放式基金有可能无法及时赎回吗?	234
8.2.21	基金年年都分红吗?	235
8.2.22	什么人较适合选择“再投资分红”方式?	235
8.2.23	投资者的基金收益哪里来?	235
8.2.24	基金“有收益”就可以分红了吗?	236
8.2.25	基金收益分配的原则是什么?	236
8.2.26	基金投资有哪些限制?	236
8.2.27	开放式基金在银行购买是否有保底收入?	237
8.3	初次“炒”基金最关注的问题	238
8.3.1	投资基金前,投资者应做哪些准备?	238
8.3.2	与银行存款、国债、保险、股票等理财工具相比,投资基金 划算吗?	238
8.3.3	投资人可以通过哪些渠道获得基金的有关信息?	239
8.3.4	如何科学利用报刊上的各种综合信息?	240
8.3.5	投资基金应关注哪些信息?	241
8.3.6	分析财务报表有哪些技巧?	241
8.3.7	如何阅读基金周报?	242
8.3.8	如何分析基金的投资组合?	243
8.3.9	如何根据资产净值评估基金表现?	244
8.3.10	如何根据投资报酬率观察基金的表现?	244
8.3.11	基金管理专家是如何理财的?	244
8.3.12	如何判别基金经理人的投资水平?	245
8.3.13	挑选基金管理人时应注意哪些问题?	246

第九章 基金购买程序及最常遇到的问题

9.1	第一次购买基金程序指引	249
9.1.1	开放式基金的认购程序	249
9.1.2	日常申购与赎回的程序	251
9.1.3	日常申购与赎回的基本原则	252



9.1.4	开放式基金申购与赎回的交易流程图	252
9.1.5	封闭式基金申购与赎回的交易流程图	252
9.2	购买基金时常遇到的问题	253
9.2.1	开放式基金首次认购与日常认购有何不同?	253
9.2.2	认购开放式基金1万元就可以买到1万份基金吗?	253
9.2.3	认购后, 如何知道认购是否成功?	253
9.2.4	首次认购开放式基金后, 可以随时赎回吗?	253
9.2.5	认购同一个基金可以开两个基金账户吗?	254
9.2.6	能否多次申购同一只基金?	254
9.2.7	基金账户卡丢失了怎么办?	254
9.2.8	可否在不同的证券部用同一个证券账户申购同一个基金?	254
9.2.9	上市基金分红时有“除息”吗?	254
9.2.10	日常基金申购计算方法是什么?	254
9.2.11	日常基金赎回计算方法是什么?	255
9.2.12	基金单位净值何时公布?	256
9.2.13	拒绝或暂停申购有哪些情况?	256
9.2.14	拒绝或暂停赎回有哪些情况?	256
9.2.15	什么是基金的非交易过户?	257
9.2.16	什么是基金转换?	257
9.2.17	什么是基金交易费用?	258

第十章 基金投资操作技巧

10.1	明明白白“话”基金	263
10.2	买基金省钱有诀窍	267
10.3	基金理财必走的三部曲	269
10.4	基金投资的五大禁忌	272
10.5	买基金也要打组合	273
10.6	如何选择一個值得信赖的基金公司?	275
10.7	买基金到银行好还是到证券公司?	277

10.8 低成本购买基金有招数	279
10.9 买指数基金 细算效率与成本	280
10.10 怎样判断一只基金的赚钱能力?	282
10.11 如何选一只绩优老基金慢慢成长?	284
10.12 投资老基金还要多长个心眼	285
10.13 基金定投如何运作更合算?	288
10.14 认购新基金更划算吗?	291
10.15 购买基金后,应该及时做些什么?	293
10.16 是时候卖掉基金了吗?	294
10.17 买股票还是买股票型基金?	299
10.18 买基金,一次申购与定期定投哪种更合算?	300
10.19 定期定额投资基金 懒人理财也疯狂	302
10.20 工薪家庭理财:构建省心投资组合	305
10.21 女性理财重在防风险 专家推荐基金定投	307
10.22 年轻人三步构建有效的基金组合	308
10.23 配置自己的退休基金组合	310
10.24 老年人如何优化基金组合?	311
10.25 三个步骤玩上证 50ETF	313
10.26 简单六步调整你的基金组合	314
10.27 买房子还是买基金?	316

第十一章 基金运作成功案例

11.1 巧设家庭五大基金理财	323
11.2 工薪家庭购买货币基金	324
11.3 买好的基金 赚时间的钱	327
11.4 如何选择合适的基金来投资?	329
11.5 低薪年轻人最佳理财路 定期定额买基金	330
11.6 春节利用年终奖基金理财	332
11.7 基金——我会和你在一起	334



11.8	买基金四买四不买	336
11.9	四项“基金”配置家庭资产	338
11.10	2006年基金全面崛起 最牛基金经理赚了182%	340

第十二章 基金经理人论道

12.1	嘉实策略增长基金经理邵健：稳步建仓 降低成本	349
12.2	富国天瑞基金经理徐大成：信赖专业机构 抓住牛市机会	351
12.3	嘉实基金杨宇：指数基金是牛市的理想投资工具	353
12.4	光大保德信总经理傅德修：抓住基金业的黄金机遇	355
12.5	宝盈基金首席经济学家刘传葵：基金——信以致远	357
12.6	广发基金吴峻：坚持理性投资 勿忘市场风险	359