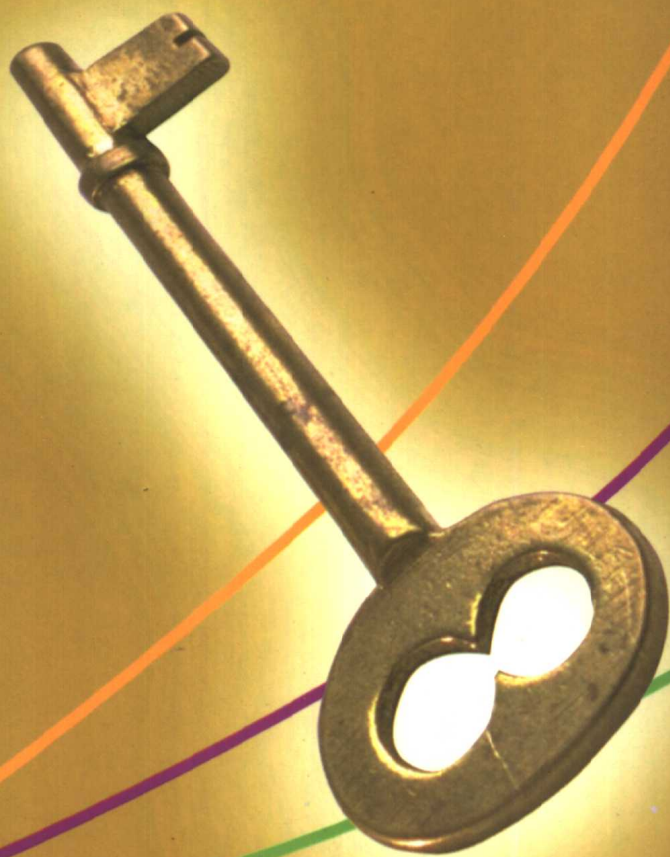


顾问：萧灼基 董辅初

股 民 手 册

主编：任正德



新 华 出 版 社

股 民 手 册

顾问：萧灼基 董辅弼

主编：任正德

新 华 出 版 社

图书在版编目 (CIP) 数据

股民手册/任正德主编. - 北京: 新华出版社, 1999.8

ISBN 7-5011-4566-0

I. 股… II. 任… III. ①股票-证券投资-手册 ②资本市场-手册 IV. F830.9-02

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (1999) 第 41539 号

股 民 手 册

任正德 主编

*

新华出版社出版发行
(北京宣武门西大街 57 号 邮编: 100803)

新华书店经销

新华出版社激光照排中心照排

北京师范大学印刷厂印刷

*

850mm×1168mm 毫米 32 开本 10.5 印张 250,000 千字

2000 年 4 月第一版 2000 年 6 月第四次印刷

ISBN 7-5011-4566-0/F·654 定价: 19.80 元

顾问：萧灼基 董辅弼
主编：任正德
委员：金国梁 刘福堂 黄祖祥 童小平 石景才
策划：刘福堂 黄祖祥 童小平
撰稿：(按撰写章节顺序)

北京证券	刘景德	华夏证券	李 森
北京证券	吕立新	北京证券	杜 军
中科信	曹华锋	申银万国	张 岚
重庆国投	秦泓波	未来之星	辛 民
重庆国投	杨 巍	金华信托	李 康
广发证券	谢国满	中银投资	杨晓荣
中证报	徐文元	中证报	王瑞霞
华夏证券	宋昌永	中证报	朱长征

主 办

中科企投资有限公司
联合证券北京航天桥营业部
华资投资有限公司

前 言

《股民手册》是一本旨在全国普及股市基本知识与基本操作的股市小百科全书。它的特点是更加突出实用性、操作性、知识性与权威性，真正做到深入浅出，通俗易懂，图文并茂。在全国实施《证券法》和普及证券知识的大背景下，《股民手册》全面、立体地介绍证券市场的方方面面，新股民翻开即知如何开户和选股、如何买卖股票、如何进行形势分析和技术分析，进而熟悉股市运作，提高炒股胜算能力；老股民翻开便能进一步了解股市的无限奥妙，把握股市变幻脉络，提高股市分析水平，改善股市操作技巧，大大增加股市获利能力。

本书顾问是全国著名经济学家，他们为中国证券市场的健康发展注入了极大的热情和心血。本书主编曾一手创办了《中国证券报》，热心于推广、宣传证券基本知识。本书作者为来自华夏证券、申银万国、中科信、广发证券、中经开、重庆国投、北京证券、金华信托、中科企投资、北京未来之星及中国证券报社等单位的证券业资深的市场分析人士、研究人员、记者编辑。这本手册是他们的联手力作，文章短小精干，信息量大，可读性强。可以说，阵容强大的作者队伍，保证了本书的高水平和高质量。

本书分 12 章，共 240 个专题，约 20 万字，涵盖了证券市场的各个领域。在策划、编辑这本手册过程中，我们得到了新华出

AM 10 03

版社和各有关方面人士的支持与帮助，并参考、借鉴了近百种书籍，在此特表谢意。限于能力和水平，本书难免有不妥甚至错误之处，敬请读者批评指正，并希望提出宝贵意见，以便再版时修订。来信请寄：100037 北京西三环北路 72 号中经大厦 401—402 室《股民手册》编委会收。电子信箱：cste@public3.bta.net.cn。

《股民手册》编委会

1999 年 7 月 15 日

目 录

前 言	(1)
第 一 章 股 民 与 股 票	(1)
1、股民	(1)
2、新股民入市准备	(2)
3、成功股民必备条件	(3)
4、不宜炒股的人	(4)
5、法律禁止炒股的单位和个人	(4)
6、股票及其基本特征	(5)
7、普通股与优先股	(7)
8、红筹股与蓝筹股	(8)
9、国有股、法人股、社会公众股	(9)
10、公司职工股与内部职工股	(10)
11、A股、B股、H股、N股、S股	(11)
12、配股和转配股	(11)
13、认股权证	(12)
14、送股与转增股	(13)
15、ST股	(14)
16、PT股	(15)

第二章 股票市场	(16)
1、股票市场的构成	(16)
2、股票市场的作用	(17)
3、我国股票市场的基本情况	(19)
4、一级市场、一级半市场和二级市场	(20)
5、股票发行程序与方式	(21)
6、股票的承销、包销及代销	(22)
7、股票上市条件及程序	(23)
8、股票的价格与价值	(24)
9、配股价与转配股价格	(25)
10、股票价格指数	(26)
11、深证综合指数	(27)
12、上证综合指数	(27)
13、上证 30 指数	(28)
14、深圳成份指数	(28)
15、股市行情变化规律	(29)
16、多头与空头	(31)
17、牛市、熊市、平衡市	(32)
18、证券公司	(33)
19、证券登记结算公司	(34)
20、会计师事务所	(34)
21、律师事务所	(35)
22、资产评估事务所	(36)
第三章 股市操作	(38)
1、如何开户	(38)
2、如何办理委托	(39)
3、如何竞价成交	(40)
4、如何清算交割	(41)

-
- 5、如何过户和销户····· (42)
 - 6、股市操作基本程序图解····· (43)
 - 7、解读证券营业部大盘····· (45)
 - 8、选股技巧····· (46)
 - 9、选择“黑马”技巧····· (48)
 - 10、选择“白马”技巧····· (49)
 - 11、投资新股技巧····· (51)
 - 12、投资高价股技巧····· (53)
 - 13、投资低价股技巧····· (54)
 - 14、选时技巧····· (56)
 - 15、选择买点技巧····· (57)
 - 16、选择卖点技巧····· (59)
 - 17、解除套牢技巧····· (61)
 - 18、短线操作技巧····· (62)
 - 19、长线操作技巧····· (63)
 - 20、认庄和跟庄技巧····· (65)
 - 21、中小散户仓位控制技巧····· (68)
 - 22、庄家与大户操作手法····· (69)
 - 23、怎样进行投资组合····· (71)
 - 24、T+1与T+3交割制度····· (72)
 - 25、涨停板与跌停板制度····· (73)
 - 26、停牌与摘牌制度····· (74)
 - 27、除权与填权····· (76)
 - 28、除息与填息····· (77)
 - 29、股票代码····· (78)
 - 30、佣金与印花税····· (79)
 - 31、市盈率及其作用····· (80)
 - 32、换手率及其作用····· (82)

33、如何看待股评	(83)
34、如何看待题材炒作	(86)
35、如何看待消息市	(87)
36、如何认识股性	(89)
37、股市箴言	(90)
38、常见投资误区	(92)
第四章 股价基本分析	(94)
1、影响股价的基本因素	(94)
2、基本面、政策面、市场面、技术面	(95)
3、股市扩容与需求	(97)
4、宏观经济形势分析	(98)
5、宏观经济形势分析主要指标	(99)
6、经济周期对股市的影响	(100)
7、宏观经济政策分析	(101)
8、财政政策及主要指标	(102)
9、金融政策及主要指标	(103)
10、证券市场调控政策	(104)
11、产业经济分析	(104)
12、产业发展战略与发展重点	(106)
13、板块分析	(107)
14、行业板块	(108)
15、区域板块	(108)
16、业绩板块	(109)
17、题材板块	(110)
18、一线股、二线股与三线股板块	(111)
19、大盘股、中盘股与小盘股板块	(111)
20、新股、次新股与老股板块	(112)
21、高价股、中价股与低价股板块	(113)

第五章 股价技术分析	(114)
1、技术分析概要	(114)
2、技术分析应注意的问题	(116)
3、K线的含义及画法	(117)
4、K线的种类	(118)
5、K线分析及意义	(122)
6、星的基本形态	(123)
7、缺口的基本形态	(126)
8、上升行情的K线形态	(128)
9、下跌行情的K线形态	(129)
10、震荡整理行情的K线形态	(130)
11、股市反转的K线形态	(131)
12、形态分析及其意义	(134)
13、最具杀伤力的头部形态——头肩顶	(135)
14、双顶形态——M头	(136)
15、最常见的底部形态——W底	(139)
16、最重要的反转形态——头肩底	(141)
17、令人欢喜令人忧的“V”字形	(144)
18、捉摸不定的对称三角形	(146)
19、旗形形态	(148)
20、菱形形态	(149)
21、矩形形态	(150)
22、楔形形态	(151)
23、趋势分析及其意义	(152)
24、上升趋势线与下跌趋势线	(153)
25、支撑线与阻力线	(155)
26、怎样判断股价突破趋势线	(156)
27、成交量指标分析	(157)

28、腾落指标——ADL	(161)
29、揭示投资者成本的指标——移动平均线	(163)
30、波段指标 MACD	(165)
31、相对强弱指标 RSI	(168)
32、乖离率 BIAS	(172)
33、趋向指标——DMI	(174)
34、随机指标 KDJ	(177)
35、OBOS 指标	(180)
36、威廉指标 (%R) 分析	(181)
37、涨跌比率——ADR	(184)
38、AR、BR 指标	(185)
第 六 章 上市公司分析	(188)
1、上市公司及其特点	(188)
2、我国上市公司的地区分布	(189)
3、我国上市公司的行业分布	(190)
4、怎样对上市公司进行综合分析	(191)
5、上市公司信息披露要求与内容	(194)
6、怎样看招股说明书	(196)
7、怎样看上市公告书	(198)
8、怎样看年度报告	(199)
9、怎样看中期报告	(200)
10、怎样看配股说明书	(201)
11、重要事件公告分析	(202)
12、资产负债表分析	(204)
13、利润表分析	(205)
14、现金流量表分析	(207)
15、注册会计师审计报告分析	(208)
16、上市公司关联交易分析	(210)

17、上市公司资产重组分析	(211)
第七章 股市风险	(214)
1、股市风险概述	(214)
2、系统风险与非系统风险	(215)
3、政策风险	(216)
4、上市公司风险	(217)
5、证券结算风险	(219)
6、内幕交易	(220)
7、内幕信息	(221)
8、券商的欺诈行为	(222)
9、股灾	(223)
10、如何自我防范风险	(224)
11、我国股市重大违规案例之一——琼民源事件	(226)
12、我国股市重大违规案例之二——红光实业 事件	(228)
第八章 基金、债券与期货	(231)
1、投资基金及其种类	(231)
2、封闭式基金与开放式基金的区别	(232)
3、我国投资基金的发展状况	(233)
4、炒股与炒基金的异同	(234)
5、证券投资基金的特点	(235)
6、证券投资基金的设立、发行与交易	(236)
7、证券投资基金的管理与托管	(238)
8、证券投资基金的收益与风险	(239)
9、国债及其种类	(240)
10、国债的发行及交易	(241)
11、国债的收益与风险	(242)
12、公司债券及其品种	(243)

13、公司债券的发行及其交易	(244)
14、公司债券的收益与风险	(245)
15、可转换公司债券	(246)
16、期货与期货市场	(247)
17、期货市场的风险	(248)
18、我国期货市场发展状况	(249)
19、期货交易所与期货公司	(251)
20、期货交易的基本程序	(252)
21、期货品种与价格	(254)
22、中国期货重大违规事件	(256)
第九章 股民权益保护	(258)
1、股民权益	(258)
2、股权包括哪些方面的内容	(259)
3、股民如何保护申购权	(261)
4、股民对证券营业部的知情权	(262)
5、股民如何行使买卖股票权	(263)
6、股票分红派息如何领取	(263)
7、如何办理配股缴款	(264)
8、如何上网有效申购新股	(265)
9、如何有效防止股票被盗卖	(266)
10、股票被错卖错买怎么办?	(267)
11、配股未成能否索赔	(269)
12、营业部电脑死机能否索赔	(270)
13、股票未成交损失谁承担?	(271)
14、合伙炒股应注意哪些法律问题	(272)
15、股民权益的自我保护	(273)
第十章 监管与法规	(274)
1、我国证券市场监管体制	(274)

2、中国证券监督管理委员会	(275)
3、上海证券交易所	(276)
4、深圳证券交易所	(277)
5、中国证券业协会	(277)
6、证券市场“三公原则”	(278)
7、证券监管“八字方针”	(279)
8、银行、证券、信托分业经营原则	(279)
9、《证券法》的主要内容	(280)
10、《证券法》关于股票交易的主要规定	(282)
11、《证券法》关于上市公司的主要规定	(284)
12、《证券法》关于证券违法处罚的主要规定	(285)
13、《公司法》的主要内容	(286)
14、《刑法》中有关证券违法处罚的规定	(288)
15、《证券投资基金管理暂行办法》的主要内容	(290)
16、《证券、期货投资咨询管理暂行办法》的 主要内容	(292)
第十一章 国际证券市场	(294)
1、美国证券市场	(294)
2、纽约证券交易所	(295)
3、纳斯达克证券市场	(296)
4、道·琼斯股票价格指数	(297)
5、英国证券市场	(298)
6、伦敦证券交易所	(300)
7、金融时报指数	(301)
8、日本证券市场	(301)
9、东京证券交易所	(303)
10、东京日经指数	(304)
11、新加坡证券市场	(304)

12、新加坡证券交易所	(305)
13、法兰克福证券交易所	(306)
14、世界十大证券公司	(307)
第十二章 常用股市术语	(309)
附 录	(315)
1、香港证券市场	(315)
2、香港联合交易所	(316)
3、恒生指数	(317)

第一章 股民与股票

1、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，机构投资者从广义上讲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。本世纪70年代以来，西方各国证券市场出现了证券投资机构化的趋势。有关统计数据表明，机构投资者市场份额70年代为30%，90年代初已发展到