

GENWO XUE CHAOGU

跟我学炒股

基础篇

跟我学炒股 跟我学发财

总策划 赵世平 编著 王晖

《跟我学炒股——基础篇》

《跟我学炒股——技术分析篇》

《跟我学炒股——基本面分析篇》

广东经济出版社

GENWO XUE CHAOGU

跟我学炒股

基础篇

跟我学炒股 跟我学发财

总策划 赵世平 编著 王晖

《跟我学炒股——基础篇》

《跟我学炒股——技术分析篇》

《跟我学炒股——基本面分析篇》

广东经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

跟我学炒股：基础篇/王晖编著. —广州：广东经济出版社，2001.5

ISBN 7-80632-907-2

I. 跟… II. 王… 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 (2001) 第 15809 号

出版发行	广东经济出版社 (广州市环市东路水荫路 11 号 5 楼)
经销	广东新华发行集团股份有限公司
印刷	湛江日报社印刷厂 (湛江康宁路 17 号)
开本	850 毫米×1168 毫米 1/32
印张	8.5 2 插页
字数	162 000 字
版次	2001 年 5 月第 1 版
印次	2001 年 5 月第 1 次
印数	1~10 000 册
书号	ISBN 7-80632-907-2 / F·476
定价	全套定价 60.00 元 本册定价 20.00 元

如发现印装质量问题，影响阅读，请与承印厂联系调换。

读者热线：〔读者服务有限公司〕(020) 83829903 83847019

(读者服务有限公司地址：广州市沿江东路 414 号新东园图书城西 022 档)

·版权所有 翻印必究·

祝你好运

(代序)

股市中的财富效应，造就了点石成金的神话。千百万股民整天忙于打听消息、技术分析、投资组合，甚至用易经和占卜术来测市，希望买到一只好股票，以期跑赢大市、战胜市场。

股票投资难道仅在于是否买到一只好股票这么简单。事实上，即使是一套百科全书的篇幅，亦未能够将股票——证券市场的奥秘一一详述。因此，不仅仅是新入市的投资者，亦或是已经涉足股市几年的老股民都必须认识到，证券投资是一门莫测深高的大学问。尤其作为一个新股民，掌握证券投资的基本知识才能提高交易的成功率。

股市是高风险的投资领域。在这里一分耕耘未必人人都有一份收获，但不耕耘则肯定不会有收获。

投资股市首先要学会一些基本常识，例如股票的基本知识、交易基本规则、股票投资基本策略与方法。如果你连这些基本常识都没有明白，从而仅凭一些勇气开始股票买卖，投资失败可能性非常大。

第二步，股民需要学习技术分析——选股和买卖技巧。从有股市以来，为了在股市获胜，人们创造了许多种技术方法——K

线理论、波浪理论、江恩理论、相反理论……。你首先要熟悉这些方法，熟悉这些方法有两个意义：一是帮助你选股，帮助你在合适的时间和价位买进（或卖出）股票；二是借助这些技术分析方法，预测其他投资者的投资行为，从而预测大市和个股的走向。迄今为止，信奉技术分析的人士还是占了股市投资者的大多数，不熟悉技术分析，将看不懂市场。

第三步，掌握基本分析方法，基本分析是一个比技术分析层次更高、难度更大的工作。股神巴菲特主要依赖基本分析取胜。如果你要通过基本分析选股，就必须掌握宏观理论与经济周期、行业特征、产品生命周期，依据上述研究，你就可以判断一只股票是否有成长性，目前股价是否低估。

一个初涉股市的投资者，也许一下子要掌握这么多内容有一定难度，那么，你就购买这套《跟我学炒股》丛书，从最基础的知识学起，由浅入深，逐渐积累，最后根据实战经验寻找到一种适合自己的投资方法，你成功的可能性就大了许多。

最后，让我们记住华尔街金融家伯纳德·巴鲁克的告诫：除了你研究整个市场的历史和背景以及在市场进行交易的一切公司的股票之外，还要有大赌徒那样的冷静头脑，超越凡人的第六感觉，以及狮子那样的勇气，那么，你就有影子那样的轻微的机会。

祝你好运！

赵世平

二〇〇一年五月

目 录

祝你好运（代序）	赵世平（1）
第一章 股份公司与股票	（1）
第一节 什么是股票	（1）
一、股份公司	（1）
二、股东与股票	（5）
第二节 股票的种类	（8）
一、普通股与优先股	（8）
二、A 股、B 股、H 股、N 股与 S 股	（9）
三、国有股、法人股与社会公众股、流通股	（17）
四、公司职工股与内部职工股	（20）
五、红筹股与蓝筹股	（24）
六、绩优股与垃圾股	（26）
七、一线股、二线股和三线股	（27）
八、ST 股票与 PT 股票	（27）
第三节 创业板	（31）
一、什么是风险投资	（31）
二、什么是创业板	（32）

三、海外创业板的发展	(35)
四、什么是保荐人制度	(40)
五、什么是做市商制度	(45)
六、什么是独立董事制度	(47)
 第二章 债 券	 (50)
第一节 债券的定义和品种	(50)
一、什么是债券	(50)
二、债券的交易渠道	(51)
三、现券、回购、与期货	(51)
四、债券信用评级	(53)
五、实物债券、凭证式债券和记账式债券	(55)
六、有担保债券与无担保债券	(56)
七、长期债券、中期债券、短期债券	(56)
八、国债与地方债	(57)
九、金融债券	(58)
十、企业债券	(59)
第二节 债券的收益率	(61)
一、债券的票面利率	(61)
二、固定利率与浮动利率	(62)
三、付息债券与贴现债券	(63)
四、单利、复利与累进利率债券	(64)
第三节 上市债券品种介绍	(65)
第四节 可转换债券	(73)
一、转债发行的条件	(74)
二、初始转股价的计算	(76)

三、转股价格的调整方法	(78)
四、回售条款	(79)
五、赎回条款	(80)
六、转债上市与摘牌	(81)
七、转股的方法	(81)
八、转债的套利机会	(83)
 第三章 证券投资基金	(85)
第一节 证券投资基金	(85)
一、什么是投资基金	(85)
二、基金、债券、股票的区别	(86)
三、什么是证券投资基金	(87)
四、公司型基金与契约型基金	(88)
五、基金的发起人	(88)
六、基金的持有人	(89)
七、基金管理人	(90)
八、基金托管人	(91)
九、证券投资基金的投资取向	(92)
十、基金运作费用	(97)
十一、基金指标解读	(97)
第二节 封闭式证券投资基金	(99)
一、已上市证券投资基金一览表	(100)
二、新基金与老基金	(101)
三、基金净值与基金价格的关系	(103)
第三节 开放式基金	(104)
一、开放式基金与封闭式基金的对比	(104)

二、开放式基金的设立与发售	(105)
三、开放式基金的申购或赎回	(106)
四、基金买卖的注册登记	(109)
五、开放式基金的收益分配	(110)
 第四章 指数期货	(111)
第一节 期货基本知识	(111)
一、什么是期货交易	(111)
二、期货交易的功能	(112)
三、期货的套期保值功能实例	(113)
四、期货投机功能实例	(114)
第二节 股票指数期货	(115)
一、什么是股票指数期货	(115)
二、股票指数期货的由来	(116)
三、股票指数期货的功能	(117)
四、如何运用指数期货套期保值	(119)
 第五章 跟我学看行情	(121)
第一节 交易术语	(121)
一、交易代码	(121)
二、交易简称	(122)
三、XR、XD 与 DR	(123)
四、涨跌幅限制、涨停板、跌停板	(124)
第二节 学看行情	(125)
一、看大屏幕行情	(125)
二、看个股走势	(127)

三、学看排行榜	(132)
第三节 行情术语	(135)
一、牛与熊	(135)
二、急升与跳水	(135)
三、慢牛与阴跌	(136)
四、多与空	(136)
五、反转与反弹	(137)
六、套牢与踏空	(137)
七、斩仓与解套	(137)
八、仓	(138)
九、盘	(138)
十、高开低走	(139)
十一、白马与黑马	(139)
 第六章 跟我学看指数	(140)
第一节 股价指数的概念	(140)
一、什么是股价指数	(140)
二、股价指数的分类	(141)
三、世界上有影响的指数有哪些	(142)
四、我国的指数有哪些	(143)
第二节 沪市指数	(145)
一、上证综合指数	(145)
二、上证样本指数	(146)
三、上证基金指数	(147)
四、上证 30 指数与 30 样本股	(147)
第三节 深市指数	(148)

一、深证综合指数与分类指数	(148)
二、深圳成分股指数与成分股	(149)
三、深证基金指数	(152)
 第七章 证券市场的结构	 (153)
一、证券发行人	(153)
二、投资者（散户、中户、大户、庄家）	(153)
三、证券公司（券商）	(154)
四、证券交易所	(155)
五、证券登记结算机构	(157)
六、中介服务性机构	(157)
七、证监会	(158)
 第八章 开 户	 (167)
第一节 开设股东卡	(167)
一、什么是证券账户卡	(167)
二、证券账户卡的种类	(168)
三、办理证券账户卡的手续	(170)
四、开户业务的收费标准	(173)
五、开户注意事项	(174)
六、证券帐户卡的挂失手续	(175)
第二节 开立保证金帐户	(177)
一、什么是保证金账户	(177)
二、开立保证金账户的手续	(178)
三、保证金转入转出手续	(178)
四、存取资金注意事项	(180)

五、保证金放在证券部安全吗·····	(181)
第三节 选择券商·····	(182)
一、指定交易制度·····	(183)
二、托管券商制度·····	(185)
三、选择一家好券商·····	(188)
第九章 交易规则 ·····	(193)
第一节 国内证券市场基本交易规则·····	(193)
一、交易时间·····	(193)
二、交易对象·····	(194)
三、整数交易单位与零数委托·····	(194)
四、报价·····	(195)
五、清算与交收·····	(195)
六、涨跌幅限制·····	(197)
七、价格确定·····	(197)
八、委托成交·····	(198)
九、委托撤单·····	(198)
第二节 竞价规则·····	(198)
一、竞价的原则·····	(199)
二、什么叫电脑撮合·····	(199)
三、集合竞价规则·····	(200)
四、连续竞价规则·····	(203)
第三节 交易费用·····	(204)
一、交易费用的种类·····	(204)
二、深市交易费用收费标准·····	(206)
三、沪市证券交易费用标准·····	(207)

四、买卖股票交易成本的计算·····	(208)
第四节 买卖委托·····	(209)
一、有效委托与无效委托·····	(209)
二、限价委托与市价委托·····	(210)
三、下单的方式·····	(210)
四、什么是对敲交易·····	(215)
第五节 分红与公积金转增股本·····	(216)
一、什么是分红派息·····	(216)
二、什么是公积金转增股本·····	(217)
三、分红、公积金转增股本的过程·····	(218)
四、股权登记日与除权除息日·····	(218)
五、除权、除息价的计算·····	(219)
六、股息、红股、转增股到账日·····	(221)
七、填权、贴权与含权·····	(221)
八、含权、抢权与逃权·····	(222)
第六节 配股与增发新股·····	(222)
一、配股与增发新股的区别·····	(222)
二、上市公司配股的条件·····	(222)
三、上市公司增发新股的条件·····	(224)
四、配股与增发的过程·····	(225)
五、配股缴款程序·····	(226)
六、配股的注意事项·····	(227)
七、配股到账及流通时间·····	(228)
八、配股、增发除权价的计算方法·····	(228)
第七节 新股认购·····	(230)
一、一级市场、一级半市场与二级市场·····	(230)

二、新股发行的方式	(231)
三、上网发行方式	(233)
四、法人配售	(234)
五、向二级市场投资者配售	(235)
六、怎样上网申购新股	(236)
七、怎样参与二级市场新股配售	(237)
八、怎样同时参与上网申购和二级市场配售新股	(240)
第八节 交易停牌与终止上市	(242)
一、例行停牌	(242)
二、股价异常波动停牌	(243)
三、临时性停牌	(243)
四、股票复牌的下单时机	(245)
五、暂停上市与终止上市	(245)

第一章 股份公司与股票

第一节 什么是股票

一、股份公司

从全世界的范围看，公司的形式是多样的，各国对此都有自己的法律约定。根据我国的公司法规定（本书关于股份公司的内容，均以我国公司法、证券法为准），公司的形式有两种，一种是有限责任公司，一种是股份有限公司，它们都是企业法人。在这里，“有限”两个字的含义最直接的理解是“责任有限”，即公司出资人以其出资额为限对公司承担责任，而公司则以其全部资产对公司的债务承担责任。

简单地说，把一家公司的全部资本划分成等额股份，由大家出资认购，这样的公司就是股份有限公司。认购了股份公司股份（公司的出资人）就是公司的股东。

公司享有由股东投资形成的全部法人财产权，依法自主经营，自负盈亏，依法享有民事权利，承担民事责任，

以其全部资产对公司的债务承担责任。

公司股东作为出资者按投入公司的资本额享有所有者的资产受益、重大决策和选择管理者等权利，并以其所持股份为限对公司承担责任。

股份公司的组织结构包括股东大会、董事会和监事会。

1. 股东大会。

股东大会由股份有限公司股东组成，是公司的权力机构，依照公司法行使下列职权：

- (1) 决定公司的经营方针和投资计划；
- (2) 选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项；
- (3) 选举和更换由股东代表出任的监事，决定有关监事的报酬事项；
- (4) 审议批准董事会的报告；
- (5) 审议批准监事会的报告；
- (6) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (7) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (8) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (9) 对发行公司债券作出决议；
- (10) 对公司合并、分立、解散和清算等事项作出决议；
- (11) 修改公司章程。

一般情况下，股东大会每年召开一次年会。当遇到下列情形之一时，则必须召开临时股东大会：

- (1) 董事人数不足公司法规定的人数（5~19人）或者

公司章程所定人数的 2/3 时；

- (2) 公司未弥补的亏损达股本总额 1/3 时；
- (3) 持有公司股份百分之十以上的股东请求时；
- (4) 董事会认为必要时；
- (5) 监事会提议召开时。

股东出席股东大会，所持每一股份有一表决权。股东大会作出决议，必须经出席会议的股东所持表决权的半数以上通过。对于某些重大提案，如对修改公司章程、公司合并、分立或者解散公司作出决议，必须经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

2. 董事会和经理。

股份有限公司董事会是由股东大会选举产生的公司权力执行机构。董事会对股东大会负责，行使下列职权：

- (1) 负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- (2) 执行股东大会的决议；
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本的方案以及发行公司债券的方案；
- (7) 拟订公司合并、分立、解散的方案；
- (8) 决定公司内部管理机构的设置；
- (9) 聘任或者解聘公司经理，根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人，决定其报酬事项；