

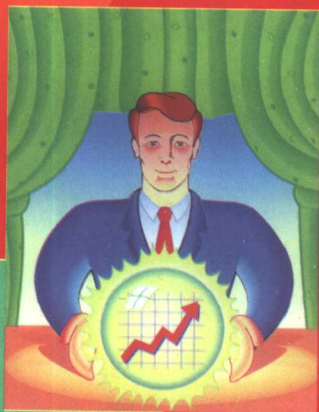
邱力生 · 编著

# 小股民



# 发家

XIAOGUMIN FAJIA



送你一双选黑马的猫儿眼  
炒点小股紧跟时尚  
小股民入市之师  
打工挣一点炒股再挣一点  
小股民一册在手炒股学习尽在其中

小  
小  
发  
家  
系  
列

湖北人民出版社

小小发家系列

---

# 小股民发家

邱力生 编著

湖北人民出版社

鄂新登字 01 号

· 小小发家系列 ·

小股民发家

邱力生 编著

出版：湖北人民出版社  
发行：

地址：武汉市解放大道新育村 33 号  
邮编：430022

印刷：武汉市汉桥印刷厂

经销：湖北省新华书店

开本：787 毫米×1092 毫米 1/32

印张：9.875

字数：212 千字

插页：1

版次：2001 年 1 月第 1 版

印次：2001 年 1 月第 1 次印刷

印数：1—6 120

定价：14.70 元

书号：ISBN 7-216-03030-3/F·544

策划编辑 ● 陈晓东

责任编辑 ● 卢华根

● 窦鸿潭

装帧设计 ● 梁 巍

# 目 录

## 1 股票交易入门知识

|                     |    |
|---------------------|----|
| 1.1 什么是股票           | 1  |
| 1.2 股票的特征           | 3  |
| 1.3 股票的种类           | 5  |
| 1.4 我国股票的分类         | 9  |
| 1.5 股权交易如何过户        | 10 |
| 1.6 股票的价格和收益        | 16 |
| 1.7 股票交易价格的类型和确定方法  | 21 |
| 1.8 股价平均数与股价指数      | 24 |
| 1.9 世界上几种有影响的股票价格指数 | 26 |

## 2 入市交易程序

|                        |    |
|------------------------|----|
| 2.1 炒股的第一步——开户         | 29 |
| 2.2 怎样选择实力强、信誉好的证券公司开户 | 30 |
| 2.3 股票交易的具体过程          | 32 |
| 2.4 小股民股票交易的三点疑惑       | 39 |
| 2.5 股票交易中被禁止的行为        | 39 |

### 3 小股民炒股入门

|                        |    |
|------------------------|----|
| 3.1 怎样看盘 .....         | 42 |
| 3.2 怎样看待股评 .....       | 47 |
| 3.3 怎样看待投资价值分析报告 ..... | 50 |
| 3.4 炒股入门的资料搜集与分析 ..... | 52 |
| 3.5 资料内容和分析要领 .....    | 54 |
| 3.6 投资对象选择 .....       | 64 |
| 3.7 个股选择技巧 .....       | 68 |

### 4 影响股价的基本因素的分析

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| 4.1 股价是国民经济景气的“晴雨表” .....   | 70  |
| 4.2 宏观经济政策对股价的影响 .....      | 73  |
| 4.3 利率变动对股价的影响 .....        | 77  |
| 4.4 存款准备金率变动对股价的影响 .....    | 81  |
| 4.5 其他宏观经济参数对股价的影响 .....    | 83  |
| 4.6 从影响股市的综合因素中把握股市行情 ..... | 88  |
| 4.7 对上市公司的产业阶段分析 .....      | 97  |
| 4.8 沪深股市各行业上市公司分析 .....     | 106 |

### 5 小股民炒股成功的基本原则

|                          |     |
|--------------------------|-----|
| 5.1 收益和风险最佳组合的原则 .....   | 131 |
| 5.2 实践磨炼原则 .....         | 131 |
| 5.3 从小额的买卖开始操作 .....     | 132 |
| 5.4 尽量在股市活跃的时候参与交易 ..... | 132 |
| 5.5 闲钱投资,余钱投机 .....      | 133 |



|      |                         |     |
|------|-------------------------|-----|
| 5.6  | 赚时可做金字塔,赔时千万别加码 .....   | 133 |
| 5.7  | 在股价突破时投身买卖 .....        | 134 |
| 5.8  | 减少损失的法则 .....           | 134 |
| 5.9  | 定点了结法 .....             | 134 |
| 5.10 | 最高不卖,最低不买 .....         | 135 |
| 5.11 | 善用 1/2 的方法选择买点和卖点 ..... | 136 |
| 5.12 | 应对暴涨,先买后卖 .....         | 136 |
| 5.13 | 判断多头市场和空头市场的原则 .....    | 137 |
| 5.14 | 辩证地看“多头”和“空头” .....     | 138 |

## 6 股票买卖时机的选择

|     |                      |     |
|-----|----------------------|-----|
| 6.1 | 股价循环波动与买卖时机 .....    | 140 |
| 6.2 | 判断何时到谷底的法则 .....     | 142 |
| 6.3 | 股价高涨与回落的时机 .....     | 143 |
| 6.4 | 股市盘旋中的时机 .....       | 144 |
| 6.5 | 一般股市行情中的八大买卖时机 ..... | 145 |
| 6.6 | 跌涨过头的买卖时机 .....      | 150 |

## 7 小股民炒股投机成功要诀

|     |                       |     |
|-----|-----------------------|-----|
| 7.1 | 培养投资意识 .....          | 151 |
| 7.2 | 树立投资观念 .....          | 152 |
| 7.3 | 透视股市现象 .....          | 153 |
| 7.4 | 要有防风险意识 .....         | 154 |
| 7.5 | 努力使自己由“新手”变“老手” ..... | 154 |

## 8 炒股需要健全的投资心理

|                          |     |
|--------------------------|-----|
| 8.1 一般小股民的心理因素 .....     | 156 |
| 8.2 小股民的心理误区 .....       | 156 |
| 8.3 小股民入市者“四忌” .....     | 157 |
| 8.4 小股民心理乘数效应 .....      | 158 |
| 8.5 避免交易市场中氛围的影响 .....   | 158 |
| 8.6 小股民如何提高自己的心理素质 ..... | 159 |
| 8.7 怎样培养良好的投资心理 .....    | 161 |
| 8.8 学习心理学改变输家的心理 .....   | 164 |
| 8.9 小股民认知心理和进行心理测试 ..... | 175 |
| 8.10 果断地改变行为模式 .....     | 183 |

## 9 股票买卖操作一般技巧

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| 9.1 金字塔式投资法 .....           | 190 |
| 9.2 均摊成本法 .....             | 192 |
| 9.3 决策计划投资法 .....           | 194 |
| 9.4 “抢帽子” .....             | 195 |
| 9.5 顺势投资法 .....             | 196 |
| 9.6 适度赢利了结法 .....           | 197 |
| 9.7 保本投资法 .....             | 197 |
| 9.8 股市探底法 .....             | 198 |
| 9.9 “博傻主义”的投资法 .....        | 199 |
| 9.10 不同市况中的操作技巧 .....       | 200 |
| 9.11 不同的股价循环阶段不同的对策 .....   | 204 |
| 9.12 涨跌停板制度下的小股民炒股操作法 ..... | 205 |

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| 9.13 涨跌停板制度下庄家的一般操作手法 ..... | 209 |
|-----------------------------|-----|

## 10 小股民回避风险的方法

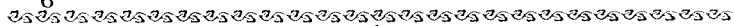
|                            |     |
|----------------------------|-----|
| 10.1 想赚钱必须先学会回避赔钱的风险 ..... | 213 |
| 10.2 炒股中不要被情绪所困惑 .....     | 217 |
| 10.3 管好自己股票投资的资金 .....     | 220 |
| 10.4 争取生存是第一位的 .....       | 221 |
| 10.5 稳步发展 .....            | 222 |
| 10.6 认识风险大小的限额 .....       | 223 |
| 10.7 慎用拉低价格追加投资的方法 .....   | 225 |
| 10.8 及时进行买卖小结 .....        | 228 |
| 10.9 防止投资中的常见错误 .....      | 229 |
| 10.10 避免经纪人食价和掉入陷阱 .....   | 233 |

## 11 股市技术分析方法

|                           |     |
|---------------------------|-----|
| 11.1 基础分析与技术分析比较 .....    | 236 |
| 11.2 技术分析方法的特点 .....      | 237 |
| 11.3 技术分析常用的工具——K线图 ..... | 238 |
| 11.4 趋势形态分析 .....         | 246 |
| 11.5 波浪理论 .....           | 253 |

## 12 小股民炒股的国际经验借鉴

|                         |     |
|-------------------------|-----|
| 12.1 八十比二十法则 .....      | 259 |
| 12.2 股市哲理,成功者的见解 .....  | 264 |
| 12.3 追求真值的稳健股票交易法 ..... | 267 |
| 12.4 市场时机理论 .....       | 269 |



|      |                    |     |
|------|--------------------|-----|
| 12.5 | 力求提前一步的技术分析者 ..... | 270 |
|------|--------------------|-----|

|      |                       |     |
|------|-----------------------|-----|
| 12.6 | 股市里的新理论——随机漫步理论 ..... | 273 |
|------|-----------------------|-----|

## 13 小股民炒股经验

|      |                       |     |
|------|-----------------------|-----|
| 13.1 | 近几年购买股票的最佳时间经验谈 ..... | 282 |
|------|-----------------------|-----|

|      |                     |     |
|------|---------------------|-----|
| 13.2 | 怎样认识不同规模个股的动向 ..... | 283 |
|------|---------------------|-----|

|      |                 |     |
|------|-----------------|-----|
| 13.3 | 关于选股的策略对话 ..... | 284 |
|------|-----------------|-----|

|      |               |     |
|------|---------------|-----|
| 13.4 | 小股民看大户室 ..... | 287 |
|------|---------------|-----|

|      |                     |     |
|------|---------------------|-----|
| 13.5 | “狡兔三窟”——投资三分法 ..... | 291 |
|------|---------------------|-----|

|      |                |     |
|------|----------------|-----|
| 13.6 | 练就识股的猫儿眼 ..... | 291 |
|------|----------------|-----|

|      |               |     |
|------|---------------|-----|
| 13.7 | 选市也非常重要 ..... | 293 |
|------|---------------|-----|

|      |                 |     |
|------|-----------------|-----|
| 13.8 | 股灾之日,反弹之时 ..... | 294 |
|------|-----------------|-----|

|      |                |     |
|------|----------------|-----|
| 13.9 | 善于捕捉买卖信号 ..... | 294 |
|------|----------------|-----|

|       |                 |     |
|-------|-----------------|-----|
| 13.10 | 股价盘旋,如何操作 ..... | 296 |
|-------|-----------------|-----|

|       |                |     |
|-------|----------------|-----|
| 13.11 | 大跌之时选择良股 ..... | 297 |
|-------|----------------|-----|

|       |                |     |
|-------|----------------|-----|
| 13.12 | 暴涨之际先买后卖 ..... | 298 |
|-------|----------------|-----|

|       |                 |     |
|-------|-----------------|-----|
| 13.13 | 买进要慢,卖出要快 ..... | 298 |
|-------|-----------------|-----|

|       |                |     |
|-------|----------------|-----|
| 13.14 | 熊牛交界适宜买入 ..... | 299 |
|-------|----------------|-----|

|       |                |     |
|-------|----------------|-----|
| 13.15 | 牛熊交界适宜卖出 ..... | 299 |
|-------|----------------|-----|

|       |                |     |
|-------|----------------|-----|
| 13.16 | 过热股票不宜买入 ..... | 300 |
|-------|----------------|-----|

|       |                 |     |
|-------|-----------------|-----|
| 13.17 | 买进缺乏人气的大股 ..... | 300 |
|-------|-----------------|-----|

|       |                  |     |
|-------|------------------|-----|
| 13.18 | 把握“量价背离”动向 ..... | 301 |
|-------|------------------|-----|

|       |                 |     |
|-------|-----------------|-----|
| 13.19 | 该买不买,该卖不卖 ..... | 301 |
|-------|-----------------|-----|

|       |                   |     |
|-------|-------------------|-----|
| 13.20 | 避开大户或“攀龙附凤” ..... | 302 |
|-------|-------------------|-----|

|       |                     |     |
|-------|---------------------|-----|
| 13.21 | 从利润分配作风看长线或短线 ..... | 303 |
|-------|---------------------|-----|

|       |                |     |
|-------|----------------|-----|
| 13.22 | 入市时机判断技巧 ..... | 304 |
|-------|----------------|-----|



# 股票交易入门知识

## 1.1 什么是股票

股票是股份公司签发的证明股东按其所持股份享有权利和承担义务的书面凭证,是股票持有人借以取得股息和红利,以及根据规定行使股东权力的有价证券。如果购买某公司一定比例的股票,那么对该企业便具有相应比例的所有权。股票还可以作为买卖对象和抵押品,成为资金市场上一种长期的信用工具。

与股票密切联系的内容有以下几点:

(1) 股东是指股份公司股票的持有人。自然人和法人均可成为股份公司的股东。由自然人和法人变为股东的途径有二:一是原始取得,如认股;二是继受所得,即继承和受让。

(2) 股份是指资本的成份,即资本总额按相等金额划分成的最小计量单位,股份是股票的实质内容,股票是股份的证券形式。股份主要具有如下特性:金额性,指股份公司的资本分为股份,每股均代表一定的金额;平等性,指每一股份均为构成公司资本的最小单位,金额相等;权利性,股份本身就包含着权利和义务,股票只是将股权表现为可转让的证券形式,每一股份享有相等的权利;转让性,股份可以自由交易、转让;证

券性,因股票是一种有价证券,而股份是股票的内容,故股份的证券性体现在股票上,具有证券性质。

(3)股权是指股东持有股份的权利。各国公司法对股东权的内容都有详细规定。主要包括:参与管理权,股东平时不能亲自参与公司的事务,股东行使管理权主要体现在出席股东大会、批准公司提交的利润分配方案、选举和任命负责公司经营的董事、监事、总经理等;股利要求权,股东投资的主要目的是获取股息和红利;股份转让权,股东享有自由转让股份的权利;新股认购权,公司发行新股票,原股东有优先认购的权利;剩余财产分配权,指公司解散清偿债务后的剩余财产,应按股东股份比例分配;了解情况权,股东有权了解公司的经营状况和财务状况。

(4)股票作为一种书面凭证,式样是标准的,即制作和记载事项必须依法进行,股票的正面应载明下列主要事项:公司名称;公司登记成立的日期;股票种类、票面金额及代表的股份数;股票发行日期和股票的编号;其他事项。股票的背面印有一张表格,表格内有些栏目可供转让股票时签名、盖章、注明有关事项。此外,在股票的背面还有,发行公司的若干说明等。需要说明的是现在的股票已经实现无纸化,它的管理内容由法规进行规定。

(5)股票作为一种长期融资工具,因其无限性使得股份公司通过发行股票方式筹集的资金成为公司的永久性资金,可以长期使用,而不像举借长期借款和发行长期债券等筹资手段那样必须归还本金。

## 1.2 股票的特征

股票在参与商品经济活动的过程中,具有如下特征:

(1)盈利性。认购了股票就是向股份有限公司投资,股票则表示持有人对发行该股票的公司享有的经济利益,即持有人凭所持有的股票,有权按公司章程从公司领取股息和分享公司的红利。这是股票持有人向股份有限公司投资的目的,也是股份有限公司发行股票的必备条件。当然,股票的盈利大小取决于股份有限公司的经营状况和盈利水平。一般情况下,股票的盈利要高于银行的储蓄利息,同时,股票的盈利性还表现在:股票持有人利用股票可以获取差价和保值。前者指的是股票持有人在股票降价时买进,而到股票涨价时卖出,通过低进高出赚取差价利润。后者是说当货币贬值的时候,股票却会由于股份公司的资产增值而升值,或以低于市价的特价或无偿获取股份有限公司配送的新股而使股票持有人获得保值。

(2)风险性。认购了股份有限公司的股票就必须承担一定的风险。因为,股票的盈利不是确定的数值,而要随着股份有限公司的经营状况和盈利水平上下浮动,并且受到股票交易市场的行情影响。股份有限公司经营得越好,股票持有人获取的股息和红利就越多;如果股份有限公司经营不佳,股票持有人就要少分盈利或无利可分,相应地,股票的市场价格也会下跌,股票持有人会因股票贬值而蒙受损失。如果公司破产,则股票持有人连本金都保不住,由此可见,股票的盈利性与风险性是成反比并存的。



(3)参与经营性。根据公司法的规定,股票的持有人就是股份有限公司的股东,有权出席股东大会,选举公司的董事会,参与公司的经营决策,从而股票持有人的投资意志和享有的经济利益,通过其行使股东参与权而得到实现。不过,股东参与经营决策的权利大小取决于其持有的股份有限公司股票份额的多少。

(4)流通性。亦称可转让性,虽然投资者购买了股票之后,不能退股,但是股票可以随时流通转让,进行市场交易,换成现钞,这样,转让股票者脱离股东地位,而流通中的购买者则因持有股票而成为新股东。股票的流通性,既保证了投资灵活性,吸引投资,又维护了公司资本的完整性。

(5)虚拟资本性。股票是虚拟资本,本身没有价值。股份公司通过发行股票筹集的资本作为职能资本发挥作用,即进行经营活动,但作为资本筹集媒介的股票则以股票资本的形态而独立,并在金融市场上继续运行着。所以,股票的资本具有二重性:一方面股票所代表的真实资本在股份公司中运行着;另一方面股票从真实资本中分离出来成为虚拟资本进行流通。

(6)价格波动性。股票既然可以流通转让,那么它就如同商品一样,具有价格。股票的价格除受股份公司经营状况影响外,还受政治、经济、社会等许多因素的影响,因此,它处于不断变化中,经常背离其票面价值,正是这种背离,为股票的投资者提供了活动条件。

### 1.3 股票的种类

在股票市场上,发行股票的股份有限公司,根据不同投资者的投资心理和各种需要,发行各种不同的股票。所以,股票的种类很多,名称各异,它们所代表的股东地位和股东权利内容也不相同。按照不同的标准,股票可分为如下基本类别:

(1)普通股与优先股。按股票所代表的股东权益的不同,股票可分为普通股与优先股。

普通股股票是指代表着股东享有的平等权利,不加以特别限制,并随着股份有限公司利润的大小而分取相应股息的股票。普通股股票具有以下特点:

①普通股股票是最普通最重要的股票种类,设立股份有限公司时最初发行的股票一般都是普通股股票,因而,此类股票发行量最大。通过发行普通股股票筹集的资金是股份有限公司股本的基础。

②普通股股票是股份有限公司发行的标准股票,其有效期限取决于股份有限公司的存续时间。所以,此类股票的持有人是股份有限公司的基本股东,他们平等地享有股东权利。

③普通股股票是风险最大的股票。虽然股东有权获取股息,但这种股息收益在股票发行时是不确定的,而要根据股份有限公司的经营状况和盈利多少来确定,并且,必须是在偿付了公司的债务和债息及优先股股东的股息之后才能分得。

④普通股股票的持有人参与企业的经营管理,并有优先认购本公司新股票的权利。

优先股股票是相对于普通股股票而言的,它是指优先于

普通股股票分取公司收益和剩余资产的股票。优先股股票一般是在票面上注明“优先股”字样。具体的优先条件,必须由公司章程加以明确规定。

优先股股票因拥有的具体优先条件不同,可分为以下几种:

①累积优先股和非累积优先股。累积优先股是当公司经营不好,无力发放股息时,优先股的股息可以累积到下年股息之中,在发放普通股股息前补付。而非累积优先股是某期末支付的股息不能累积到下一期。就这一点来看,累积优先股比非累积优先股有优越性。

②参与优先股、部分参与优先股和不参与优先股。它们的特点是:当公司盈利较多时,优先股按预定的股利率优先于普通股分得股息外,对普通股股息分配后的剩余盈利,参与优先股能与普通股一起共同等额地分享,部分参与优先股有权参与一个额度的分配,不参与优先股对优先股和普通股分配后剩余盈利不再参加分配。

③可转换优先股。这种股票的特点是允许股东在一定的时期里,按一定的比例将优先股股票转换为普通股股票。转换的比例一般是预先规定的,转换的比价视两种股票的价格而定。

④股利率可调整的优先股。它的特点是股利率不固定,而且随着其他证券或存款利率定期调整其股利率。

⑤可赎回优先股,亦称可收回优先股。它是指发行一定时期后可由发行公司按特定价格赎回回收的股票。一般情况下,股东不能向公司要求退股,发行公司也不能赎回股票,但当公司发行优先股时规定可以赎回,那么在公司不再需要发

行优先股所筹集的资金时,可按事先规定的价格买回优先股。许多国家公司法对“可赎回的优先股”都有严格规定,必须符合“可赎回优先股”的条件方可收回。

(2)记名股与无记名股。以股票的票面是否记载股东姓名,可分为记名股与无记名股。

记名股是指在股票上记有股东的姓名,并将持票人姓名载入公司特设的股东名册上的股票。发行记名股票的公司应当置备股东名册,记载股东的姓名或者名称及住所、各股东所持股份数、各股东所持股票编号、各股东取得股票的日期等。

无记名股票,亦称不记名股票,是指在股东名册和股票是均不记载股东姓名、住址的股票。

无记名股票与记名股票相对,无记名股的股东,与记名股的股东享有同样的权利。其区别在于:一是记载方式上,无记名股票不记名;记名股票则记名。二是在转让上,无记名股票在转让时出股东的姓名没有在股票和股东名册上登记,所以,转让十分简便,无须办理过户手续,只需将股票交付受让人即可生效;而记名股票的转让则要办理过户手续。三是在分配利息上,无记名股票在分配利息时,公司无需发书面通知;而记名股票在分配利息时,公司则要向股东发书面通知。

(3)有票面额股与无票面额股。有票面额股与无票面额股股票的分类,是以股票是否用票面金额加以表示为根据的。

有票面额股股票是指在股票票面上记载一定金额(即票面价值)的股票。其票面金额计算方法是资本总额除以股份数,且有票面额股股票的股息是用其票面金额的百分比来表示的。

无票面额股股票是指股票票面不记载金额的股票。此类