

XINGUMIN RUSHI

新股民入市

必备全书

B I B E I Q U A N S H U

高升



中国商业出版社

新股民入市必备全书

高 升 编著

中国商业出版社

图书在版编目(CIP)数据

新股民入市必备全书/高升编著. —北京:中国商业出版社, 2000. 6

ISBN 7-5044-4081-7

I. 新… II. 高… 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(2000)第 33133 号

责任编辑:高建成

中国商业出版社出版发行

(100053 北京广安门内报国寺1号)

新华书店总店北京发行所经销

北京地质印刷厂印刷

850×1168 毫米 32 开 12.375 印张 270 千字

2000 年 8 月第 1 版 2000 年 8 月第 1 次印刷

定价:22.80 元

* * * *

(如有印装质量问题可更换)

序

很多人都为各行业和各领域竞争中存在的不公平现象而感慨万千和义愤不已。但据说在人与人之间竞争的舞台上还有一片相对公平的净土——股票市场，虽然其间也充斥着内幕交易，但是买卖的程序是一样的。谁也不会因为官大钱多，就可以抢占买卖先机。股市的最大特点是变化莫测，表面上利多的因素，其结果不见得是绝对的，利空因素亦复如此。这就是股市最多变的特性，所谓时也、命也、运也。将军的儿子跟农民的子弟，在证券公司买卖股票时没有什么不同之处，既不会受到政治背景、学历背景、人事背景的影响，也不会受到裙带关系、同学关系和朋友关系的左右。所以，有人说，股市竞争，99%是公平的，这是股票市场之所以能够吸引越来越多的人涌入的重要原因之一。

近年来，中国股市风起云涌，热闹非凡，吸引了无数投资者神往的目光。随着股市规范程度的日益增强和股市利润的巨大诱惑，将有越来越多的新股民趋之若鹜，蜂拥而上，企图在布满钞票的股市上一显身手，勇夺三军。但很显然，这些新入市的投资者对股票市场了解甚少，认识有限，如果不加引导，盲目入市冲浪，很可能陷入难以自拔的境地。所以，为了让新入市的股民们能够全面系统地学到股市基本知识，我们特意组织数十位学者和专家编写了《新股民入市必备全书》一书。它既可作为证券公司辅导股民的培训教程，也可作为新股民入市基础入门读本。

众所周知，近年来关于股民、股票、股市的书籍可谓汗牛充栋，其中大多数都是股市上险象环生的实战技巧问题，很难找到一本全面、系统、完善地介绍股市基础知识和真正指导股民逐级而上的带路入门读本。本书正是为了适合这一读者群的需要而组织编写的。因此，本书具有如下四大特点：

一 基础性

本书是专为广大新股民编写的基础性教程。特别注重股市知识的普及性、指导性。它的编写原则是由浅入深，由简到繁，由零碎的常识到全面的统括，循序渐进，环环相扣，是迄今为止最完善的新股民入市第一备战教程。

二 系统性

本书的编写符合人们的一般认识规律，除了在知识上按照一定的逻辑性和系统性编排之外，还考虑到了新股民入市所遇到的各类问题先后顺序，在全书布局上分为“准备篇”、“尝试篇”、“分析篇”、“实战篇”，由学到用，逐层深入，是一本十分适合于初学者阅读的系统性和规范性知识读本。

三 实用性

本书在内容上既有“学”，又有“用”；既有普及又有提高；既教人理论和知识，又授人方法和技巧。对股民入市后如何进行实质性操作和如何在炒股中常胜不败，提供了具有明确指导性和可操作性的实战技巧。从这一意义说，本书不仅适合新股民阅读，也适合常闯股市收效甚微的老股民们阅读。

四 权威性

本书编写历时一年又三个月，参编人员来自于中国人民大学、北京大学、清华大学及上海证券交易所和深圳证券交易所的数十位专家、学者和富有实战经验的业内人士。所以

全书内容在理论上是可信的，在实践上是可行的，具有一定的权威性。

人生不能没有输赢。新一代的百万富翁也许就是你我他。股市上没有神话，只有独具真知的慧眼！也许从你阅读本书开始，你的人生命运距离一次奇迹般的大转折已经不远了。但你一定要认真阅读本书，真正搞懂这个“道”上的奥秘，你的命运才会有越来越好的转变。

高升

2000年8月于中国人民大学财政金融学院

目 录

第一部分 准备篇	(1)
第一章 知识准备	(2)
一 有关股票方面的必备知识	(2)
1. 股票的基本特征	(3)
2. 股票的基本分类	(5)
3. 股票的其他类别	(11)
4. 股票的投资回报	(16)
二 有关股份公司方面的必备知识	(16)
1. 无限责任公司	(16)
2. 有限责任公司	(17)
3. 股份有限公司	(18)
4. 股票上市公司	(26)
三 有关股票市场方面的必备知识	(27)
1. 股票市场的构成	(29)
2. 股票上市的程序	(30)
3. 股票市场的分类	(31)
4. 购买股票的途径	(32)
5. 销售股票的途径	(34)
6. 股票的认股权证	(35)
7. 股票价格的计算	(36)
8. 转配股与配股价的确定	(37)
9. 股票的价格指数	(38)

10. 股票的常用术语	(39)
四 有关股民方面的必备知识	(47)
1. 股民的基本权益	(47)
2. 股权的基本内容	(48)
3. 股民的知情权	(52)
4. 申购权的保护	(53)
5. 买卖权的行使	(54)
6. 分派红息的领取	(55)
7. 配股缴款的办理	(56)
8. 新股的网上申购	(66)
9. 避免股票被盗卖	(58)
10. 避免股票错买错卖	(59)
11. 配股未成的索赔	(60)
12. 电脑死机的风险	(61)
13. 未成交损失的责任	(62)
14. 自身权益的保护	(63)
第二章 心理准备	(65)
一 正确的投资理念	(65)
1. 大智若愚	(67)
2. 以静制动	(68)
3. 价值投资	(69)
二 常见的股民心理	(69)
1. 短线投机心理	(69)
2. 中线投资投机心理	(70)
3. 长线投资心理	(71)
4. 消息派心理	(72)

5. 技术派心理	(73)
6. 羊群心理	(74)
7. 侥幸心理	(75)
8. 贪婪心理	(76)
9. 后悔心理	(76)
10. 举棋不定心理	(77)
11. 报喜不报忧心理	(78)
12. 迷信心理	(78)
三 成功的股民心理	(79)
1. 投资能力的测试	(79)
2. 投资人的错误心态	(82)
3. 成功者的心理特点	(83)
第三章 资金准备	(87)
一 股票投资的下限	(87)
二 炒股能力的评估	(88)
 第二部分 尝试篇	 (90)
第一章 股市操作的基本程序	(91)
一 入市交易的基本程序	(91)
1. 证券公司的选择	(91)
2. 股票交易的步骤	(94)
3. 股民入市的程序	(97)
二 达成交易的具体问题	(100)
1. 委托的具体要求	(100)

2. 委托的价格指令	(100)
3. 交易的基本原则	(103)
三 股民看盘的经验技巧	(105)
1. 大盘显示屏、分时系统和成交回报系统	(106)
2. 钱龙版面分析系统	(108)
第二章 股市操作的具体技巧	(113)
一 投资组合技巧	(113)
1. 激进型投资者选股技巧	(114)
2. 稳健型投资者选股技巧	(115)
3. 进取型投资者选股技巧	(116)
二 选择“马”技巧	(117)
1. 选择“黑马”技巧	(117)
2. 选择“白马”技巧	(119)
三 投资新股技巧	(121)
四 投资高价股、低价股技巧	(123)
1. 投资高价股技巧	(123)
2. 投资低价股技巧	(125)
五 投资选时技巧	(127)
六 选择买点、卖点技巧	(128)
1. 选择买点技巧	(128)
2. 选择卖点技巧	(130)
七 利用集合竞价技巧	(131)
八 套牢解除技巧	(132)

九 短线、长线操作技巧	(133)
1. 短线操作技巧	(134)
2. 长线操作技巧	(135)
第三章 股市交易制度和基本常识	(138)
一 基本制度	(138)
1. T+1 与 T+3 股票交易制度	(138)
2. 涨跌停板制度	(139)
3. 停牌与摘牌制度	(141)
二 基本常识	(143)
1. 除权与填权	(143)
2. 除息与填息	(145)
3. 股票代码	(146)
4. 佣金和印花税	(147)
5. 市盈率	(148)
6. 换手率	(151)
第四章 股市操作注意事项	(153)
一 正确看待股评	(153)
1. 股评的参考作用	(154)
2. 股评家的借鉴作用	(155)
3. 权威股评的选择	(156)
二 正确看待题材炒作	(157)
三 正确看待消息市	(158)
四 正确认识股性	(159)
五 价格上留有余地	(161)

六 避免投资误区	(161)
1. 交易过少	(161)
2. 不赚不抛	(162)
3. 贪“便宜”	(162)
4. 完全依赖市盈率	(162)
5. 交易频繁	(163)

第三部分 分析篇

(164)

第一章 基本分析

(165)

一 宏观分析

(165)

1. 宏观调控政策分析
2. 经济增长情况分析
3. 货币利率政策分析
4. 国际金融市场分析

二 行业分析

(169)

1. 行业分析的基本知识
2. 现阶段成长性较好的产业

三 公司一般分析

(181)

1. 公司总体战略分析
2. 公司产品及市场分析
3. 公司文化和管理层素质分析

四 公司财务分析

(186)

1. 财务分析的基本方法
2. 财务比率分析

五 现金流量分析	(199)
1. 现金流量结构	(200)
2. 现金流量趋势	(200)
3. 现金流量比例	(202)
六 利润操纵分析	(204)
1. 利润操纵的定义和动机	(205)
2. 利润操纵的形式和手段	(205)
3. 利润操纵的识别	(209)
第二章 技术分析	(212)
一 技术分析的基本概念	(212)
1. 技术分析的常用词语	(213)
2. 技术分析的基本原则	(213)
3. 技术分析的关键要素	(215)
4. 技术分析的注意要点	(217)
二 技术分析的常用理论	(218)
1. 道氏理论	(218)
2. 波浪理论	(219)
3. 黄金分割理论	(221)
4. 趋势发展理论	(222)
5. 扇形理论	(222)
6. 缺口理论	(226)
7. 随机漫步理论	(231)
8. 相反理论	(232)
9. 江恩理论	(234)
10. 亚当理论	(235)

11. 空中楼阁理论	(236)
12. 票箱理论	(237)
13. 傻瓜理论	(237)
14. 数人头理论	(238)
三 技术分析的常用指标	(239)
1. 相对强弱指标	(239)
2. 威廉指数	(239)
3. 移动平均线	(240)
4. 动向指数	(243)
5. 人气指标心理线	(247)
6. 动向指标	(247)
7. 随机指数	(248)
8. AR 指标与 BR 指标	(249)
9. 涨跌比率 ADR	(250)
四 技术分析的常见图形	(251)
1. 线型图	(251)
2. K 线图	(252)
3. 柱状图	(253)
4. 点数图	(253)
五 技术分析的常见股价走势形态	(255)
1. 头肩顶	(255)
2. 头肩底	(256)
3. 潜伏底	(256)
4. 对称三角形	(257)
5. 直角三角形	(258)
6. 矩形	(259)

7. 旗形	(260)
8. 圆形	(260)
9. 菱形	(261)
10. 岛状反转	(262)
第四部分 实战篇	(263)
第一章 股市跟庄实战技巧	(264)
一 庄家的类别	(264)
1. 券商庄家和上市公司庄家	(265)
2. 新庄、旧庄和被套庄	(267)
二 庄家的操作	(269)
1. 庄家选股策略	(269)
2. 反向思维策略	(272)
3. 顺势而为策略	(273)
三 短线庄家的操作	(275)
1. 短线庄家的特点	(275)
2. 短线庄家的收集、拉高和派发技巧	(276)
四 中线庄家的操作	(278)
1. 中线庄家的收集技巧	(278)
2. 中线庄家的拉高时机选择技巧	(280)
3. 中线庄家的拉高技巧	(282)
4. 中线庄家的洗盘技巧	(283)
5. 中线庄家的派发技巧	(285)

五 庄家的发现及跟进	(289)
1. 短线庄家的发现	(289)
2. 中线庄家介入的痕迹	(290)
六 实战案例的评析	(291)
1. 深科技庄家七日拉开三倍多	(291)
2. 1996 年初主力拉抬上海石化	(293)
第二章 涨跌停板制度下实战技巧	(297)
一 涨跌停板制度的基本介绍	(297)
二 涨跌停板制度下的市场特点	(299)
1. 股市助涨助跌	(299)
2. 技术指标失真	(300)
3. 板块联动加强	(301)
4. 小盘股易受关注	(301)
5. 散户地位不利	(302)
三 涨跌停板制度下庄家的操作方法	(302)
1. 涨跌停板制度下庄家的收集、拉高和派发技巧	(302)
2. 涨跌停板制度下庄家的尾市操作技巧	(303)
3. 涨跌停板制度下的多头诱骗和空头陷阱	(304)
4. 涨跌停板制度下散户的操作技巧	(305)
四 涨跌停板制度下散户的操作技巧	(306)
1. 找准趋势、顺势而为	(306)
2. 精选个股、兼顾板块	(306)
3. 辨析陷阱、反向操作	(307)

第三章 股市中形形色色的陷阱	(308)
一 股票上市公司的陷阱.....	(308)
1. 自买自卖股票	(308)
2. 虚假资产评估	(309)
3. 伪装财务报表	(310)
二 证券商的陷阱	(311)
1. 欺诈客户	(311)
2. 滥调价位	(312)
3. 透支交易	(312)
4. 违规买卖	(313)
三 投资者的陷阱	(314)
1. 虚假交易	(315)
2. 虚假消息	(315)
3. 低进高出	(316)
4. “骗线”陷阱	(318)
5. 持股操市	(318)
6. 公款炒股	(319)
7. 买空卖空	(320)
8. 内幕交易	(321)
附录一：中华人民共和国证券法	(322)
附录二：证券投资基金管理暂行办法	(361)
附录三：热线电话及网址.....	(373)