

百姓投资
一本通系列



投资一本通

一本新股民的百科全书
让您在最短时间内成为操盘能手

清华大学出版社



百姓投资
一本通系列



投资一本通

一本新股民的百科全书
让您在最短的时间内成为操盘能手

清华大学出版社
北 京

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签, 无标签者不得销售。

版权所有, 侵权必究。侵权举报电话: 010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

股票投资一本通 / 张友 编著. —北京: 清华大学出版社, 2012.6

(百姓投资一本通系列)

ISBN 978-7-302-28051-4

I. ①股… II. ①张… III. ①股票投资—基本知识 IV. ①F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 024051 号

责任编辑: 张 颖 高晓晴

封面设计: 颜国森

版式设计: 康 博

责任校对: 邱晓玉

责任印制: 张雪娇

出版发行: 清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址: 北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编: 100084

社总机: 010-62770175 邮 购: 010-62786544

投稿与读者服务: 010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈: 010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 刷 者: 三河市君旺印装厂

装 订 者: 三河市新茂装订有限公司

经 销: 全国新华书店

开 本: 169mm×230mm 印 张: 13.5 字 数: 280 千字

版 次: 2012 年 6 月第 1 版 印 次: 2012 年 6 月第 1 次印刷

印 数: 1~4000

定 价: 29.00 元

前言

股市就像一个魔方，有的人进来后会赚得盆满钵满，合家欢乐；有的人却因此而身无分文，连吃饭都成问题。大多数投资者，进入股市都是抱着美好的愿望，希望在这里能够将其实现。但是，股市是有风险的，没有准备好就贸然入市，后果可想而知。从专业投资人士及民间高手的经验分析来看，在股市中获利的人，靠的绝不是运气，而是丰富的知识积累和高超的技术分析。

随着网络的普及，更多的股民开始通过网络进行交易，足不出户就可以完成日进斗金。一些上班族也在工作之余加入炒股大军。但是，很多人对股票一无所知，他们渴望从零基础开始学起，也参与股票市场交易。那么，如何能使这些刚入市的新手们快速入门呢？本书就是为了这个目的而写的。

本书作为炒股新手的入门教材，从最基础的股票知识开始讲起，分析了常见的各种股市行情，非常适合新入市的股民。另外，书中还配合讲解了股市中常用的交易软件，使投资者可以更快地掌握一项炒股的有效工具。

本书共分 10 章，内容涵盖了股市中的常用术语、同花顺软件的操作、K 线的组合形态以及技术指标的使用，由浅入深地介绍了股民必须掌握的知识。与此同时，书中还介绍了技术分析和基本面分析的不同方法，并为投资者讲解投资创业板和新股交易的一些技巧。

书中的实例讲解，分析清晰、到位，为了避免枯燥和抽象，每个知识点在配合文字解说的同时，增加了多幅插图，通过图文并茂的形式来讲解，以便更直观、更清晰地读者解释每个实例。

本书适用面广，实用性强：适合没有炒股经验、入市不久的股市新手或各类股票短训班学员。由于本书对于一些基础理论知识进行了深入分析，有一定的具体交易策略，因此，对于炒股多年的投资者来说，依然具有借鉴意义。

由于股票市场本身的变化很大，牵涉的相关知识也非常多，书中难免有疏漏之处，敬请广大读者朋友批评指正。

本书由张友主持编写，同时参与编写的还有毕梦飞、蔡成立、陈涛、陈晓莉、陈燕、崔栋栋等，在此一并表示感谢。

目 录

第 1 章 炒股必须了解的知识	1
1.1 开户	1
1.2 股票的交易规则	3
1.3 网络交易	6
1.4 股市术语	6
1.5 同花顺软件的下载与安装	9
1.6 同花顺软件的基本操作	12
1.7 同花顺软件的基本界面	17
1.8 同花顺常用功能	19
第 2 章 股市 K 线分析	33
2.1 K 线概述	33
2.2 反转类 K 线组合	40
2.3 持续类 K 线组合	62
第 3 章 K 线形态	71
3.1 反转类 K 线形态	71
3.2 持续类 K 线形态	92
第 4 章 移动平均线	107
4.1 概述	108
4.2 移动平均线的形态	113
第 5 章 常用技术指标	129
5.1 技术指标概述	129
5.2 常用趋势类技术指标	134
5.3 震荡类技术指标	146

第6章 成交量	151
6.1 成交量概述	151
6.2 成交量的运用	154
第7章 基本面分析	169
7.1 宏观经济的分析	169
7.2 行业分析	173
7.3 公司分析	175
7.4 基本面实际分析举例	178
第8章 打新股技巧	181
8.1 获取资料	181
8.2 新股申购流程	184
8.3 新股申购的规则	186
8.4 新股申购实例	187
8.5 新股收益	188
8.6 申购技巧	190
第9章 创业板股票	193
9.1 概述	193
9.2 创业板交易	196
9.3 同花顺分析创业板	198
第10章 使用炒股软件选股	203
10.1 技术指标选股	203
10.2 K线形态选股	205
10.3 基本面选股	207
10.4 人工选股	210

第 1 章

炒股必须了解的知识

随着生活水平的不断提高，大部分人的收入比以前有了一定的增长。除了必备的生活开销外，许多人手中的剩余资金也会越来越多。那么应该如何处理这些剩余的闲置资金呢？如何让这些闲置资金保值、升值呢？我们最常见的投资选择可能就是储蓄了。可是如今将剩余资金放到银行里，每月获得的固定利息太微薄了，甚至赶不上物价的涨幅。

现在越来越多的人意识到需要找到其他的投资方式，因此，股市就成了财富保值增值的另一个好途径，股市的入门条件很低，要求的资金量不大，几千甚至几百元均可进行。因此，我们有必要简单地了解一下股市和股票的相关知识，使想在股市进行投资的人对证券有个宏观了解。



1.1 开户

进入股市并不难，门槛也比较低。比如一只股票市场价格为 4 元，我们买最少的数量 1 手，也就是 100 股，也仅仅才 400 元。但是只有获得了一个交易资格才能进行股票交易。所以，我们首先要了解与开户相关的知识。

1.1.1 投资者的必备条件

目前，开户还无法在网上进行，我们只能到证券公司开户，证券公司是连接投资人和证券交易所的中间商。一般而言，只要年满 18 周岁的成年人都可以到证券公

司开户。但是属于下列情形的，证券公司一般不予开户。

- 证券公司的职员及证券公司的从业人员都要在相关网站进行备案，他们不能进行股票交易。
- 党政机关干部和现役在职军人。
- 被宣布破产，目前没有恢复正常经营的经营者的。

1.1.2 如何开通股票账户

开通股票账户实际上需要开立股东账户和资金账户。一般而言，投资人须携带本人身份证亲自到证券公司填写申请表开立股东账户。上海股票账户每户 40 元，深圳股票账户每户 50 元。因此，开立股东账户一般要收取 90 元的费用。但是证券公司众多，竞争也很激烈，很多证券公司为了吸引投资者在本公司开户，往往减免开户费，甚至送礼品。证券公司收到客户填写的申请表后，进行开户操作，并发放投资人股东账户卡两张：一张为上海股票账户；另一张为深圳股票账户。股东账户是投资人买卖股票的有效凭证，一个投资者只能拥有一个股票账户。在股票买卖交易、过户时，所填写的代码均为股东账号。

资金账号是投资人委托股票买卖时需要存放资金的账号。任何想进行股票交易的人，都必须到一家银行开设一个第三方存管的银行账号，即委托股票买卖资金专用账户。目前，主要的银行都有第三方存管的业务。

1.1.3 交易方式

股票的交易方式有很多种，比如电话委托、网络委托等。目前最流行的、用得最多的交易方式是网上交易。在开立股票账户时，可以同时提出申请网络交易。下载证券公司专用的交易软件，在电脑上安装设置。一般而言，在网络环境进行交易，证券公司收取的费用是比较低的。

1.1.4 证券公司的选择

目前，这种公司有很多家，所收取的费用也各不相同。一般而言，大型的证券公司中，经营时间很长、有一定品牌和影响力的证券公司，收取的佣金和手续费比较高。规模较小、知名度不高的证券公司，收取的手续费和佣金相对较低。因此，

投资者可以根据自己的实际情况选择适合的证券公司。



1.2 股票的交易规则

投资者要想在股市上获利，首先必须熟悉股市上的交易规则，只有按照并且遵循这些交易规则，才有可能获得最大的收益。

1.2.1 交易时间

目前，我国有上海证券交易所和深圳证券交易所，在两个交易市场上市的股票，交易时间实际相同，都是从上午 9:30~11:30，下午 13:00~15:00。星期一至星期五开市，法定节假日和周六日不开市。

1.2.2 交易单位与报价单位

提到股票，人们自然会想到“股”是股票的基本单位，人们平时也常说手中买多少股股票，但实际在进行交易时，最小、最基本的单位是“手”，1 手是 100 股。在股市进行股票买卖交易时，每次的交易量至少为 1 手，也就是 100 股。我们可以买卖 100 股的整数倍。例如可以买卖 200 股、300 股、1 000 股股票，但是我们不能交易 327 股、623 股等非 100 股的整数倍。

1.2.3 t+1 制度

t+1 制度是指在我国上海证券交易所和深圳证券交易所上市的股票，当天买入的股票当天不能卖出，需第二天才能卖出。投资者卖出股票所获得的收益，当天不能提出，要等到第二天才可以提取，但是可以在卖出当天用该资金购买其他股票。

1.2.4 涨跌幅

为了防止证券市场上投机过度，我国证券市场对股票的涨跌幅度有一定的限制。股票价格不能无限地上涨和下跌，如果股票价格涨到涨跌幅度的最高限价，即称为涨停板。如果股票价格下跌到涨跌幅度规定的最低限，即称为跌停板。股票的涨跌

幅度是以上一交易日的收盘价为计算依据的，涨跌幅度为 10%。当天股票的涨停板价格为上一交易日收盘价乘以 110%，当天股票的跌停板价格为上一交易日收盘价乘以 90%。对于 ST 类股票(特别处理股票)，涨跌幅度的限制为 5%。也就是说，当天 ST 股票的涨停板价格为上一交易日收盘价乘以 105%，当天 ST 股票的跌停板价格为上一交易日收盘价乘以 95%。但是对于首日上市的股票来说，无论该股票是在上海证券交易所交易市场还是在深圳证券交易所交易市场，均没有涨跌停板的限制。

1.2.5 委托方式

我们在进行股票交易时，不能直接进入证券交易所去发布交易指令，而是要通过委托经纪商的方式来进行股票的买卖，因此，我们需要给经纪商下达正确的交易指令，使其能够更好地按照我们的意图买卖股票，以最有利于我们的价格来成交。委托方式有很多种，每一种都有自己的优点和局限性，因此我们应该对常用的委托方式有一定的了解，使我们在不同的情况下选择不同的委托方式。

在交易过程中，最常用的一种方式市价委托，也就是要求经纪商按照当时的市场价格买进或卖出股票。这种委托方式的优点在于，可以快速成交，基本上不存在交易不成功的情况。一般情况，当股市出现急速上涨或急速下跌的时候，投资人急于追涨或者急于抛出手中的股票，大多采用这一委托方式。市价委托的弊端在于，投资人没有作出明确的价格规定，在下达委托单后，经纪商接受并执行委托有一定的时间间隔，因此如果市场价格急剧变化，可以使成交的价格和与投资人预想的价格有一定差距。

限价委托也是常用的一种委托方式，这种委托方式不同于市场委托，投资人需要给经纪商规定一个买入或卖出的交易价格。经纪商只能按照委托人规定的或者低于委托人规定的价格买入股票，也可以按照委托人规定的价格或者高于投资人规定的价格卖出股票。但是，如果股票市场价格低于投资人的报价，则经纪商不能卖出股票，如果市场价格高于投资人的报价，经纪商也同样不能给投资人买入股票。限价委托的优点在于，投资者可以按照自己的价位进场和出场，可以在一定程度上实现低买高卖，获得一定的利润。但是限价委托的缺点在于容易出现无法成交的情况，因为如果委托的报价与市场价格有一定分歧，委托单往往不能成交。

1.2.6 竞价规则

股市中，买入股票和卖出股票的人不是一个，因此，必须有一定的规则来规范股票成交的先后顺序。目前，股市的竞价规则主要为价格优先和时间优先。以较高价格委托买入的优先于以较低价格委托买入的；以低价格卖出的委托优先于以较高价格卖出的委托。如果价格相同，则先提交的委托优先成交。也就是说，无论买卖，按照时间先后顺序，提交委托早的先成交。

1.2.7 交易费用

投资者在进行股市交易时，有一定的交易成本，因为证券公司要收取我们一定的费用。这些费用主要包括委托费、佣金、印花税和过户费等。委托费一般是用于交易委托时支付通讯方面的开支。委托费一般以交易的笔数计算，上海证券市场的股票，每笔收取5元，深圳证券交易市场的股票，每笔收取1元。佣金是交易者在委托买卖成交后支付给证券公司的费用，买进或卖出股票时都需支付。每个证券公司制订的佣金标准是不一样的，一般最低的佣金在万分之三左右，上海交易所上市的股票最低支付佣金为10元，深圳股票交易所上市的股票佣金最低为5元。尽管万分之三这一数字并不是很大，但是如果我们频繁地在股市上进行交易，每个月所需支付的佣金也是不容忽视的。印花税是我们在买卖股票成交后需要支付给税务部门的税收。目前印花税是单边征收的，也就是说，只有在卖出股票时需要交纳印花税，在买入股票时不需缴纳，印花税税率为万分之一。在买卖后，股票也从一个投资人的名下过户到另一个投资人名下，因此需要支付一定的过户费用。在深圳股票交易市场上市的股票不需缴纳过户费，在上海证券交易市场上市的股票需要缴纳过户费，过户费的收取是按照成交股数乘以万分之一来计算的，如果过户费不足1元则按1元征收。

1.2.8 交割结算

股票交易者在发出买入或卖出的委托单后，证券公司还要完成结算和交割的程序。证券公司要从买方的账户中划拨资金，将资金划入卖方账户中。同时将卖方账户下的股票登记到买方账户上。目前，我们已经不需要亲自去办理交割和股票的结算，证券公司的相关软件可以自动完成这些繁琐的过程，但是我们仍需要了解整个

过程的运作。



1.3 网络交易

随着计算机的普及，网络的交易成为更多人交易股票的方式，投资者可以不必再把时间浪费在去证券交易大厅的路途中，在家登录互联网就可以及时了解当前的股市行情，并可以作出独立的判断，进行买卖的交易，并及时看到自己资金账户的变化情况。

1.3.1 网络交易的优势

通过网络炒股可以及时了解行情的变化，及时地发出委托命令，例如，如果交易者突然发现自己买进股票时，通过网络发出委托单要比通过电话委托的方式快很多，因此可以更容易抓住有利的价位。此外，一般通过网络交易等所需要的佣金费用和手续费费用要低于在股票交易大厅交易所需支付的费用。交易者在网络交易后，可以通过股票软件及时查询到资金的变化，并及时查看自己名下的股票数量，可以在第一时间了解到委托单是否成交。

1.3.2 网络炒股软件

一般来说，每个证券公司都有自己的行情显示软件和股票交易软件。投资人可以从证券公司的网站上下载相关软件，并通过它们进行股票行情走势分析和委托交易。一般来说，投资人只有通过开户证券公司的交易软件才能进行股票交易，但是，目前股市中也有一些通用的分析交易软件，集合了许多证券公司的交易入口，而且这些交易软件的行情分析工具更为强大，因此，投资人也可以选择这些通用的股票分析交易软件来进行股票走势分析和交易。



1.4 股市术语

股市同其他行业一样，也有自己的习惯用语。如果我们不了解这些术语，那么在和和其他股民交流时或者在看某些媒体的股票分析评论时，就可能会被某些术语弄

得不知所云。因此，我们有必要对一些股市常用的术语进行简单了解。

1.4.1 关于股票的常用术语

- A股是在我国国内发行的，国内个人和单位可以用人民币来购买的股票。我们平常在上海证券交易所和深圳证券交易所购买的股票均为A股。
- H股是在内地注册但是在中国香港地区上市的外资股。
- 流通股是能在股票交易所正常买卖交易的股票。
- 非流通股是不能在股票交易市场正常上市交易的股票。

一般国家持有的股票和企事业单位持有的股票不能随便在股市上市交易。但是随着我国股票制度改革的进一步深入，非流通股也将普遍逐渐向流通股转变。

股票的发行价是上市公司对外发行股票的价格。一般而言，公司发行股票不会按照股票上的面值发行，而是要制订一个其他价格来发行，这个价格就是股票的发行价。

股票代码：每一只上市交易的股票都有唯一的证券代码相对应，这个代码即股票代码。在上海证券交易所上市的股票和在深圳证券交易所上市的股票代码也不尽相同。在上海证券交易所上市的股票，股票代码为6位，前3位分别以600和601开头；在深圳证券交易所上市的股票目前代码也为6位，但是股票代码的前3位通常为000和002(中小板股票)两种。

上证指数也称为上证综合指数，它可以在一定程度上反映整体股市的情况，该指数于1990年12月19日正式开始对外发布。上海证券交易所全部上市股票均在上证综合指数的编制范畴内，2007年1月以后，在上海证券交易所新上市的股票在第十一个交易日也进入上证综合指数的计算范畴内。因此，上证综合指数包含了全部在上海证券交易所上市的股票，因此可以在很大程度上体现整体股市的涨跌情况。

深成指也称为深圳成份股指数，它由深圳的证券交易所编制。深圳证券交易所在该所上市的股票中选取了40家有代表性的上市公司，作为深成指的成份股。该指数采用加权平均法编制，1994年7月2日为基准日，基准日当天的指数为1000点。

- 绩优股：是指前几年发行股票的公司，业绩和利润不错，预期未来几年仍然看好。绩优股的特点是发行股票的公司所在的行业有一定发展前景，投资报酬也相当可观。在股市大幅下跌时，绩优股往往不会大幅下挫，但同时如果股市大幅上涨时，绩优股也会缓慢上升。

- **蓝筹股**：是每个行业内占有绝对地位的大公司的股票，这些公司的股票交易活跃、业绩较佳，在行业当中占有举足轻重的地位。
- **垃圾股**：是指发行股票的公司业绩不佳、经营不善，甚至亏损。投资者在选择购买垃圾股时，应该注意有一定的风险，切忌盲目投机。
- **市盈率**：是指在一个年度内，股票的市场价格与每股收益的比率。一般来说，同属于一个行业的两家公司的股票，市盈率过高则表明该股票的价格往往已被高估，如果市盈率过低则表明该股票有一定的升值空间。
- **分红**：我们购买股票以后，实际上已经成了发行该股票公司的股东，因此公司经营产生的利润就要向股东分配红利和股息。公司可以以现金的形式向股东分红，也可以以送股的形式向股东分红。

这种方式是把产生的利润留在公司里进行扩大再生产，追求更大的利润。对于持有即将分红的股票的投资人来说，需要密切注意 4 个日期。第一个需要关注的重要日期是股息宣布日，在该日，公司董事会会将分红的消息对外公布。第二个需要关注的日期是股权登记日，在这一天，公司统计并确认参与分红的股东，在这一天收盘后持有该股的股东可以享受分红，在股权登记日次日卖出股票，不会影响分红的权利。第三个需要关注的日期叫做派息日，在这一天，股息会正式打到股东的账户上。除息日是第四个需要关注的日期，在这天，分红工作正式完成。

1.4.2 股市交易常用术语

- **牛市**：股市中股票普遍处于持续上涨的行情。
- **熊市**：股市中的股票普遍处于持续下跌的行情。
- **多头**：是指在股市中买入股票的一方，因此也称为多方。
- **空头**：是指在股市中卖出股票的一方，因此也称为空方。
- **换手率**：是指股票成交的数量与该股上市流通的股票总数量的比率，换手率越高说明股票交易越活跃。
- **盘整**：是指股票走势方向不明朗，没有明显的上涨或下跌，而是处于横向运动当中。

1.5 同花顺软件的下载与安装

同花顺是目前股民常用的一种证券分析和交易软件，它不仅可以及时分析股票行情，而且可以查询外汇、基金、黄金等其他金融产品的价格数据，此外，它还有论坛功能，股民之间可以互动。因此我们可以学习使用这一软件，作为我们投资股票的分析工具。

1.5.1 下载同花顺软件

同花顺是一款免费软件，我们可以从网上轻松下载。

(1) 首先在搜索引擎中输入同花顺，如图 1.1 所示，找到同花顺金融服务网。



图 1.1 百度搜索同花顺

(2) 单击同花顺金融服务网，进入网站，网站界面如图 1.2 所示。

(3) 单击行情软件下载这个链接，进入软件下载界面。该链接位于主页右上方，即图 1.2 中箭头指向的位置。



图 1.2 同花顺金融服务网界面

(4) 在下载软件的界面可以看到各种软件版本，可以选择适合自己的软件，如图 1.3 所示。



图 1.3 同花顺软件下载界面

(5) 选择要下载的同花顺软件版本，选择链接并单击，弹出如图 1.4 所示的界面。

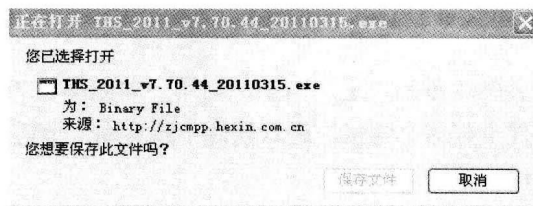


图 1.4 文件下载界面