



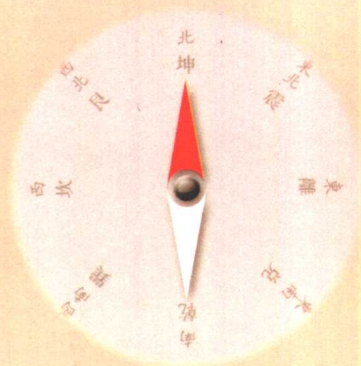
申银万国“神网”阶梯大教室丛书

张 磊 主编

# 股市百事通

## ——炒股步步高

辰 兴 朱 桦 编著



- ◆ A股、B股、创业板
- ◆ 基金、期货
- ◆ 特别转让新业务
- ◆ 识盘、炒股基本功



上海大学出版社



申银万国“神网”阶梯大教室丛书

张 磊 主编

# 股市百事通

## —— 炒股步步高

辰 兴 朱 桦 编著

上海大学出版社

· 上 海 ·

## 内 容 提 要

本书从证券市场知识的不同角度、不同层面入手,以提高投资者分析水准、培育投资理念为主,突出了操作性和实用性。全书分为三大部分:基本篇、分析篇和实战篇。内容涵盖股市,包括 A 股、B 股、创业板、股份转让新业务、基金、期货等,涉及基础知识、交易知识、股价形态分析、技术分析、炒股基本技巧、认识庄家、解盘炒股等方面。

本书具有简单、适用和有效的特点。简单就是问答有的放矢、简洁明了;适用就是内容紧随市场发展,同时又能适应广大股民的需求;有效就是内容对股民具有切实的帮助。故本书对于丰富人们证券知识、理念,以及提高实战水平会起到相当作用。

### 图书在版编目(CIP)数据

股市百事通/张磊主编;辰兴,朱桦编著.

—上海:上海大学出版社,2001.10

(申银万国“神网”阶梯大教室丛书)

ISBN 7-81058-381-6

I. 股... II. ①张...②辰...③朱... 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 057946 号

上海大学出版社出版发行

(上海市延长路 149 号 邮政编码 200072)

江苏句容排印厂印刷 各地新华书店经销

开本 890×1240 1/32 印张 10.375 插页 2 字数 300 千字

2001 年 10 月第 1 版 2001 年 10 月第 1 次印刷

定价:25.00 元

## 序

长城内外,大江南北,股民千万,浩浩荡荡,蔚为壮观。

自 20 世纪 90 年代中国股市开启以来,股市风云变幻,艰难前行,今天中国股市隆重地迈进了 21 世纪。股市是非,谁与评说? 不管如何评说,中国股市仍像一块巨大的磁场,牢牢地吸引着无数股民前赴后继,不屈不挠,英勇奋战。然而,入市之彷徨、判市之困惑、获利之欢悦、套牢之无奈、“割肉”之痛楚、操作之艰难,令多少人心动、心跳与心悸! 中国股市以其固有的特点构成了“城头变幻大王旗”、“为伊消得人憔悴”的奇观异景。有人欢喜曰:“股市,让我美梦成真”,有人叹息道:“股市,让我步入深渊”。让我欢喜让我忧,或许正是这个大磁场的魔力所在。忽而“熊市漫漫”,忽而“牛气冲天”,忽而雷霆万钧,忽而晴空万里,风云变幻尽在股市之中。春夏秋冬,斗转星移,惟一不变的就是“变”。股市正是这天地之“变”的集中体现。

“变”是宇宙之律。股市之变乃是一国之社会经济的“晴雨表”,不时地映射出社会经济显性与隐性的现状与趋势。政治的、经济的、科技的、文化的种种变因都会反映在股市的“晴雨表”上。入市,意味着你的每一分钱都与社会经济的各种变数息息相关。“凭感觉、听消息、靠技术”似乎已成为股民们“运筹于帷幄之间,决胜于千里之外”的运作经验。不管实际运作效果如何,中国股民经过十余年的股

市锤炼,多少有了可喜的进步,从原先的狂热走向今日的冷静,但是,“成长中的烦恼”依然存在,依然不停地追问:问苍茫股市,谁主沉浮?

股市沉浮变幻如是,却挡不住股民赴汤蹈火,英勇奋斗。这就是股市的魔力,这就是股民的力量。有道是,“沧海横流,方显英雄本色”。做股民,总是要有一点精神的,那就是“一不怕苦,二不怕死”;但是,仅有这点精神是不够的,还要讲究股市之道、判市之法、操作之术。“道”“法”“术”三者融合并进,方可少些入市之惘然、判市之困惑、操作之乏术的尴尬,成为一个谋定而后动、防患于未然的股民。

本书从“道”(理念)“法”(方法)“术”(技巧)三个层面向广大新老股民讲述股市的基本理念、基础知识、运作策略和实战技巧,通过对入市、判市、运筹、操作等环节的必备知识与技术的疏理归整,为股民的入市运作提供了较为完整的知识与方法系统,是股民征战股市沙场的有力武器。然而,这只是“基本功”,是入门之道、入门之法、入门之术,是“手中之剑”,而要真正成为股市的“赢家”“高手”,还需历经百战后使“道”“法”“术”烂熟于心,修炼升华,成为“胸中之剑”,在只可意会难以言传的运作中达到投资与投机的巧妙融合,步入随机应变、步步为赢的最佳境界。

股市之道在于“变”,运作之法在于“通”,变则通,通则久。本书以“道”生“法”,以“法”变“通”,为你投身股市助上一臂之力!

朱 桦

于京城逸海斋

## 前言

我国的证券市场从无到有,从小到大,已经有十多年历史了,尤其是进入新世纪,股市也进入了一个崭新的发展阶段。同时,随着证券市场尤其是二级市场的繁荣,证券投资操作所遵循的原则、模式也在不断发展变化。

而目前我国股市中,股民数千万,且绝大多数是个人投资者,其中有相当一部分还是近几年才入市的“新手”,他们由于对股票知识及市场知识了解较少,因此在实际操作中难免带有一定的盲目性。如何在股市交易中,趋利避害,除了投资者不断在实践中积累经验教训外,还必须学习和掌握证券基本知识和操作技能,从而从容面对股市风云变幻,在投资中取胜获利。

在此新形势下,经过酝酿,编撰了本书,以培育股民投资知识,提高股民投资理念,增强股民市场风险意识,从而投资“有道”,达到步步高的目标。

本书内容力求做到以下四点:

(1) 基础性。对新股民普及证券知识,对老股民提高投资技能。因此编撰时,注意由浅入深和环环相扣的准则。

(2) 系统性。考虑到对股市作较全面介绍分析的要求,因此在谋篇布局上,分为“基本篇”、“分析篇”和“实战篇”三大部分,全面地细说了股市。

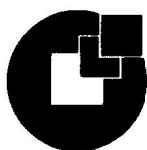
(3) 实用性。既教人知识和理念,更授人方法与技巧,

强调了“学以致用”。

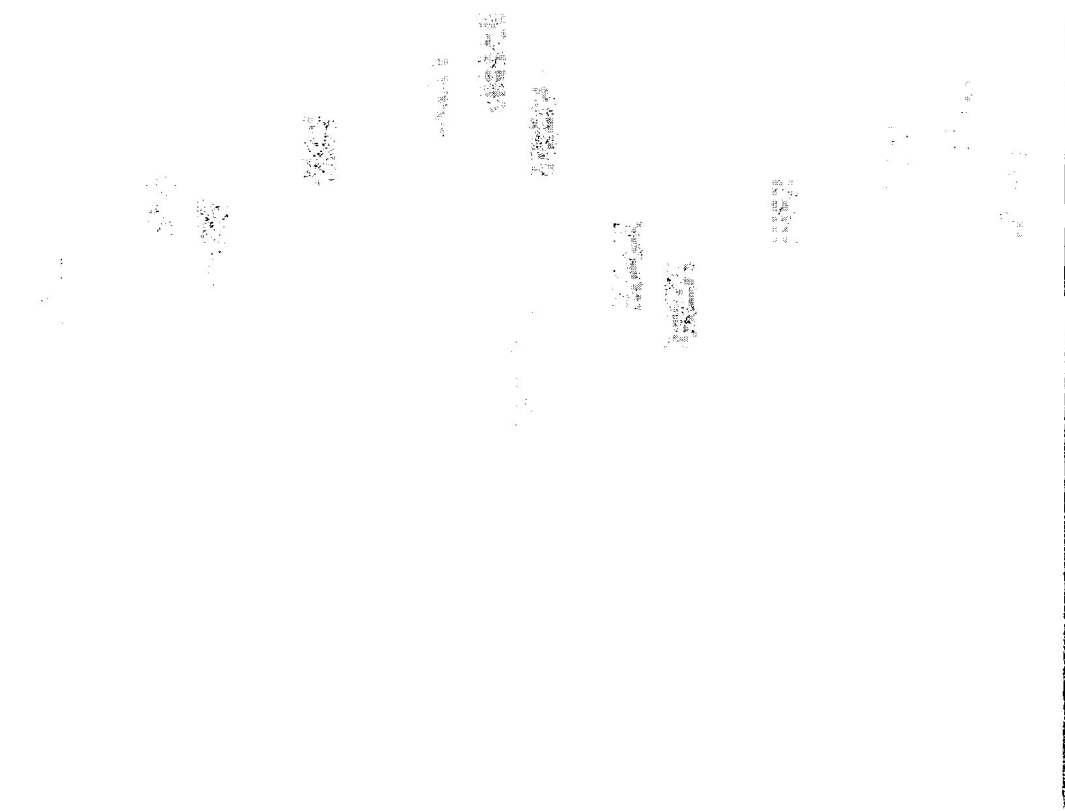
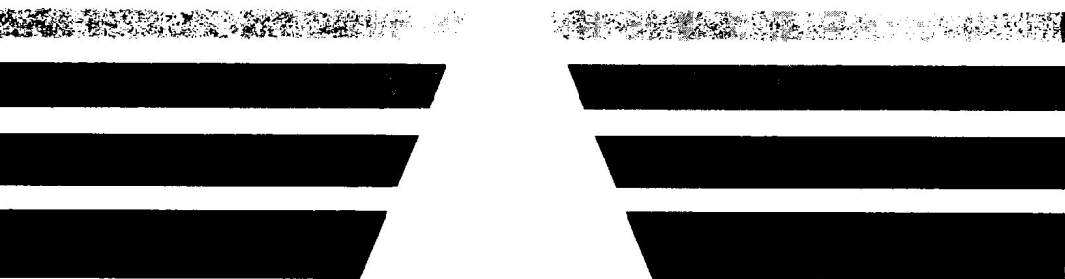
(4) 新知性。证券市场发展快,因此编撰时,对市场上新内容,如基金、创业板、银证转账和“银证通”业务、代办股份转让服务业务、B股交易等,书中也予以关注。

本书采用问答的形式,投资者可以根据需要选择针对性的问题先行阅读,解决实际问题;也可以系统阅读,全面把握证券市场知识,进一步提高实战能力。

衷心希望本书能对广大股民提供切实有益的帮助,成为股市赢家。



# 申银万国“神网”阶梯大教室丛书





## 目 录

## 上 基本篇

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| 一 基础知识.....                    | 3  |
| (一)股票知识.....                   | 3  |
| 1.什么是股票?股票有什么特征? .....         | 3  |
| 2.什么是普通股、优先股? .....            | 4  |
| 3.A股、B股、H股、N股、S股是怎样区分的? .....  | 5  |
| 4.为何叫蓝筹股、红筹股? .....            | 5  |
| 5.大盘股、中盘股、小盘股是怎样区分的? .....     | 6  |
| 6.一线股、二线股、三线股是怎样区分的? .....     | 6  |
| 7.国有股、法人股、社会公众股是怎样区分的? .....   | 7  |
| 8.什么是配股、转配股? .....             | 7  |
| 9.送股、转增股有何区别? .....            | 7  |
| 10.增发新股有几种形式? .....            | 8  |
| 11.什么是债转股、可转换公司债券? .....       | 9  |
| 12.ST股、PT股有何特别? .....          | 10 |
| 13.绩优股、成长股、潜力股、垃圾股分别指哪类股票? ... | 11 |
| 14.什么是领涨股、领跌股? .....           | 11 |
| 15.什么是热门股、冷门股? .....           | 11 |
| 16.什么是庄家股、投机股、消息股? .....       | 12 |
| 17.新股、次新股、老股是如何划分的? .....      | 12 |
| 18.股票是怎样命名和编号的? .....          | 12 |
| 19.股票的面值、净值、清算值与市值有何区别? .....  | 13 |

|                                                |    |
|------------------------------------------------|----|
| 20. 股票市价总值、流通市价总值是什么含义? .....                  | 14 |
| (二) 基金知识 .....                                 | 15 |
| 1. 什么是投资基金? 投资基金有哪些种类? .....                   | 15 |
| 2. 确定基金价格的依据是什么? .....                         | 17 |
| 3. 计算基金净值有何规定? .....                           | 17 |
| 4. 什么是证券投资基金? 证券投资基金有何特点? ...                  | 18 |
| 5. 证券投资基金与股票、债券各有什么区别和联系? ...                  | 19 |
| 6. 什么是股票基金? 股票基金有何特点? .....                    | 21 |
| 7. 封闭式基金与开放式基金有何区别? .....                      | 21 |
| 8. 公司型基金与契约型基金有何区别? .....                      | 22 |
| 9. 什么是基金的上市? 交易价格受哪些因素影响? ...                  | 23 |
| 10. 什么是基金收益? 基金收益如何分配? .....                   | 24 |
| (三) 期货知识 .....                                 | 25 |
| 1. 什么是期货、现货? .....                             | 25 |
| 2. 什么是期货市场? 有何特点? .....                        | 25 |
| 3. 什么是期货价格? .....                              | 26 |
| 4. 什么是期货保证金? .....                             | 26 |
| 5. 什么是股票指数期货交易? 有何特点 .....                     | 27 |
| 6. 什么是股价指数期货套期保值? .....                        | 28 |
| 7. 什么是期权? 分为哪些类型? .....                        | 28 |
| 8. 什么是股票套涨期权和股票套跌期权? .....                     | 29 |
| (四) 股票市场知识 .....                               | 30 |
| 1. 什么是股票市场? 有哪些种类? .....                       | 30 |
| 2. 无形市场是如何形成的? .....                           | 31 |
| 3. 什么是交易席位、有形席位和无形席位? .....                    | 32 |
| 4. 什么是股票价格指数? 如何计算? .....                      | 33 |
| 5. 什么是上证综合指数、深证综合指数、上证 30<br>指数、深证成份股指数? ..... | 33 |

|                                          |    |
|------------------------------------------|----|
| 6. 开盘和收盘指什么? .....                       | 34 |
| 7. 开盘价、收盘价、最高价、最低价、最新价、<br>揭示价指什么? ..... | 34 |
| 8. 什么是成交价? 如何确定? .....                   | 35 |
| 9. 什么是市盈率? 如何计算? .....                   | 35 |
| 10. 为什么要实施涨跌停板制度? .....                  | 36 |
| 11. 什么是停牌和摘牌制度? .....                    | 36 |
| 12. 为什么要实施指定交易制度? .....                  | 38 |
| 13. 什么是关联交易? .....                       | 38 |
| 14. 长线和短线是如何划分的? .....                   | 39 |
| 15. 多头和空头指谁? .....                       | 39 |
| 16. 什么是板块? 有何特征? .....                   | 39 |
| 17. 板块分成几大类? .....                       | 40 |
| 18. 股票交易收取哪些费用? .....                    | 41 |
| (五) 公司方面知识 .....                         | 42 |
| 1. 什么是股份公司? 有何特征? .....                  | 42 |
| 2. 什么是股份有限公司? 有什么特点? .....               | 43 |
| 3. 什么是上市公司? .....                        | 44 |
| 4. 什么是股份、股东、股本? .....                    | 44 |
| 5. 什么是股东权益、股东权益比率? .....                 | 45 |
| 6. 什么是每股税后利润、每股净资产值、净资产<br>收益率? .....    | 46 |
| (六) 股民权益知识 .....                         | 46 |
| 1. 股民权益核心是什么? .....                      | 46 |
| 2. 股票为何会被错买错卖? .....                     | 47 |
| 3. 如何办理配股缴款? .....                       | 48 |
| 4. 配股未成责任谁承担? .....                      | 48 |
| 5. 电脑死机风险谁承担? .....                      | 49 |

|                                 |    |
|---------------------------------|----|
| 6. 股票未成交损失谁承担? .....            | 50 |
| 7. 合伙炒股纠纷如何防范? .....            | 51 |
| 8. 遗产继承中的股票怎样分割? .....          | 52 |
| (七) 盈利分配知识 .....                | 52 |
| 1. 纯利润反映了什么? .....              | 52 |
| 2. 什么是股息? 如何派发? .....           | 53 |
| 3. 什么是红利? 如何分配? .....           | 54 |
| 4. 什么是除权、除息? .....              | 54 |
| 5. 要不要参加除权? .....               | 55 |
| 6. 除权价如何计算? .....               | 55 |
| 7. 什么是填权填息、贴权贴息? .....          | 56 |
| 8. XR、XD、DR 是什么意思? .....        | 56 |
| 9. 什么是股权登记日、除权除息日、股息发放日? .....  | 57 |
| 10. 要不要参加配股? .....              | 57 |
| (八) 初识创业板 .....                 | 58 |
| 1. 什么是二板市场? 有何功能? .....         | 58 |
| 2. 创业板与主板市场关系怎样? .....          | 59 |
| 3. 如何投资创业板? .....               | 61 |
| 二 证券交易知识 .....                  | 63 |
| (一) 股票发行和上市 .....               | 63 |
| 1. 什么是承销商? .....                | 63 |
| 2. 路演、绿鞋指什么? .....              | 63 |
| 3. 直接发行和间接发行是怎样划分的? .....       | 64 |
| 4. 什么是公开发售、私下发行? .....          | 64 |
| 5. 什么是上网定价、全额预缴款或与储蓄存款挂钩? ..... | 65 |
| 6. 什么是股票发行价格、平价发行、溢价发行? .....   | 65 |
| 7. 什么是股票上市、两地上市、第二上市? .....     | 66 |
| 8. 买壳上市与借壳上市有何不同? .....         | 67 |

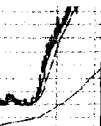
|                                |    |
|--------------------------------|----|
| 9.上市公司必须披露哪些信息? .....          | 67 |
| 10.什么是招股说明书、上市公告书? .....       | 68 |
| 11.什么是临时公告? .....              | 68 |
| 12.什么是重大事件、澄清公告、警告性公告? .....   | 69 |
| 13.为何要重视上市公司收购、兼并、控股公告? .....  | 69 |
| (二)股票认购和开户 .....               | 71 |
| 1.什么是新股二级市场配售? .....           | 71 |
| 2.配号是否只给一个? 合同号是不是中签配号? .....  | 72 |
| 3.申购新股的资金何时返还? .....           | 72 |
| 4.为何要开户? .....                 | 73 |
| 5.如何开立股东账户和资金账户? .....         | 73 |
| (三)股票委托和成交 .....               | 74 |
| 1.什么是委托? 有哪些要求? .....          | 74 |
| 2.市价委托、限价委托、停损价委托各有何优缺点? ..... | 74 |
| 3.什么是柜台委托、自助委托、电话委托? .....     | 75 |
| 4.整数委托、零数委托是什么意思? .....        | 76 |
| 5.什么是价格优先、时间优先、数量优先? .....     | 76 |
| 6.什么是集合竞价、连续竞价? .....          | 77 |
| (四)股票清算交割和过户 .....             | 77 |
| 1.清算交割包含哪两种情况? .....           | 77 |
| 2.什么是“T+1”交割制度? .....          | 78 |
| 3.如何办理证券过户? .....              | 79 |
| (五)托管和挂失 .....                 | 79 |
| 1.什么是托管、转托管? .....             | 79 |
| 2.沪深股票托管有何不同? .....            | 80 |
| 3.证券账户卡怎样挂失? .....             | 81 |
| (六)银证转账和“银证通”业务 .....          | 82 |
| 1.什么是电话银证转账? 开通电话银证转账需何        |    |

|                            |    |
|----------------------------|----|
| 条件? .....                  | 82 |
| 2.什么是“银证通”业务? .....        | 83 |
| 3.“银证通”业务有何特点? 如何办理? ..... | 83 |
| (七)代办股份转让服务业务 .....        | 84 |
| 1.什么是代办股份转让服务业务? .....     | 84 |
| 2.代办股份转让服务业务试点单位有哪些? ..... | 84 |
| 3.如何办理代办股份转让? .....        | 85 |
| 4.代办股份转让公司的信息如何披露? .....   | 86 |
| (八)证券电子商务 .....            | 86 |
| 1.什么是电子商务和证券电子商务? .....    | 86 |
| 2.国内证券电子商务发展如何? .....      | 88 |
| 3.网上交易有何优势? .....          | 89 |
| (九)B 股交易 .....             | 90 |
| 1.B 股如何开户? .....           | 90 |
| 2.B 股资金如何存取? .....         | 91 |
| 3.B 股与 A 股交易方式有何不同? .....  | 92 |
| 三 炒股心理准备 .....             | 94 |
| (一)炒股心理要求 .....            | 94 |
| 1.炒股应具备怎样心理? .....         | 94 |
| 2.如何转变定势思维? .....          | 95 |
| 3.买卖时心态应如何? .....          | 96 |
| 4.如何克服贪、恐、躁心理? .....       | 96 |
| (二)炒股常见心理 .....            | 97 |
| 1.短线心理是怎样的? .....          | 97 |
| 2.消息派心理是怎样的? .....         | 98 |
| 3.技术派心理是怎样的? .....         | 98 |
| 4.羊群心理是怎样的? .....          | 99 |
| 5.犹豫心理是怎样的? .....          | 99 |

|                       |     |
|-----------------------|-----|
| 6.完美主义心理是怎样的? .....   | 100 |
| 7.错觉心理是怎样的? .....     | 100 |
| <b>四 股市信息知识</b> ..... | 102 |
| (一)股市信息研判 .....       | 102 |
| 1.如何看待股市中消息? .....    | 102 |
| 2.如何正确对待股评? .....     | 102 |
| (二)股市信息渠道 .....       | 104 |
| 1.怎样看待证券信息公司? .....   | 104 |
| 2.如何获得股票的资讯? .....    | 104 |

## 中 分析篇

|                            |     |
|----------------------------|-----|
| <b>五 基本分析</b> .....        | 109 |
| (一)宏观面分析 .....             | 109 |
| 1.股票投资分析怎样入手? .....        | 109 |
| 2.经济周期与股价关系如何? .....       | 109 |
| 3.通货膨胀与股价关系如何? .....       | 110 |
| 4.货币供应量和国债发行与股价关系如何? ..... | 110 |
| 5.利率变动与股价关系如何? .....       | 111 |
| 6.产业政策与股价关系如何? .....       | 112 |
| (二)行业面分析 .....             | 112 |
| 1.行业按生命周期分类是怎样的? .....     | 112 |
| 2.股票市场上行业分类是怎样的? .....     | 113 |
| 3.相关行业间是怎样影响的? .....       | 114 |
| (三)公司面分析 .....             | 114 |
| 1.应了解公司管理方面哪些情况? .....     | 114 |
| 2.怎样解读中报? .....            | 115 |
| 3.怎样解读年报? .....            | 116 |
| 4.中报与年报的关系和区别? .....       | 117 |



|                           |     |
|---------------------------|-----|
| (四)公司财务分析 .....           | 118 |
| 1. 什么是公司财务分析? .....       | 118 |
| 2. 财务分析有哪些基本依据? .....     | 118 |
| 3. 财务分析有哪些主要内容? .....     | 119 |
| 4. 财务分析有哪些方法? .....       | 120 |
| 5. 研究公司股本结构从哪些方面入手? ..... | 122 |
| 6. 股东关系分析的目的是什么? .....    | 124 |
| (五)现金流量分析 .....           | 124 |
| 1. 现金流量分析有何意义? .....      | 124 |
| 2. 现金流量结构分析包括哪些方面? .....  | 125 |
| 3. 什么是现金流量趋势分析? .....     | 125 |
| 六 股价形态分析 .....            | 126 |
| (一)K 线分析 .....            | 126 |
| 1. 什么是 K 线? .....         | 126 |
| 2. 单根 K 线有何意义? .....      | 127 |
| 3. 两根 K 线组合有何意义? .....    | 129 |
| 4. 怎样分析 K 线线势形态? .....    | 132 |
| 5. K 线图有何优缺点? .....       | 138 |
| (二)切线分析 .....             | 139 |
| 1. 什么是趋势? .....           | 139 |
| 2. 上升趋势线和下降趋势线有何作用? ..... | 140 |
| 3. 支撑线和压力线有何作用? .....     | 143 |
| 4. 轨道线有何作用? .....         | 146 |
| 5. 怎样计算黄金分割线? .....       | 147 |
| 6. 怎样计算百分比线? .....        | 150 |
| 7. 什么是扇形线? .....          | 152 |
| 8. 什么是速度线? .....          | 153 |
| 9. 什么是甘氏线? .....          | 154 |



|                     |     |
|---------------------|-----|
| (三)形态分析             | 155 |
| 1. 如何运用双重顶和双重底进行判断? | 155 |
| 2. 如何运用头肩顶和头肩底进行判断? | 157 |
| 3. 如何运用三重顶和三重底进行判断? | 159 |
| 4. 怎样识别圆弧形态?        | 160 |
| 5. 三角形态是怎样整理的?      | 161 |
| 6. 矩形形态是怎样整理的?      | 165 |
| 7. 为何叫喇叭形?          | 166 |
| 8. 怎样识别菱形?          | 167 |
| 9. 应用旗形要注意什么?       | 168 |
| 10. 什么是楔形?          | 169 |
| 11. 为何叫V形?          | 170 |
| 12. 什么是岛形反转?        | 172 |
| 七 技术分析              | 173 |
| (一)技术分析基本概念         | 173 |
| 1. 什么是技术分析?         | 173 |
| 2. 技术分析的关键要素有哪些?    | 173 |
| 3. 技术分析需注意什么?       | 174 |
| 4. 什么是技术指标分析?       | 175 |
| (二)技术分析常用理论         | 175 |
| 1. 波浪理论中基本浪形是怎样的?   | 175 |
| 2. 道氏理论包括哪几方面?      | 178 |
| 3. 格兰姆的“安全边际”原则是什么? | 180 |
| 4. 巴菲特投资理念是什么?      | 181 |
| 5. 什么是循环周期理论?       | 181 |
| 6. 怎样理解量价关系理论?      | 182 |
| 7. 什么是缺口理论?         | 183 |
| 8. 怎样理解对称理论?        | 185 |