

● 赵利剑 编著

# 三十六计与 股市风云

30.9

北京科学技术出版社

# 三十六计与股市风云

赵利剑 编著

北京科学技术出版社

---

(京)新登字207号

三十六计与股市风云

赵利剑 编著

\*

北京科学技术出版社出版

(北京西直门南大街16号)

邮政编码: 100035

---

新华书店北京发行所发行 各地新华书店经销

河北省定兴县印刷厂印刷

\*

787×1092毫米 32开本 7.5印张 168千字

1994年5月第1版 1994年5月第1次印刷

印数1—5000册

---

ISBN7-5304-1356-2/Z·587 定价: 6.50元

---

## 前言

几乎从人类在地球上诞生的那一天开始，战争，就象一个可怕的阴影，笼罩在我们居住的这个蔚蓝色星球的上空。从原始部落之间为争夺土地牲畜而起的仇杀，到不久前刚刚结束的海湾战争；从冷兵器时代到核武器时代；从陆地到空中、海上，战争，几乎成了人类历史每个阶段中的一个不可缺少的内容。从古至今，世界上发生过多少次战争，战争中有多少人命丧疆场，恐怕没有一个人说得清。人类，不断导演并演出着一幕幕互相残杀的惨剧。为此，中国古代伟大军事家孙子曾大声疾呼：“兵者，国之大事，死生之地，存亡之道，不可不察也。”为了避免更多的杀戮，政治家和军事家们一直在寻找着“不战而屈人之兵”的方法，力图以最小的损失攫取最大的利益，于是乎，谋略，便应运而生了。

战争，不仅是铁与血的厮杀，更是智慧和谋略的角逐，正所谓“兵不在多而在精，将不在勇而在谋”。历代的政治家和军事家们无不十分重视对战争谋略的探索。在我国几千年的悠久历史中，有关战争谋略的记载和研究的著作更是难以计数。《三十六计》便是其中一本杰出的代表作。

《三十六计》成书的具体时间和作者目前无从考查。在《南齐书·王敬则传》中，有关于该书的最早记载。不过真正成书，大概要到明、清之际。该书将三十六计分为六套，即胜战计、敌战计、攻战计、混战计、并战计、败战计，每

套中含六计，计名采用脍炙人口的成语为题，易懂易记，而且每计中还配有说明文字，言简意赅，一语中的，并经常运用《易经》中的语辞，采用其中的阴阳变理，推演成兵法的刚柔、奇正、攻防、彼己、虚实、主客、劳逸等对立关系的相互变化。这虽是一部集历代兵家论道之大成的兵书，其中却包含着哲理和辩证法。

辩证唯物主义者认为，事物是在不断运动并普遍联系着的。随着时代的发展，人们的认识水平也在不断地提高。对于《三十六计》，人们已不单纯把它看作一部兵书，而是发现其原则和辩证法的思想，对现代人类的生产和生活，仍具有不可忽视的指导作用。于是，研究《三十六计》的著作多了起来，人们开始把它试用于各个领域，如试用于企业管理，试用于工业竞争，试用于商业角逐，试用于人际关系。

近年来，随着我国改革开放的深入和扩展，一种既古老又崭新，既可爱又可怕的“新鲜”事物——股票投资，开始在人们的经济生活中占据着越来越重的份量。长期以来，我国人民群众的金融生活十分单调，把多余的钱存入银行，在获取一些微薄的利息的同时支援国家建设是绝大多数人的唯一选择，而现在，一张不起眼的小纸片——股票，正以其不可抗拒的魅力吸引着越来越多的人。尽管绝大多数中国人还搞不清这原属于资本主义国家独有的东西是怎么一下子到中国来的，还搞不清股票到底是个什么玩意儿，但至少有一点他们搞清了：这张小纸片可以给人带来丰厚的利益，于是，“要发财，买股票”成了为众人所传诵的格言。

毋庸讳言，股票买卖具有一定的风险，在资本主义国家中，因此而倾家荡产的大有人在，尽管我国是社会主义国

家，股票买卖赔钱的风险依然客观存在。而且，由于我国绝大多数公民缺乏金融知识，将更加剧这种风险。以前，我国尽管也出版了一些股票类的书籍，但都失之过深，对于广大老百姓来讲与天书无甚两样。他们需要的是生动、活泼、大众化的书籍，来丰富自己的理论，指引自己的投资。

股市如战场，股票这东西看起来虽高深莫测，实际上和军事原则异曲同工，即：都要以最小的损失来换取最大的收益。对此，《三十六计》一书早已做了极为透彻的分析。笔者在对两者进行深入研究之后，惊奇地发现，《三十六计》中的每一计，在股市投资中均可找到它的影子，《三十六计》的原则，也完全可以做为广大股民的投资指南，故写此书，希望这本书能给您带来好运。

为了尊重我国古老的文化遗产，笔者在编写此书时，特保留了《三十六计》的框架结构，在每一计中，均附有原文，并有现代汉语解释，且附一战例来加以说明，再与股市理论相结合，力求做到通俗易懂，融会贯通。阅读之后，可使您收到一举数得之奇效。

六六三十六，数中有术，术中有数。阴阳燮理，机在其中。机不可没，没则不中。

## 内 容 简 介

“三十六计”是伟大祖国军事宝库中的精华。她的作战原则——以最小的损失，换取最大的胜利，成为历代名将指导战争的座右铭。随着时代的发展，古老的“三十六计”焕发出了新的生命力。在我国改革开放日益深入扩展的今天，一个崭新的事物——股票投资，逐渐进入了人们的经济生活，“要发财，买股票”已不再是一句空话。然而，股市如战场，成功与失败同在，机会与风险并存。每一个股民都在寻找一条安全可靠的致富之路。本书作者在军事、经济诸方面造诣颇深，经潜心研究之后发现。中国古老的军事原则，完全适用于股票投资，故撰写此书，以丰富股民的理论宝库，指导股民的投资活动。本书把军事和经济、历史与现实、克敌同致富有机地融为一体，读后可使读者掌握降低股市风险的对策、判断股市行情的依据、搜集信息的途径、如何选购优质股票、确定买卖时机的技巧等股市基本功，还可以丰富读者的历史、军事知识，真可谓一举数得，实为值得每个股民人手一册的理论指南。

作者

1992年

# 目 录

|                        |         |
|------------------------|---------|
| 第一章 胜战计                | ( 1 )   |
| 第一节 “瞒天过海”与股市内幕交易      | ( 1 )   |
| 第二节 “围魏救赵”与股票多样化       | ( 8 )   |
| 第三节 “借刀杀人”与卖空交易        | ( 14 )  |
| 第四节 “以逸待劳”与补救落空        | ( 20 )  |
| 第五节 “趁火打劫”与股市中的逆向而行    | ( 26 )  |
| 第六节 “声东击西”与股价的人为操纵 (一) | ( 32 )  |
| 第二章 敌战计                | ( 40 )  |
| 第一节 “无中生有”与股价的人为操纵 (二) | ( 40 )  |
| 第二节 “暗渡陈仓”与股市中的舞弊行为    | ( 46 )  |
| 第三节 “隔岸观火”与股市行情判断      | ( 52 )  |
| 第四节 “明知故昧”与“重势不重值”     | ( 58 )  |
| 第五节 “李代桃僵”与控制损失        | ( 64 )  |
| 第六节 “顺手牵羊”与判断正确顺势而为    | ( 71 )  |
| 第三章 攻战计                | ( 78 )  |
| 第一节 “打草惊蛇”与股票投资的准备     | ( 78 )  |
| 第二节 “借尸还魂”与投资三分法       | ( 84 )  |
| 第三节 “调虎离山”与股票投资预测      | ( 90 )  |
| 第四节 “欲擒故纵”与股票买卖时机的选择   | ( 96 )  |
| 第五节 “抛砖引玉”与股票机会成本      | ( 103 ) |



|     |                          |       |
|-----|--------------------------|-------|
| 第六节 | “擒贼擒王”与选股·····           | (110) |
| 第四章 | 混战计·····                 | (117) |
| 第一节 | “釜底抽薪”与“以静制动”法·····      | (117) |
| 第二节 | “混水摸鱼”与股市中的“抬轿”“坐轿”····· | (123) |
| 第三节 | “投石问路”与试探性投资·····        | (129) |
| 第四节 | “关门捉贼”与最佳点选择·····        | (135) |
| 第五节 | “远交近攻”与长短线交易·····        | (141) |
| 第六节 | “假道伐虢”与股份公司的财务制度·····    | (147) |
| 第五章 | 并战计·····                 | (154) |
| 第一节 | “偷梁换柱”与股票识伪·····         | (154) |
| 第二节 | “指桑骂槐”与股市和政治的关系·····     | (168) |
| 第三节 | “假痴不癫”与投资自信的培养·····      | (166) |
| 第四节 | “上屋抽梯”与保本投资·····         | (172) |
| 第五节 | “树上开花”与股份制的功能·····       | (179) |
| 第六节 | “反客为主”与股市理论的灵活运用·····    | (185) |
| 第六章 | 败战计·····                 | (192) |
| 第一节 | “美人计”与股息发放·····          | (192) |
| 第二节 | “空城计”与保证金信用交易·····       | (197) |
| 第三节 | “反间计”与加倍摊平止蚀法·····       | (203) |
| 第四节 | “苦肉计”与风险和报酬的关系·····      | (209) |
| 第五节 | “连环计”与股价循环不同阶段中的对策·····  | (216) |
| 第六节 | “走为上”与投资忌贪·····          | (222) |

# 第一章 胜战计

## 第一节 “瞒天过海”与股市内幕交易

1988年，一股由于股票贿赂被披露而引起的风暴席卷了整个日本政治舞台，这场风暴在日本创下了几个骇人听闻的历史记录：首先，调查时间长：从1988年该案败露直到1989年1月才告一段落；其次，波及范围广：在调查期间查出的涉嫌者包括政界、企业界、新闻界和教育界等各阶层人士约200余人；第三，被曝光者社会地位非常高，其中包括日本内阁副总理兼大藏省（注：即财政部）大臣、法务大臣和经济企业厅长官三位内阁重臣，在一个月內相继辞职，关心国际股票市场动态的读者们一定还记得这件发生在1988年的丑闻吧？！这就是被日本人民称为“国耻”的利库路特股票贿赂案，它之所以被揭露，是由于臭名昭著的股票内部交易。

在股票交易中，内幕交易无疑属于不公平交易，利用职权通过内幕交易形式获利的一方，实际上是在进行欺骗，使普通的利用公平竞争手段的投资者的利益受到极大损害。近年来这种内幕交易在国际股市中甚嚣尘上，而且其手段花样翻新，达到登峰造极的地步。内幕交易者经常使用的手段有：

虚报、假报各种公司报表，掩盖公司的实际经营状况盈亏状况，以求达到操纵股价的目的；

通过贿赂手段买通政府官员以获得某些经营特权，扩大公司影响，从而达到影响公司股价的升降的目的；

为维持本公司股票的市场价格，股票发行公司以垄断方式买进自己的股票，待价格大幅度上升时，再采取相应的对策；

利用不同身份的个人，开立很多银行帐户，或者利用互相冲销转帐的方式等，人为的进行虚假的买空卖空交易，引起股票行情的剧烈波动；

承购包销某些股票的证券公司采用垄断的方法，在股市上大规模买进或卖出这些股票，操纵这些股票的价格在特定时间内的涨落；等等。

对于这些伎俩，运用得炉火纯青的人物可称得上是著名美国华尔街证券经纪商伊文·博斯基了，这位股业大亨在1975年开办了一家股份公司，当时拥有的全部资产不过区区70万美元，然而，这位博斯基真非等闲之辈，他利用了解股票市场内情者新提供的情报，大肆从事内幕交易，从中获取超额利润。例如，一个投资银行家告诉博斯基，一家公司准备卖掉其五分之一的股票，凭借丰富的经验，博斯基预计到该公司将被兼并，按照惯例，被兼并的公司股票价格肯定会上涨，于是，博斯基马上行动起来，用低价购进了该公司170万美元的股票，随后又乘该公司被兼并后股价飞涨之机，决定抛出手中持有的股票，仅此一举他就赚取了2830万美元，利用如此的手段，仅几年的时间，他就使自己下属公司的总资产达到了2016亿美元，个人财产超过了2.3亿美元！

然而，纸里包不住火，1981年11月14日，美国证券交易委员会主席约翰·谢尔德宣布：博斯基因搞内幕交易而触犯

法律，法庭判处没收其非法盈利5000万美元，罚款5000万美元，并剥夺其证券交易权利终身。

消息传遍华尔街惊呆了投资银行、证券公司、律师、经纪人和交易商，震撼了千百万股票投资者，持续的股票市场牛市（即股票市场前景光明，行情见涨，交易活跃之意，因牛眼永远向上望且跑动强劲有力而得名）突然混乱不堪；买卖声、呼叫声响成一片；交易所中的人乱作一团。道·琼斯股票指数一降再降，当日收盘时已下跌了43个点，此后两天又下降了110多个点，震动之大，可见一斑。

在人们看来，博斯基真可谓手段高超，赚钱有道。实际上，他发财的绝活儿——内幕交易，中国古代的兵书上早有记载，这就是闻名于世的《三十六计》中第一套胜战计中的第一计，谓之“瞒天过海”。

“瞒天过海”按《三十六计》一书中的解释，即“阴在阳之内，不在阳之对。太阳，太阴。备周则意怠，常见则不疑。”

实际上是告诉人们，自认为戒备周密，就容易放松警惕，对于日常见惯的现象就不生疑问。在非常公开的形式中，可以隐藏着非常的机密。

在一个被人控制或对己不利的环境中，要争取主动，转危为安，很容易产生“瞒天过海”的念头。同时也是一种示假隐真的疑兵计谋，即用伪装和假象来隐蔽我军的集结，发起攻击的时间等，达到出其不意，攻其不备的目的。熟视无睹，常见不疑，是人们观察社会现象时常犯的毛病，巧妙的制造和利用这种错觉就能达到预定的战略目的。

“瞒天过海”和我们常说的“掩耳盗铃”有着不同的地

方，“掩耳盗铃”是想欺骗别人，反而弄巧成拙，“瞒天过海”是有配套的计划，目标早已定好，愚弄对手于股掌之间，因此，在使用此计时，一定要观察清楚，考虑周详，做得快当，干得秘密。否则便会弄巧成拙。由“瞒天过海”变为“掩耳盗铃”，本意是欺骗别人，结果反而骗了自己。就象前边我们曾经提到过的伊文·博斯基，本欲瞒天过海，结果却搬起石头砸了自己的脚。

其实，在战争史上，成功地运用“瞒天过海”而达到目的的例子委实不少。不信，请看“信陵君窃符救赵”的故事吧！

故事发生在我国的战国时期，前258年9月，秦昭襄王派大将王陵率二十万大军攻打赵国，秦强赵弱，秦军迅速攻至赵都邯郸城下，好在邯郸军民上下一心，奋勇作战，再加邯郸城池坚固，秦军一时竟也奈何不得。但是，邯郸城中粮食军械所存不多，经过半年多的围困，几乎粮尽援绝，形势万分危急。赵王派使者向近邻魏国求救，“唇亡齿寒”，魏王当即发十万大军，派大将晋鄙率领前去救赵，秦王得到这一消息，马上派使者到魏国前去威胁魏王：“如有人胆敢出兵救赵，待我军攻下邯郸以后，立刻掉头去消灭它。”魏王大惊，忙令晋鄙屯兵于邯郸（今河北省临漳县），等待局势的变化。

邯郸被困，早惊动了一位魏国的显贵，此人乃魏王之弟，名闻天下的“战国四君子”之一，魏公子信陵君无忌，他聪明过人，素知赵、魏两国唇齿相依，命运共同，再加上他的姐姐嫁给了赵国的公子，同是“战国四君子”之一的平原君赵胜，因此，他极力敦促魏王继续进兵救赵，但魏王胆

小怕事，始终不允。为了解救赵国的危机，信陵君决心依靠自己的力量，挽狂澜于即倒。

信陵君手下门客如云，其中一人名叫侯嬴，素有谋略，信陵君平时对他极为器重，视为心腹。这时，他便向信陵君献策：“我听说大王调动军队的虎符，就放在他的卧室里，只有大王最宠爱的妃子如姬，才能进入他的卧室把虎符偷出来。我又听说，如姬的父亲被人杀害，她求人给她报仇，三年没有结果，最后还是公子派人把她的仇人杀死，替她报了杀父之仇，如姬一直感激公子。如果公子肯开口去求如姬，她一定会感恩图报，设法把虎符偷出来，公子得了虎符，就可以把晋鄙的军权夺在手里，解救赵国，抗拒强秦，这可是了不起的大功啊！”

信陵君依计而行，他买通了一个平时和他有私交的魏王近侍托他把窃符救赵的事偷偷去和如姬说了。如姬满口答应下来。这天夜里，如姬趁魏王酒醉之机，偷出虎符，托近侍交给信陵君。信陵君得到虎符，大喜过望。这时，侯嬴又为他献计道：“大将统兵在外，有时候就是君主的命令也可以不接受，公子就算拿了虎符去调兵，如果晋鄙不肯把兵权交出，事情就很危险了。我有个朋友朱亥，是一位勇士，神力过人，公子不如带他同去。晋鄙如果交出兵权，那再好不过，如果不肯交出兵权，就叫朱亥当场打死他。”信陵君听从了侯嬴的计划带上朱亥，藏起虎符，坐车到郊外，会集自己手下的千余门客，奔赴邺城。

在这里，我要为读者们解释一下什么是虎符。虎符又叫兵符，是我国古代调兵遣将的一种凭据，用铜铸成老虎的形状，因此叫作虎符，一个虎符分为左右两半，发兵时左边一

半交给带兵的统帅，右边的一半留在国君手里。国君要调动军队的时候，就把右边的一半交给新的将帅，去和原来将帅手中的左边一半扣合，只要能够合成一个完整的虎形，就有权调动军队。

信陵君带着虎符来到邺城，假传魏王命令，要晋鄙交出兵权，晋鄙把虎符接过来，跟自己带着的那一半虎符一合，果然一点不错，可是他心中十分怀疑，暗自琢磨：“魏王把十万大军委托给我，我并没有什么过错，现在没有奉到魏王手书，信陵君光是凭着虎符，就来接替我的兵权，这事实太蹊跷！”于是他对信陵君说：“这样大的事，我还要向大王请示以后才能交代。”话音未落，站在信陵君身后的朱亥大喝一声：“晋鄙，你不听王命，竟敢反叛！”晋鄙大将忙问：“你是什么人？”朱亥更不答话，从袖子中拿出柄四十斤的大铁锤，冲着晋鄙的脑袋砸去，并大喝一声：“我是惩治反叛的。”晋鄙当时气绝。

信陵君接管了军队，手握虎符昭示众将，边安抚人心，边整编军队。将老弱遣返，得精兵八万，于前257年1月，兵临邯郸城下，城中赵军也出城接应，内外夹攻，秦军不支，全部解围而去，至此，历时一年多的邯郸之战，终以魏、赵联军全胜而结束。信陵君也从此而成为名重一时的风云人物，这便是“窃符救赵”的故事。

其实，“瞒天过海”这条计策，照样可应用于正当的股票交易。大凡进行股票交易的人，总体可分为两种：一种人进行真正的投资，期望从投资中收取稳定的收入，这种人在股票投资者中占绝大多数，被称为“股票市场的脊梁”，另一种人则进行投机，期望从中发横财，这部分人仅占一小部分，

但却被称作“股票市场的兴奋剂”，他们能起到搞活市场的作用，而所用的却是合法的手段。不信，请看下面的例子。

60年代末，美国股票市场行情持续看好，吸引了一大批新手加入。于是，一些称得上是“老油条”的经纪人趁机混水摸鱼，他们利用自己出没股票市场多年所积累的丰富经验和出色的想象力，大肆招揽追随者。他们总是声称自己掌握着内部情报，并发明了选择股票的新技术，如果有足够的人相信他们，并在他们的宣传下购买了足够的股票，接着办理转手出售，这就正中这些经纪人的下怀。因为，这无形中是在为他们做广告，贴标签，证明他们的正确性和能干。于是他们就会在更多的顾客身上故伎重演，这一时期，美国股票市场似乎给每个人都带来了发财致富的好机会，几乎所有上午收到的新发行的股票下午晚些时候就可以处理，以原价两倍的价格出售，这样，顾客可以从中取利，那些虚张声势的经纪人也可以从中取利。从以上投机活动中可以看出，经纪人只是利用智力和能力在技巧上要了个花招，并没超越法律规定，他们的投机是在法律允许的投机交易的范围内，结果是双方得利。

由此可以看出，“瞒天过海”同样可应用于正当的股票交易，而不必一定要靠像博斯基那样搞内幕交易来实现。对股票交易感兴趣的读者们，当您了解了这条计策之后，希望您会从中获得以下两点启示：第一，您也可以在股票交易中试一试这条计策，只要是在法律允许的范围内；第二，当今股市中，像伊文·博斯基那样的人还为数甚多，了解了这条计策，您既可以保住您的合法利益，又提高了揭穿他们阴谋的能力，对吗？



## 第二节 “围魏救赵”与股票多样化

请读者们先看一看下列的报道：

一位股民因忍受不了股票下跌的经济亏损于五月十二日下午在家自缢身亡。

居住在上海浦东陆家嘴地区41岁的康某，系某公司职工。随着“股票热”升温，他和其弟于4月中旬以每股293.35元价购进上海延中实业股票107股，其中他本人73股，其弟为34股。之后，延中实业股票连续下跌，跌至每股200元左右。4月29日，康某与其弟商量，将不久前买进的107股延中实业股票以每股205元价卖出，兄弟二人共亏损9453.45元，康某本人亏损达6449.55元。从这以后，康某整日闷闷不乐，时常叹气。虽然家属和亲朋好友善言相劝，仍无济于事。终寻短见。

这篇题为《上海一股民亏损上千自缢身亡》的文章，就登载在1992年5月15日的《解放日报》上，区区二百余字，告诉了人们一个非常简单的道理：

**股市高处不胜寒！**

从股票投资者的心理出发，当然人人都想赚钱，但是不是通过股票交易每个人都能如愿呢？国外股票市场上流行着这样一个有趣的说法：在十个投资人中有七个人赔钱，两个人不赔不赚，只有一个人赚钱。那么，为什么大家还都要争先恐后地参加股票市场上的买卖活动呢？这是因为七个赔钱的人不甘心，要把赔掉的本钱捞回来，另外两个人白忙了半天不赔不赚，当然要继续努力；那一个赚钱的人还想多赚一