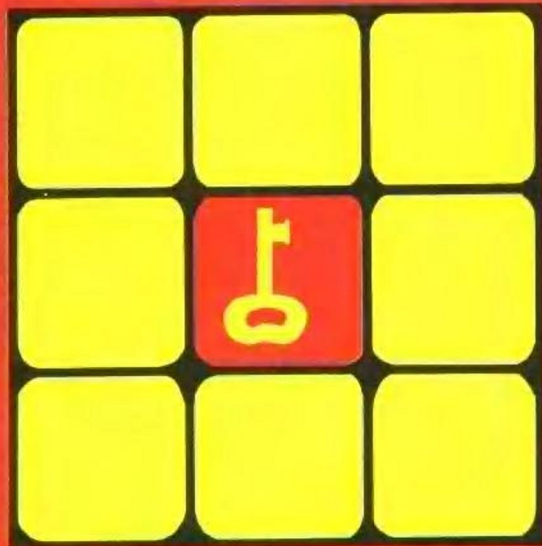




主编 孙桂玲 赵中山

股票 致富技巧

大连理工大学出版社

9
830.9
72

股票致富技巧

主 编 孙桂玲 赵中山

副主编 赵德祥 宋 军

(辽)新登字 16 号

股票致富技巧

Gupiao Zhifu Jiqiao

主编 孙桂玲 赵中山

大连理工大学出版社出版发行 (邮政编码:116024)

大连海运学院印刷厂印刷

开本:787×1092 1/32 印张:4 $\frac{7}{8}$ 字数 105 千字

印数:1—1000 册

1993 年 4 月第一版

1993 年 4 月第一次印刷

责任编辑:路石

封面设计:姜严军

责任校对:孙义

ISBN 7-5611-0744-7/F·147 定价:3.60 元

前 言

早已被国人忘却了的股票,在改革的大潮中又焕发出诱人的风采,五光十色的股票逐渐成了今天人们追求的生财之道,致富之路。伴随着深圳、上海股票市场的开放和全国其它省地股票市场的即将出台,投资股票的诱惑力越来越大,引起了人们浓厚的兴趣,成了街头巷尾议论的主要话题。

比起银行存款和购买债券,股票投资的收益确实大的多。它可以自由买卖和转让,深受商品经济社会的各阶层人士的欢迎。股票买卖的风险大,收益也大。它如同变幻莫测的大海,引诱着想要发财致富,富有冒险、进取精神的人们投入到这惊心动魄的股票海洋中去。

股票市场上常常复杂纷乱,高潮迭起,怎样才能在这纷杂的、充满激烈竞争的环境中镇静自如,准确判断,大胆决策,从而避开风险,以较小的投资取得最大的利益呢?这是本书要为读者解决的问题。与近期间世的众多股票类书籍相比,本书除了介绍必要的股票理论知识外,其重点和主要内容是介绍股票交易的操作和技巧。具有深入浅出,通俗易懂,融理论和实用、科学性与趣味性为一体的特点。其写作目的不仅要使读者通晓有关股票、股票市场、股票交易方式与过程等基本知

识,而且为股票投资者买卖股票提供了技巧和谋略,介绍股票价格涨跌的规律以及预测涨跌的方法。

我们衷心祝愿,您将增强合法投资股票的信心与兴趣,您将掌握打开股票市场大门的金钥匙。愿您增长智慧,技巧娴熟,致富成功!

编 者

1993年2月

目 录

一、股市入门须知	1
1. 什么是股票?	1
2. 什么是股票的价值?	2
3. 什么是股份公司?	3
4. 股份公司为何要发行股票?	4
5. 什么是股份有限公司?	5
6. 什么是上市公司?	6
7. 怎样确定股票的发行价?	6
8. 股东有哪些权利和义务?	7
9. 谁都可以参与股票买卖吗?	9
10. 购买股票有什么好处?	9
11. 股息、红利与股份公司盈利有何关系?	10
12. 怎样计算、领取股息和红利?	11
13. 买股票可能遇到什么风险?	12
14. 股票与债券有何区别?	13
15. 股票有哪些种类?	14
16. 购买哪种股票较好?	15
17. 到哪里去购买股票?	16
18. 个人如何到外地购买股票?	16
19. 什么是股票市场?	17
20. 什么是证券公司?	18

21. 证券公司在股票交易中有哪些作用?	18
二、证券交易所纵横谈	20
22. 什么是证券交易所?	20
23. 证券交易所所有哪些设施?	21
24. 证券交易所所有哪两种组织形式?	21
25. 证券交易所中有哪些人从事交易活动?	23
26. 我国证券交易所允许哪些人入场交易?	24
27. 任何股票都可到证券交易所买卖吗?	25
28. 股票在证券交易所公开买卖, 对股份公司有何影响?	26
29. 股票在证券交易所中如何交易?	27
30. 证券商交易员喊价手势有哪些含义?	29
31. 决定证券交易所交易秩序的原则是什么?	30
32. 证券交易所的交易单位和交易 时间有什么规定?	31
33. 我国目前有哪些证券交易所?	32
34. 证券交易所交易与柜台交易有何不同?	33
三、股票交易术语种种	35
35. 何谓大关与破关?	35
36. 何谓上影与下影?	35
37. 何谓小黑与小红?	35
38. 什么是牛市、熊市与牛皮市?	35
39. 何谓盘坚、盘软、盘整与盘档?	36
40. 何谓红盘与黑盘?	36
41. 何谓洗盘、护盘、崩盘与震盘?	36
42. 什么是回档与反弹?	37

43. 何谓坐轿与抬轿?	37
44. 什么叫做仓、斩仓、补仓与挟仓?	37
45. 什么叫平仓、转仓与戥仓?	37
46. 何谓抛售?	38
47. 大户、中户、散户与实户指的是什么?	38
48. 何谓停板与停牌?	38
49. 何谓超买与超卖?	38
50. 鹿与鹿市是什么意思?	38
51. 什么叫除息、除净与除权?	39
52. 什么叫融资与融券?	39
53. 什么叫炒手与炒做?	39
54. 什么叫 A 股与 B 股?	39
55. 什么叫蓝筹股、成长股、热门股与冷门股?	40
56. 红利股是什么?	40
57. 多头和空头是什么意思?	41
四、股票交易方式及运作程序	42
58. 股票交易有哪些方式?	42
59. 股票交易主要过程是怎样的?	43
60. 根据我国规定,应怎样开户?	44
61. 怎样挑选经纪人?	45
62. 委托人和证券商各要承担哪些责任?	46
63. 如何进行委托?	47
64. 成交的方式有哪几种?	49
65. 在清算方面有哪些重要规定?	49
66. 如何进行交割?	50
67. 如何计算经纪人的佣金?	51

68. 如何办理过户?	52
69. 私人让受及继承的股票如何办理过户?	53
五、股市走势的影响因素	54
70. 什么是股票价格?	54
71. 政治局势、国际局势对股价有何影响?	55
72. 经济因素对股价有什么影响?	56
73. 利率的变化对股价有什么影响?	57
74. 通货膨胀对股价有什么影响?	57
75. 投资集团对股价有什么影响?	57
76. 怎样理解技术因素与股价的关系?	58
77. 行业因素对股价有什么影响?	59
78. 为什么说心理因素是影响股价的重要因素?	60
79. 怎样看股市行情表,并从中预测股价走势?	61
80. 什么是棒式图表和点数图表?	62
81. 怎样从棒式图表中预测股价走势?	64
82. 什么是股票价格指数?	71
83. 世界上有哪些股票价格指数?	72
84. 怎样通过股票价格指数的变动, 掌握股价变动情况?	74
六、个人投资选择与技巧	76
85. 个人投资为何不能盲目仿效别人?	76
86. 个人投资者如何选择投资?	76
87. 个人投资者如何根据个人状况去投资?	77
88. 个人投资者要克服哪些不良投资心理?	78
89. 投资者投资的准则是什么?	79
90. 投资者为什么要有产业、行业选择?	79

91. 个人投资者为什么要对股份公司产品 潜力进行分析?	80
92. 如何根据公司的财务状况选择投资?	80
93. 如何通过对公司盈利能力的分析选择投资?	81
94. 如何根据公司派息分红政策分析选择投资?	82
95. “业绩报告书”对投资选择有什么作用?	83
96. 投资者如何从市盈率的估算和分析 中选择投资?	84
97. 投资与投机是什么关系?	85
98. 为什么选时比选股更为重要?	87
99. 如何选择股票的买进时机?	88
100. 如何选择股票的卖出时机?	89
101. 股票投资的三种方法是什么?	90
102. 如何在短、中、长线投资中作出选择?	91
103. 怎样实施固定比例投资法?	92
104. 怎样实施可变比例投资法?	93
105. 怎样实施等级投资法?	93
106. 怎样实施趋势投资法?	94
107. 怎样实施平均成本法?	95
108. 怎样实施分散投资法?	97
109. 怎样采用“拔档子法”?	98
110. 怎样采用“松绑法”?	98
111. 股市急涨怎么办?	100
七、股票交易策略种种	101
112. 买空卖空	101
113. 时买时卖	102

114. 轧空头和轧多头.....	102
115. 瞒天过海.....	103
116. 声东击西.....	103
117. 抛砖引玉.....	104
118. 股票囤积.....	104
119. 借刀杀人.....	105
120. 金字塔式交易.....	106
121. 过户与截息.....	107
122. 认股证运用策略.....	108
123. 风险策略.....	109
八、我国股市现状与未来	111
124. 什么是我国股票市场的现状?	111
125. 我国港台股市现状如何?	112
126. 我国股票市场有哪些特点?	113
127. 上海证券交易所的特点是什么?	114
128. 我国如何对股票市场进行管理?	115
129. 股市如何处置违反股市规则的投机行为?	116
130. 如何看待我国股市的前景?	118
附录 股份有限公司规范意见.....	120

一、股市入门须知

1. 什么是股票？

股票是证券的一种，是股份公司发给股东证明其所入的股份数，并借以取得股息的一种有价证券。也是股份公司发给股东的股份所有权证书。

股票又是资本市场的一种长期信用工具，它可以作为买卖的对象或作为一种抵押物品，但就其自身是没有任何价值的。股票对持有者来说，有着至关重要的意义，持有股票既可证明其是某上市公司的股东身份，又可占有对该公司所有权的一定比例。

股票持有者，有权通过股东大会或股东代表大会对股份企业经营进行监督并凭股票领取股息红利，按股票金额承担企业亏损责任。

股票上必须详细记录流通在外的股数与股东的姓名、地址等资料。一般有：(1)注明发行本股票的公司名称。(2)发行日期。表明股票持有者从什么时间起开始拥有该股份公司的部分所有权。(3)股票编号。分为股票的流水号码和上市股份公司记载股票持有者的资料编号。(4)发行该股票的公司成立登记日期。(5)标明是普通股还是优先股票等字样。(6)发行股数及每股的票面金额，该股票的发行人，董事长，常务董事等负责人签章，股票的背面则为预备转让盖章之用，有出让人签章、受让人签章、服务单位签章等栏。

2. 什么是股票的价值？

股票本身没有价值，只是一种投资入股的凭证。但在实际的交易过程中，却常常使用股票价值的概念，这是股票金额的意思。在此意义上的股票价值，基本上可分三种：股票面值、股票净值和股票市值。

股票面值，即股票的票面价值，也就是股票发行公司发行的股票上标明的金额。股票公司发行的股票，有的股票上注有票面价值，有的则没有，但后者也必须在招标书上注明每股的票面价值。

股票面值的作用，主要是可以通过它确定每一股份在发行公司的股票总面值中所占份额，确定其在公司的占有权的比例。例如，某公司发行的股票总面值为 100 万元，每股面值为 100 元，这样每股股票就表示对公司的 1/10000 的所有权。

股票上市时，股票的售价有的等于股票面值，但更多的则是与股票面值相分离，即出现股票的售价高于或低于股票面值的情况。

股票净值，又称帐面价值，是从公司的资产负债表上反映出来的股票价值，大体表现了每股普通股所代表的公司资产的多少。其具体计算方法是：

$$\text{帐面价值普通股每股} = \frac{\text{公司资产净值} - \text{优先股总面额}}{\text{普通股股数}}$$

对于股票投资者来说，通过每股净值可以分析出该公司的经营实力。在公司清算时，它能告诉人们每股所代表的最终价值是多少。

股票的市值，又称股票的市价，或股票行市。即在流通市场上买卖股票的价格。在股票上市时，其发行价与股票面值就

存在着一定的分离,但其分离程度并不很大,而在股票流通市场上,股票价格的上下波动幅度却很大,有时升到峰顶,有时跌入低谷。

3. 什么是股份公司?

股份公司是根据有关法律规定,通过采取发行股票的办法将社会分散的资金集中起来共同经营的一种企业组织形式。

股份公司的构成要素主要有两个:一是股东;二是资本。股东是股份公司的主体,资本是股份公司的血液,它们二者是股份公司正常运行的必备要素。股份公司是由一定数量的股东发起创立,全部资本分为若干等额的股份,由股东按股出资认购。任何人只有通过认购而持有公司的股份才能成为股东。股份制企业遵循入股自愿、股权平等、收益共享、风险共担的原则。股份公司的最高权力机关是由全体股东组成的股东大会,公司的重要事项由股东在股东大会上通过投票表决的方式决定;公司的具体业务由股东大会选举的董事会负责执行,有时董事会还可进一步选任执行董事(或经理)负责管理公司的日常事务,并在对外活动中代表公司;股份公司一般还设有监事会,对公司的经营管理等行使监察权。股份公司具有以下三个基本特征:第一,是许多人为达到一定经济目的而共同进行活动的经济单位。为了保证股份公司的组织规模及资本实力,各国法律对股份公司的人数,特别是对股东人数的最低限,一般都有较为严格的规定。如:意大利规定为2人以上;美国大多数州规定为3人以上;原联邦德国规定为5人以上;法国和日本规定必须为7人以上。第二,是以营利为目的而设立的一种经济组织。经营的目的在于获取利润,股东按所持股份

数额分取股息。第三,是法人,有一定的组织和独立的财产,并通过自己的代表行使权利及承担义务。它能以公司的名义从事各种行为和订立契约,起诉和应诉,管理和处理财产。除了受营业执照的限制或公司成员自愿解散以外,公司成员可以更换,因而,股份公司的生命是持久的。

股份公司早在资本原始积累时期就已经出现了,只是到了 17 世纪末至 19 世纪初这段时期才得到长足发展。资本主义大工业的发展,越来越要求为创办规模巨大的企业筹集所必需的巨额资本,但由于个别资本家据有的资本数量有限而难以做到,所以就有必要组织股份公司,在短期内把众多的个别资本联合为一个巨额资本。股份公司的兴起,推动了资本主义经济的发展,因而它在本世纪又进一步发展为跨国公司的基本组织形式。

尽管股份公司产生和发展于资本主义国家,但从实质上看,它是为适应生产发展的需要而建立和发展起来的,是生产社会化和商品经济的产物,是社会化商品生产的一种有效组织形式。近一二十年来,股份制作作为一种社会化的经济组织形式,已先后被引入一些社会主义国家,并取得了一些成功的经验,为社会主义经济建设作出了很大贡献。

4. 股份公司为何要发行股票?

股份公司发行股票的最直接目的,是为了筹集资金,将社会的闲散资金转化为生产资金。具体因为:

(1)为创立股份公司而发行股票。股份公司的资本不是由一人独自出资形成,是由若干人共同合资组成。入资合股是股份公司的重要特征。股份公司一般通过发行方式和募集方式筹集资金。前者,在公司成立一年后,需增资扩股时,经批准向

社会发行股票；后者，发起人认购公司股票 1/3 或 1/4 后，其余股份向社会募集，从而形成股份公司股本或自有资本。

(2) 为发展股份公司而发行股票。股份公司的股票发行，并非发行一次就完了，往往由于产品销路好，经营规模扩大，或对将来前景的预测看好等，要增发股票。

此外，股份公司还为了扩大自身规模，在激烈的竞争中处于有利的地位，或争取其股票上市而发行股票。

5. 什么是股份有限公司？

股份有限公司，是一种由一定数量的股东组成，股东就其所认购的股份承担有限责任的企业组织。

在西方经济发达国家中，股份有限公司是股份公司的一种最基本形式，在我国目前也逐渐被采用。这是因为该种企业形式，具有如下的优点：

第一，发行股票，筹集资金。发行股票是股份有限公司最显著的特征。它向社会发行股票，任何人都可以购买股票成为股份有限公司的股东，这是其它形式的公司所不具备的优点。实际上，股份有限公司的资本规模是无限的。

第二，该公司的股东只承担有限责任。股份公司中的“有限”，是指股东对公司所负债务的责任以其所持股份的总金额为限。当公司因负债过多而破产时，债权人只能对公司资产提出清偿要求，而无权直接向股东起诉。

第三，股份公司实行财务公开。股份有限公司出售股票，必须定期向社会公布其财务、经营等状况，这有利于社会了解该公司，将公司置于社会、公众的监督之下。

此外，股份有限公司有完备的决策、组织、管理等规章制度，实行所有权与管理权的分离。其发行的股票可以自由转

让、买卖。股份有限公司是独立的法人主体。在公司内部,股东、经理及职工的权利和责任均有明文规定,这比家族式的、少数人操纵一切的企业,具有明显的优势。

6. 什么是上市公司?

一般说,上市公司肯定是股份有限公司,但是股份有限公司不全都是上市公司,只有那些经济实力雄厚的、经营管理水平高的股份有限公司才有可能成为上市公司。所谓的上市公司,是符合有关条例规定、经过一定审批手续、其股票在股市上挂牌买卖的股份有限公司。

各国对上市公司,都有严格规定。美国纽约证券交易所的条件是:

(1)公司在最近的一年税前盈利最低不得少于 250 万美元,最近两年的税前盈利最低不得少于每年 200 万美元。

(2)有形的净资产不得少于 1600 万美元,不足此数的可以用上市股票的总价值补足。

(3)最少有 100 万股股票为公众所拥有,并且至少有 2000 名以上持整数股东。

(5)符合联邦证券和交易所委员会的有关规定,如期如数向证券交易所交付上市费用。

我国对上市公司也有若干规定。如上海证券交易所规定:申请上市的公司,实际股本不能少于 500 万元人民币,公开发行额的比例不低于 25%,记名股东不少于 500 人的,在证券交易所第一部上市;而实收股本不少于 100 万元人民币,公开发行额比例不低于 10%,记名股东不少于 300 人的,在证券交易所第二部上市。