

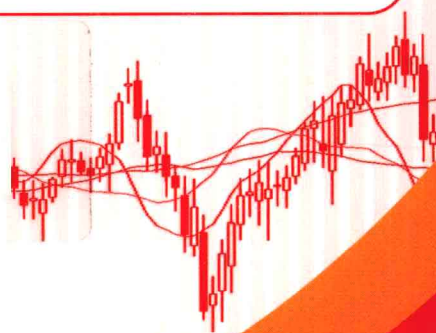
● 新股民 从零开始 学炒股系列 ●

从零开始 学炒股

陈金生 编著

从入门到精通的成长秘笈，从新手到高手的实战宝典！

本书有股票基础知识、入市流程、炒股软件使用、大盘指数、移动平均线、K线、突破缺口、量与价等内容，是新股民入市的第一本书！



经济管理出版社

ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

新股民 从零开始 学炒股系列

从零开始 学炒股

陈金生 编著

从入门到精通的成长秘笈，从新手到高手的实战宝典！

本书有股票基础知识、入市流程、炒股软件使用、大盘指数、移动平均线、K线、突破缺口、量与价等内容，是新股民入市的第一本书！



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

从零开始学炒股 / 陈金生编著. —北京: 经济管理出版社, 2010.11

ISBN 978-7-5096-1173-9

I. ①从… II. ①陈… III. ①股票—证券投资—基本知识 IV. ①F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 223564 号

出版发行：经济管理出版社

北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 11 层

电话：(010)51915602 邮编：100038

印刷：北京银祥印刷厂

经销：新华书店

组稿编辑：勇 生

责任编辑：勇 生 王 琼

技术编辑：杨国强

责任校对：郭 佳

720mm×1000mm/16

16 印张 253 千字

2011 年 6 月第 1 版

2011 年 6 月第 1 次印刷

印数：1—6000 册

定价：38.00 元

书号：ISBN 978-7-5096-1173-9

·版权所有 翻印必究·

凡购本社图书，如有印装错误，由本社读者服务部
负责调换。联系地址：北京阜外月坛北小街 2 号

电话：(010)68022974 邮编：100836

前言

对于国内的广大投资者，可以选择的投资渠道并不多，很多投资领域都需要较大的资金投入量，这对于资金量相对较少的投资者无疑是难以逾越的障碍；即使资金允许，这些投资领域也需要较为专业的知识和丰富的经验。那么有没有不需要太多资金投入量和专业知识，却可以有不菲收益的投资渠道呢？答案是肯定的，这就是股票市场。

相对于其他投资产品（如基金、银行理财产品、保险、储蓄、期货等），股票的魅力无疑是巨大的。首先，在股市中，没有资金放大的杠杆效应，这使得我们可以较好地控制风险。其次，虽然股价的波动较为频繁和剧烈，但这种波动不是随机的，而是有其内在规律可循的；只要我们方法得当、学以致用，就可以较为准确地预测出价格的后期走势，从而实现高额的利润回报。

虽然股票交易只有一买一卖两个操作，但是要想从这一买一卖两个操作中获取利润却并不是一件简单的事情，这需要投资者对股票市场较为熟悉并且对个股价格的后期走势有一个准确的预测。我们可以这样理解股票操作中的整个获利过程：获利是最终的结果，在获利前是我们对价格后期走势的准确预测，我们要利用自己精通的某种分析方法来进行预测，但是在使用这些分析方法前，对于股市、股票等方面基础知识的学习却是首要任务。可以说，要想成功地在股票市场中实现稳健的获利，我们既需要掌握相关的炒股知识，也要有丰富的实战方法。本书以这两点为核心，力图帮助新入市场的股民在最短的时间内理解股市、掌握炒股的基本方法，并学会实战方法。

在前五章中，本书由浅入深、循序渐进地讲解炒股所需要的基础知识，

力求从零开始、通俗易懂。投资者即使对股市没有任何概念，只要从第一章开始依次阅读，也是可以完全理解并掌握这些内容的。在后五章中，理论结合实例，讲解了如何利用不同的方法分析预测股价的后期走势，从而可以在准确判断的基础上展开成功的低吸高抛操作。综上所述，前五章是基础知识，后五章是实战运用，通过这种前后连贯的学习，读者就可以系统性地掌握炒股的基本知识和技能，从而从容地游弋于股海中，乘风破浪、无往不前。

炒股绝不能打无准备之仗，否则吃亏的只有自己。股票市场所涉及方方面面的知识点众多，任何一本书都无法完全覆盖。对于其他知识的学习，读者可以在以后的实盘操作中结合自己的发展方向有所选择地进行学习。为了使读者可以学深、学透某一种具体的买股卖股方法，本书对技术指标、趋势、K线等内容进行了较为深入的专题讲解，希望能够给读者朋友们提供切实可行的指导。

在本书的编写过程中，得到了陈金生、谢荣湘、张彩玉、王海涛、石国桥、李顺安、张良钊、薛莎莎、张玉梅、王站鹏、王令群、刘月秀、苗小刚、李银玲、李星野、黄俊杰、张乐、张超、伍拥军等人的大力支持，在此一并致谢！

目 录

第一章 了解股票的发展进程	1
第一节 为何会出现股票交易	1
第二节 股份制公司的特点	3
第三节 熟识股票的特性	5
第四节 看懂股价走势图	7
第五节 你手中的个股属于哪一类	11
第六节 买股，风险与收益并存	14
第二章 了解股市结构，熟识开户流程	17
第一节 什么是证券交易所	17
第二节 什么是券商	18
第三节 A 股、B 股、H 股等	19
第四节 新股民开户流程	21
第五节 委托申报，展开交易	22
第三章 股票行情软件基本使用方法	25
第一节 什么是股票行情软件	25
第二节 如何获得看盘软件	26
第三节 如何调出大盘走势图	27
第四节 如何调出个股走势图	31

第五节 如何进入行情报价界面	34
第六节 实时追踪异动个股	38
第七节 获取个股的基本信息	40
第八节 熟练地使用软件可以让投资者事半功倍	40
第四章 炒股基础知识点扫描	43
第一节 开盘价与收盘价	43
第二节 T+0 与 T+1	45
第三节 涨停板与跌停板	46
第四节 什么是主力资金	49
第五节 量比与委比	52
第六节 内盘与外盘	53
第七节 换手率	54
第八节 资金流向	58
第九节 估值状态与市盈率	59
第十节 高送转与除权	61
第十一节 公开增发与定向增发	66
第十二节 IPO 与打新	70
第十三节 炒股是一个涉及专业知识较多的领域	72
第五章 看大盘指数，识个股分类	75
第一节 什么是大盘指数	75
第二节 国际知名的股票市场指数	79
第三节 板块与龙头股	85
第四节 关注市场热点，关注题材股	89
第六章 做短线，还是做中长线	93
第一节 了解股市的获利机制	93
第二节 短线与中长线的区别	96
第三节 买股，时机最重要	101

第四节	股市两大魅力之一——两年十倍的资金裂变	104
第五节	股市两大魅力之二——月内翻倍的短期致富	106
第七章	利用移动平均线展开实战	109
第一节	什么是移动平均线	109
第二节	利用移动平均线识别趋势运行	111
第三节	利用移动平均线识别趋势反转	115
第四节	利用移动平均线把握短线买卖时机	121
第五节	格兰维尔八大均线买卖法则	127
第八章	利用 K 线形态展开实战	135
第一节	单根 K 线形态——大阳线、大阴线、十字星等	135
第二节	两根 K 线形态——孕线、抱线、平底线等	146
第三节	三根 K 线形态——红三兵、黑三鸦等	158
第四节	常见的底部与顶部形态	165
第九章	利用突破缺口展开实战	175
第一节	熟识缺口类型	175
第二节	普通缺口实战	178
第三节	向上突破缺口实战	182
第四节	向下突破缺口实战	187
第五节	加速缺口实战	191
第十章	利用量价结合展开实战	195
第一节	成交量所蕴涵的深层含义	195
第二节	底部区的温和放量形态	199
第三节	上升行情中的量价同步齐升形态	203
第四节	上升行情中的量价背离形态	207
第五节	顶部区的量能萎缩形态	210
第六节	下跌行情中的缩量形态	215

• 从零开始学炒股 •

第七节 个股飙升中的堆量形态	218
第八节 主力对倒手法下的脉冲放量形态	221
附录：上海证券交易所交易规则	229

第一章 了解股票的发展进程

第一节 为何会出现股票交易

节前提示：“读史可以使人明智”，了解一种事物，从它的形成历史着手，可以更为深入地了解事物的本质并深入到其内部当中。本节中，我们主要从股票交易产生的历史出发，了解是怎样的时代背景促使了股票交易的出现，它为企业、投资者带来什么样的益处。

股票交易是一种全新的交易方式，它是社会发展的产物，其出现有着深刻的历史背景。17世纪初，随着资本主义大工业的发展，企业生产经营规模不断扩大，由此而产生了资本短缺。企业经营者为了扩大生产规模、满足生产资本需求中的不足，通过发行公司股票的方式向社会募集到大量的闲散资金，而买股票的公众也可以通过买入企业股票来分享企业所创造的利润。对于企业来说，通过发行股票的方式，企业的规模及生产能力得到了质的提升，股票带来了一种全新的企业组织模式；对于广大投资者来说，股票则带来了一种新的投资理念。

1602年在荷兰成立的东印度公司是世界上最早的股份有限公司，之所以会诞生在荷兰，是因为荷兰在当时世界经济贸易中的地位是非常重要的。16世纪末，荷兰的海运业非常繁荣昌盛，当时的荷兰仅仅是一个150万人口的国家，却将自己的贸易势力几乎延伸到地球的每一个角落，成为整个世界的经济中心和最富庶的地区。它被马克思称为当时的“海上第一强国”。荷兰的船队通过将国外盛产而国内稀缺的东西运回来，同时，再将国内盛产而国

外稀缺的东西运出去的方式，实现了高额的利润回报。当时荷兰一个国家的商船数量就相当于英、法两国商船数量的总和。但当时的航海技术有限，那些出没无常的狂风巨浪常给远航的贸易带来无法回避的巨大风险，且当时的船只数量及规模均无法满足日益增长的国内外经贸往来。远航带来的高额利润是所有人都希望得到的，而获取它所必须承担的巨大风险又是所有人都无法逃避的，那么，有没有一种办法既能够获得足够的利润又能够把风险控制在一一定程度？

答案是肯定的，通过建造规模庞大、承载量大的船只既可以降低远航的风险，也可以创造更多的利润。但建造船只、扩建公司规模就需要足够多的资金，这样通过向公众发行股票募集社会闲散资金的方式就被率先提出来。通过发行股票的方式，公司可以募集到巨额的资金，而且如果在以后的经营发展中遇到了资金难题，还可以通过发行新股来加以解决；买股票的投资者则可以通过购买股票来分享公司所创造的高额利润，当然也要同时承担公司经营中所遇到的风险。

1602年荷兰东印度公司成立，它创造了一个前所未有的经济组织模式，即通过向全社会融资的方式，它发行了当时价值650万荷兰盾的股票，差不多相当于300万欧元，而在当时这些钱值几十亿欧元。那时，几乎每一个荷兰人都购买了这家公司的股票，甚至包括阿姆斯特丹市市长的佣人。通过向全社会融资的方式，东印度公司成功地将分散的财富变成了自己对外扩张的资本，成千上万的国民愿意把安身立命的积蓄投入到这项利润丰厚，同时也存在着巨大风险的商业活动中，虽然一定程度上是出于对财富的渴望，而更重要的是，因为荷兰政府也是东印度公司的股东之一。东印度公司在荷兰的6个海港城市设立了办事处，其中最重要的一个当然就是阿姆斯特丹了，在这里发行的股票数量占总数的50%以上。

东印度公司成立之初即实现了以股票的方式来募集资金，但由于公司的建设、船只的建造有一个时间周期，因而，在公司成立之初即买入股票的投资者将在随后很长一段时间内无法获得资本利得，那么投资者为何还要买它呢？这其中的原因就在于，投资者对公司的未来有一个良好的预期，且所买入的这些股票具备较好的流通性，投资者不用担心无法兑现。在东印度公司成立的最初十年中，公司没有支付任何的利息，也没有派发红利，但这并不

妨碍投资者购买该公司股票的热情。为了使股票具有更好的流动性，进而增强投资者的购买意愿，1609年，世界上第一个股票交易所诞生在阿姆斯特丹，在此之后，持有股票的股东们就可以在股票交易所中将自己持有的股票转手卖掉。

股票的诞生使得人们的投资理念发生了全新的变革，经营好的企业会创造巨额的利润，而投资者则可以通过购买好企业的股票来分享其所创造的财富。以东印度公司为例，从1602年成立至1782年停发股息，其给投资者的资本年回报率平均为18%，鼎盛时期高达40%。

股票交易所的诞生彻底激活了人们购买股票的愿望，在此之后，股票、股份制公司、股票交易所等很快被资本主义国家广泛利用，股份制公司成为资本主义国家企业组织的重要形式之一。

相对于资本主义国家来说，我国的股份制公司制度及股票市场起步较晚、历史较短，上海证券交易所及深圳证券交易所均成立于1990年10月，但国内股市的成长速度却是飞快的，且股市相关制度也在借鉴、总结中快速地完善着。当前的国内股票市场已成为一个资金存量巨大、参与人数众多、流通性极强，且在国际股票市场中占据着举足轻重地位的股市。对于国内广大的普通投资者来说，可以实现资产保值、增值的渠道并不是很多，此时，门槛较低、易于上手且回报率往往惊人的股市就不失为一个好的投资渠道。

第二节 股份制公司的特点

节前提示：股票是股份制公司制度下的产物，如果把股份制公司看作是一种实实在在存在的实体资产，股票则是与其一一对应的虚拟资产。通过将公司资产划分为等额股票，股份制公司的权责划分更为明确、资产规模也可以更为庞大。可以说，股份制公司的产生推动了工业化的发展进程，并已成为现代公司构成中最为重要的一种形式。本节中，我们主要介绍股份制公司的组织架构及其特点所在。

股份制是一种新型的企业组织形式，也是企业组织形式在适应社会化大

生产背景下的一种进化型产物，它主要包含以下三方面的特点：

1. 可以快速聚集到大量的资本

马克思说：“假如必须等待积累去使某些单个资本增长到能够修建铁路的程度，那么恐怕直到今天世界上还没有铁路。但是，集中通过股份制公司转眼之间就把这件事完成了。”股份制公司可以通过向公众发行股份，实现短时间内“积少成多、集腋成裘”的目的，从而为企业的生产发展提供大量的可用资本。可以说，股份制公司可以在短时间内把不同形式、不同种类的资本组合在一起，形成资本集聚，充分发挥社会资本的力量。

2. 所有权与使用权分离

股份制公司的资本划分为若干股份，由出资人认股，出资人可以根据自己的资金能力认购一股或若干股，通过认购股权，股东享有企业相应份额资产的所有权，从而也享有了企业在经营过程中所创造出的相应利润。所有权仅仅代表股东对企业财产上的所有权，但并不代表股东要去经营企业，股份制企业会选择一些有专业才能的人进行经营运作，这就是企业的经营权。实行所有权与经营权相分离的原则，更有利于实现优势互补、权责明晰，也有利于企业沿着清晰、明确的战略方向发展。

3. 相对完善合理的组织架构

在通常情况下，公司的组织管理机构由股东大会、董事会、董事会下设的专门委员会和监事会，以及总经理、副总经理等组成。这种组织管理机构的设置借鉴了资产阶级政治理论中三权分立的学说，把股东大会视作立法机关、决策机构，把董事会视为行政机关、业务执行机构，把监事会视为司法机关、监督机构。采取三权分立的体制，以实现公司内部的权力自我制衡和自治。这种组织架构的形式既有利于企业内部之间的相互配合、沟通，从而形成一个具有合力的团队；又有利于监督约束机制发挥作用，避免企业因个人偏见而误入歧途。

第三节 熟识股票的特性

节前提示：股票（Stock or Share）是由股份有限公司发给投资者以证明其所买入股份的一种有价证券，也是一种可买卖、可转手、流通性强，但却不可以直接兑现的有价证券。虽然股票仅仅是一种有价证券，但它的特点绝不只这些，本节中，我们就来了解一下股票的特性，以帮助读者对股票这种产物有一个更为深入的理解。

与其他商品相似，股票也是一种可以买卖的商品，但它毕竟是一种特殊的商品，与我们在超市、市场中所买的那些物品还是有些明显区别的。一般来说，我们可以把股票的特性归结为以下六点：

1. 可流通性

可流通性是股票的最大特点。所谓的可流通是指，我们可以用现金将股票买进，同样，也可以将手中的股票卖出去并获得相应的现金。我们常说“炒股”，其实所谓的“炒股”就是指股票通过在不同投资者之间的不断转手，从而实现价格的不断上涨。若股票不具备可流通性，则它的魅力无疑会大打折扣。

可流通性仅仅表明股票具备了流通性，但如果没有足够多的投资者来参与股票的买卖，则它的流通性就是极差的。古玩、邮票、纪念币等也具有流通性，但它们的流通性却显得较差，若投资者手中持有一枚值得收藏的古玩，且依据市场行情来说，它的价格不菲，但是若想马上将其转手卖出则难度较大。这是因为从事古玩交易的投资者本就较少，而且对于价高的古玩来说，想买的人则会更少。因而，我们可以说像古玩这类品种，虽然可以流通，但流通性较差，想买的人难以依据行情变化实时买入，想卖的人也难以依据行情变化实时卖出。但对于股票这个交易品种来说，它的流通性却是极强的，全国有1亿多的股票投资者，而沪深两市的股票市场中仅有几千只个股，这使得在每个交易日中参与每一只股票买卖的投资者数量众多，股票也在大量投资者的买卖交易中具备了高度流通的特性，想买的投资者可以依据

行情变化实时买入，想卖的投资者也可以实时卖出。

2. 收益性

投资者买股票是为了获得良好的收益，股票可以通过以下三种方式为投资者创造收益：

第一种是通过买卖过程中所形成的差价来获得收益。股票短期内的价格波动幅度往往较大，如果投资者对股票价格的走势判断准确，就可以通过“低吸高抛”的方式赚取差价利润，这也是投资者通过股票获利的首要方式。

第二种是通过上市公司发放现金红利的方式获得收益。上市公司如果经营良好且创造利润丰厚，则往往会在每个年度实施一到两次的分红，这种分红来自于上市公司的利润，也称为股息或红利。它是上市公司对股东的回馈，毕竟股东才是上市公司的资产所有者，分享上市公司的利润也是理所当然的。

第三种是通过上市公司的不断成长来获取收益。“买股票就是买上市公司的未来”，如果上市公司的业绩不断增长、盈利能力不断增强，则每股股票所包含的价值会水涨船高，伴随着上市公司的业绩不断成长，其股价也会同步持续上涨，从而使投资者的账面不断增值。

3. 保值、增值性

股票通常被视为在高通货膨胀期间可优先选择的投资对象。在通货膨胀时，由于公司的资产会随着通胀而增加，因而代表着上市公司资产价格的股票，也会随着公司原有资产重置价格上涨而上涨，从而避免了资产贬值。

4. 不可偿还性

股票与上市公司是共存亡的，从期限上看，只要上市公司存在，它所发行的股票就存在，股票的期限等于公司存续的期限。投资者认购股票后，就不能再要求退股，只能到二级市场卖给第三者（这就是股票的流通性）。股票的转让只意味着公司股东的改变，并不减少公司资本。

5. 参与性

股东是公司资产的所有者，对公司来说，股东有着财产上的所有权。虽然股份制公司都实施了财产所有权与经营权分离的方式，但这并不意味着股东无法参与公司的重大决策，他们可以通过出席股东大会的方式来参与公司的重大决策。股东参与公司决策的权力大小，取决于其所持有的股份的多

少，如果股东持有的股票数量能够达到一定比例时，股东就可以掌握公司的决策控制权。

6. 风险性

股票市场中的价格波动频繁且幅度巨大，这种价格波动走势既蕴涵着获利机会，同时也蕴藏着风险。如果投资者对价格走势判断准确，则可以从低买高卖中获取高额的差价利润；但是如果投资者判断失误，在高点处进行了买股操作，则就要面临巨额的亏损。此外，股票价格的走势易受各种偶然因素及外界因素的影响，这些大大增加了其不确定性，使得普通的散户投资者难以准确地把握股票价格走势，增加了交易风险。

第四节 看懂股价走势图

节前提示：为了帮助读者更好地理解本书随后讲到的内容，我们首先指导读者学会看懂股票价格走势图，即股价走势图。股票的价格走势直接关系着持股者的盈亏情况，而且，股价走势也是我们分析预测个股后期走势的直接依据。在国内的股市中，通常用K线图表示股票的价格走势，本节中，我们就来了解K线图的具体知识。

K线图是一种用来表示股票价格走势的图表类型，也称为阴阳烛、阴阳线、棒线、蜡烛图和日本线等。它起源于18世纪中叶日本德川幕府时代，是米商用于记录米价的涨跌情况，分析米价走势时所采用的一种图表类型。米商们每天仔细地观察市场米价的变化情况，以此来分析预测市场米价的涨跌规律。

K线图是由一根根的K线以时间为横轴、以价格为纵轴连接而成的图表，每一根K线记录了一定时间周期的价格波动情况。一般来说，以“日”为时间周期，即一根K线记录的是一天内的价格变动情况。图1-1为单根K线形态示意图。单根K线由四个价位来确定：开盘价、收盘价、最高价和最低价。开盘价是每个交易日开市时的成交价，由集合竞价产生，一般来说，每个交易日开盘价会以上一个交易日的收盘为基础。如果当日的开盘价高于

上一个交易日的收盘价，则称为高开，反之则称为低开。如果当日的开盘价等于上一个交易日的收盘价，则称为平开。收盘价是每个交易日收市时的价位。最高价是当日全天交易中最高的成交价位。最低价则是当日全天交易中最低的成交价位。

从图 1-1 中可以看到，如果当日的开盘价低于收盘价，则价格走势在当日处于上涨状态，此时收盘价位于开盘价的上方，这一 K 线形态称为阳线，阳线一般用红颜色来表示；反之，如果当日的开盘价高于收盘价，则价格走势在当日处于下跌状态，此时收盘价位于开盘价的下方，这一 K 线形态称为阴线，阴线一般用绿色或黑色表示。在单根 K 线形态中，中间的矩形（即开盘价与收盘价所构成的矩形实体）称为实体部分；而其上下的竖线则称为影线，上方的竖线为上影线，下方的竖线为下影线。这就是单根 K 线的构成方式，可以看出，单根 K 线蕴涵了较多的信息，既体现了价格当日的涨跌幅度，也体现了当日盘中交投过程中产生的最高价与最低价，是我们解读、分析价格走势时不可或缺的工具。

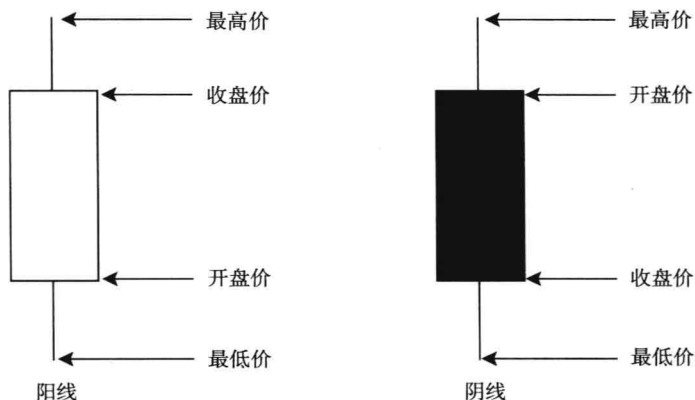


图 1-1 单根 K 线形态示意图

在以时间为横轴（时间周期为“日”）、以价位为纵轴的二维坐标系中，将每个交易日的 K 线依次排列，我们就会得到价格走势的 K 线图，它直观、清晰地体现了价格在持续运行过程中的波动情况。图 1-2 为江铃汽车的日 K 线走势图，如图所示，透过一根根 K 线的依次排列，我们可以清晰地看到此股的价格运行过程。在 K 线图的下方，我们可以看到柱形图，它的时间周