

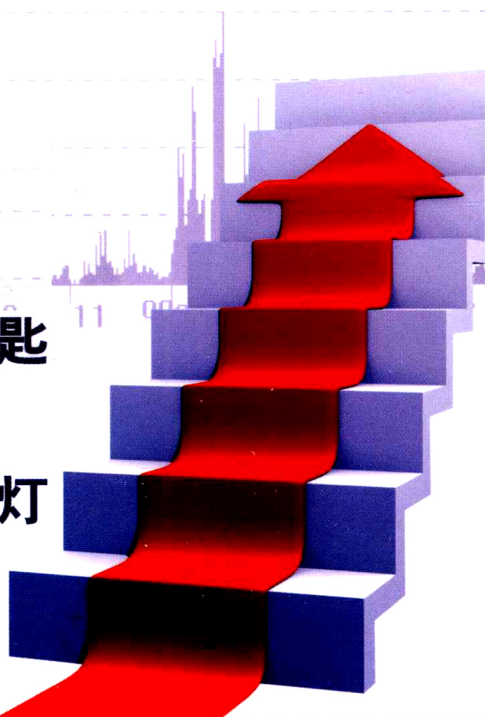
新股民

快速入门必读

全书

胡恒松 编著

一把为您开启股市金库的钥匙
一部助您决胜于股市的兵法
一盏为您照亮“钱”程的明灯



新股民

快速入门必读



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

新股民快速入门必读全书/胡恒松编著. —北京: 经济管理出版社, 2010.8

ISBN 978-7-5096-1052-7

I. ①新… II. ①胡… III. ①股票—证券交易—基本知识 IV. ①F830.91

中国版本图书馆CIP数据核字 (2010) 第 139179 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

技术编辑: 杨国强

责任校对: 超 凡

720mm×1000mm/16

19.5 印张 361 千字

2010 年 10 月第 1 版

2010 年 10 月第 1 次印刷

印数: 1—6000 册

定价: 38.00 元

书号: ISBN 978-7-5096-1052-7

·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

我们经常能看到这样的广告词：今天您投资了吗？显然，投资意识已经逐步深入人心，并成为人们茶余饭后津津乐道的热门话题。股票交易是投资理财的主要手段，也是参与人数最多的行业，在证券交易所，我们能看到各种各样投资者的身影。

股票交易不再是贵族精英所独享的投资权利了，只要符合一定的条件，谁都能参与其中，享受投资的收益，当然也要承担投资的风险。这种收益与风险总是出人预料：您可能在一夜暴富，也可能在一夜之间数百万财产尽数化为乌有，这就是投资股票的魅力。在股市中，亏损的股民往往多不胜数，而能赚钱的却总是寥若晨星。这是为何？

在同样的投资环境下，投资者掌握股票知识的多寡、准备得充分与否、是否具有健全的投资心态是决定赚钱与否的关键因素。

很多股民既不懂得股市基本面分析，对于股市“漫天飞舞”的信息也无法正确判断，在该购买股票时优柔寡断，该抛售股票时却贪心有余，导致处处碰壁，赚少赔多。这样的投资者怎么能在股市站稳脚跟？我们都听说过“投资有风险，入市须谨慎”的宣传语，但有多少投资者能牢记它呢？

我们不能奢望新股民一入股市就能达到巴菲特、索罗斯的境地，但至少应该知道怎么样进行技术分析，应该能粗略地读懂K线图代表的含义，能知道如何在证券市场开立自己的户头，能明白什么是庄家操作……所谓不打无准备之仗，新股民初入股市理应小心谨慎，只有前期做好功课，才能在实际操作中得心应手。

正是基于这一目的，本书由浅入深地讲述了股市的基本规则、专业术语、投资技巧以及投资者必须具备的心态等，也详尽地介绍了融资融券和股指期货的一些基本知识以及投资策略。

对新股民来说，掌握本书的知识至关重要，它将是您赚钱的垫脚石，是使您成为一个合格投资者的必备之书。在最初的摸索阶段，希望因为有本书的陪伴而使您更快地融入股市，在股市中赚取应得的利润。

本书得以顺利出版，离不开以下人员的辛勤劳动，他们是：李伟、刘春宏、赵慧、王浩、王铁成、刘继英、李康乐、张铁松、李树军、王立峰、黄家

照、罗珩、张艳丽、张志桥、王建军。在此对他们表示衷心的感谢。

同时，在本书的编撰过程中，本人也参阅了大量的有关著作和文献资料，对于相关的作者、编者，在此表示衷心的感谢！但是，由于水平所限，书中难免存在不足、不当之处，敬请广大读者不吝指正。

作 者

目 录

上 篇

第一章 新股民六天快速入门	1
第一天 了解股票的基本知识	1
一、什么是股票和股民	1
二、股票与债券、储蓄的区别	4
三、股票的价值和价格	6
四、股民购买股票的动机	8
五、上市公司分红	9
六、股票的名称及代码	12
第二天 认知股票的种类	13
一、A股、B股、H股、N股、S股、T股	13
二、国有股、法人股、公众股	15
三、普通股、优先股、后配股	17
四、成长股、热门股、概念股	21
五、其他常用分类	23
第三天 熟悉证券市场参与者	27
一、市场主体	27
二、证券公司	29
三、证券交易所	33
四、证券登记结算机构	37
五、证券服务机构	39
六、证券业协会	41
七、证券监督管理机构	44
第四天 解读股市基本面分析	46
一、政治因素分析	46

二、财政政策分析	47
三、利率变动分析	48
四、汇率变动分析	49
五、行业分析	49
六、上市公司分析	52
第五天 体验入市的基本流程	56
一、开设股票账户和资金账户	56
二、办理委托	59
三、选择证券公司	61
四、竞价成交	63
五、清算交割与过户	65
六、新股发行方式与申购流程	68
七、交易费用如何收取	71
八、了解股票交易的规则	72
第六天 收集股票市场的常用术语	73
一、股票常用术语	73
二、股市常用术语	74
三、股票发行常用术语	74
四、股价常用术语	79
五、参与者常用术语	80
六、投资交易常用术语	81
七、读盘常用术语	83
第二章 股票投资的五步技术分析	87
第一步 最简单的形态分析	87
一、反转形态	87
二、整理形态	99
三、喇叭形态	108
四、菱形	110
五、缺口	111
第二步 最实用的K线分析	115
一、K线图的构成和意义	115
二、K线图应用时机	117
三、掌握K线口诀	118

第三步 最上手的趋势线分析	120
一、趋势线	120
二、阻力线	122
三、支撑线	123
四、通道线	125
第四步 最直观的技术指标分析	126
一、腾落指数指标 (ADL)	126
二、涨跌比率指标 (ADR)	128
三、超买超卖指标 (OBOS)	129
四、平滑异同移动平均线 (MACD)	133
五、相对强弱指标 (RSI)	134
六、乖离率指标 (BIAS)	136
七、威廉指标 (W%R)	137
八、人气指标、意愿指标 (AR、BR)	139
九、随机指标 (KDJ)	141
十、能量潮指标 (OBV)	143
十一、能量比率指标 (VR)	145
十二、均量线指标 (VOL)	148
第五步 最快捷的技术理论分析	149
一、道氏理论	149
二、艾略特波浪理论	151
三、江恩理论	153
四、黄金分割理论	155
五、反市场操作理论	157
六、亚当理论	158
第三章 新股民炒股赚钱成功四法则	161
法则一 树立正确的炒股心态和理念	161
一、保持平常心	161
二、克服贪婪	163
三、切忌恐惧	166
四、学会独立判断	168
五、投资有风险，不投资也有风险	170
六、学会“反常”思考，敢于“反常”操作	173

法则二 掌握成功的投资方法	174
一、顺势投资法	174
二、分散投资法	175
三、拨档子投资法	177
四、分段买卖法	178
五、投资三分法	178
六、被动投资法	179
七、试探性投资法	180
法则三 及时防范投资陷阱	181
一、善于识别股市陷阱	181
二、抢反弹的绝招	185
三、及时抄底与逃顶	190
四、止损与解套绝招	194
法则四 练就新股民炒股秘笈	201
一、练就一双“火眼金睛”	201
二、如何找到黑马股	202
三、如何发现有潜力的股票和龙头股	204
四、如何把握涨停的股票	207
第四章 新股民成功炒股实战三板斧	209
板斧一 炒股买卖的基本实战策略	209
一、保住自己的买卖成本	209
二、设立自己买卖的“安全线”	210
三、牛市、熊市和平衡市的买卖策略	212
板斧二 K线实战技法	215
一、单根K线的分析技巧	215
二、多根K线图的分析技巧	219
三、经典K线组合分析技巧	233
板斧三 看盘炒股实战技巧	237
一、开盘时的看盘与解盘技巧	238
二、盘中时的看盘与解盘技巧	240
三、尾盘时的看盘与解盘技巧	244

中 篇

第五章 新股民投资实战策略与技法	247
第一节 新股民投资基础与理念	247
一、什么叫短线、中线、长线	247
二、短线、中线、长线的区别	247
第二节 新股民投资选股技法	248
一、短线选股技法	248
二、中线选股技法	250
三、长线选股技法	250
第三节 新股民股票买卖实战策略	251
一、短线买卖时机与操作策略	252
二、中线买卖时机与操作策略	256
三、长线买卖时机与操作策略	257
第六章 新股民跟庄实战策略与技法	259
第一节 跟庄基础与理念	259
一、什么是庄家	259
二、庄家操作和技法	260
三、如何跟庄	262
四、区别庄家洗盘与出货	264
第二节 跟庄实战策略与技法	265
一、应对庄家的技法	265
二、寻找庄股	266
三、及时介入强庄股	266

下 篇

第七章 新股民创业板炒股必备	269
第一节 创业板炒股基础知识	269
一、创业板要点概述	269

二、创业板市场和主板市场的区别	270
三、创业板的交割方式及创业板的交易单位	271
四、创业板市场交易的品种	271
五、创业板的交易时间	271
六、创业板发行的定量指标	272
第二节 创业板投资策略	272
一、如何寻找有投资价值的好公司	272
二、新股投资技巧	273
三、具体投资策略	274
四、设立止盈点，谨遵止损原则	275
五、创业板投资的注意事项	276
第八章 新股民融资融券交易必备	279
第一节 融资融券基础知识	279
一、什么是融资融券交易	279
二、融资融券交易的特点	279
三、融资融券交易与普通证券交易的区别	280
四、融资融券交易与卖空交易的区别	280
五、融资融券的投资特征	281
六、融资融券的业务流程	281
第二节 融资融券交易策略	282
一、融资融券的交易误区	282
二、投资者如何参与融资融券	283
三、融资融券的注意事项	284
第九章 新股民股指期货交易必备	285
第一节 股指期货基础知识	285
一、什么是股指期货	285
二、股指期货的功能	285
三、股指期货的基本特征	286
第二节 股指期货交易策略	287
一、股指期货交易的注意事项	287
二、股指期货的风险	288
三、如何规避股指期货的风险	288

四、股指期货交易的常用策略	289
第十章 新股民网上炒股必备	291
第一节 网上炒股的特征	291
第二节 同花顺	292
第三节 大智慧	294
第四节 和讯股道	295
第五节 通达信	297
参考文献	300

上 篇

第一章 新股民六天快速入门

“不打无准备之仗”，是兵家常胜之道。对于新股民来说，股市亦如战场。新股民要想在跌宕起伏的股市中管好自己的钱，务必在入市前做好十足的准备。本章将股票基础知识条理清晰地呈现出来，以帮助新股民快速入门！

第一天 了解股票的基本知识

一、什么是股票和股民

（一）股票的发源

1. 世界上最早发行的股票

股票在 400 多年前就已经出现，在资本主义大航海时代，贸易规模逐渐扩大，同时也出现了资本匮乏的问题，迫切需要一种让公司获得大量资金的方式。1602 年荷兰联合东印度公司成立，荷兰人把所有类似于莎士比亚《威尼斯商人》中的安东尼奥那样的商人联合起来，成立股份制公司，目的是共同承担航海风险。为了募集更多的资金，荷兰联合东印度公司还向全社会融资，每个人只要手头有闲钱，都可以去东印度公司，在小本子上记下自己出了多少钱，公司则承诺有收益就按比例给大家分红。农夫、小作坊工人、渔民……几乎每一个荷兰人都去购买这家公司的股票，甚至包括阿姆斯特丹市市长的女佣。

由于缺乏流通性，大家就想出进行股票买卖的交易，于是成立了最初的股

票交易所。荷兰东印度公司是世界上第一家公开发行股票的公司，而安东尼奥甚至包括市长的女佣就是最初的股东，也就是股民的雏形。

2. 中国股票发展史

春秋战国时期，中国出现了最早的债券，表现为国家以及王侯的借债行为。明末清初，一些大富商采用了“集资联营、合股经营”的策略，成为中国最早的股票雏形。直至1916年，孙中山和虞洽卿共同建议组织上海证券交易所股份有限公司，并拟定具体规章制度。中华民国农商部于1920年6月批准在上海设立证券物品交易所。终于，1920年7月1日，上海证券交易所开业，经营模式参照日本，还聘请了外国顾问。证券交易标的分为有价证券、棉花等7类。这就是近代中国最早的股票交易。

1990年12月19日，上海证券交易所正式开业；1991年7月3日，深圳证券交易所正式开业。这两家交易所的成立标志着中华人民共和国证券市场的形成，并在以后的发展中日臻完善。

（二）什么是股票

随着改革开放的深入，我国股票市场在不断地发展与完善，参与股票投资的投资者日益增多，股票投资已成为一种逐渐被人们接受的理财手段，而股票自然而然也成为了人人关心的热门话题。那么股票到底是什么？

1. 股票的定义

股票是权益证明，是股份公司为筹集资金而发行给股东作为持股凭证并享有取得股息和红利的一种权益证明，或者说是有价证券。股票是上市公司资本的构成部分，可以转让、买卖或作价抵押，是资金市场的主要长期信用工具。每股股票都代表股东对企业拥有一个基本单位的所有权。

2. 股票的特征

（1）不可退还性。股票一经买入，只要股票发行公司存在，任何股票持有者都不能退股，即不能向股票发行公司要求抽回本金。同样，股票持有者的股东身份和股东权益就不能改变，但他可以通过股票交易市场将股票卖出，使股份转让给其他投资者，以收回自己原来的投资。

（2）股票价格的不稳定性。股票的价格要受多方面的影响，比如公司经营状况、银行利率、国家政策以及人为因素等，所以股票价格不稳定，猛升猛跌的现象时有发生。

小张是初入市的新股民，在朋友的介绍下试探性地买了500股某公司的股票，刚开始这只股票一路飙升，小张又赶紧买了3000股，可是不久，这只股票就一路猛跌。小张在朋友的劝说下并没有急着卖出，而是静等时机，终于，在下跌后不久又开始稳定上升。

股票价格受诸多因素影响，所以股票价格具有不稳定性，新股民一定要了解这一特性，不能随着股票的价格波动而盲目地买进卖出。

(3) 流通性。股票可以在股票市场上随时转让、进行买卖，也可以继承、赠与、抵押。所以，股票是一种流动资产。通常，无记名股票的转让只要把股票交付给被转让人，即可达到转让的法律效果；而记名股票的转让则要在卖出人签章、背书后才可转让。

(4) 风险性。投资都是有风险的，同理，股票投资一样具有风险。股票投资者能否获得预期的回报，取决于上市企业的盈利情况，上市企业运作良好、利润丰厚，股民手中的股票就能带来收益，反之，则会亏损。如遇上市公司破产倒闭，更有血本无归的可能性。股票设立之初就是为了规避风险，而这一特性自始至终都会存在。

(5) 责任和权利性。股民具有参与上市公司盈利分配的权利。无论所持股票的多少，股票的持有者都是上市公司的股东，他可以出席公司大会、选举董事会并参与公司的经营决策。股东对企业支配权的大小，取决于其所持股票的多少。在公司解散或破产时，股东有向公司承担有限责任的义务，其责任是按照所持有的股份比例来承担清偿债务的责任。

(6) 收益性。股东凭其持有的股票，有权从上市公司领取股息或红利，获取投资的收益。正是股票的这一特性人们才愿意投资股票。股民获取收益主要有两个途径：上市公司经营良好，从而享有年终分红或股息；股票投资者可以获得股票价差收入或实现资产保值增值。

(三) 什么是股民

1. 股民的定义

广义上的股民指出资购买或合法持有上市股份公司发行的股票的个人和机构。股民也就是股东，无论持有股票的数量多少，都一样是享有权益和承担风险的主体。狭义上的股民一般是指合法持有股票的自然人。本节开篇提到的安东尼奥、市长的女佣等都是股民。

2. 我国股民的特点

购买股票作为一种新兴的理财方式，使越来越多的人开始参与其中。我国股民具有哪些特点呢？

(1) 缺乏专业知识。由于炒股门槛低，无论是老人或是妇女，农民或是建筑工，只要有资本就能注册，从而导致我国股民大多是不具有股票专业知识的人。

(2) 投机性。很多股民往往是抱着发财梦而投身股票交易的，渴望短期暴富，带有明显的投机色彩，缺乏长期、稳定的投资观念。

(3) 跟风性。炒股已成为一种投资时尚，仿佛不炒股就是缺乏经济头脑。大多数股民，当看到亲戚、朋友、同学因为炒股而获利了，就跃跃欲试，而根本没有客观地看到炒股存在的风险。

(4) 流动性。股票风险性决定了不是每个股民都能满载而归，这就导致一部分亏损的股民退出股市。同样，因为股票的收益性，不断有新股民投入到股市。

二、股票与债券、储蓄的区别

我国经济稳步、快速的发展为社会创造了大量的财富，人们告别了以往衣食堪忧境地的同时，手中也有了积蓄。但如何合理、有效地管理自己的财富已成为人们探讨的热门话题。

随着经济的快速发展，理财观念与时俱进，人们的财富从最原始的藏在箱子底到银行储蓄，再到债券、股票投资，选择开始多样化。

尽管如此，但还是有一部分人并不了解它们之间的关系以及区别，为了避免在选择时的盲目性，我们有必要简短地阐述一下它们之间的关系。

(一) 债券

1. 什么是债券

债券又被称为固定利息证券，是政府、金融机构、工商企业等机构为了直接向社会募集资金而发行的债权债务凭证，同时按照一定利率支付利息并按约定条件偿还本金。债券跟股票一样，也是有价证券，所以，债券也是一种虚拟资本。

2. 债券的种类

按发行主体的不同，它可以分为以下四种：

(1) 国债。国债是以国家财政信用作为偿还的保证，由中央政府授权财政部代表发行的债券。国债在所有债券品种中信用等级最高，历来有“金边债券”之称。国债又可分为不记名式国债、凭证式国债和记账式国债。值得注意的是，投资人购买国债的利息收入免征个人所得税。

(2) 金融债券。银行和非银行金融机构（包括保险公司、证券公司）发行的债券统称为金融债券。金融债券利率一般高于国债，但低于公司债券。个人投资者无法购买金融债券，它主要向机构投资者发行，在银行间债券市场交易。

(3) 公司债券。公司债券是指由非金融公司发行的债券。公司债券利率高于国债和金融债券。向社会公开发行，在证券交易所上市交易的部分公司债券，个人投资者才可以购买和交易。

(4) 可转换公司债券。可转换公司债券(可转债)是由上市公司发行的,在发行时标明发行价格、利率、偿还或转换期限,债券持有人有权到期赎回或按照规定的期限和价格将其转换为发行人普通股票的债务性证券。持有此种债券的人在一定期限内,在一定条件下,可将持有的债券转换成一定数量的普通股股份,它在此时具有股票和债券的双重特性。可转换公司债券是一种“攻守兼备”的投资品种,如果股票市价高于转股价,投资人可以将持有的债券转换成股票,然后抛出股票获利;如果股票市价低于转股价,投资人可以选择到期兑付持有的债券。投资可转换公司债券同样面临着像投资公司债券一样的风险。

(二) 储蓄

1. 什么是储蓄

储蓄是指城乡居民将富余的货币收入存入银行或其他金融机构,以获取利息的行为,通常情况下是指银行储蓄。

2. 储蓄银行的起源

储蓄银行是一种比较古老的金融机构。世界上最早的银行可以追溯到公元前 2000 年,当时西欧古代社会的一些寺庙已经开始从事保管金银、发放贷款、收付利息等活动。而在我国 1000 多年前的唐代,一些兼营银钱的机构也已出现,如邸店、质库等;随后,宋代出现了钱馆、钱铺,明代设立了钱庄、钱肆,清代具备了票号、汇票庄等。虽然这些机构已凸显了银行的某些特征,但近代银行主要发源于中世纪的欧洲,而且随着资本主义制度的确定,银行业逐步完善,其所经营的业务不断扩大,人们开始慢慢地接受这一新的理财观念。

(三) 股票与债券、储蓄的区别

股票、债券、储蓄,同样作为一种财富投资管理的方式,它们有什么区别呢?我们总结了它们之间的几个主要不同点来进行比较。为了便于读者清晰、直观地看到区别,我们用表格的形式展现给大家(见表 1-1)。

表 1-1 股票、债券、储蓄的区别

项目	股 票	债 券	储 蓄
发行主体	已经上市的企业。	政府、金融机构、工商企业等。	银行或其他金融机构。
与发行主体的关系	享受收益,承担责任,股东关系。	债务与债权关系。	借贷性债务债权关系。
收益	1. 购买前不规定股息,以企业经营业绩定。 2. 收益不稳定,存在大赚大赔现象。	1. 购买前规定利息,收益较稳定。 2. 利率较低,收益较少。	1. 按照金融机构规定获取利息。 2. 收益稳定,利率低,收益少。