

新股民

• INVESTORS •

入门必读



STOCK

金 浩 杨通明 编著

中国新股民教育通俗读本,初入股市实战技法全书

新股民

· INVESTORS ·

入门必读

· 金 浩 杨通明◎编著

全国百佳图书出版单位
 时代出版传媒股份有限公司
时代出版 黄山书社

图书在版编目 (CIP) 数据

新股民入门必读/金浩, 杨通明编著. —合肥: 黄山书社, 2011. 6

ISBN 978 - 7 - 5461 - 1804 - 8

I. ①新… II. ①金… ②杨… III. ①股票投资 - 基本知识 IV. ①F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 087142 号

新股民入门必读

金 浩 杨通明 编著

出 版 人: 左克诚

责任编辑: 胡俊生

责任印刷: 李 磊

装帧设计:  宗沅雅轩·书籍设计
Tel: 010-58200431

出 版: 时代出版传媒股份有限公司 (<http://www.press-mart.com>)

黄山书社 (<http://www.hsbook.cn>)

(合肥市翡翠路 1118 号出版传媒广场 7 层 邮政编码: 230071)

发 行: 北京时代联合图书有限公司

电 话: 010 - 65513628

经 销: 全国新华书店

印 制: 北京东海印刷有限公司

电 话: 010 - 63706888

开 本: 710 × 1000 1/16 印 张: 17 2 插页 字 数: 235 千字

版 次: 2011 年 7 月第 1 版 2011 年 7 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978 - 7 - 5461 - 1804 - 8

定 价: 32.00 元

版权所有 侵权必究

(本版图书凡印刷、装订错误可及时向承印厂调换)

前言

新股民进入股市应该“一慢二看三通过”。很多新股民开户之后，无力抵抗盘面中涨涨跌跌的诱惑，贸然下水掘金，结果只能是竹篮打水。俗语说得好：“隔行如隔山。”面对炒股这个新课题，新股民还是应该耐住性子进行认真的研究。鉴于股市的特殊性，新股民入市需要研究的内容非常多，为此，本书特将其整理成书，以供各位朋友系统理解股市。

本书共分为八章，包括股票交易基础知识、如何进行基本分析、如何进行技术分析、股市经典理论、如何看盘、如何选股、股票投资策略和技巧、如何使用股票软件。本书第一章至第七章由金浩编写，第八章由杨通明编写。

第一章，股票交易基础知识。炒股绝招，因其可以直接运用于炒股实战中，最为新股民欢迎。至于这些基础知识，由于其功效无法直接显现，很多新股民往往直接跳过。其实，这是一个误区。试想，如果一个人不知道股票是何物、不明白股价涨跌的缘故，入市炒股何异于赌博？十赌九输，如此炒股赢面很小。

第二章，如何进行基本分析。这同样是为很多股民忽视的内容，孰不知这才是股价涨跌的关键。股价涨跌，直接原



因是供求失衡。那么，为什么供求会发生失衡呢？这点只能通过基本分析才可以得出。因此，基本分析的重要性不言自明。

第三章，如何进行技术分析。技术分析可以说是当前最为主流的炒股技术。对于无力进行基本分析的投资者而言，这种分析方法必不可少。技术分析的方法很多，如同其他内容一样，限于篇幅，这里只能简单介绍。

第四章，股市经典理论。这些股市经典理论经过了历史的考验，其真知灼见为后人所承袭，对于初入市的交易者而言属于必修课程。

第五章，如何看盘。很多新股民每日盯着股票走势，却始终不知道该看些什么。通常而言，看盘主要关注四个要点：盘口异动、盘面信号、趋势走向和市场热点。至于股价涨了几分钱跌了几分钱，实在没有什么关注价值。

第六章，如何选股。炒股，简单地说，就是选时选股，两者同等重要。实战中，经常出现多只股票同时出现交易信号的情形，此时就是考验投资者选股能力的时候了。如果选择不当，就会出现眼看着别的股票飞涨，自己的股票却原地不动的局面。因此，如何选股，值得投资者倍加重视。

第七章，股票投资策略和技巧。资金管理和风险控制，也是炒股过程中的重要环节，同样值得新入市投资者重视。

第八章，如何使用股票软件。工欲善其事，必先利其器。股票软件是炒股者的重要工具，合理高效地运用这一工具，可以减轻投资者的工作量、提升投资者分析的准确度。

本书涉及的内容很多，不过作为入门级读物，无法将其展开进行深入探讨。本书只是一个起点，一旦投资者对股市形成整体印象之后，应该择其要者选择相关书籍进一步研究。

编 者

2011年4月

目录

第一章 股票交易基础知识

I

第一节 什么是股票 / 2

- 一、股份有限公司 / 2
- 二、股票是一种有价证券 / 3
- 三、股票的特征 / 3
- 四、股票的种类 / 4
- 五、股票的发行与上市 / 10

第二节 新股民入市必备知识 / 13

- 一、炒股的基本步骤 / 13
- 二、如何开户 / 15
- 三、指定交易制度 / 17
- 四、托管券商制度 / 19
- 五、如何计算印花税和佣金 / 20
- 六、股票交易时间 / 22
- 七、股票交易单位 / 22
- 八、股票交易代码 / 23
- 九、股票交易简称 / 24
- 十、股票交易报价 / 24
- 十一、股票清算与交收 / 24



十二、股票涨跌幅限制 / 25

十三、股票价格确定 / 26

十四、股票买卖委托 / 27

十五、股票委托成交 / 28

十六、股票委托撤单 / 28

十七、股票竞价规则 / 29

十八、如何申购新股 / 29

第三节 股市常用术语 / 31

第二章 如何进行基本分析

39

第一节 基本分析的内容和公开信息的获取 / 40

一、基本分析的内容 / 40

二、如何获取公开信息 / 42

第二节 如何进行财务分析 / 44

一、财务分析的意义 / 44

二、解读财务报告的结构 / 44

三、财务分析的方法 / 45

四、审计报告分析 / 46

五、资产负债表分析 / 46

六、利润及利润分配表分析 / 47

七、现金流量表分析 / 48

第三节 如何进行宏观面分析 / 49

一、经济周期与股市的关系 / 49

二、常见宏观经济指标解读 / 51

三、宏观政策分析 / 56

第三章 如何进行技术分析**61****第一节 什么是技术分析 / 62**

- 一、技术分析的种类 / 62
- 二、运用技术分析应注意的问题 / 63
- 三、技术分析的三大理论前提 / 64
- 四、技术分析的 4 个要素 / 65

第二节 K 线分析 / 66

- 一、什么是 K 线图 / 66
- 二、单条 K 线的分析 / 67
- 三、K 线组合分析 / 75
- 四、股价形态分析 / 81

第三节 趋势线分析 / 100

- 一、什么是趋势 / 100
- 二、支撑线和压力线 / 101
- 三、趋势线和轨道线 / 103
- 四、趋势线的应用 / 104

第四节 技术指标分析 / 109

- 一、技术指标应用规则 / 109
- 二、移动平均线 (MA) / 113
- 三、指数平滑异同移动平均线 (MACD) / 124
- 四、乖离率 (BIAS) / 128
- 五、威廉超买超卖指数 (WMS% R) / 130
- 六、随机指数 (KD) / 135
- 七、布林通道 (BOLL) / 140
- 八、抛物线转向指标 (SAR) / 144
- 九、相对强弱指标 (RSI) / 146
- 十、心理线 (PSY) / 149



十一、动向指标 (DMI) / 152

十二、指数移动平均线 (EXPMA) / 155

第四章 股市经典理论

157

第一节 道氏理论 / 158

一、股市指数波动反映了市场基本行为 / 158

二、股价沿趋势变动 / 159

三、收盘价是最重要的价格 / 163

第二节 波浪理论 / 164

一、一个完整的运动可分为五浪 / 165

二、市场在一个完整推动浪后将展开三波的调整浪 / 167

三、有延伸浪存在 / 169

四、浪中有浪 / 170

第三节 江恩理论 / 171

一、江恩理论的测市系统 / 172

二、江恩理论的买卖操作系统 / 173

第四节 空中楼阁理论 / 175

第五节 稳固基础理论 / 176

第六节 效率市场假说 / 178

第七节 证券组合理论 / 179

第八节 箱形理论 / 180

一、箱形理论的八项原则 / 181

二、箱形理论的应用原则 / 181

第九节 量价理论 / 183

第十节 相反理论 / 185

第十一节 亚当理论 / 186

一、亚当测市系统的制作 / 187

二、亚当理论的十大买卖戒条 / 188

第五章 如何看盘**191**

第一节 看盘基础——走势图 / 192

一、大盘分时走势图 / 192

二、个股分时走势图 / 193

三、大盘 K 线走势图 / 195

四、个股 K 线走势图 / 196

第二节 看盘要点 / 197

一、看盘口异动 / 197

二、看盘面信号 / 198

三、看趋势走向 / 199

四、看市场热点 / 201

第六章 如何选股**203**

第一节 选股基本原则 / 204

一、围绕投资计划选股 / 204

二、首选小盘股 / 205

三、追踪强势股 / 206

四、精选新股 / 207

五、把握主流板块选股 / 210

第二节 选股基本策略 / 211

一、不同股票的选择策略 / 211

二、投资大师的选股策略 / 214

第三节 如何选择题材股 / 217

一、题材概念选股 / 217



二、资产重组股票的选择 / 218

第七章 股票投资策略和技巧

221

第一节 股票投资策略 / 222

- 一、投资策略的基本思路 / 222
- 二、顺势投资策略 / 222
- 三、定式投资策略 / 223
- 四、分散投资策略 / 226
- 五、分段买进策略 / 227
- 六、渔夫撒网策略与反渔夫撒网策略 / 228
- 七、巴菲特的投资策略 / 229

第二节 股票操作技巧 / 232

- 一、定点了结操作法 / 232
- 二、停损了结操作法 / 233
- 三、“拨档子”操作法 / 233
- 四、摊平操作法 / 234

第八章 如何用股票软件炒股

235

- 第一节 新股民如何选择股票软件 / 236
- 第二节 大智慧的下载、安装与登录 / 237
- 第三节 新闻资讯分析系统 / 240
- 第四节 股票分析的常用操作 / 243
- 第五节 股票分析的经典功能 / 247
- 第六节 传统技术分析指标 / 258
- 第七节 大智慧收费软件 / 260

第一章

股票交易基础知识

■ 什么是股票

■ 新股民入市必备知识

■ 股市常用术语

第一节

什么是股票

新股民入市，首先必须认识和了解股票和股市的基本常识，在此基础上，结合自身的心理素质和经济条件等主客观因素，制定投资策略及操作方式。

一、股份有限公司

从全世界的范围来看，公司的形式是多样的，各国对此都有自己的法律约定。根据《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》，本书关于股份公司的内容，均以中国《公司法》、《证券法》为准）规定，公司的形式有两种：一种是有限责任公司，另一种是股份有限公司，它们都是企业法人。在这里，“有限”两个字的含义最直接的理解是“责任有限”，即公司出资人以其出资额为限对公司承担责任，而公司则以其全部资产对公司的债务承担责任。

简单地说，把一家公司的全部资本划分成等额股份，由大家出资认购，这样的公司就是股份有限公司。认购了股份公司股份的人（公司的出资人）就是公司的股东。

公司享有由股东投资形成的全部法人财产权，依法自主经营，自负盈亏，依法享有民事权利，承担民事责任，以其全部资产对公司的债务承担责任。

公司股东作为出资者按投入公司的资本额享有所有者的资产受益、重大决策和选择管理者等权利，并以其所持股份为限对公司承担责任。

二、股票是一种有价证券

股份有限公司的资本划分为股份，每一股的金额相等。投资者通过认购股份，成为公司的出资人，即股东。对于公司股东，公司会签发凭证，以证明股东持有公司股份，这就是股票。

股票作为股份公司资本构成，可以转让、买卖或作价抵押，是金融市场中一种活跃的有价证券。

股票代表股东对企业拥有一个基本单位的所有权，它是投资者参股投资的出资凭证，投资者可以凭借股票来证明自己的股东身份，享有表决权 and 利润分配权。同一类别的每一份股票所代表的公司所有权是相等的。每个股东所拥有的公司所有权份额的大小，取决于其持有的股票数量占公司总股本的比重。股票一般可以通过买卖方式有偿转让，股东能通过股票转让收回其投资，但不能要求公司返还其出资。股东与公司之间的关系不是债权债务关系。股东是公司的所有者，以其出资额为限对公司负有限责任，承担风险，分享收益。

三、股票的特征

股票具有以下基本特征：

(1) 不可偿还性。股票是一种无偿还期限的有价证券，投资者认购了股票后，就不能再要求退股，只能到二级市场卖给第三者。股票的转让只意味着公司股东的改变，并不减少公司资本。从期限上看，只要公司存



在，它所发行的股票就应存在，股票的期限等于公司存续的期限。

(2) 参与性。股东有权出席股东大会，选举公司董事会，参与公司重大决策。股票持有者的投资意志和享有的经济利益，通常是通过行使股东参与权来实现的。

(3) 收益性。股东凭其持有的股票，有权从公司领取股息或红利，获取投资的收益。股息或红利的大小，主要取决于公司的盈利水平和公司的盈利分配政策。股票的收益性，还表现在股票投资者可以获得价差收入或实现资产保值、增值。

(4) 流通性。股票的流通性是指股票在不同投资者之间的可交易性。流通性通常以可流通的股票数量、股票成交量以及股价对交易量的敏感程度来衡量。

(5) 价格波动性和风险性。

四、股票的种类

1. 普通股与优先股

普通股是指在公司的经营管理和盈利及财产的分配上享有普通权利的股份，代表满足所有债权偿付要求及优先股东的收益权与求偿权要求后对企业盈利和剩余财产的索取权。它构成公司资本的基础，是股票的一种基本形式，也是发行量最大、最为重要的股票。目前在上海和深圳证券交易所上市交易的股票，都是普通股。普通股股票持有者按其所持有股份比例享有以下基本权利：

(1) 公司决策参与权。普通股股东有权参与股东大会，并有建议权、表决权和选举权，也可以委托他人代表其行使股东权利。

(2) 利润分配权。普通股股东有权从公司利润分配中得到股息。普通

股的股息是不固定的，由公司赢利状况及其分配政策决定。普通股股东必须在优先股股东取得固定股息之后才有权享受股息分配权。

(3) 优先认股权。如果公司需要扩张而增发普通股股票时，现有普通股股东有权按其持股比例，以低于市价的某一特定价格优先购买一定数量的新发行股票，从而保持其对企业所有权的原有比例。

(4) 剩余资产分配权。当公司破产或清算时，若公司的资产在偿还欠债后还有剩余，其剩余部分按先优先股股东、后普通股股东的顺序进行分配。

优先股则是指在公司进行利润分红和派息以及在公司清算时分配公司财产方面，比普通股享有优先权的股票。优先股又称为特别股。

2. 国有股、法人股、社会公众股

按投资主体来分，我国上市公司的股份可以分为国有股、法人股和社会公众股。

国有股指有权代表国家投资的部门或机构以国有资产向公司投资形成的股份，包括以公司现有国有资产折算成的股份。由于我国大部分股份制企业都是由原国有大中型企业改制而来的，因此，国有股在公司股权中占有较大的比重。通过改制，多种经济成分可以并存于同一企业，国家则通过控股方式，用较少的资金控制更多的资源，巩固了公有制的主体地位。

法人股指企业法人或具有法人资格的事业单位和社会团体以其依法可经营的资产向公司非上市流通股权部分投资所形成的股份。目前，在我国上市公司的股权结构中，法人股平均占 20% 左右。根据法人股认购的对象，可将法人股进一步分为境内发起法人股、外资法人股和募集法人股三个部分。

社会公众股是指我国境内个人和机构以其合法财产向公司可上市流通股权部分投资所形成的股份。

3. 绩优股与垃圾股

所谓绩优股，就是业绩优良公司的股票，但对于绩优股的定义国内外却有所不同。在我国，投资者衡量绩优股的主要指标是每股税后利润和净资产收益率。一般而言，每股税后利润在全体上市公司中处于中上地位，公司上市后净资产收益率连续三年显著超过 10% 的股票当属绩优股之列。在国外，绩优股主要指的是业绩优良且比较稳定的大公司的股票。

绩优股具有较高的投资回报和投资价值。其公司拥有资金、市场、信誉等方面的优势，对各种市场变化具有较强的承受和适应能力。绩优股的股价一般相对稳定且呈长期上升趋势。因此，绩优股总是受到投资者，尤其是从事长期投资的稳健型投资者的青睐。

与绩优股相对应，垃圾股指的是业绩较差的公司的股票。这类上市公司或者行业前景不好，或者经营不善，有的甚至进入亏损行列。其股票在市场上的表现萎靡不振，股价走低，交投不活跃，年终分红也差。投资者在考虑选择这些股票时，要有比较高的风险意识，切忌盲目跟风投机。

4. 蓝筹股与红筹股

在海外股票市场上，投资者把那些在其所属行业内占有重要支配性地位、业绩优良、成交活跃、红利优厚的大公司股票称为蓝筹股。“蓝筹”一词源于西方赌场。在西方赌场中，有三种颜色的筹码，其中蓝色筹码最为值钱，红色筹码次之，白色筹码最差。投资者把这些行话套用到股票上。美国通用汽车公司、埃克森石油公司和杜邦化学公司等股票，都属于“蓝筹股”。蓝筹股并非一成不变。随着公司经营状况的改变及经济地位的升降，蓝筹股的排名也会变更。

红筹股这一概念诞生于 20 世纪 90 年代初期的香港股票市场。中华人民共和国在国际上有时被称为红色中国，相应的，香港和国际投资者把在境外注册、在香港上市的那些带有中国内地概念的股票称为红筹股。