



**主 编：**金福寿

**副主编：**姚上毅 张 耀

**编 委：**金福寿 姚上毅 张 耀

章剑平 沈 强 张国荣

叶新江

**撰写组成员：**

金侃夫 陈六一 袁一强

盛超明 吕松良 陈人杰

仇 梅 李国林 李国强

李纪明 钱向劲 韩国根

叶 江 王 勤 姚 强

# 股市 GU SHI 实战手册

金福寿 主编

中国农业出版社

## 图书在版编目 (CIP) 数据

股市实战手册/金福寿主编. —北京: 中国农业出版社, 1999.5 (1999.10 重印)

ISBN 7-109-05743-7

I. 股… II. 金… III. 股票-证券交易-基本知识  
IV. F830.9

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (1999) 第 62746 号

中国农业出版社出版

(北京市朝阳区农展馆北路 2 号)

(邮政编码 100026)

出版人: 沈镇昭

责任编辑 裴浩林

---

中国农业出版社印刷厂印刷 新华书店北京发行所发行

1999 年 5 月第 1 版 2001 年 3 月北京第 3 次印刷

---

开本: 787mm×1092mm 1/32 印张: 11.25

字数: 244 千字 印数: 8 001~13 000 册

定价: 25.00 元

(凡本版图书出现印刷、装订错误, 请向出版社发行部调换)

# 目 录

## 第 1 章 走进股市

<b>第一节 开设证券帐户和资金帐户</b> .....	2
1. 如何办理 A 股证券帐户卡? .....	2
2. 如何开设资金帐户卡? .....	2
3. 开设 B 股帐户有什么限制? .....	3
4. 如何办理 B 股证券帐户卡? .....	3
5. 证券帐户卡可以异地使用吗? .....	3
6. 为什么要办理指定交易手续? .....	4
7. 深市“旧卡”换“新卡”是怎么回事? .....	4
8. 什么是基金帐户? .....	4
<b>第二节 沪深股市简况</b> .....	5
1. 什么是证券交易所? .....	5
2. 什么是证券公司? .....	6
3. 什么是上市公司? .....	6
4. 什么是深市? .....	7
5. 什么是沪市? .....	8
6. 上海综合指数与 30 指数是怎么回事? .....	9
7. 深成指与深圳综合指数有何区别? .....	13
<b>第三节 股市常用的名词</b> .....	16

1. 牛市、熊市、鹿市、政策市 .....	16
2. 空头、多头；利多、利空；空头市场 多头市场 .....	17
3. 踏空、轧空、跳空、放空、长空、短空 .....	18
4. 平仓、补仓、斩仓、建仓、空仓、满仓、 半仓、长仓 .....	18
5. 套牢、缺口、坐轿、抬轿、对敲、跳水、 崩盘 .....	19

## 第2章 心动不如行动

<b>第一节 行情显示屏不能不熟读 .....</b>	<b>22</b>
1. 开盘价、收盘价、最高价、最低价、 均价 .....	22
2. 委比、量比、外盘、内盘 .....	23
3. 成交量、成交金额 .....	24
4. 怎么看股票价格指数？ .....	24
5. 什么是市盈率、市净率？ .....	25
<b>第二节 申购、委托、交易 .....</b>	<b>25</b>
1. 一级市场、二级市场、一级半市场 .....	25
2. 新股申购的几种方法 .....	28
3. 电话委托安全吗？ .....	30
4. 证券交易委托方式 .....	32
5. 什么是T+0、T+1、涨跌停板制度？ .....	34
6. 委托报价的技巧 .....	36
7. 零碎股票可以委托吗？ .....	40
8. 为何会有无效委托？ .....	40
9. 沪深证券交易费用一览表 .....	42

### 第三节 分红、送股、转增股、配股和

- 转配股** ..... 44
- 1. 怎样领取红股、红利和转增股? ..... 44
- 2. 沪市XR、DR、XD代表什么? 除权、  
        除息怎么计算? ..... 45
- 3. 含权和含息 ..... 46
- 4. 填权和贴权 ..... 46
- 5. 配股和转配股 ..... 47
- 6. 要不要参加“除权”? ..... 49
- 7. B股的配股怎样办理? ..... 49

## 第3章 分析是选好股票的一双眼睛

### 第一节 基本面和技术面分析 ..... 52

- 1. 影响股价变动的因素是什么? ..... 52
- 2. 国内外经济形势对股市有哪些影响? ..... 53
- 3. 利率变化对股市产生什么影响? ..... 54
- 4. 板块——特殊的股价联动现象 ..... 56
- 5. 人民币汇率变动对股市会产生什么  
        影响? ..... 57
- 6. 金融政策对股市有何影响? ..... 58
- 7. 国债对股价有何影响? ..... 58
- 8. 股票投资有哪些主要风险? ..... 59
- 9. 技术分析的含义是什么? ..... 63
- 10. 什么叫图形分析法? ..... 66
- 11. 什么叫指标分析法? ..... 67
- 12. 什么叫道氏理论? ..... 67
- 13. 什么叫波浪理论? ..... 69
- 14. 什么叫相反理论? ..... 70

### 第二节 钱龙图形和指标分析 ..... 73

1. 如何操作钱龙动态、静态行情 分析系统? .....	73
2. 如何研读钱龙日K线图? .....	79
3. 常见钱龙K线形态分析 .....	81
4. 如何应用MACD指标? .....	99
5. 如何应用RSI指标? .....	102
6. 如何应用BOLL指标? .....	102
7. 如何应用W%R指标? .....	106
8. 如何应用KDJ指标? .....	108

## 第4章 了解上市公司方能心中有数

<b>第一节 行业结构研究</b> .....	112
1. 哪些因素决定了行业内现有企业间的 竞争? .....	113
2. 哪些因素决定买方讨价还价的能力? .....	115
3. 哪些因素决定了供方讨价还价能力? .....	116
4. 哪些因素决定了进入壁垒的高低? .....	117
5. 如何分析替代品的威胁? .....	119
6. 如何分析行业的演化? .....	120
<b>第二节 财务分析方法</b> .....	122
1. 如何分析财务指标? .....	122
2. 如何比较分析不同时期会计报表? .....	136
3. 公司之间的比较分析 .....	138
4. 如何对公司财务状况及经营成果作出 综合评价? .....	144
5. 差异分析 .....	147
6. 综合评价实例 .....	148

<b>第三节 财务报表分析</b> .....	152
1. 资产负债表告诉我们什么? .....	152
2. 通过利润表我们可以了解什么? .....	156
3. 现金流量表如何分析? .....	157

## **第5章 选股如选妻**

<b>第一节 克服具体操作中常犯的错误</b> .....	162
1. 道听途说总吃亏怎么办? .....	162
2. 怎样预测买入股票的风险? .....	162
3. 股票套牢了怎么办? .....	163
4. 如何应付突发事件? .....	164
5. 为什么要顺势而为? .....	165
6. 怎样调整心理状态? .....	165
7. 为什么要设置止损点? 怎样设置止损点? .....	166
8. 反弹该不该抢? .....	167
9. 怎样换股? .....	168
<b>第二节 识庄、跟庄技巧</b> .....	169
1. 股票有庄就能涨吗? .....	169
2. 怎样识别庄家行踪? .....	170
3. 如何识破庄家心理? .....	172
4. 怎样利用庄家洗筹时做差价? .....	174
5. 怎样判断庄家的强弱? .....	175
6. 怎样选择跟庄时机? .....	176
7. 庄家是怎样撒庄的? .....	177
<b>第三节 如何选好个股</b> .....	178
1. 为何选股日显重要? .....	178
2. 好股票应具有哪些特征? .....	179
3. 市盈率低的股票就有投资价值吗? .....	181

4. 怎样选择高速增长股? .....	183
5. 怎样从公开信息中挖掘金矿? .....	185
6. 短线潜力股有什么特征? .....	186
7. 怎样判断题材对股价的影响? .....	190
8. 你需要投资组合吗? .....	193
9. 怎样运用技术分析配合选股? .....	195
10. 如何看待消息频出的个股? .....	197

## 第6章 悄悄走来的证券投资基金和 证券经纪人

<b>第一节 证券投资基金，你了解多少?</b> ...	201
1. 什么是证券投资基金? .....	201
2. 什么是封闭型基金和开放式基金? .....	201
3. 什么是基金的净资产价值? .....	203
4. 基金需支付哪些费用? .....	203
5. 基金的费用如何计算? .....	204
6. 基金有哪些当事人? .....	205
7. 什么是基金信托契约? .....	205
8. 什么是基金托管协议书? .....	206
9. 基金的销售方式 .....	206
10. 什么是投资组合? .....	207
11. 如何评价基金的绩效? .....	208
12. 基金投资有什么优点? .....	209
13. 基金投资有风险吗? .....	210
14. 如何选择适合自己的基金? .....	211
15. 如何避免基金投资时常见的错误? .....	212
<b>第二节 悄悄走来的证券经纪人</b> .....	214
1. 什么是证券经纪人 .....	214
2. 我国证券经纪人制度的现状和问题 .....	216

3. 证券经纪人与投资基金、投资顾问的区别 .....	217
4. 经纪人与客户的关系 .....	218
5. 委托证券经纪人的五种类型 .....	218
6. 让经纪人为您服务有哪些优点? .....	219
7. 哪些人可以做证券经纪人? .....	221
8. 证券经纪人可以为您做什么事? .....	222
9. 证券经纪人的佣金如何收取? .....	223
10. 证券经纪人的权利和责任 .....	224
11. 常见的证券经纪人的不规范行为 .....	226

## 第7章 法律帮您减少损失

### 第一节 这些证券投资法律知识您知道吗

.....	229
1. 我国已颁布的证券法律法规主要有哪些? .....	229
2. 股份有限公司申请其股票上市应具备 哪些条件? .....	230
3. 上市公司向股东配股应具备哪些条件? .....	230
4. 公司债券发行的条件是什么? .....	231
5. 上市公司发放股利须经过哪些程序? .....	232
6. 收购上市公司会遇到哪些法律问题? .....	233
7. A股和基金实行信息公开有哪些内容? .....	234
8. 什么是内幕交易,其法律责任是什么? .....	235
9. 什么是操纵市场行为?如何处罚? .....	236
10. 什么是欺诈客户?如何处罚? .....	238

---

11. 什么是虚假记载? 其法律责任是什么?	239
12. 什么是证券市场禁入制度?	240
13. 为什么说上市公司买卖本公司股票是违法的?	241
14. 什么是上市股票的特别处理制度?	241
15. 哪些情况属于股价异常波动?	242
<b>第二节 证券投资中的法律疑难问题解答</b>	243
1. 发生交易纠纷怎么办?	243
2. 遇“不可抗力”因素, 是否承担责任?	245
3. 券商操作失误, 该怎么处理?	245
4. 股票被盗卖怎么办?	246
5. 借用他人帐户买卖股票引起纠纷怎么办?	248
6. 代理人透支交易, 损失由谁承担?	249
7. 内部职工股可以转让吗?	249
<b>附录 1 中华人民共和国证券法</b>	251
<b>附录 2 沪深股市上市公司基本状况一览表</b>	291

# 第 1 章

## 走进股市

随着我国改革开放的全面展开和不断深化发展，市场经济大潮风起云涌，“股市”这个以往只在书本上出现的名词已经轰轰烈烈地来到我们身旁。电视、广播、报纸、杂志，每天都以极高的频率反复着变幻莫测的股市行情、各式各样的财经信息和五花八门的股评。蓦然发现，不知不觉中您周围的人也一个一个地加入了股民的行列。耳闻目睹股民们的喜怒哀乐，您是否也有所动心？也许您也曾想涉足这神秘的股市，做一回股民，只是不知怎样走进这扇“门”。如果是这样，《股市实战手册》将成为您开启股市大门的一把钥匙！

## 第一节 开设证券帐户和资金帐户

### 1. 如何办理 A 股证券帐户卡？

上海、深圳证券帐户卡就像是投资者的“身份证”，投资者进入股市买卖上市证券，第一步就要办理证券帐户卡。办理证券帐户卡时，投资者必须持本人有效身份证件到当地证券登记机构填写证券帐户申请表，申请表的主要内容有填写日期、姓名、联系地址、身份证号码、职业等，填写后经过工作人员审核后，才能领取证券帐户卡。要注意的是，投资者开户如需委托他人代办，代办人须出示本人和委托人的有效身份证件，代办人不必对委托人证券买卖的其他事务负责，但必需对委托人的证券帐户申请表所填资料的真实性负责。另外，未满十八岁的个人不可以开立帐户，如需开户，必须由其监护人代理。

### 2. 如何开设资金帐户卡？

当投资者办好了证券帐户卡，就可以选择一家可靠的综合条件较好的证券商开立资金帐户卡。投资者申请开户时，必须按照证券交易所规定提供开户所需的各种资料，并存入一定数量的资金，证券商在接受其开户申请时，应当记录投资者提供的主要开户资料。证券商对投资者的资格有权审查，要求投资者必须具有合法性和真实性。

真实性是指投资者开户时，必须提供真实的情况以利于证券商了解自己。投资者申请开户时，必须先同证券商订立开户合同（也称委托契约），投资者必须真实地记录自己的各种情况，详细记载以下事项：投资者真实的姓名、住址、职业、年龄、身份证号码；投资者与证券商之间的权利和义

务，同时认可证券交易所的营业细则及证券商协会规章，作为开户合同的有效组成部分。

合法性指的是投资者开户时，证券商必须严格审查其身份是否符合法规的规定。对不符合法规规定的投资者，证券商可以拒绝其开户申请。一般来说，凡属下列情况之一的不能在证券商处开户：未成年且未经法定代理人允许者；证券主管机关及证券交易所、证券公司的工作人员；政府机构、金融机构与公营事业公司的出纳人员；被宣告破产且未复权者；法人申请开户时未能出具法人授权开户证明者；该证券商的股东和职员；曾经违反法令法规，经证监会认定为市场禁入者；曾因证券交易违约记录在案未满三年者；其他未经主管机关或证券交易所允许者。

### 3. 开设 B 股帐户有什么限制？

投资者开设 B 股帐户，应具备证管部门规定的资格和条件。根据中国证监会有关规定，B 股投资者限于：外国的自然人、法人和其他组织；中国港澳台地区的自然人、法人和其它组织；定居国外的中国公民；中国证监会规定的其他投资人。

### 4. 如何办理 B 股证券帐户卡？

沪市 B 股开户，投资者须持境外人士身份证、护照，到具有 B 股开户代理人资格的境内、境外特许证券商处申请办理。

深市 B 股开户，投资者持境外人士身份证、护照，到深圳证券登记公司登记部办理开户手续；或者到具有 B 股开户代理人资格的境内、境外特许证券商处申请办理。

### 5. 证券帐户卡可以异地使用吗？

上海证券帐户卡和深圳证券帐户卡可以在异地使用，不

过要注意的是，如果要凭上海证券帐户卡在异地开户必须首先在原开户地撤销指定交易，然后在新开户地开户，并重新办理指定交易手续。这样，投资者原来买入的股票就可以在异地进行抛售，也可以进行新的委托买卖。深圳证券帐户卡可以在异地直接办理开户，但如果想把原开户地买入的深圳股票一起带上的话，就必须办理“转托管”手续。只要知道要转入证券商的席位号，填写“转托管申请表”，“转托管”股票 T+1 日就可到帐。

#### 6. 为什么要办理指定交易手续？

根据上海证券交易所指定交易的有关规定，参与上海证券市场交易的投资者从 1998 年 4 月 1 日起必须指定在某一证券交易营业部，方可进行上交所证券的买卖。否则，委托指令上交所主机不能接受。也就是说，投资者必须首先在某一证券营业部办理指定交易手续。办理指定交易手续后，投资者可以在证券商处直接查到自己的股票资料，而且上市公司的派息款也可以直接划到投资者的帐户上，给投资者带来了许多方便；同时办理指定交易也可以大大减少股票盗卖案件的发生。

#### 7. 深市“旧卡”换“新卡”是怎么一回事？

根据深圳证券交易所的规定，1995 年 10 月 9 日以前由各地登记机构开设的证券帐户卡称为“旧卡”，投资者必须在原登记机构更换新卡后才能在全国通用。

#### 8. 什么是基金帐户？

基金帐户卡只用于上市基金、国债及其他债券的认购及交易，不能买卖股票，按规定每一个有效证件只允许开设一个基金帐户，已开设证券帐户的不能重复开设基金帐户。

## 第二节 沪深股市简况

### 1. 什么是证券交易所？

证券交易所是为证券的集中交易提供场所、设施的法人机构。国际上证券交易所的组织形式有会员制和公司制两种形式。一般的，大都采用会员制，如纽约证券交易所，也有少部分采取公司制，如香港联合交易所。交易所的最高权力机关是交易所会员大会，理事会是交易所的决策机构，交易所总经理为交易所法定代表人。

根据我国《证券交易所管理办法》规定，我国的证券交易所是依据该办法规定条件设立的，不以盈利为目的的，为证券的集中和有组织的交易提供场所、设施，履行国家有关法律、法规、规章、政策规定的职责，实行自律性管理的会员制事业法人。我国目前有上海和深圳两大证券交易所，分别成立于1990年12月19日和1990年12月1日（中国人民银行于1991年4月11日正式批准深圳证券交易所成立），都由中国证监会直接管理。

上海和深圳证券交易所的主要业务有：提供证券交易的场所和设施；制定证券交易所的业务规则；接受股份有限公司的上市申请、安排证券上市；组织、监督证券交易；对会员进行监督；对上市公司进行监督；设立证券登记结算机构；管理和公布市场信息。

两大交易所内目前上市的证券品种有：上市公司A股、上市公司人民币特种股票B股（其中在上海证券交易所交易的B股以美元计价，在深圳证券交易所上市的B股以港币计价）、国债、公司债、国债和公司债的回购、可转换债