

# 第一章

## 007 情报站



# 第一节 股市入门

## 1. 如何入市炒股票

广州番禺读者梁生问：

待业者可以炒股票吗？②开设深市股东卡要不要 1 寸照片？提供存折是否要新开的？开股东卡的手续费要多少？没有熟人介绍，如何找经纪商？此外，要做新股民，还有什么手续吗？电话委托有什么利与弊？

答：无论是待业、在职或其他人员，中华人民共和国公民只需持本人身份证均可到当地证券登记公司开设股东卡（又称账户卡），费用约 50 元，无需交照片。到证券营业部办交易卡则需提供专用的银行存折，用以转入或转出保证金。投资者可以任意选择一家证券营业部，无需熟人介绍，一般是选择离住地（或工作单位）较近的证券营业部。上班一族或由于其他原因没有时间到证券营业部的投资者通过电话委托买卖股票，省时省力且快捷便利。不过操作时宜小心不要按错键（如买

入、卖出和具体数字)，另外每周（至少每月）宜到证券营业部打印一份对账单，以备日后查核之用。

## 2. 炒股需多少资金

广州黄埔读者钱辉煌问：

我是贵报的忠实读者，近来想了解 and 熟悉股市的情况，请问该从何入手？炒股需多少资金？贵刊能否由浅入深的多刊登一些炒股常识？

答：所谓“实践出真知”，有志投资证券市场的读者朋友，可以通过入市买卖股票增加感性知识。当然初入市可以用少量资金尝试参与，因为只需几千元便可以炒股。熟悉股市情况的另一途径是多向身边的老股民请教，另外本专栏开设以来近两年时间刊登了许多有关股市的基本知识，还有“新股民必读”等栏目也可参阅。

## 3. 新股民需要了解些什么

广东阳江读者邓玉霞问：

需要做哪些准备才能入市？以及入市以后的工作？何时才是入市的最佳时机？

答：投资者加入证券市场之前的准备工作，一是心理上的，即要有风险意识，不要抱着可以轻易发财或赌

博侥幸的心态；二是物质方面，一定要用自有资金，而且有可能暂时亏损（即套牢）的思想准备，尤其不要借钱买股票。入市以后要多关注国际国内政治经济形势，多了解买入的公司股票的信息，同时向老股民学习实际操作技巧，不断丰富实践经验。

就时间周期来说，一般在岁末年初股市比较低迷时，便是买入股票的较佳时机。

#### 4. 新股民投资释疑

广州读者吕闻问：

我正想开始涉足股市，请问：在广州市内，什么地方可以找到证券公司？开设资金账户所存入的交易资金是否有限额？交易保证金要多少？可否举个例子？假如某一天炒股全亏了，会不会欠下证券公司的手续费或其他费用？交易资金和保证金是否可以随时取走？可否既保留账户又取走一部分资金？可否再存入？③一天中的股票买卖是否有次数的限制？可否天天如此？电话委托买卖是否需要具备一定的条件？例如说资金账户要达到多少钱才可以进行电话委托？

答：广州市内大德路、西华路尾、天河北路、江南大道等地都可以找到证券公司。

②目前广州市内多数证券公司都没有设定开设资金账户的起点金额，比如 3000 元即可。除非买入的股票被摘牌，否则不会“全亏了”，更不会欠下证券公司的

手续费。交易资金即保证金，可以随时取走或部分取走，也可以随时再存入。

③一天内买卖股票没有次数限制，但当天买入的股票第二天才能卖出，每一个交易日都是如此。

广州市内多数证券公司没有设定电话委托保证金起点限制，只要开设交易账户和办理相关手续即可进行电话委托。

## 5. 准股民入市须知

广东东莞读者钟深问：

我想现在加入股民行列，因此，恳请能帮助我解答疑问。加入专业股民行列，首先应做些什么功课？一些知名的股评家是否也有可能去当某些股票的吹鼓手？

答：每一位投资者都必须有这样的认识，证券市场是风险与机会并存的投资场所。加入专业股民的行列，首先必须要有承受风险意识和能力，进入股市的资金必须有长期投资的打算，切忌借钱或带着赌一把的心态入市。

至于要做的功课，有条件的股民每天最好能收看中央电视台的新闻联播节目和认真阅读本报与中国证券报财经消息的报道，多关注国际国内政治经济形势和上市公司发布的正道消息。每天留意大盘和个股的盘面变化，积累操作经验，时间长了自然得心应手。此外，多

与周围的股民朋友交流与探讨，吸取人家的优点和长处，进步更快。

相信绝大多数的股评文章是能客观分析大市和个股走势的，当然在尚不规范的中国股市，也不能排除有个别股评家为某些庄家充当吹鼓手。随着证券法的出台实施，相信此类不正常现象会逐渐受到抑制和杜绝。

## 6. 证券营业部代办股东卡

东莞读者曾昭仁问：

最近我对证券产生兴趣，不过很多问题不懂想请教一下：不知怎样才能入市？是否一定要到深圳市或上海、广州呢？还有什么是保证金？是否炒股前要开户口什么的？另外是否可用暂住证办理各种手续？什么叫除权、贴权、含权、斩仓、震仓、建仓？

答：目前，各地证券部已开设了代办股东卡业务，你只要持身份证到当地证券部咨询具体办法便可。办理了股东卡后，你可以在就近的一家证券部开设证券交易卡，然后再存入一定数额的保证金，便可以买卖股票了。

上市公司每年都要向全体股东分红派息，公布了分红方案又未实施的股票，称为含权，实施了分红派息的即为除权除息，除权后股价高于除权价即为填权，低于除权价则是贴权。股民以低于买入价卖出股票称为斩仓。散户或庄家买入股票都可称为建仓，而庄家在大幅拉抬股价前刻意打压股价即是震仓。

## 7. 买股票需考虑各种因素

广东肇庆读者李生问：

我每天要买一份广州日报才上班。最近听说有色鑫光有资产重组题材，不知是否可买入？

答：有色鑫光是否有资产重组题材，不能道听途说或误信小道消息，应以公司董事会正式发布的消息为准。“007”认为，散户朋友购买股票，切忌仅凭听说某股票有某题材而轻率行事，应全面参看其所属行业、流通盘多少、每股收益如何、成长性及发展前景情况等。

## 8. 不能用现金买卖股票

广东韶关曲江马坝读者赵某问：

我想询问一些入市做一名股民前的问题：是不是未满 18 岁的青年不能成为股民？开户时是不是一定要正式身份证？我不开银行存折，用现金买卖股票行不行？

答：中华人民共和国公民持正式身份证开办股东卡就可以成为股民。银行存折需存入一定数额（一般在 3000 元以上）的现金，作为买入股票的保证金，不能用现金直接进行股票交易。

## 9. 股票实行无纸化交易

广州读者“蠢民”问：

我是一位外来广州打工的蠢民，刚接触到该方面的知识，所以对证券市场很陌生。我现请教一下该方面的几个问题：

我在天河南方证券营业部买了一点股票，没有得到实物股票，更不知我买的是什么股（普通股、优先股、混合股），只是将我应有的手续输入电脑即可，这与股票的清算，交割及过户究竟是一个什么样的问题？与此同时，要在哪种情况下，才能得到实物股票。

在投资取向上（长线、中线、短线）是否有证券部门有关原则上的时间限制。

答：外地来广州的打工仔投资证券市场，这个行动本身就很有胆识，很聪明。做任何事情都有一个由陌生到熟悉的过程。建议初涉股市的外地打工仔朋友业余时间多读书看报，多关心国际国内政治经济形势，不断提高自己的文化水平和驾驭证券市场风云变幻的能力。

目前在深沪证券交易所上市的股票，已经全部实行无纸化交易，即股票不再以有形的实物形式直接进入市场流通，而是完全由记账方法代替实物股票的清算和交收及搬运转移。股票交易从开户到委托买卖、成交、清算交割以及过户的全过程完全电脑化。而投资者买入股票的名称、数量和成交价格等，可以凭股东卡到证券营

业部柜台打印“对账单”便一目了然。

至于买入股票后是做短线还是长线，则完全由投资者自己决定。一般来说，在盘整市道，投资者买入股票短线有机会获利宜及时卖出，不可期望过高；而当牛市开始有大行情时，持股时间可以长一些，以求获得最大收益。

## 10. 买卖股票自由自愿

广东阳江读者桂炎问：

大概要几多钱才可以炒股？保证金又是什么？怎样办手续才可能炒股？被套以后不补仓可不可以？

答：存入保证金的起点金额，各地证券部有不同的规定，一般在 3000 元左右便可以了。保证金是存在股东账户里用以买股票的现金，若不买股票可计算活期利息。中国股市买卖股票完全是自愿自由的，买入股票后被套可以长线持有，不一定要补仓。

## 11. 从哪里获知上市公司资讯

南海读者谢先生问：

我是一个新股民，对于股票不太熟悉。我想问一下，可以从什么地方得到深、沪两市上市股票的资讯及

以前的成交量，K线图等。

答：深沪上市公司的资讯可以从《广州日报》或《中国证券报》等报纸的报道中获知，钱龙和汇金软件分析系统可以看到深沪大盘及个股的 K线图。

## 12. 成交量单边计算

广东开平读者梁先生问：

要到哪里开办股东卡，开平广发证券所开办可以吗？ 买卖股票的手续费如何计算？ 成交量是不是单指买进的股票数量而不计卖出的吗？ 买卖股票最低金额是多少？ 什么叫做调整？

答：开平的投资者可以到江门市证券登记公司开办股东卡，联系电话：0750-3395839； 买入或卖出股票都要收取 7.5% 的手续费（含印花税）； 个股或大盘行情显示买卖撮合的成交量以单边计算； 买卖股票最低金额各地有所不同，一般在 3000 元以上； 调整是指大盘或个股经一轮涨升后回落蓄势的下跌过程。

## 13. 零股买卖有规定

广东鹤山读者梁生问：

我是一个新股民，有一些问题想请教： 如何享受

公司送股的权利？怎样办理股权登记？送股后的零股可以卖吗？

答：上市公司分红送股，会预先公布“股权登记日”，在“股权登记日”这一天持有该公司的股票，你就享有该公司分红送股的权利，也即办理了股权登记，而无须另外去办理什么手续。

假如你持有某公司股票 100 股，按公司 10 送 4 的分红方案，除权后即拥有 140 股，若你想卖出，可以一次过输单卖出 140 股，也可以先卖出 100 股，再卖出 40 股。根据深沪市有关零股买卖的规定，股民手持零股（即不足 100 股部分，如 40 股、90 股等）可以输单卖出，但不能输单买入零股，有时经电脑撮合非主动性买入零股则另作别论。

## 14. 套牢与补仓

广东一读者问：

我是个准股民，有两个问题想请教：假如我以某价位购买了一只股票，过一段时期它跌了，我是否得再用资金去补亏了的缺口？②在电脑委托操作中买了股票后，是否还要办理其他手续？

答：买入股票后股价下跌，称为“套牢”；若在低位再买入以摊低成本即“补仓”，补仓与否完全由投资者自行决定。在电脑委托系统操作买入股票后不需要再办其他手续，但最好第二天打印一份交割单。

## 15. 关注所持有股票的各类信息

开平读者马生、广州一读者问：

如果我在股权登记日前买入某只将配股的股票，但我在过后忘记配股或没有钱配股，那该怎办？

答：若出现这种情况，投资者将要蒙受该股配股除权的损失，因此一定要关注自己所买股票的各类消息，包括配股缴款时间，因为逾期不缴款将被视作自动放弃配股权。如果没有资金配股，最好在股权登记日前卖出该股票。

## 16. 分红派息如何扣税

广州读者韦生问：

深发展派息 10 派 6 元，实派 5.1 元，为何本人所在的营业部只派 4.8 元，如何计算扣税？

答：上市公司分红派息，一般是扣税 20%。深发展今年中期每 10 股派 6 元（含税），扣税后实派 4.8 元。

计算方法为  $6 \text{ 元} - (6 \text{ 元} \div 20\%) = 6 \text{ 元} - 1.2 \text{ 元} = 4.8 \text{ 元}$

## 17. 股权登记无需办手续

广州读者郑生问：

因初涉股市，请点迷津：当业绩公布后，再买入能享有分红及送配权吗？当业绩公布后，设定某天为股民股权登记日。是否持有股权的人士都必须进行登记才能享有分红等？办理登记的手续应如何进行，办理期即多少天？

答：上市公司业绩（分红方案）公布后，股权登记日之前（含登记日当天）持有该股票，就拥有分红的权利，无须办理任何手续。

## 18. 如何计算换手率

广州读者庞先生问：

有两个问题，从电脑屏幕上如何看出换手率？  
配股与转增股本有什么不同？

答：计算一只股票的换手率，除了看屏幕上的成交量之外，还要看该股的流通盘是多少。如某股成交量是 100 万股，流通盘为 2000 万股，则换手率为 5%。  
②上市公司增资配股，会定出配股的比例和配股价，如每 10 股配售 3 股，每股配股价 5 元，若你持有 100 股则

可配 30 股，需缴款 150 元。而上市公司转增股本则需动用资本公积金或盈余公积金，股东不用缴款，如某公司每 10 股转增 5 股，若你持有 100 股，则转增股本后你就拥有 150 股。

## 19. 配股需缴款

广州股民兰亮问：

我于 2 月份买了 5 手海洋集团，前几天我看了贵报上市公司 1997 年终业绩及分配方案一览表，该公司分配方案为 10 送 1 股 10 配 3 股。请问：我自 2 月份购买后一直持有是否享有分配权？该方案是 3 月 31 日公布的，现在是否过期？送配股是否要交款？

答：007 最近收到许多新股民来信，询问的内容多是证券市场的基本常识，有的还是 007 近期刚公开作答的问题。建议刚入市的新股民多参阅本报有关证券投资基本知识的文章，平时在证券部也可以向老股民请教与交流。

上市公司分红送股，会预先公布股权登记日，在股权登记日这一天（或之前）持有该股票的股东便拥有分红送股的权利。上市公司送红股或用公积金转增股本，股东均不用缴款，而配股则要缴款。至于海洋集团，由于该公司尚未公布股权登记日，你现在持有该股票当然就享有分配权。

## 20. 涨停是怎么回事

广东顺德读者张华问：

请您解释：交易过程中的“涨停”是怎么回事？怎样解释证券名称上的“ST”，如“ST中华”？怎样购买新股？为什么购买新股要抽签？我应该怎样去完成购新股抽签的过程？

答：目前深沪股市实行涨跌停板制度，即今天的股价涨跌幅度限制在昨天收市价的10%以内。如某股昨天收市价10元，则今天升至11元即为“涨停”；②“ST”是英文“特别处理”的缩写，上市公司连续两年亏损或财务状况异常将在其股票简称前冠以“ST”，被“特别处理”的股票其涨跌幅度限制在5%以内。“ST、中华”就是深中华被“特别处理”；深沪股市有新股上网发行，本报股市指南版及其他财经类报刊均会有报道，记住申购代码和申购价格便可以申购新股。由于申购新股的数量远大于新股发行的数量，所以要通过抽签决定谁能购买新股，申购新股后第三天到证券营业部获取自己的申购配号，第四天核对中签号，如能中签便可以等待股票上市后卖出，不能中签资金将全额退回。

## 21. 配股与否属自愿

增城读者曾海问：

是否账户内有足够的保证金就可自动进行配股？是否可以用电话委托配股？

答：并非账户内有保证金就可以自动配股，因为配股与否完全是自由自愿的。参与配股最好到证券部填写配股单，也可以通过电话委托进行。

## 22. 上市公司送配股分别实施

广州读者王湘问：

上市公司配股与送股登记日是否同一天？

答：上市公司配股和送股股权登记日一般是分别设定，不会在同一天。

## 23. 配股有效期与缴款期应分清

广州太和罗子问：

我一直持有沪股福建水泥，该股配股说明书配股有