

<<股市赢家兵法>>

图书基本信息

书名：<<股市赢家兵法>>

13位ISBN编号：9787502836016

10位ISBN编号：7502836012

出版时间：2009-9

出版时间：地震

作者：考股博士

页数：234

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

<<股市赢家兵法>>

内容概要

本书的突出特点是理论和实践高度结合，既重视理论探讨，又重视实战操作。不仅介绍了一些基本的、重要的投资理论、专业知识，而且详细介绍了投资的具体方法，包括投资策略和实战技巧。

本书努力把一些高深抽象的知识具体化、口语化，进行深入浅出地讲解，使得本书很适合不具备金融和投资专业知识背景的朋友阅读并能够基本无障碍地予以理解和运用。

本书的另一个显著特点是系统性、完整性，力求最大限度地帮助读者建立全面的股市投资知识结构。

本书不仅介绍了投资者应该具备的必要知识、技术和经验，而且还指出必须锤炼心态和意志，养成良好的操作习惯；不仅独家揭示了一些股市的特有规律、投资者常见的思维误区，而且负责任地、绝不误导地阐述了投资的重要原则和纪律；不仅指出投资的重点领域和方向，并且提供了重要行业、板块、企业的分析资料，并对它们的发展前景进行了前瞻性分析，为投资者提供了有价值的参考意见。

相信本书一定会帮助您少走许多弯路，为您节约大量的宝贵时间和精力，使您和成功的目标离得更近。

读者朋友们，我们来到股市，都怀揣着一个实现财富的梦想。

这里也确实可以是实现梦想的地方。

今天我们放飞梦想，明天梦想就将变为现实。

愿这本书成为帮助您飞向成功彼岸的翅膀。

<<股市赢家兵法>>

作者简介

考股博士：资深投资策略专家，现为独立投资人。

经济学硕士，研究方向：公司制度、证券制度；投资股市研究股市多年，研究领域为上市公司制度、证券制度、金融、保险、投资技术等，著有《对我国公司形式和股东责任承担方式的几点思考》、《中国股市高效盈利模式研究》、《股市赢家兵法——股市投资的策略和诀窍》、《交易技术精华揭秘》等。

秉持价值投资理念，高度重视投资技术，发现并总结出多项股市运行规律，独创多项交易技术和投资模型。

2005年成功判断股市见底、牛市开始，并准确预测两年内上证指数将达到5000点以上。

2008年9月再次准确判断股市见底、新一轮牛市开始。

书籍目录

第一章 股市投资的必要知识 第一节 基础知识 一、经济、金融、证券知识 二、风险管理学 三、概率理论 四、博弈理论 五、系统论 六、投资学 七、复杂性理论 八、哲学 第二节 股票交易知识 第三节 上市公司财务知识 第四节 投资理念与交易方法 一、价值投资理念与方法 二、投机思维与方法 三、基本分析法 四、技术分析法 第五节 基本面的定性分析与定量分析 一、通过平均市盈率预测未来股市的顶和底 二、根据证券化率判断市场位置和趋势 三、根据储蓄率变化判断市场位置和趋势 四、根据货币供应量变化判断市场位置和趋势 五、根据CPI、PPI走势判断市场位置和趋势 第六节 成功投资家的理论和经验 一、本杰明·格雷厄姆 二、菲利普·A·费舍 三、沃伦·巴菲特 四、彼得·林奇 五、安东尼·波顿 六、安德烈·科斯托兰尼 七、詹姆斯·林恩 八、保罗·盖蒂 九、是川银藏 十、许庆祥 第七节 投资者保护知识 一、股东权的定义及种类 二、大股东、庄家、咨询机构侵害中小投资者的行为 三、我国中小投资者保护法律制度 四、投资者受到侵害后的救济途径

第二章 成熟过硬的心理素质是投资成功的保障 第一节 克服性格和心理弱点 第二节 成功投资者的素质和条件 一、有强烈的成功理想和远大志向 二、有坚韧的毅力 三、勤奋刻苦、努力拼搏 四、有严格的纪律性和强大的自制力 五、特立独行，不从众 六、具有强大的判断力和准确的预见力 七、视野开阔，有大智慧 八、拥有一套适合自己的投资系统和交易模型 第三节 股市投资者成长的一般规律 一、新手上路阶段 二、邯郸学步阶段 三、上窜下跳阶段 四、稳步前行阶段

第三章 股市投资的基本策略 第一节 掌握大势 第二节 精选个股 一、如何选出千里马 二、慧眼识别优质大蓝筹股 三、如何选出中短线黑马？

四、选股的思维误区 五、选股应当遵循的原则和应当注意的思维方法 第三节 后勤准备 一、筹集军饷——资金管理 二、打造武器 第四节 艰苦训练 一、基本分析训练 二、技术分析训练 三、心态磨练 第五节 周密计划 第六节 重要的交易技术和技巧 一、抄底技术 二、逃顶技术 三、买进技术 四、卖出技术 五、判断阶段性调整结束、短期底部完成的技术 六、反洗盘技术、反骗线技术 七、抢反弹技术 八、止损技术、止赢技术 第七节 识别投资陷阱的方法 一、怎样发现企业财务危机 二、怎样发现企业财务造假 三、财务造假可能性较大的上市公司有哪些

第四章 主力获利模式及其派生战术 一、坐庄模式 二、松散协议控盘模式 三、未来坐庄模式 四、价值主导的获利模式

第五章 股市投资必须遵守的纪律和守则 一、止损——炒股第一铁律 二、止赢 三、禁止借钱炒股 四、禁止高位追涨 五、决不轻信谣言 六、不得满仓操作 七、不宜四面出击 八、忌迷信 九、忌盲目冲动 十、十五种股票不能买 十一、投资必须坚持的原则

第六章 股市运行的重要规律 一、大盘的顶和底就是多数个股的顶和底 二、没有永远不跌的股，也没有永远不涨的股 三、顶都是历史新高，底都是历史新低 四、顶和底都在离长期均线最远的地方 五、量在价先 六、庄股在熊市坚挺，在牛市崩塌 七、事不过三，也适合股市 八、赔钱容易，赚钱难 九、忠言逆耳，良药苦口 十、利空不跌见底，利好不涨见顶 十一、秋冬播种，春夏收割 十二、股市里永远有庄 十三、绝对有顶，也绝对有底 十四、牛市翻番，熊市腰斩 十五、指数长期牛市，个股短期牛市 十六、散户满仓，大盘遭殃 十七、顺政策者昌，逆政策者亡 十八、股市运行时间和空间都存在周期性 十九、股市也存在二八定律 二十、股灾总会重来，历史总会重演

第七章 对几个重点行业发展前景和投资价值的简要分析 一、金融行业前景极好，相关板块最具投资价值 二、能源行业潜力巨大 三、奔腾不息的汽车行业 四、长盛不衰的地产行业 五、前途明亮的数字电视产业 六、永不消逝的电波——通讯产业 七、受到绝对扶持的自主创新科技产业 八、经济的骨骼——钢铁产业 九、救死扶伤舍我其谁的医药行业

第八章 后股权分置时代投资获利模式探讨 一、股权分置改革对股市的影响 二、后股权分置(全流通)时代的投资机会 三、未来市场趋势将复杂多变

第九章 金融危机下的投资机遇 一、四万亿投资计划实施的效果 二、四万亿具体投资方向带来的投资机会 三、具体分类产业振兴、发展规划创造的投资机会

后记

章节摘录

第一章 股市投资的必要知识 第四节 投资理念与交易方法 投资者进入股市投资，都会基于某种投资理念，建立一定的交易系统。

然而投资股票获利并不是一件简单的事，交易的成败取决于正确的投资理念和科学合理的交易方法。

股票交易方法主要包括基于基本分析法、技术分析法和心理分析法而建立起来的交易方法。

一、价值投资理念与方法 所谓投资理念，就是指投资者对投资股票的价值标准所持有的认识、态度和信念。

主要包括价值投资理念和投机思想。

(一) 价值投资的理念与方法 在经历了若干年的投机盛行、暴涨暴跌的洗礼之后，越来越多的人开始重新思考价值投资理念的价值。

价值投资的理念确实正逐步深入人心。

价值投资理念就是坚持只投资有价值的企业的股票，绝不会不顾企业的质地，仅根据股票价格涨跌趋势而投机的投资理念。

价值投资理念是一种习惯性地将股票的价格与公司的价值联系起来的思维方式。

那什么是价值投资呢？

价值投资的概念来源于成熟资本市场，特别是美国华尔街的投资家们，最早发现并践行了这一投资理念和方法。

一般认为，本杰明·格雷厄姆是价值投资的鼻祖。

现在，价值投资已经成为成熟资本市场的主流投资理念和方法。

沃伦·巴菲特、彼得·林奇等投资大师，就是在价值投资理念的指导下，获得了巨大的成功。

价值投资的本质是通过对企业基本面的经济分析，根据企业财务指标，运用金融资产定价模型计算股票的内在价值，然后对股价和企业内在价值进行比较，从而找到那些内在价值高于其市场价格的、有安全边际的潜力股，并进行相适应的投资。

简单说，就是以好的价格买到好的股票。

股票的投资价值基于它所代表的企业的价值，也就是一个企业现在和未来创造财富的能力。

因此，对企业价值的判断是价值投资的前提和基础。

企业的价值，经常体现在与同类企业的比较，比如市场占有率、产品受欢迎程度、技术和市场垄断价值、替代价值、重置成本优势、是否朝阳产业、是否景气周期、股权分散，等等。

归纳起来就是四个方面的价值：盈利能力价值、资产重置价值、成长性价值、股权资源价值。

对于企业内在价值的判断方法，我相信那些伟大的投资家必然有自己的强大的工具和独特有效的方法。

出于可以理解的原因，他们可能不会详细地无所保留地向世人透露，除非他们决定退休。

但是我们还是可以从他们的言论和著作中得到一些有价值的线索，尽管是一些不完整的片段。

比如，对于企业内在价值，巴菲特就认为：内在价值仅仅是估计值，而不是精确值，而且它还是在利率变化或者对未来现金流的预测修正时必须进行相应修改的估计值。

而且，即使根据完全相同的事实，如果由两个人分别进行估值，几乎总是得出至少是略有不同的估计值。

他还说：“我们只是对估计少数股票的内在价值有些自信，但是也仅限于一个价值区间，而绝非那些看起来精确实实际上错误的数字。

价值评估既是艺术，又是科学。

” 我认为巴菲特并非故弄玄虚。

因为经济发展中的变量太多，不确定因素又多而复杂，的确很难精确测量。

能够计算出一个价值范围，尽可能小的范围，就已经非常不错了。

当然对于某些可能重复发生的规律的认知，确会帮助投资者对目标企业的价值进行更贴近事实的判断。

笔者就经常结合股市运行周期体现出来的技术规律，来判断一只股票的投资价值。

<<股市赢家兵法>>

并作出一个有些绝对的判断：只有熊市才适合价值投资，因为只有熊市才能找到真正被低估的股票。

对投资标的价值的判断，格雷厄姆和巴菲特引入一个重要标准——安全边际。所谓安全边际就是股票实际价值（应有的价格）与股票当前价格相比，价值被低估的程度。当价值被低估的时候安全边际为正，或者说有安全边际；价值与价格相当的时候安全边际为零，价值被高估的时候安全边际为负，或者说不存在安全边际。

价值投资者只会对有安全边际的股票进行投资。

尽管有安全边际也不保证一定能够避免损失，安全边际只能保证获利的可能比损失的可能更大。

安全边际是一个科学的标准，它克服了孤立的价值考察的片面性：只看到了企业的价值，而没有考虑到它的价格是不是已经太贵。

如果不考虑安全边际，即使买入高质量企业的股票，也会因为买入价格过高而难以获利。

对此，巴菲特就指出：“我们的投资策略持续有效的前提是，我们可以以有魅力的价格买到有魅力的股票。”

对于投资者来说，如果买入一家优秀公司的股票支付了过高的价格，将会抵消这家优秀企业未来十年所创造的价值。

由于安全边际引入价值和价格两个指标，使价值投资的标准更为科学、更加准确。

企业价值体现了股票的内在价值，而股票价格则体现了股票的外在价值。

只有二者结合起来，才可以更加精确地判断一个股票的投资价值。

可见，投资价值包括企业质量和股票价格两个因素，两者缺一不可。

与“高风险高收益”规律恰恰相反，股市投资经常是“低风险低收益”、“低风险高收益”。

而且，影响股票价格和公司经营业绩的因素多且复杂，投资者的预测能力和对公司的控制能力却极为有限，因此，判断失误是难以避免的。

有了安全边际这个静态的可以把握的底线，就可以最大限度地弥补预测误差和股价波动的不确定性导致的损失，从而确保资本的安全性。

因此，对于安全边际是必须首先考虑的标准和条件。

（二）价值投资的特点和条件 （1）价值投资是成熟市场的主要盈利模式和方法，看赖于市场制度的完备、市场机制的良好运行和金融产品的完善和丰富。

（2）价值投资显著特点是投资者支付的价格低于股票价值，并且这一决定是经过深思熟虑的。

（3）价值投资者通过坚持其核心原则——安全边际原则，使其预测的风险最小化。

（4）价值投资者认为主要投资风险包括两个方面：投资对象商业价值的损耗和对投资标的股票支付了过高的价款。

（5）价值投资的理念和方法具有高度的趋同性，因此常常导致某些股票受到投资者一致的追捧而变得不再具有价值，而另一些股票却又遭到一致的抛弃，最终变得有了“价值”。

（6）价值投资的基本方法，就是经济分析，具体包括宏观经济分析、中观经济分析和微观经济分析（含财务分析）。

宏观经济分析就是研究国家宏观经济走势和经济政策趋势，结合对未来财政政策和货币政策趋势的分析，达到预测宏观经济走势及其对股市走势影响的目的。

中观经济分析是通过行业或者产业现状和前景的研究和分析，判断某行业的成长性，从而找到投资具体企业的路径。

微观经济分析就是对个别上市公司财务状况和发展潜力进行深入研究。

因为上市公司的质量才是决定公司股票价格最根本的因素和原动力。

具有投资价值的股票要有长期持有的价值，就是既要已经或者即将具有良好的业绩，又要在未来较长时间里能够保持稳定的增长。

因此，不能只是关注上市公司的历史和现在的盈利水平和其他财务指标，还必须对公司的行业前景、竞争力、管理层的经营能力、市场份额等因素进行统筹分析、综合评价，从而判断公司未来的盈利能力和长期的发展潜力。

<<股市赢家兵法>>

这是价值投资的关键所在。

(7) 价值投资的上述特点，决定它绝不是一项简单的、任何人都能够使用的方法。它对投资者的自身素质，主要是经济、金融素质提出了很高的要求。

(8) 投资主体以研究能力强大的机构为主，投资者结构合理，价值投资的方法已经深入人心，广大社会投资者都去亲身实践各自的价值投资理念。

(9) 价值投资有赖于上市公司股权结构的合理分布，尤其是一些优质大蓝筹股权相对分散，基本没有能够单独绝对控股而得以操纵股价的大股东。

这类公司流动性极好，投资者进出非常容易；公司治理透明度极高，公众对公司可以进行全面的了解。

(10) 价值投资要求上市公司分配制度可以得到良好的执行，特别是能够长期；维持较高比例的现金分红，从而使投资者能够获得长期而稳定的投资收益。

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>