

江雨 唐曉芳 編著

股票

Gupiao Daquan

大全

成都科技大學出版社

股票大全

江 雨 唐曉君 編著

成都科技大學出版社

1992·成 都

(川) 新登字 015 号

封面设计 文小牛
责任编辑 李耀莉

股 票 大 全

江 雨 唐晓君 编著

成都科技大学出版社出版
四川省新华书店经销
成都幸福印刷厂印装
开本787×1092 1/32 印张13.625 字数300千字
1992年7月第1版 1992年7月第1次印刷
印数 1~2,900
ISBN 7-5616-1237-0 / F·79

定 价：6.80元

目 录

第一章 股票概述.....	(1)
第一节 股份公司.....	(1)
一、股份公司的概念.....	(1)
二、股份公司的种类.....	(1)
股份有限公司 (1) 股份无限公司 (2) 股 份有限无限公司 (2) 内部股份公司 (2) 无限责任公司 (2) 有限责任公司 (3) 合 股公司 (3)	
三、股份公司的发起.....	(3)
股份公司发起人 (3) 股份公司发起程序 (4) 股份公司初次公开招股的方法 (5)	
四、股份公司的财务分配.....	(6)
五、股份公司的新股发行.....	(6)
六、股份公司的权益分配.....	(7)
股东 (7) 股东的义务 (8)	
七、股份公司的股东.....	(10)
股东名册 (10) 股东大会的召集 (10) 股东 大会召开时间 (11) 召集股东大会的手续 (11) 股东大会主席的产生 (12) 股东大会	

主席的职权 (12)	股东大会上股东的表决权
(12)	由他人行使表决权 (13) 应予撤销
	的股东大会决议 (14) 宣布无效的股东大会决议 (15) 股东会议的权利 (15)
八、股份公司的董事会.....	(16)
董事的产生 (16)	董事的卸任 (17)
董事的设置及其任期 (17)	董事的法定职责 (18)
业务担当董事与代表董事 (19)	代表董事所拥有的代表权 (19)
董事会 (19)	董事会的召集 (20)
董事会形成决议的原则和方法 (20)	董事承担的责任 (21)
九、股份公司的监事会.....	(22)
监事的任免 (22)	监事会的人数和任期 (23)
监事的职权 (23)	监事的责任 (24)
十、股份公司的经理人员.....	(25)
经理人员的权限 (25)	经理人员的设置和应具备的条件 (27)
经理人员的责任 (27)	
第二节 股票.....	(28)
一、股票的概念.....	(28)
股票的形式及内容 (28)	股票的特征 (28)
二、股票的种类.....	(31)
优先股 (8 种) (31)	普通股 (27 种) (33)

第三节 股票的价格.....	(48)
一、股票价格的种类.....	(38)
票面价格 (39) 帐面价格 (39) 发	
行价格 (40) 市场价格 (40) 增值价格	
(41) 清算价格 (41)	
二、股票价格变动的因素.....	(42)
公司经济因素 (42) 经济大环境因	
素 (44) 政治因素 (45) 市场内部因	
素 (45)	
三、股票价格指数.....	(47)
股价指数算法 (47) 世界主要股价	
指数 (52)	
第四节 股价变动分析.....	(54)
一、股价趋势.....	(54)
二、股价与股势.....	(54)
三、股价与股票内容.....	(55)
四、股价与投资.....	(56)
五、股价的确定.....	(57)
六、股价上涨.....	(58)
七、股价反弹与回升.....	(63)
八、股价停滞.....	(64)
第五节 股息马红利.....	(67)
一、股息.....	(67)
二、红利.....	(67)
三、发放股息的程序.....	(68)
四、除息与贴息.....	(69)

第二章 股票的发行与管理	(71)
第一节 股票发行的程序	(71)
一、委托发行	(72)
第二节 股票发行价格的认定	(75)
一、面值的认定	(75)
二、发行价格的认定	(76)
三、发行方式的认定	(77)
第三节 股票的销售	(80)
一、直接销售	(80)
二、包销	(81)
三、委托代销	(81)
第三章 股票的交易	(83)
第一节 股票交易所和交易市场	(83)
一、交易所的性质	(83)
二、交易所的组织形式	(84)
股份公司制 (84) 股份公式制机构示意图 (85) 会员制 (88) 会员制机构示意图 (89)	
三、交易所的设施	(92)
四、股票交易市场	(93)
一级市场 (93) 二级市场 (94) 三级市场 (95) 四级市场 (95) 店头市场 (96)	
五、股票行情表的解读	(96)
第二节 股票上市交易的程序	(99)

一、股票上市的原则与条件.....	(99)
股票上市的原则 (99) 股票上市的条件 (99)	
二、股票交易的主要程序.....	(101)
开设帐户 (101) 指令传递 (101) 成交过程 (101) 交割和过户 (102) 交易场内交易示意图 (104)	
三、股票上市交易的费用.....	(103)
上市费 (103) 场内交易费 (103)	
第三节 股票交易的操作方法.....	(105)
一、股票的选择.....	(105)
二、股票投资时机的选择.....	(107)
三、股票交易的操作方法.....	(110)
四、口头交易与牌板交易.....	(115)
第四节 保证金信用交易.....	(119)
一、概念.....	(119)
二、保证金比率.....	(120)
三、保证金购入交易的操作.....	(120)
四、保证金比率对保证金购入的影响.....	(121)
五、保证金卖空交易.....	(123)
第五节 期权交易.....	(125)
一、概念.....	(125)
二、实质内容.....	(126)
三、期权的要素.....	(126)
四、期权的分类.....	(127)
五、买双向期权.....	(129)

六、期权交易的利弊.....	(130)
七、如何解读期权行情表.....	(133)
第六节 股票指数期权及其期权交易.....	(135)
一、股票指数期货.....	(135)
二、股票指数期货的期权交易.....	(137)
第四章 股票投资分析.....	(139)
第一节 股票投资流派.....	(139)
第二节 股票投资的财务分析.....	(141)
一、财务分析的对象和方法.....	(141)
二、主要经济指标的分析计算.....	(146)
第三节 股票价格的因素分析.....	(149)
一、股票价格的形成.....	(149)
二、影响股价的基本因素分析.....	(150)
三、影响股价的技术因素分析.....	(152)
四、股价的市场因素分析.....	(153)
五、人为操纵股票价格的因素分析.....	(155)
六、汇率变动因素的分析.....	(155)
七、股价的行业因素分析.....	(156)
八、股价公司因素的分析.....	(157)
第五章 股票投资的策略和技巧.....	(159)
第一节 股票投资的策略.....	(159)
一、股票投资的风险.....	(159)
二、股票投资的策略.....	(161)
三、买卖股票时机的选择.....	(164)

第二节 股票投资的技巧.....(170)

1. 不变比例计划投资法 (170)
2. 可变比例投资法 (171)
3. 平均成本法 (171)
4. 等级投资计划 (172)
5. 趋势投资计划 (173)
6. 匀低成本投资法 (174)
7. “渔翁撒网”法与“反渔翁撒网”法 (174)
8. “搏傻主义” (175)
9. 三成涨跌法及赚10%计算法 (175)
10. “买平均高”和“卖平均低” (176)
11. 短期投资法 (176)
12. 定式法 (176)
13. 梯形投资法 (176)
14. 杠铃投资法 (177)
15. 确定购买股票数量的大中取大法 (177)
16. 确定购买股票数量的小中取大法 (177)
17. 金字塔操作法 (177)
18. 申请认购新股的技巧 (177)
19. 股价季节性上升规律的利用 (178)
20. 用股票抗跌力判断股市行情的方法 (178)
21. 认股权证的运用技巧 (178)
22. 过户与截息的技巧 (179)
23. 防止经纪人食息的技巧 (179)
24. 避免黑市交易 (180)
25. 识别和避开股市陷阱 (180)
26. 股票投资收益率的计算 (181)
27. 股票投资风险率的计算 (182)

第六章 债券投资概述.....(185)

第一节 债券的基础知识.....(185)

一、债券的基本概念.....(185)

二、债券的种类.....	(187)
三、债券的收益率.....	(189)
四、国内债券 (美国债券)	(192)
五、国际债券.....	(195)
六、我国债券.....	(198)
第七章 世界主要证券市场简介.....	(200)
第一节 外国市场简介.....	(200)
一、美国证券市场.....	(200)
二、英国证券市场.....	(202)
三、日本证券市场.....	(203)
四、法国证券市场.....	(204)
五、德国证券市场.....	(205)
第二节 我国证券市场展望.....	(206)
一、旧中国的证券市场.....	(206)
二、香港证券市场.....	(206)
三、台湾证券市场.....	(207)
四、我国证券市场展望.....	(208)
附录一 有关股票的名词、术语、行话简介.....	(210)
附录二 国内外有关股份公司、股票、债券的法	
规、条文.....	(224)
国务院关于加强股票、债券管理的通知.....	(224)
跨地区证券交易管理暂行办法.....	(226)
证券公司管理暂行办法.....	(228)
中华人民共和国1981年国库券条例.....	(232)
中华人民共和国1989年国库券条例.....	(233)

企业债券管理暂行条例·····	(334)
四川省证券股份有限公司：	
有价证券自营买卖业务试行办法·····	(339)
有价证券抵押业务试行办法·····	(340)
有价证券回购业务试行办法·····	(342)
代理发行企业短期融资券暂行办法·····	(343)
代保管有价证券试行办法·····	(346)
上海证券交易所交易市场业务试行规则·····	(347)
北京市企业股票、债券管理试行办法·····	(383)
广东省股票、债券管理暂行办法·····	(388)
上海市关于发行股票的暂行管理办法·····	(392)
广州市关于发行股票、债券的暂行管理办法 (建议稿)·····	(394)
浙江省关于发行股票、债券的暂行管理办法 (摘要)·····	(397)
武汉市金融信托公司发行股票暂行办法·····	(398)
山东省企业股票、债券管理暂行办法·····	(300)
股票买卖顾客须知·····	(305)
上海证券交易所各类费用一览表·····	(307)
企业股份制共有制试行方案·····	(309)
上海真空电子器件股份有限公司发行股票章 程·····	(320)
金杯汽车股份有限公司章程·····	(322)
上海飞乐股份有限公司章程·····	(333)
深圳经济特区国营企业股份化试点暂行 规定·····	(339)

哈尔滨市集体资产股份制试行办法.....	(349)
沈阳市集体所有制企业股份制试行规定	
.....	(353)
佛山市信托投资总公司章程.....	(356)
国外有关股份制案例选编.....	(359)
中国股份制企业试点办法	
(1992年6月15日公布).....	(384)
中国股份有限公司规范意见	
(1992年6月15日公布).....	(391)

第一章 股票概述

第一节 股份公司

一、股份公司的概念

股份公司是通过发行股票集中股东资金实行经营的一种企业组织形式。股份公司按法定程序组建，以盈利为目的，具有独立的法人地位。

股份公司最早出现于原始资本积累时期，由于面向全社会发行股票，集资范围大，数量多，资金集中快，加之高额股息和红利，因此迅速广泛流行于资本主义各国，现今已成为资本主义经济中的支柱。

二、股份公司的种类

（一）股份有限公司

股份有限公司指投资股东对股份公司负有限的责任，其责任范围仅限于投资额以内。此外，对公司的经营亏损和无法清偿的巨额债券不负更多的责任。

股份有限公司的股票可在市场公开出售，任何人可因购买股票而成为股东，同时具有自由转让的权力。股东按所持股票获得收益。

股份有限公司在法律上是独立的主体，股东大会是公司的最高权力机构，公司的一切重大决策通过董事会研究决定。

股份有限公司具有对投资者来说风险较小的优势，因此，较能广泛大量地筹措到资金，也是世界各国股份有限公司居多的原因之一。

（二）股份无限公司

股份无限公司指投资股东对股份公司的经营亏损、债务等负连带无限责任，凡因公司管理经营不善负债累累或破产倒闭时，股东必须按出资比例分担公司债务。

股份无限公司股东负有连带无限清偿的责任，同时，未经股东会同意，不得将本人股份转让。

股份无限公司的股东风险太大，这种公司相对较少。

（三）股份有限无限公司

股份有限无限公司又叫两合公司。由无限责任股东和有限责任股东共同组成，而各自的经济责任不同。

无限责任股东对公司的亏损、债务等负无限清偿责任；有限责任股东只负出资额以内的偿还责任。在未经无限责任股东过半数的同意时，有限责任股东不得将所持股份转让他人。

（四）内部股份公司

内部股份公司指企业股份掌握在内部少数几个人手里，股票不上市买卖公开出售。

（五）无限责任公司

无限责任公司，由两个以上股东共同集资组成。参与对公司事务管理，将所有权与经营权结合起来。

无限责任公司全体股东对公司债务担负连带无限责任。如公司因负债而破产，公司原有的资产已不足以清偿债务时，股东必须以自己的财产来清偿所余债务，他们可能因此而倾家荡产。

无限责任公司由于风险大，筹资难，因此，规模较小。

(六) 有限责任公司

有限责任公司，由两个以上对公司所负责任仅以出资额为限的股东组成。可参予公司的一切经营管理，股东也可以成为公司雇员。并将所有权和管理权结合起来。

有限责任公司的股份由股东协商确定，不公开发行股票、认购股份，但可以在本公司股份成员之间转让，如需向外转让，必须经全体股东同意后才能转让。

(七) 合股公司

合股公司在股份有限无限公司的基础上，把有限责任部份的资本分为等额股份，发行股票，股东仅对认购的股票负责。由有限责任股东组成的股东大会，可选举产生监察人，监督检查公司事务、资产状况，但不能代表公司执行业务，所作决定只对有限责任股东生效。

合股公司把负有无限责任的经营人才与负有限责任的股东结合在一起，发挥各自优势。但股东的出资额一旦集聚太多，便对负无限责任者的威胁增大，这就需在一定程度上对公司的规模进行限制，所以，这种合股公司的规模小于其它股份公司。

三、股份公司的发起

(一) 股份公司发起人

股份公司的成立，必须有七人以上的发起人共同订立章程并签名盖章。若参与公司建立事务而未签名盖章者，不能算发起人。发起人得认购一股以上的股份，不认购者，也不能算发起人。股份公司发起人在半数以上必须在国内有住所，并且有现金或现金以外的财产作股金。不具备上述能力和行为受限制者不得成为发起人。

发起人团体建立后，未经全体发起人同意，不允许任何人加入成为发起人。退出发起人行列，也须全体成员通过。

在订立章程认购股份后成为筹建股份公司的原始成员，发起人便可以行使职能。其大的活动是选任董事监事，召集创立会，对外发行股票等，待股份公司成形之后，筹建公司的一切权利归属于股份公司。

(二) 股份公司发起程序

股份公司的发起程序是：

1. 由发起人认购股份、订立章程。章程的主要内容有：公司名称、经营范围、股份总额及每股金额；公司所在地、公告方式；董事及监事的人数、任期；订立章程的年月日。
2. 认购股份的发起人按认购数缴纳股金。
3. 选任董事、监事，召开董事会选举董事长或常务董事。
4. 董事、监事就任后半月内，向主管部门申请登记。登记内容有公司章程，股东名册、董事、监事名单、住址、营业概算书等。

募集建立的一般程序是：

1. 募集建立的发起人在未公开招募时，必须认购不得少于第一次发行四分之一的股份。