

黄茂芬  
刘宗粤

主编

# 股票 百科辞典

语规则  
程序技巧  
实例言  
览  
术规程  
技实格  
纵



出版社

中国股市  
入门指南  
王福

# 股票 百科辞典

中国股市  
入门指南  
王福



-745

---

# 股票百科全书

---

主 编

重 庆 出 版 社

1993年·重庆

**(川)新登字010号**

**责任编辑 吴立平 王式仪 钟代福**

**封面设计 邵大维**

**技术设计 刘忠凤**

**黄茂苏 刘宗粤 主编**

**股票百科全书**

---

**重庆出版社出版、发行 (重庆长江二路205号)**

**新华书店经销 重庆九宫庙印刷厂**

•  
**开本850×1168 1/32 印张23.75 字数583千**

**1993年9月第一版 1993年9月第一次印刷**

**印数: 1—10,000**

•  
**ISBN 7-5366-2534-0/F·108**

**定价: 15.00元**

## 内 容 提 要

《股票百科辞典》对股票投资应具备的知识作了全面的系统的介绍，注重实用性、准确性，为投资者案头必备，亦可作为初入市者的自修教程。

第一篇“投资术语”收词量大、复盖面广，对术语使用的混乱现象，包括一词多义、一义多词等进行了校正。第二篇“投资常识”依顺序介绍了股市结构，如股份公司、股票诸元、证券公司、股票市场；此外，对股票的发行、交易作了详尽的阐述。第三篇“投资分析”涉及了股票的估价原理及影响股价的因素；其中，罗列了股价的基本因素、技术因素，并对股市行情分析、股价趋势分析作了通俗的解释，易于掌握运用。第四篇“投资技巧”既介绍了一般买卖技巧，亦介绍了特殊买卖技巧，包括阶段操作技巧、识别大户操纵技巧等；此外，罗列了诸多具有实用性的投资方法。

“附录”则包括股市格言总汇、国内外证券交易所概况、国内证券公司概况、国内上市公司概况等。

《股票百科辞典》参考并引用了国内外有关书刊的一些材料及数据。特此说明并致以由衷谢意。

607 46/38

20

---

# 目 次

---

## 第一篇 投资术语

|              |         |
|--------------|---------|
| 一画.....      | ( 1 )   |
| 二画.....      | ( 2 )   |
| 三画.....      | ( 3 )   |
| 四画.....      | ( 7 )   |
| 五画.....      | ( 20 )  |
| 六画.....      | ( 29 )  |
| ( 七画.....    | ( 48 )  |
| 八画.....      | ( 59 )  |
| 九画.....      | ( 84 )  |
| 十画.....      | ( 95 )  |
| 十一画.....     | ( 106 ) |
| 十二画.....     | ( 116 ) |
| 十三画.....     | ( 124 ) |
| 十四画.....     | ( 127 ) |
| 十五画.....     | ( 129 ) |
| 十六画至十九画..... | ( 129 ) |

## 第二篇 投资常识

|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| <b>第一章 股市结构</b> ..... | (131)         |
| <b>第一节 股份公司</b> ..... | (131)         |
| 一 性质作用.....           | (131)         |
| 二 基本类型.....           | (133)         |
| 三 设立程序.....           | (137)         |
| 四 公司章程.....           | (140)         |
| 五 构成要素.....           | (142)         |
| 六 盈利分配.....           | (144)         |
| 七 组织机构.....           | (145)         |
| 八 变更形式.....           | (149)         |
| 九 股份公司的发展及现状.....     | (155)         |
| <b>第二节 股票诸元</b> ..... | (159)         |
| 一 基本特征.....           | (159)         |
| (一) 无期性 (159)         | (二) 权责性 (160) |
| (三) 流通性 (160)         | (四) 风险性 (161) |
| 二 基本要素.....           | (161)         |
| (一) 面值 (161)          | (二) 净值 (162)  |
| (三) 市值 (163)          | (四) 增值 (165)  |
| (五) 真值 (166)          | (六) 股息 (167)  |
| (七) 红利 (168)          | (八) 股权 (169)  |
| 三 基本种类.....           | (170)         |
| (一) 普通股、优先股 (170)     |               |
| (二) 记名股、不记名股 (175)    |               |
| (三) 有券股、无券股 (176)     |               |
| (四) 面额股、无面额股 (176)    |               |
| (五) 单数股、复数股 (178)     |               |

|                      |                 |
|----------------------|-----------------|
| (六) 集体股、个人股 (178)    |                 |
| 四 其他种类.....          | (179)           |
| (一) 特殊种类 (179)       |                 |
| (二) 股市种类 (186)       |                 |
| 五 票面要素.....          | (188)           |
| 第三节 证券公司.....        | (190)           |
| 一 证券公司的设立.....       | (190)           |
| 二 证券公司的业务.....       | (192)           |
| (一) 业务范围 (192)       | (二) 证券承销商 (193) |
| (三) 证券自营商 (193)      | (四) 证券经纪商 (194) |
| 第四节 股票市场.....        | (195)           |
| 一 发行市场.....          | (195)           |
| 二 交易市场.....          | (196)           |
| (一) 场内交易市场 (197)     |                 |
| (二) 场外交易市场 (197)     |                 |
| 附 1 股份公司章程实例.....    | (201)           |
| 附 2 股份公司章程实例.....    | (212)           |
| 附 3 证券机构管理法规实例.....  | (232)           |
| 附 4 股票市场管理法规实例.....  | (246)           |
| 第二章 股票发行.....        | (264)           |
| 第一节 发行方式.....        | (264)           |
| 一 筹资发行、增资(股)发行.....  | (264)           |
| (一) 筹资发行 (264)       |                 |
| (二) 增资(股)发行 (265)    |                 |
| 二 直接发行、间接发行.....     | (267)           |
| (一) 直接发行 (267)       |                 |
| (二) 间接发行 (267)       |                 |
| 三 有偿增资发行、无偿增资发行..... | (268)           |
| (一) 有偿增资发行 (268)     |                 |

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| (二) 无偿增资发行 (270)            |       |
| 四 公开发行、内部发行.....            | (272) |
| (一) 公开发行 (272)              |       |
| (二) 内部发行 (272)              |       |
| 第二节 发行价格.....               | (273) |
| 一 面值发行.....                 | (273) |
| 二 时价发行.....                 | (273) |
| 三 中间价发行.....                | (274) |
| 四 折价发行.....                 | (275) |
| 第三节 发程序.....                | (275) |
| 一 决策阶段.....                 | (275) |
| 二 准备阶段.....                 | (276) |
| 三 申请阶段.....                 | (278) |
| 四 审批阶段.....                 | (279) |
| 五 销售阶段.....                 | (280) |
| 第四节 发行管理.....               | (281) |
| 一 管理机构.....                 | (281) |
| 二 管理体制.....                 | (282) |
| 三 尚存在的问题.....               | (283) |
| 附 人民币特种股票 (B种股) 的管理、发行..... | (286) |
| 第三章 股票交易.....               | (306) |
| 第一节 交易程序.....               | (306) |
| 一 开户.....                   | (307) |
| 二 委托.....                   | (312) |
| (一) 当面委托、电话委托 (313)         |       |
| (二) 限价委托、市价委托 (314)         |       |
| (三) 限期委托、无限期委托 (315)        |       |
| (四) 授权委托、停损委托 (315)         |       |

|                     |       |
|---------------------|-------|
| (五) 整数委托、零数委托 (317) |       |
| 三 成交.....           | (311) |
| (一) 口头竞价 (318)      |       |
| (二) 书面竞价 (319)      |       |
| (三) 电脑竞价 (319)      |       |
| 四 清算.....           | (320) |
| 五 交割.....           | (323) |
| 六 过户.....           | (329) |
| 第二节 交易方式.....       | (332) |
| 一 现货交易.....         | (332) |
| 二 期货交易.....         | (333) |
| 三 垫头交易.....         | (335) |
| 四 期权交易.....         | (337) |
| 第三节 场内交易市场.....     | (339) |
| 一 交易特征.....         | (339) |
| 二 交易条件.....         | (340) |
| 三 交易种类.....         | (346) |
| 四 交易人员.....         | (348) |
| 五 场内设施.....         | (350) |
| 六 场内操作.....         | (353) |
| 七 场内管理.....         | (360) |
| 八 组织形式.....         | (362) |
| 第四节 场外交易市场.....     | (364) |
| 一 柜台市场.....         | (364) |
| 二 第三市场.....         | (368) |
| 三 第四市场.....         | (368) |
| 附1 证券交易所章程实例.....   | (369) |
| 附2 证券交易所业务规则实例..... | (380) |

|                    |       |
|--------------------|-------|
| 附3 股票集中托管方案实例..... | (411) |
|--------------------|-------|

## 第三篇 投资分析

|                 |       |
|-----------------|-------|
| 第四章 股票价格因素..... | (419) |
|-----------------|-------|

|                 |       |
|-----------------|-------|
| 第一节 股票估价原理..... | (419) |
|-----------------|-------|

|              |       |
|--------------|-------|
| 一 价格盈利率..... | (419) |
|--------------|-------|

|              |       |
|--------------|-------|
| 二 价格股利率..... | (420) |
|--------------|-------|

|              |       |
|--------------|-------|
| 三 股利报酬率..... | (421) |
|--------------|-------|

|              |       |
|--------------|-------|
| 四 投资报酬率..... | (422) |
|--------------|-------|

|              |       |
|--------------|-------|
| 五 折现评估法..... | (422) |
|--------------|-------|

|                  |       |
|------------------|-------|
| 第二节 影响股价的因素..... | (425) |
|------------------|-------|

|             |       |
|-------------|-------|
| 一 基本因素..... | (426) |
|-------------|-------|

|                |                |
|----------------|----------------|
| (一) 经济因素 (426) | (二) 政治因素 (432) |
|----------------|----------------|

|               |       |
|---------------|-------|
| (二) 技术因素..... | (433) |
|---------------|-------|

|                |                |
|----------------|----------------|
| (一) 市场因素 (433) | (二) 心理因素 (436) |
|----------------|----------------|

|                 |       |
|-----------------|-------|
| 第五章 投资基础分析..... | (438) |
|-----------------|-------|

|                 |       |
|-----------------|-------|
| 第一节 经营状况分析..... | (438) |
|-----------------|-------|

|               |       |
|---------------|-------|
| 一 外部因素分析..... | (438) |
|---------------|-------|

|                |                |
|----------------|----------------|
| (一) 行业性质 (438) | (二) 行业地位 (441) |
|----------------|----------------|

|                |                |
|----------------|----------------|
| (三) 经济性质 (441) | (四) 指向特征 (442) |
|----------------|----------------|

|               |       |
|---------------|-------|
| 二 内部因素分析..... | (443) |
|---------------|-------|

|                |                |
|----------------|----------------|
| (一) 公司规模 (443) | (二) 生产要素 (443) |
|----------------|----------------|

|                |                |
|----------------|----------------|
| (三) 生产过程 (444) | (四) 产品结构 (445) |
|----------------|----------------|

|                |                |
|----------------|----------------|
| (五) 销售环节 (447) | (六) 管理水平 (448) |
|----------------|----------------|

|                 |       |
|-----------------|-------|
| 第二节 财务状况分析..... | (449) |
|-----------------|-------|

|              |       |
|--------------|-------|
| 一 差额分析法..... | (452) |
|--------------|-------|

|              |       |
|--------------|-------|
| 二 比率分析法..... | (454) |
|--------------|-------|

|                  |                  |
|------------------|------------------|
| (一) 获利能力比率 (454) | (二) 偿债能力比率 (458) |
|------------------|------------------|

|                         |                  |
|-------------------------|------------------|
| (三) 成长能力比率 (463)        | (四) 周转能力比率 (464) |
| 三 比较分析法.....            | (466)            |
| (一) 纵向比较 (466)          | (二) 横向比较 (469)   |
| (三) 标准比较 (473)          | (四) 综合比较 (475)   |
| 附 比较资产负债表实例.....        | (477)            |
| <b>第六章 投资技术分析</b> ..... | (486)            |
| <b>第一节 股市行情分析</b> ..... | (486)            |
| 一 行情分析工具.....           | (486)            |
| 二 行情分析指标.....           | (489)            |
| (一) 市价总额 (489)          | (二) 成交量额 (489)   |
| (三) 价量关系 (489)          | (四) 量额周转率 (490)  |
| (五) 牌名集约度 (491)         | (六) 成交牌名率 (491)  |
| (七) 股价平均数 (492)         | (八) 股价指数 (494)   |
| (九) 股市宽度 (497)          | (十) 高低股价 (499)   |
| (十一) 新高低价 (499)         | (十二) 补空差额 (499)  |
| (十三) 市场阻力 (500)         | (十四) 消息反应 (500)  |
| <b>第二节 股价趋势分析</b> ..... | (500)            |
| 一 股价趋势分析理论.....         | (501)            |
| (一) 道氏理论 (501)          | (二) 周期理论 (505)   |
| (三) 季节理论 (507)          | (四) 相对理论 (507)   |
| (五) 相反理论 (508)          | (六) 二分理论 (508)   |
| 二 股价趋势分析工具.....         | (509)            |
| (一) 线形图 (510)           | (二) 条形图 (512)    |
| (三) 点形图 (513)           |                  |
| 三 股价趋势分析方法.....         | (516)            |
| (一) 一般条形图 (516)         | (二) K线条形图 (517)  |
| (三) 一般线形图 (525)         | (四) 移动平均线 (532)  |
| (五) 其他分析法 (536)         |                  |

## 第四篇 投资策略

|               |               |
|---------------|---------------|
| 第七章 投资决策      | (541)         |
| 第一节 选股抉择      | (541)         |
| 一 风险分析        | (542)         |
| 二 价位分析        | (543)         |
| 三 种类分析        | (545)         |
| (一) 成长股 (545) | (二) 周期股 (548) |
| (三) 防守股 (549) | (四) 低值股 (550) |
| (五) 资产股 (551) | (六) 收益股 (553) |
| 第二节 选时抉择      | (554)         |
| 一 股价原理判断      | (556)         |
| 二 股价因素判断      | (558)         |
| 三 趋势理论判断      | (561)         |
| 四 趋势方法判断      | (562)         |
| 第八章 投资技巧      | (564)         |
| 第一节 一般买卖技巧    | (564)         |
| 一 买进股票技巧      | (564)         |
| 二 卖出股票技巧      | (578)         |
| 第二节 买空卖空技巧    | (586)         |
| 一 买空卖空种类      | (586)         |
| 二 买空卖空操作      | (588)         |
| 三 买空卖空策略      | (592)         |
| 第三节 期权交易技巧    | (594)         |
| 一 期权交易操作      | (594)         |
| 二 期权交易策略      | (597)         |
| 第四节 期货交易技巧    | (598)         |
| 一 期货交易操作      | (598)         |

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| 二 期货交易策略.....         | (601) |
| 第五节 股权交易技巧.....       | (603) |
| 第六节 阶段操作技巧.....       | (604) |
| 一 盘旋阶段技巧.....         | (604) |
| 二 峰谷阶段技巧.....         | (608) |
| 三 牛熊阶段技巧.....         | (609) |
| 第七节 识别操纵技巧.....       | (611) |
| 一 大户操纵技巧.....         | (611) |
| 二 大户进出判断.....         | (615) |
| 三 大户转帐交易.....         | (617) |
| <b>第九章 投资方法</b> ..... | (620) |
| 第一节 组合投资方法.....       | (620) |
| 一 渔翁撒网法.....          | (620) |
| 二 梯形投资法.....          | (622) |
| 三 最佳组合法.....          | (623) |
| 四 固定金额法.....          | (624) |
| 五 固定比率法.....          | (625) |
| 六 变动比率法.....          | (626) |
| 第二节 调整投资方法.....       | (628) |
| 一 道氏理论法.....          | (628) |
| 二 哈奇计划法.....          | (629) |
| 三 分级计划法.....          | (629) |
| 四 平摊成本法.....          | (630) |
| 五 分段买进法.....          | (631) |
| 六 进三退一法.....          | (631) |
| 七 相对有利法.....          | (631) |
| 八 保本投资法.....          | (632) |
| 第三节 一般投资方法.....       | (632) |

|   |            |       |
|---|------------|-------|
| 一 | 滑坡刹车法..... | (632) |
| 二 | 顺势而为法..... | (632) |
| 三 | 慢进快出法..... | (633) |
| 四 | 长期持股法..... | (633) |
| 五 | 共同基金法..... | (634) |
| 六 | 股市探底法..... | (634) |
| 七 | 平均成本法..... | (635) |

## 附 录

|     |                         |       |
|-----|-------------------------|-------|
| 附 1 | 股市格言总汇.....             | (637) |
| 附 2 | 国外证券交易所概况.....          | (646) |
| 附 3 | 国内证券交易所概况.....          | (654) |
| 附 4 | 国内证券机构一览表.....          | (660) |
| 附 5 | 国内上市公司一览表.....          | (673) |
| 附 6 | 国务院关于股票发行与交易管理暂行条例..... | (710) |
| 附 7 | 国务院关于证券交易所管理暂行办法.....   | (732) |

## 一 画

**一手** 指一个交易单位。另见“交易单位”条。

**一次设立** 同“发起设立”，详见该条。

**一次认股设立** 同“发起设立”，详见该条。

**一级销售** 即证券公司直接面向社会的发行销售，也称初次销售。

**一级市场** 一级市场亦称发行市场、初级市场，即原始股票的发行市场，所以也称原始市场。其职能是为股票发行提供销售场所，而市场经营者所提供的服务则是将发行公司所发行的股票销售给投资者。一级市场没有固定的场所。

**一般计息债券** 指以债券面额为本金，利息率按债券面额计算的债券。

**一类抵押债券** 以公司全部财产甚至包括将来可能有的财产作为担保发行的债券。

**一揽子股票** 详见“渔翁撒网法”条。

**乙种股** 乙种股是指既计股息，又计红利的股票。按规定，乙种股的股息率不超过银行一年期储蓄的存款率，红利则视企业效益而定，但最高股息加红利两者之和不超过投资股金，不超过中国人民银行规定的可分配的投资百分比。我国的爱使电子设备公司、飞乐音响公司、延中实业公司发行的股票均属此类。

**乙种普通股** 乙种普通股是与A级普通股（见该条）类似但有所不同的由我国发行的股票。它与甲种普通股（见该条）享受同样的股利，但不能拥有投票权。这是一种为扩大生产经营而发行的新普通股。

**C股** C股与D股都是用非本国货币表明面值的股票，与B股的区别在于流通市场的限定地域上。即C、D股票可以在外国的

二级市场上交易买卖。它适应于非外汇管制的国家和地区。

**C级普通股** 指公司的职工集体股。它可以按照职工对公司的贡献大小折算到每个职工，职工按其所占股份的多少行使相应的股东表决权并取得相应收益。C级普通股是一种虚股，只能按股分红，不能转让，职工离开公司后，其占用的股份即由公司收回。

## 二 画

**二级市场** 指已发行在外的股票进行买卖交易的场所，亦称次级市场、流通市场、交易市场。二级市场按交易方式的不同划分为集中的交易市场和没有固定或集中场所的市场。前者为证券交易所，后者为场外交易市场。

**二级销售** 亦称二次报价，是大宗股票在发行公司一级销售后的再销售。这种销售往往由一个或几个证券公司进行，股票要价通常是固定的，并以市场价作为参考，销售的证券可是上市的，也可是非上市的。二级销售有时也指处理一笔不动产。

**二级优先股** 优先股的一种，其还本付息的要求次于公司第一次发行的优先股。

**二次报价** 见“二级销售”条。

**人合公司** 指以人的信任、信用为合作基础的人的联合公司。其典型是无限公司（见该条）。在属于人合公司的共同体内，虽然也有共同出资，但因每个人都要对债务负无限的连带责任，债权人可以向任何一个合伙人要求偿还债务，所以，合伙人必须相互信任。如果合伙人退伙或死亡，如契约没有特别规定，那么按照法律，合伙就得解散，其继承人不能代替他作为合伙人。

**人气** 指投资大众对股市行情所特有的心理状态及行为反