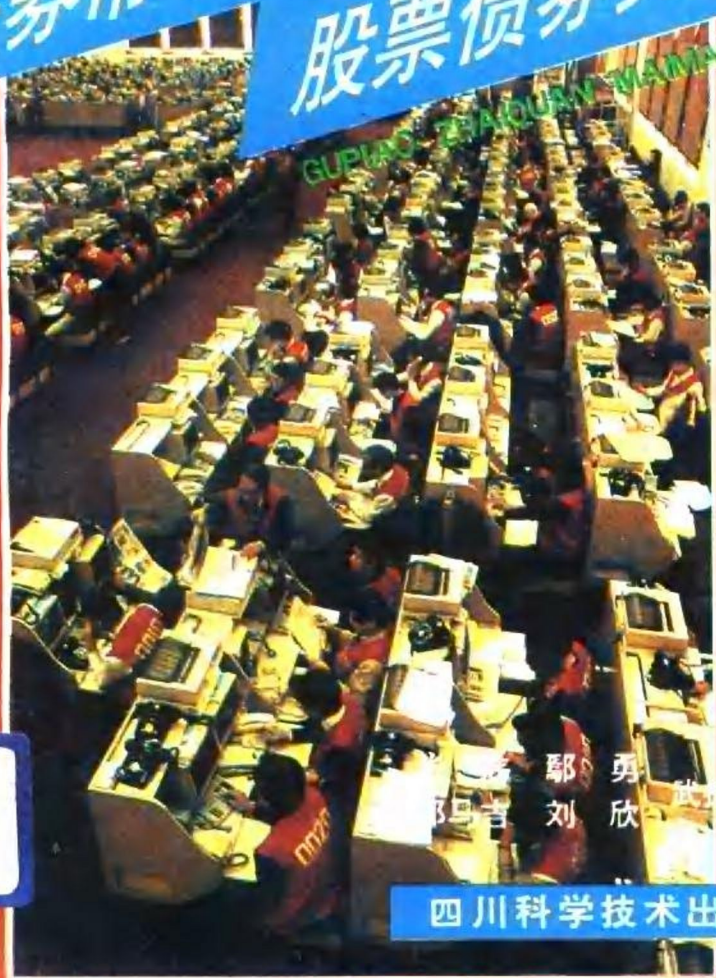


ZHENGQUAN SHICHANG YU

证券市场与

股票债券买卖

GUPIAO ZHANGQUAN MAIMAI



鄢 勇 欧振荣 编
马吉 刘 欣

四川科学技术出版社

92
F830.9
47
2

证券市场与股票债券买卖

(修订版)

□张 炜 鄢 勇 邱马吉
□刘 欣 武振荣 编

X465407

四川科学技术出版社
1991年 成都

043053

责任编辑：谢增桓 李宗昌

封面设计：李焕伦

技术设计：杨璐璐

责任校对：蓟 婷

证券市场与股票债券买卖

(修 订 版)

张 伟 鄢 勇 邱马吉 编

刘 欣 武振荣

四川科学技术出版社出版发行 (成都盐道街三号)
四川省新华书店经销 成都前进印刷厂印刷
开本787×1092mm 1/32 印张8.25 插页1 字数176千
1991年10月第一版 1992年4月第一次印刷 印数12001—27000册

ISBN 7-5364-1959-7/E · 158 定 价：3.80元

编写说明

十年经济体制特别是金融体制的改革，使我国的金融市场有了相应的发展。股票、债券的出现，不仅使社会公众的货币收入转化为投资成为可能，同时也为企业开辟了新的融资渠道。鉴于社会公众普遍缺乏有关股票、债券的知识，我们组织人员编写了《证券市场与股票债券买卖》这本小册子，旨在通过我们的努力普及这方面的知识，为我国金融事业的发展贡献我们的绵薄之力。倘能达到这一目的，我们将为此感到欣慰。

由于成书时间仓促，加之水平有限，难免挂一漏万。错漏之处恳请广大读者不吝指正。

在本书编写过程中，我们得到许多同志的支持和关心，并承蒙西南财经大学金融专家曾康霖教授、吴永名副教授的审阅，在此一并表示感谢。

成都市汇通城市合作银行研究室

1991年2月

序

随着经济体制改革的不断深入，股票、债券等
有价证券已渗透到社会经济生活中来，它牵动着各
方面人们的心，从董事会、经理们的办公室到普通
家庭。

金融市场的形成，股票、债券等有价证券的面
市，不仅为各经济单位进行直接融资活动开辟了新
的渠道，同时也为社会各阶层人士提供了多种形式
的投资选择。但是，由于我国商品经济的发展还不
充分，证券交易还不普遍，各种证券的问世，对我
们大多数人来说，还比较陌生。人们普遍缺乏有关
股票、债券的性质，利率的确定，形式的选择，买
卖的技巧等基本知识，也不了解证券市场的法律规
定、管理制度以及基本操作规程。在这种情况下，
人们需要补上这一课，我们有责任为他们提供学习
资料。这本小册子就是在这种情况下诞生的。几个
年青人的努力，值得称赞。

在我国，已经出版的股票、债券知识的读物十
分有限，有的又过于专业化或学术性太强，不利于
普及。而这本小册子以较为丰富的资料，通俗易懂

的表述，解答了人们关心的有关股票、债券的问题，是一本很好的融理论性、知识性和操作性为一体的读物。我相信，这本书的出版将会有助于广大企业家和热心这方面事业的人们了解、掌握、利用、发行股票、债券筹措资金的经营技术，有助于社会各阶层人士了解、掌握股票、债券的投资技巧和发展变化。

我作为一个教师，有幸向广大读者推荐本书，感到很荣幸。

西南财经大学 曾康霖

1991年春节于光华村

目 录

第一部分 证券及投资

一、证券的基础知识.....	2
1.什么是证券.....	2
2.证券有哪些种类.....	2
3.证券有哪些特点.....	3
4.证券的等级是怎样评定的.....	4
二、证券投资.....	5
5.什么是证券的风险.....	5
6.什么是证券的面额收益.....	5
7.什么是证券的当前收益.....	6
8.什么是证券的到期收益.....	6
9.什么是证券的税后收益.....	6
三、证券交易.....	6
10.什么是证券市场.....	6
11.什么是上市证券.....	7
12.什么是非上市证券.....	7
13.什么是证券的现货交易.....	7
14.什么是证券的期货交易.....	8

15.什么是证券的期权交易	8
16.什么是证券价格	9
17.什么是证券的券面价格	9
18.什么是证券的内在价格	9
19.什么是证券的市场价格	10
20.证券的发行价格是怎样计算的	10

第二部分 股票基础知识

一、股票的基础知识	13
21.什么是股票	13
22.股票有哪些特点	14
23.股票有哪些种类	14
24.什么是优先股票	15
25.什么是累积优先股票	15
26.什么是非累积优先股票	16
27.什么是可调换优先股票	16
28.什么是普通股票	17
29.什么是记名股票和无记名股票	18
30.什么是面值股票和无面值股票	18
31.什么是股票的票面价值	19
32.什么是股票的帐面价值	19
33.股票的股息是怎样计算的	19
34.股票的红利是怎样计算的	20
35.股票票面应记载哪些事项	21
36.什么是股票的创业利润	22
37.什么是掺水股	23
38.什么是额定股本、已缴股本和缴清股本	24

39.股票为什么没有期限	24
40.股票如何印刷	25
二、股票的发行	26
41.为什么要发行股票	26
42.股票发行的基本特征	27
43.企业怎样申请发行股票	27
44.怎样确定企业股份构成	28
45.应怎样办理股票发行手续	29
46.股票发行有哪几种方式	31
三、股票的认购	32
47.认购股票的目的	32
48.怎样确定股票投资方式	33
49.认购人在选购股票时应注意的问题	34
50.股权有什么意义	36
51.什么是认股凭证	36
52.什么是股票的收益率	37
53.股东的权利和义务	38
54.股票如何转让	39
55.股票价格和引起股价变动的因素	40
56.什么是股票价格指数	42
57.什么是道琼斯指数	43
58.什么是恒生指数	43

第三部分 债券基础知识

一、债券的基础知识	46
59.什么是债券	46

60. 债券有哪些种类	46
61. 债券有哪些特点	47
62. 债券与股票有什么区别	48
63. 什么是公司债券	49
64. 什么是抵押债券	50
65. 什么是有担保债券	50
66. 什么是收益公司债券	52
67. 什么是分息公司债券	52
68. 什么是序列公司债券	53
69. 什么是可兑换公司债券	53
70. 什么是金融债券	54
71. 什么是累进利率金融债券	54
72. 什么是地方金融债券	55
73. 什么是政府债券	56
74. 什么是公债券	56
75. 什么是国库券	57

三、债券的发行

76. 债券的发行具有哪些特点	58
77. 和发行股票相比, 发行债券有哪些优点	58
78. 和银行贷款相比, 发行债券有哪些缺点	59
79. 企业应怎样申请发行债券	60
80. 企业债券应具备哪些内容	61
81. 企业债券的利率是怎样计算的	62
82. 企业债券的期限是怎样确定的	63
83. 企业债券利息是怎样计付的	63
84. 企业债券的发行方式	65
85. 政府债券是怎样发行的	65
86. 金融债券是怎样发行的	66

三、债券的认购（投资）	67
87. 投资债券的目的	67
88. 债券的实际收益率是怎样计算的	67
89. 怎样选购企业债券	68
90. 公司债券怎样转让	69

第四部分 股份公司

一、股份公司的分类	72
91. 建立股份制度有什么依据	72
92. 建立股份制度有什么意义	73
93. 建立股份制度有什么作用	75
94. 股份制度为什么必须通过法律加以规范	77
95. 按股份制度组织的公司有哪几种类型	77
96. 股份有限公司及其特点	78
97. 股份无限公司及其特点	79
98. 股份两合公司及其特点	80
99. 关联公司、控股公司和股份不公开公司及其特点	80
100. 股份公司的股东有哪些权利	81
101. 股份公司的股东有哪些义务	82
102. 股东大会应由谁召集	84
103. 召集股东大会需要哪些手续	85
104. 股东大会在什么时候召开	85
105. 股东大会的主席是怎样产生的	86
106. 股东大会的主席有哪些职权	86
107. 股东大会上股东怎样行使表决权	86
108. 能不能由他人代理行使表决权	87

109.股东大会决议在哪些情况下应予撤销	88
110.股东大会决议在哪些情况下应宣布无效	89
111.股份公司的董事是怎样产生的	89
112.股份公司一般应设置多少董事为宜	90
113.股份公司的董事任期有多长	90
114.股份公司的董事在哪些情况下免除职务	91
115.股份公司的董事有哪些法定职责	91
116.业务担当董事与代表董事是干什么的	92
117.股份公司的代表董事拥有哪些代表权	92
118.股份公司的董事会是什么样的机构	93
119.董事会一般是怎样召集的	94
120.董事会形成决议有哪些原则和方法	94
121.股份公司的董事应承担哪些责任	95
122.股份公司监事会的监事是如何任免的	96
123.股份公司监事会的人数和任期是怎样规定的	97
124.股份公司的监事具有哪些职权	97
125.股份公司的监事应承担哪些责任	99
126.股份公司的经理人员应怎样设置	99
127.担任经理人员应具备什么条件	100
128.股份公司的经理人员有哪些权限	100
129.经理人员有哪些事务管理权	100
130.经理人员有哪些代理权	101
131.股份公司的经理人员应承担哪些责任	102
132.担任股份公司经理人员应办理哪些登记手续	103

二、组建股份公司应具备的手续条件

133.筹建股份公司要经过哪些程序	103
134.建立股份公司有哪些具体方法	104

135.股份公司的发起人需要什么条件.....	105
136.股份公司的发起人应承担什么责任.....	106
137.股份公司章程应包括哪些主要内容.....	107
138.股份公司初次公开招股一般采取什么方法.....	108
139.发起人提交的认股书有哪些内容.....	109
140.股份公司在哪些情况下可发行新股.....	110
141.哪些人对公司发行的新股有优先认购权.....	111
142.股份公司发行新股须经过哪些程序.....	111
143.发行新股需要履行哪些登记手续.....	112
144.用公积金扩充资本发行新股需要哪些条件.....	113
145.因股份分派而发行新股需要哪些条件.....	114
146.资产重估增殖转作资本而发行新股需经过哪些程序...	115
三、上市公司应具备的条件和要求.....	115
147.什么叫股票上市.....	115
148.什么样的公司股票可以上市.....	116
149.股份公司申请股票上市应办理哪些必要手续.....	116
150.经批准上市的股票发行者应履行哪些手续.....	117
四、股份公司的清算与破产.....	118
151.股份公司是怎样进行财务分配的.....	118
152.股份公司的公积金可划分为哪几种具体类别.....	118
153.股份公司在什么情况下需要减少资本.....	120
154.股份公司减少资本的方法有哪些.....	120
155.股份公司减少资本要经过哪些程序.....	121
156.什么叫公司重整.....	122
157.什么叫特别清算.....	122
158.清算程序如何进行.....	122

159. 什么叫破产.....	123
160. 破产处理如何进行.....	124

第五部分 证券市场

一、证券市场的基础知识.....	127
161. 什么是证券发行市场.....	127
162. 什么是证券流通市场.....	127
163. 什么是证券交易所.....	128
164. 什么是会员制证券交易所.....	129
165. 什么是公司制证券交易所.....	129
166. 什么是经纪人.....	130
167. 什么是交易所自营商.....	131
168. 什么是自营经纪人.....	131
169. 什么是场外交易市场.....	132
170. 什么是第三市场.....	133
171. 什么是第四市场.....	133
二、证券市场的管理.....	134
172. 什么是证券市场的主管机关.....	134
173. 什么是证券业同业公会.....	135
174. 证券上市的一般标准是怎样的.....	135
175. 证券上市的一般程序是怎样的.....	136
176. 证券上市的停止是怎么回事.....	137
177. 如何进行发行市场的管理.....	138
178. 如何进行交易市场的管理.....	139
179. 对证券商的违章如何处理.....	139

第六部分 证券交易

一、证券交易的基础知识.....	142
180. 什么叫开盘.....	142
181. 什么叫收盘.....	142
182. 什么叫买空、卖空.....	142
183. 什么叫时买时卖.....	143
184. 什么叫点数.....	143
185. 什么叫报价.....	143
186. 报价有几种方式.....	144
187. 什么是成交单位.....	144
188. 证券交易所的集市时间是如何规定的.....	144
189. 什么是专柜继续竞价.....	145
190. 什么是定期分盘公开竞价.....	145
191. 什么是定期不分盘公开竞价.....	146
192. 什么是涨跌限度.....	146
193. 什么叫佣金与经手费.....	146
194. 场外交易市场有哪些特点.....	147
195. 第三市场有哪些特点.....	147
196. 第四市场有哪些特点.....	148
197. 如何对发行公司进行评估.....	148
198. 什么是证券所得税制.....	149
199. 什么是红利所得税.....	149
200. 什么是证券行情表.....	150
二、证券交易所的交易程序.....	151
201. 客户在证券商处开设帐户时应出具哪些文书.....	151
202. 客户在证券商处开设的帐户有哪几种.....	151

203.什么是交易委托.....	152
204.什么是当日有效委托.....	153
205.什么是一周有效委托与一月有效委托.....	153
206.什么是基础价格委托.....	154
207.什么是随市价委托.....	154
208.什么是限价委托.....	154
209.什么是授权委托.....	155
210.什么是停止损失委托.....	155
211.停止损失委托与限价委托有什么区别.....	156
212.什么是停止损失——限价委托.....	156
213.什么是立即撤销委托.....	157
214.什么是撤销委托.....	157
215.什么是成交.....	158
216.口头交易的程序是怎样的.....	158
217.板牌交易的程序是怎样的.....	159
218.什么是清算.....	159
219.清算的程序是怎样的.....	159
220.什么是交割.....	160
221.交割的程序是怎样的.....	161
222.交割的方式有哪些.....	162
223.什么是过户.....	163
224.过户的程序是怎样的.....	163

五、股票交易方式..... 164

225.什么是证券保证金信用交易.....	164
226.什么是保证金买进交易.....	165
227.什么是保证金卖空交易.....	165
228.什么是股票指数期货交易.....	166

229.什么是股票指数选择权交易.....	167
230.什么是股票指数期货选择权交易.....	168

第七部分 附 录

一、附图、表.....	169
1.发行股票的程序图.....	169
2.股票债券认购书格式.....	170
3.股款收据格式.....	171
4.证券及印鉴挂失申请书格式.....	171
5.股红息发放公告格式.....	172
6.债券还本付息公告格式.....	173
7.领取股红息收据格式.....	174
8.补领证券收据格式.....	174
9.上市程序图.....	175
10.公司制证券交易所结构图.....	176
11.会员制证券交易所结构图.....	176
12.过户程序图.....	177
13.股票过户通知书格式.....	177
14.交割流程图.....	178
15.确认书格式.....	178
16.委托书格式.....	179
17.委托流程图.....	179
18.交易程序总流程图.....	180
二、国内股票、债券的有关法规.....	181
企业债券管理暂行条例.....	181