

马哲 主编

● 投资理财知识系列 ●

妙手一路发

股票债券
88

0.9

吉林科学技术出版社

经商赚钱 88 系列

妙手一路发

——股票债券 88

马 哲 郁永新
宋 姣 朱新庆 编著

吉林科学技术出版社

【吉】新登字 03 号

经商赚钱 88 系列 马 哲 主编

妙手一路发——股票债券 88 马 哲 郁永新 宋 姣 朱新庆 编著

责任编辑：张瑛琳

封面设计：王笠君

出版 吉林科学技术出版社 787×1092 毫米 32 开本 5 印张

发行 北京科技发行所 106 000 字

1994 年 3 月第 1 版 1994 年 3 月第 1 次印刷

印数：1 20 140 册 定价：3.20 元

印刷 长春第五印刷厂 ISBN7-5384-1341-3/F·148

前 言

1994 年是中国经济体制改革高潮迭起的一年。随着一连串重大改革举措的登台亮相,整体突破的态势已显现端倪,社会主义市场经济体系的框架已经建立。中国人面对着关键性的历史时刻,在机遇与挑战中奋力拼搏。

1994 年又是造就商业英雄的一年,经济作为时代的主旋律,全方位主宰着每个人的生活。君不见:经纪人异常活跃、独领风骚,证券市场日趋健全和成熟,期货期权粉墨登场、峥嵘毕露,房地产热度稳步回升,外经外贸以其崭新格局与世界接轨,商情广告业迅猛发展、色彩纷呈……

《经商赚钱 88 系列》随市场经济的确立而诞生,伴经济改革的深入而成长。把握时代脉搏,追逐经济大潮,针锋相对的实用性,包罗巨细的系统性,通俗流畅的可读性正是《88 系列》的追求。

《88 系列》共两批 12 种,首批 6 种,着重介绍择行立业、投资理财、选人用人、公关交际、谈判签约、招徕推销等方面的知识和技巧,是经商最基本、最常用的实战本领。第二批 6 种,着重介绍经纪代理、股票债券、期货期权、房地产、外经外贸、信息广告

等目前最热门行当的专门知识和实战技巧，是现代商人取得成功不可缺少的业务素养。

《88 系列》每本由 88 个问题构成，每题均由小故事引出分析及操作要领，以一句生意经结尾——

88 个题目独具匠心；

88 个故事引人入胜；

88 个分析精辟中肯；

88 个操作要领简便适用；

88 个生意经画龙点睛。

花最少的钱，用最短的时间，费最少的气力，掌握最实用的本领，收取最高的回报，唯有《88 系列》！

朋友，让《经商赚钱 88 系列》伴你搏击商海，一帆风顺，一路发发！

马哲

1994 年 3 月

目 录

1. 为赚更多钱而买股票和债券	(1)
2. 股份公司 ABC	(3)
3. 股票万花筒扫描	(5)
4. 透过一张股票能发现什么	(7)
5. 股票有哪些发行价格	(8)
6. 股票的信用评级是怎么回事	(10)
7. 买股票能获得哪些收益	(11)
8. 当个股东享有什么权利	(12)
9. 股息种类 1、2、3	(14)
10. 股息是如何派发的	(15)
11. 红利分配讲究多	(17)
12. 投资股票或债券各有所长	(18)
13. 投资于债券还是股票的判定方法	(19)
14. 债券百相图	(21)
15. 认清债券的三性特征	(23)
16. 是谁在发行债券	(25)
17. 债券的发行方式有哪些	(26)
18. 债券有哪几种发行价格	(27)
19. 各种债券利率差异的由来	(29)
20. 债券的几种偿还方式	(30)
21. 购买债券应注意什么	(31)
22. 影响债券价格的因素分析	(34)

23. 交易证券需找谁	(35)
24. 证券交易所对股票交易的有关规定	(37)
25. 股票交易所巡礼	(39)
26. 上海股市操作程序	(41)
27. 如何识读股票报价机	(43)
28. 怎样识读股票行情表	(45)
29. 上海、深圳股价指数解读	(47)
30. 股价每天的涨停板和跌停板	(48)
31. 如何办理登记和开户手续	(49)
32. 股民如何委托证券商买卖股票	(51)
33. 股民如何与证券商办理交割手续	(54)
34. 及时办理过户手续好处多	(55)
35. 方便灵活的柜台交易市场	(57)
36. 机巧万端的卖空交易	(58)
37. 以小搏大的信用交易	(59)
38. 伏击制胜的期权交易	(61)
39. 股票价值是怎样确定的	(62)
40. 笑在最后的人	(64)
41. 两眼不要死盯在股利上	(65)
42. 依“股性”对普通股票的分析	(67)
43. 分析“股性”从何入手	(69)
44. 选择股票的具体判断指标	(70)
45. 亲如孪生兄弟的风险与获利	(72)
46. 减少风险的分散投资策略	(74)
47. 投资分散法的具体操作	(75)
48. 公司因素与股价联系密切	(77)
49. 经济因素控制股市脉相	(78)

50. 财政金融因素牵动股市起伏	(80)
51. 受政治因素震撼的股市	(82)
52. 不可忽视的心理因素	(83)
53. 交易时机与股价季节性变动	(84)
54. 选时比选股更重要	(86)
55. 买进时机审核清单	(87)
56. 卖出时机一览表	(89)
57. 小额投资者把握时机的技巧	(90)
58. 妙手来自对股价变动趋势的预测	(91)
59. 怎样找准股价升降的转折点	(93)
60. 利用成交量预测股价走势	(94)
61. 消息评估计点法妙用	(96)
62. 利用“美式条形图”判断股价走势	(97)
63. 利用“日式 K 线图”判断股价走势	(100)
64. 可否听信专家之言	(102)
65. 先认清自己再认识股市	(104)
66. “分析”可助人亦可误人	(105)
67. 初出茅庐者的注意事项	(107)
68. 市场应少去, 交易莫太频	(109)
69. 股民自身修炼术	(110)
70. 与大户若即若离	(112)
71. 违反常理的逆向思维	(114)
72. 简便直观的计算人头法	(115)
73. 稳操胜券的投资成本平均法	(116)
74. 令人称奇的“哈奇计划法”	(117)
75. 保住元气的保本获利投资法	(118)
76. 巧搭乘车的顺势投资法	(120)

77. 巧用比例计划投资法	(121)
78. 把握限度的滤咀法	(122)
79. 创造自己独特的投资技法	(124)
80. 用来解套的摊平操作法	(125)
81. 没有办法时的办法：守株待兔法	(126)
82. 大户动作是晴雨表	(128)
83. 注意防止经纪人食价	(130)
84. 识别与避开股市陷阱	(131)
85. 股民禁忌的四种心理	(133)
86. 染指黑市交易引祸上身	(135)
87. 警惕十二种愚蠢的想法	(136)
88. 便宜莫贪，小心内幕骗局	(138)
附录：股票发行与管理暂行条例(摘要)	(140)

1. 为赚更多钱而买股票和债券

某报社的编辑老胡，家境颇为殷实，以前常常将数千元的现金往办公桌抽屉里一锁了事。所以在朋友中间，如果有谁一时手头周转不灵，向他借上一千二千的，他倒也能倾其所有，慷慨相助。然而，现在他不借了，为啥？因为他不仅明白了利息的损失，他现在更是以如果他将这笔钱投资于证券，那么收益将会是多少来衡量。人们说老胡明白了钱生钱的道理。

上海某厂职工小张，几年前，一个偶然的机会，他用2000元银行存款，购买了20股豫园商场的股票。当时无非赶个时髦，图个新鲜。谁知，从1990年初起，豫园商场的股票价格直线上升，一直涨到了三四十倍。想当年，2000元也就准备买台彩电的钱，才几年功夫，当时投资的这笔钱现在可以买一辆象样且令无数工薪阶层可望而不可及的夏利汽车了。于是，他一不做二不休，干脆将这几年来存下的钱也悉数提出投资于证券了。大伙都说小张尝到了小钱赚大钱的甜头。

如果你用一笔剩余的钱购买了债券和股票，你很可能在将来获得回报，以固定收入的形式或股利分成的形式使这笔钱增值。所以说购买各种形式的债券和股票是一种很好的投资以及储蓄的方式。当然，购买股票和债券会冒一定的风险，如果盲目地购买，所冒的风险就会更大。所以花些时间和精力来研究各种股票和债券，以最佳方式进行投资是绝对不可缺少的。

很多人习惯于把多余的钱存入银行，这当然安全又稳妥，人们为应付将来生活中无法预测的紧急状况而储蓄是非常必要的。但是不应该忘记，任何形式的投资都是有风险的，即使是储蓄。储蓄现在持有的一笔钱的价值也许在将来某个时候会贬值，无法在将来用这笔钱（连同储蓄利息）购买同样数量的商品，这是一种看不见的风险。因为存款利息再高，也很难抵消通货膨胀所造成的损失。另外，定期存款意味着你同银行签订了协议，储户不能在存款到期之前把这笔钱投入其他项目，也不能在紧急情况下取出这笔钱，如果储户一定要取出，就会受到惩罚而损失利息。

把剩余的现金投入货币市场购买债券是一种新的投资方式，它比银行存款利息高，并保证收回全部投资。近年来，我国发行的国库券和各金融机构发行的各类债券利率相对也是比较高的。另外，由于证券市场的开办，各类债券可以流通和交易，为买者带来许多方便。

股票的平均利润高于其他投资和储蓄形式，虽然承担的风险相对来说也较大，但统计数字表明，一段股票的价值普遍呈上升的趋势，通常情况下股东出售其股票都有利可图。如果一个股东拥有股票的时间很长；他的股票的价值往往大大超出其原来的价值。因此，股票持有者大多数情况下能免受通货膨胀之苦。

由此我们得出结论：

(1) 证券投资赚钱获利的机会多于其他投资方式，是钱生钱，小钱生大钱的好途径。

(2) 投资风险是难免的，且预期收益越大则风险也就越大。

(3) 投身证券投资，买卖股票或债券，必须要有一定的

知识准备和心理准备，切忌盲目上阵。

送您一句生意经：及时更新观念，赶上时代潮流。

2. 股份公司 ABC

某市的百货大楼要改成百货大楼股份有限公司，这是本市的第一家股份制试点企业。消息一传开，很多人，从售货员到领导乃至社会上的人都觉得既新鲜又迷惑，大多都是对什么是股份公司不了解。负责试点领导工作的市体改委杨主任，便在百货大楼职工及领导当中进行宣传讲解，并组织有关人员进行培训和外出考察，还在报刊上发表文章来对股份公司的一些基本知识进行普及。一段时间过后，人们对股份公司的概念、种类及经营管理方式等都有了较为全面的了解，为试点工作打下了基础。不信，你尽管随便问大楼的任何一位职工，他(她)都能对股份公司的问題给你滔滔不绝地道出一二三四来……

股份公司是通过发行股票把分散的资本集中起来经营的企业。其最主要的特征是资本来源的一部分是由社会上各种投资者以认购股份而筹集起来的。股份公司全部资本均被划分为若干等额股份。股份公司是一个独立的法人，享有民法规定的权利和义务。股东会股份公司的最高权力机构；董事会是股份公司的决策机构；董事会领导下的总经理负责制，是股份公司的权力执行者，总经理是企业经营管理权的总代表。股份公司主要有以下三种类型：

(1) 股份有限公司。指股东对公司的债务清偿责任以其认购的股份金额为标准，即股东对公司的风险负有有限性的

赔偿责任。假如公司一旦破产倒闭，需要股东清偿债务时，只以入股金额为限。其主要特点有：①发起人必须有七人以上；②将公司的资本分为金额相当的若干股份；③各股东对公司的责任，以缴清其股份的金额有限；④公司股票的发价价格，不可低于票面金额；⑤公司在未登记之前，不可发行股票；⑥股票的转让，不得用章程禁止或限制；⑦记名股票，可由持有人以背书转让；⑧公司发行无记名股票不得超过已发行股票总数的一定比例。股份有限公司的优点如下：①股东所负责任有限；②股票可以自由转让，易于变成现金，有利于吸收社会游资；③可集中大量资本，经营大规模企业；④由于股票可以转让，公司业务不受股东个人兴趣、健康以及寿命的影响，可以持续不断地增长；⑤可以聘用技术与管理专家，负责公司业务与经营等。股份公司除能以现金入股的明确规定外，一般情况下股东也可用现金之外的财产或权利出资。

(2) 股份无限公司。指无论出资额多少，股东对企业的债务负有无限清偿的责任。即它的无限性表现为一旦公司破产倒闭，公司的股东们必须以自己的全部资产来还清债务，而不管你的入股是多少。一般投资者对此是敬而远之的。因为搞不好，自己的老本将赔个精光。对它之所以还誉有个“敬”字，是因为这种公司的优越之处，就在于可以对本公司的利润和亏损等财务状况予以保密等，这是它能够存在和发展的原因。

(3) 股份两合公司。指由股份有限公司和股份无限公司的两部分股东组成。有限责任部分的资本分为股份，用发行股票的方式筹集。无限责任股东代表公司执行业务及经营管理，对公司债务负连带无限清偿的责任，而有限责任股东则

相反。此外，有限责任股东未得到无限责任股东超过半数的同意，不得将其全部或部分的股份转让给他人。

另外，股份公司还有其他类型，如关联公司、股份不公开公司和控股公司等，但当今较为普遍存在的，主要是上面介绍的三种。

送您一句生意经：产权清责任明，经营活管理灵。

3. 股票万花筒扫描

小程自入股市以来，对报刊上面介绍股票知识的文章和股市行情的报导很注意，想从中学到有用的东西来充实自己的头脑，以使自己能成为一个合格的股民。但最先把他搞得眼花缭乱的，却是那数不清的股票种类，今天看见一个这个什么股，明天又读到一个那个什么股，说不定后天又听说个什么股，真是门类繁杂，使他一时难以系统地把握，为此他写信给报刊的编辑部，要求能系统地介绍一下股票种类。可能是编辑部认为小程的反映有普遍性，就在几天后的一期报纸上登出了来信内容，并同时刊登了一篇介绍股票种类的文章作为回答。详细阅读完这篇文章之后，小程对这个问题有了一个较为全面而概括的了解。

股票的种类很多，根据不同的分类方式，可以把股票分为：

(1) 普通股票与特殊股票。普通股票是股份公司发行的一种基本股票。普通股票持有人具有平等的收益分配请求权、经营管理参与权与剩余财产请求权。普通股票在权利内容上不附加任何条件，被视为标准股票，一般把普通股票作

为衡量其他股票的基准。股份公司发行的股票基本上是普通股票，在证券市场上流通的股票也是普通股票。特殊股票是在权利内容上附加某些条件的股票。这些附加条件或是限制某些权利，或是给予某些新的权利。特殊股票包括优先股票、后配股票、混合股票、偿还股票、转换股票等。

(2) 记名股票与无记名股票。根据是否记载权利享有者名称或姓名的不同，可分成记名的与无记名的股票。记名股票是在股东名册上记载股东姓名、住址，同时，在股券上也标明股东的姓名。无记名股票是在股东名册与股券上均不记载股东姓名及地址的股票。二者在股东权利的内容上没有差异，不同的是记载方式、权力行使的方式以及对股东的通知方式。

(3) 面额股票与无面额股票。依据对股票券面金额的不同记载方式而分，面额股票是在券面上标明金额的股票，无面额股票在券面上不记载金额数。无面额股票还分成真正无面额股票和记载无面额股票两种，前者无论在章程上还是在券面上都没有记载金额；后者虽然在券面上不记载发行价格的最低限度额，但在章程中有记载。二者股票权利内容完全一致。

(4) 发行股券的股票与不发行股券的股票。前者的股票券面记载事项有严格的规定，可在证券市场上流通；后者仅限于记名股票。一般不发行股券有两种情况：一是根本就不印发股券，股份公司只在股东名册上作必要的记载；一是将股券寄存在银行或信托公司等专门的保管机构中，实行股票的保管转帐制度。

(5) 零股。为金额数未满一股的股票。在进行股票分割、合并、股东分摊增资、新股的无偿交付以及股票分红等情况

下，由于分配比例关系会出现一些零股。零股可以凑合成整股。一般情况下，零股的股东只有收益分红请求权与新股认购权。

(6) 复数股票。每张股票表示若干个股份，如 10 股票、50 股票、100 股票等，按券面的股份额获取相应的收益。

(7) 共有股票。股权由个人独享的股票是单有股票，若由数人共享则为共有股票。股票由数人共享时，其共有人应推定其中一人为代表行使股东权利，否则，就不能请求收益分配，也不能行使表决权。在记名股票为数人共有时，在股票上应记载所有共有人的姓名。

另外，每类股票中还可根据不同标准分成若干个小种类，在书中另行有侧重地介绍。

送您一句生意经：人乡问路，心中有数。

4. 透过一张股票能发现什么

小唐买了股票之后，班组里几位师兄弟都要求他把股票带来，让大家见识见识，说从来还没见过股票啥样呢！过了几天，小唐果然给带来了一张股票，大家争相传看，一个说，过去还以为股票就像人民币一样，最起码也应与国库券差不多，没想到，这上面密密麻麻，花花绿绿，名堂还真不少呢！小唐说，那当然！通过这张小小的股票，你能发现很多东西……

通常一张股票上记载的事项包括：

(1) 在股票的正面印有该股票发行公司的名称；该公司依何法律并在何处注册登记；公司注册成立日期；标明普通

股或优先股的字样；股份资产的编号；该股票所代表的股份数；每股面值金额多少；发行股份总额；负责登记转让的机构名称；股票发行人；董事长或常务董事的签名盖章；财务经理及转户机构负责人的签名；股票发行的日期；等等。

(2) 在股票的背面印有一张表格，表格内有一栏目供转让股票时签名用。当该股票的持有者决定将股权转让时，必须填写此表。在填表时，除出让人签名外，受让人也须签上税号、姓名和住址等。转让人的签名必须同股票上原持有人的签名一致，不得由其他人代理，并且，这种签名须有一家商业银行或信托投资公司担保，或者由一家转户机构熟悉的、指定的证券交易所的会员公司担保。此外，在股票的背面还有股票发行公司的若干说明，以及某些缩写语的解释。

据说一些股市老手，能从股票上董事长等人的签名笔迹，推断出他们的性格特征，乃至该公司的经营管理风格；能从股票的新旧、转让户头的多少，了解该种股票的热门程度。

送您一句生意经：细心分析，由表及里。

5. 股票有哪些发行价格

某公司正积极筹备变为股份公司，但在股票的发行价格上，大家却引起了分歧，有的说，公司历来效益不错，社会声誉较高，而且为了尽快收回筹资资金，应采用溢价发行，每股的价钱可比面额高两倍或三倍；另有的说，现在市面上股票已经很多了，最近有一些公司也新发行了一些股票，我公司虽然形象不错，但刚开始就溢价发行股票，万一大家因价