

王东佳 编著

股票 小百科

黑龙江教育出版社

目 录

引 言.....	1
----------	---

股 份 公 司

两种筹资形式	10
日本“间接筹资”	10
中国深化改革思路	12
中国企业改革任务	13
企业承包制性质	15
产权内容	17
产权形式	18
股权实质	20
股份的含义	21
股份制度的产生	22
法人产权	23
股份制的根据	25
股份制的性质	28
股份制对中国经济的作用	30
股份制的优越性	32
股份制的弊端	32
股份制中的公有制地位	33

不法集团控制	34
中国企业形态结构	34
中国企业改革的“四步曲”	36
实现股份制的途径	37
公有制与国家股	38
资产存量债权化	38
资产存量租赁制	39
现有企业股份化过程	40
股份构成	46
“企业股”的资产归属	47
劳务股的物权收益	49
“企业股”的特殊性与过渡性	52
“企业股”的实质	54
股份公司	55
股份公司种类	56
股份公司设立程序	60
股份公司发起人	64
股份公司章程	65
股份公司构成要素	67
股份公司盈利分配	70
股份公司组织机构	72
股份公司的重整	77
股份公司的合并	82
股份公司的解散	84
监察人会	87

美国雇员与股票	90
企业集团特征	95
中国企业集团内部结构	97
企业集团分类	98
企业集团的产生	100
集团资产股份化	101
中国股份制现状	104
中国股份制企业的问题	104

证 券

证券及其种类	107
有价证券	107
虚拟资本	108
流通证券	109
抵押证券	109
可转换证券	110
上市证券	110
非上市证券	111
27 个国际金融中心	111
证券投资	112
证券投资法	112
证券投资与贷款	113
证券投资收益	114
证券投资风险	115
投资三分法	116

公债.....	116
公债理论.....	117
公债溯源.....	117
资本主义国家公债制度.....	118
公债存在的条件.....	119
公债的基本特征.....	120
公债作用.....	120
公债与税收.....	121
公债与财政支出.....	123
公债与赤字.....	124
公债与国家预算.....	125
公债与物价.....	126
国家信用与银行信用.....	128
公债运行过程.....	129
公债与国债.....	130
公债与私债.....	131
公债与透支.....	132
公债的种类.....	132
内债.....	133
外债.....	134
国库券.....	134
国家重点建设债券.....	135
特种国债.....	136
财政债券.....	137
强制公债.....	137

政府开发债券·····	138
外债与外资·····	138
世界银行贷款·····	139
赤字国债·····	140
公债发行条件·····	140
国债依存度·····	141
债券选择·····	141
债券交易·····	143
债券的收益率·····	143
债券转让价格·····	146
债券交割·····	147
国债交易量·····	148
支付利息方式·····	149
公债偿还·····	150
债券·····	151
地方企业债券·····	151
金融债券·····	152
公司债券·····	153
国际债券·····	153
英国公债·····	154
美国公债·····	157
法国公债·····	158
德国公债·····	160
日本公债·····	162
前苏联公债·····	164

美国证券管理.....	166
英国证券管理.....	167
日本证券管理.....	168
法国证券管理.....	168
德国证券管理.....	169
台湾证券管理.....	170
中国国债市场.....	171
中国国债市场的发展.....	174
中国现有证券种类.....	178
中国国债市场扫描.....	178
中国金融债券.....	182
国库券在哈尔滨.....	184
债券大“拍卖”.....	185
中国 1981 年—1990 年国内债券、股票发行 情况统计表.....	187
中国部分省(市)股票发行情况统计表	189

股 票 发 行

股份制要求资金市场.....	191
股票.....	192
股票的历史.....	193
中国股票的历史.....	194
股票特点.....	195
股票基本要素.....	195

面值.....	196
市值.....	196
股息.....	197
分红.....	198
股权.....	198
股票的基本特征.....	199
股票分类图.....	200
普通股.....	201
优先股.....	203
混合股.....	203
普通股与优先股.....	204
记名股票.....	205
无记名股票.....	205
面额股票.....	206
无面额股票.....	206
国家股.....	207
单位(法人)股.....	207
个人(自然人)股.....	208
股票与债券的联系.....	209
股票与债券的区别.....	209
股票、债券、储蓄.....	210
股票票面.....	211
股票发行.....	213
股票发行价格.....	214
股票发行目的.....	215

股票市场功能.....	216
股票市场的双刃性.....	217
股票发行方式.....	218
有偿增资发行.....	221
无偿增资发行.....	222
有偿无偿配合增资发行.....	223
发行者.....	223
投资者.....	225
承销者.....	226
面值发行.....	228
时价发行.....	229
中间价发行.....	230
折价发行.....	230
股票发行者资格.....	230
股票发行程序.....	231
股票发行办法.....	233
永生制笔(A股)招股说明书.....	234
沂淮铁路内部股票.....	241
上海电真空B股.....	241
二纺机B股上市.....	243
俄罗斯可兑换股票.....	244
上海一百、华联股份制.....	245

股票交易

一级市场.....	247
-----------	-----

二级市场.....	248
证券交易所.....	248
证券交易所的功能.....	249
证券交易所特征.....	251
经纪人.....	253
证券商.....	255
掮客.....	256
股票交易程序.....	257
交易帐户.....	259
委托买卖.....	261
办理交割.....	264
办理过户.....	265
股票除息与除权.....	266
证券交易的成交方式.....	268
现货交易.....	271
期货交易.....	271
期权交易.....	273
自动化交易过程.....	275
随市委托.....	276
限价委托.....	277
停止损失委托.....	277
股票交易中的保证金.....	279
场内市场交易过程.....	280
股票价格指数.....	281
道·琼斯股票平均指数.....	281

标准和蒲耳氏综合价格指数·····	282
伦敦证券交易所金融时报指数·····	283
日本的股票价格指数·····	284
香港恒生股票价格指数·····	285
上海静安股票指数·····	286
三级市场·····	286
店头市场·····	287
四级市场·····	287
国际证券市场·····	288
“牛”、“熊”、“鹿”市·····	289
对外证券发行·····	290
对外发行证券程序·····	291
对外证券投资·····	293
购买外国证券的步骤·····	294
纽约证券交易所·····	296
东京证券交易所·····	298
伦敦证券交易所·····	300
美国股票市场·····	301
中国人看华尔街·····	304
美国股市新形势·····	318
英国股票市场·····	319
在伦敦股票市场上·····	323
日本股票市场·····	349
日本股市犹在严冬·····	353
日本股市新形势·····	357

日本人炒股票.....	358
瑞典股票市场.....	360
香港股票市场.....	361
世界其它主要股票市场.....	364
“黑色星期一”.....	367
“金鱼缸”.....	371
海湾股市风暴.....	375
华尔街丑闻.....	378
中国股票市场.....	381
上海股票市场.....	383
深圳股票市场.....	385
旧中国股票市场.....	386
上海证券交易所.....	393
上海证券交易所交易方法.....	396
上海证券交易所交易情况.....	401
上海股市热浪.....	402
上海股票冒汗.....	405
深圳证券交易所.....	410
深圳证券交易过程.....	413
深圳天下先.....	417
深圳投资中的“投机”.....	420
深圳胆识.....	422
利益与风险.....	423
上海深圳新股价.....	427
上海滩头股票热.....	428

上海股价放开.....	430
股票投资风险.....	431
股份公司风险.....	432
股票市场风险.....	433
投资者自身风险.....	435
投资者的心理影响.....	436
股票投资报酬.....	436
标准差算法.....	437
β 系数法.....	439
短期交易.....	439
跳车.....	440
“坐轿”和“抬轿”.....	440
操之过急.....	441
当断不断.....	441
抢帽子.....	441
多头和空头.....	442
要作最坏的打算.....	442
高额红息.....	444
赚取价差.....	444
股息、差价兼收.....	445
确定投资数量.....	446
长线投资.....	446
中线投资.....	447
短线投资.....	447
选择好股票.....	448

分析股价走势.....	449
分析图表.....	450
时机与价位.....	451
平均成本法.....	453
从公司的经营状况判断买卖时机.....	454
从公司的年度报告判断买卖时机.....	455
从公司的负债比例判断买卖时机.....	456
从公司的盈利程度判断买卖时机.....	456
从价格盈利比率判断买卖时机.....	457
从股息水平判断买卖时机.....	458
从银行利率水平变动判断买卖时机.....	459
从货币供应量变动判断买卖时机.....	460
从通货膨胀状况判断买卖时机.....	460
从股票市场的变动因素判断买卖时机	461
从牛市与熊市的相互转换判断买卖时机	463
从突发因素判断买卖时机.....	464
投资的收益性.....	464
投资的灵活性.....	466
投资的智慧性.....	467
投资的时间性.....	467
投资的自主性.....	468
投资的自制性.....	469
投资的冷静性.....	469

投资的分散性.....	470
一个成功的投资者.....	470
12种最愚蠢的说法	473
中国证券市场现状.....	486
中国证券市场的发展模式.....	487
中国证券市场的管理.....	492
中国股票市场走势.....	495
附录:股份有限公司规范意见	499
参考书目	533

引 言

您也想做一个投资者吗？

您也想进行股票投机吗？

您也想“以钱生钱”吗？

您还想知道这一切都有哪些风险吗？

请看：

（一）上海有个号称“杨百万”的。最初用几万元资金从事国库券、股票买卖，到 1992 年年初已有百万资产。他雇了四个人来抄录、分析行情表，专门从事股票买卖。

深圳有个姓王的小伙子，当初倾其所有，把 3.2 万元人民币换成了股票，几年后再用股票换回了人民币，变成了 150 万元。

深圳抄股票而成为百万富翁的已数以百计。到 1992 年春，深圳的股民已达 40 万，上海的股民已达 50 万。

（二）装修完自己二室一厅的住房，王先生用了两年多的时间才在经济上缓过劲来，储蓄存折上重新积累了 4 位数的存款。这位大学经济系讲师既不打算更换大屏幕平面直角遥

控彩电，也不准备安装小康或长城牌空调机，而是在白渡桥头的上海证券交易所开了一个股票帐户。面对沸腾的股票交易，他在岸边久久地逡巡不敢下水。直到1991年8月17日，又一批新股票发行，他才一个猛子扎下去，倾尽积蓄，从交通银行海通证券公司购买了40股飞乐股份有限公司溢价7倍发行的一手股票。

比王先生大胆，某出版社编辑女士说动远在胶东半岛的四五家亲戚，拿出两万多元积蓄，乘深圳发展银行给老股东派送新股之机。于1992年3月25日从深圳证券交易所吃进由31元降到22元的转手股票。

股票，继洗衣机彩电冰箱之后，正与空调机电话机一道，成为小有积蓄的城市居民竞相解囊的热门货。不同之处在于，股票有可能给持有者带来比储蓄比债券丰厚得多的收益。对利益的追求和萌动中的金融意识，把越来越多的人卷入“股票热”之中，也为人们开出了一条新的投资渠道。

然而，从现实情况来看，个人的金融投资渠道还是过于狭窄。当人人都想挤到买股票这条路上的时候，供求极不平衡的情况就不可避免的出现。在深圳一手股票，似乎成了唯一需要凭证供应的商品。由于一人只能取得一份股票认购证，内地有人带了满满一旅行包亲戚朋友的身份证到深圳来领取认购证。

在这种股票供求失衡的情况下，个人投资很难不转变为投机。但它却使我们对股份制度有了更切身的体会，也使我们的认识得以深化。

经过长时间困苦的摸索，我们终于认识到，股份制也适用