ENCYCLOPAEDIA OF
STOCKS AND BONDS

股票債券全書

(上册)

金建棟 吳曉求 朱仁學 主編

北京理工大學出版社

金建棟　吳曉求　朱仁學　主編

股票債券全書

ENCYCLOPAEDIA OF STOCKS AND BONDS

(上册)

北京理工大學出版社

金建棟　吳曉求　朱仁學　主編

股票債券全書

ENCYCLOPAEDIA OF STOCKS AND BONDS

(下册)

北京理工大學出版社

(京)新登字 149 号

股票债券全书(上、下册)
金建栋　吴晓求　朱仁学　主编

*

北京理工大学出版社出版发行
各地新华书店经售
北京理工大学出版社微机室排版
北京地质印刷厂印刷

*

787×1092 毫米　16 开本　4 插页　138.25 印张　3524 千字
1992 年 8 月第一版　1992 年 8 月第二次印刷
ISBN 7－81013－591－0/F・16
精装本　印数:8001－14000 册　定价:98.00 元

《股票债券全书》顾问、主编、编委和撰稿人名单

顾　问

袁宝华（中顾委委员、国家计划委员会顾问、中国企业管理协会会长）
黄　达（著名货币金融学家、中国人民大学校长、中国证券业协会副会长）
刘鸿儒（著名货币金融学家、国家体改委副主任、中国证券业协会副会长）
厉以宁（著名经济学家、全国人大常委会委员、北京大学经济管理系主任）
陈　元（中国人民银行总行副行长、中国证券业协会副会长）
周道炯（中国人民建设银行总行行长）
刘廷焕（中国工商银行总行副行长）
雷祖华（中国银行总行副行长）
戴相龙（交通银行总经理）
孙希岳（中国人民保险总公司总经理）
张鸿义（深圳市副市长）
陆　江（中国包装总公司总经理）
陈　共（著名财政学家、中国人民大学财金系教授、博士生导师）
高鸿业（著名经济学家、中国人民大学经济系教授、博士生导师）
赵中孚（著名民法学家、中国人民大学法学院教授、博士生导师）

主　编

金建栋（中国人民银行证券管理办公室主任、中国证券业协会理事长）
吴晓求（中国人民大学经济研究所副教授、宏观经济室主任、经济学博士）
朱仁学（中国企业管理协会副理事长、中国企业家协会副理事长）

副主编（按姓氏笔划为序）

王元京（国家计划委员会投资研究所助理研究员、经济学硕士）
叶　林（中国人民大学法学院讲师、法学博士生、律师）
乔　瑞（国家外汇管理局外资管理司副司长）
陆中云（中国人民大学投资经济系副主任、副教授）
陈　璋（中国人民大学计划经济系副教授、中国投入产出学会副秘书长）
姚　辉（中国人民大学法学院讲师、法学博士生）
谢卫东（最高人民法院民事审判庭法学硕士）

此为试读，需要完整PDF请访问：www.ertongbook.com

编　委（按姓氏笔划为序，* 者为特邀编委）

马忠智（中国证券业协会秘书长、中国人民银行证券管理办公室副主任）
王元京（国家计划委员会投资研究所助理研究员、经济学硕士）
王松奇*（中国人民大学财政金融系副教授、金融教研室主任、经济学博士）
王　健*（深圳证券交易所副总经理）
方　芳（中国人民大学经济研究所讲师、经济学硕士）
兰　奇（中国人民银行江西省分行金融管理处副处长、经济学硕士）
叶　林（中国人民大学法学院讲师、法学博士生、律师）
刘大为*（中国人民建设银行信托投资公司总经理）
乔　瑞（国家外汇管理局外资管理司副司长）
朱仁学（中国企业管理协会副理事长、中国企业家协会副理事长）
朱宣峰（中国人民大学法学院法学博士生）
李俊生（中央财政金融学院财政系副主任、讲师）
李　量（国家计划委员会国民经济综合司经济师、经济学硕士）
吴晓求（中国人民大学经济研究所副教授、宏观经济室主任、经济学博士）
陆中云（中国人民大学投资经济系副主任、副教授）
陈光书（中国人民银行证券管理办公室债券处副处长）
陈　璋（中国人民大学计划经济系副教授、中国投入产出学会副秘书长）
金建栋（中国人民银行证券管理办公室主任、中国证券业协会理事长）
金　颖（中国人民银行证券管理办公室股票处处长）
张　戍（中国企业管理协会、中国企业家协会会员工作部副主任）
姚　辉（中国人民大学法学院讲师、法学博士生）
郭　威（四通集团公司）
聂庆平（中国人民银行证券管理办公室股票处副处长）
谢卫东（最高人民法院民事审判庭法学硕士）
裘国根（中国人民大学投资经济系经济学硕士）
谭兴民（中国人民建设银行投资研究所助理研究员、经济学硕士）

撰稿人（以姓氏笔划为序）

丁　益（中国人民大学财政金融系）
力　蓬（中国电子科学研究院）
马忠智（中国人民银行证券管理办公室）
方　芳（中国人民大学经济研究所）
王元京（国家计委投资研究所）
王文松（国家计委投资管理司）
王　平（江西省计委投资处）

王绎频（中国人民大学经济研究所）
王顺华（中国人民大学投资经济系）
王衍行（中国人民大学 MBA 研究班）
王　敏（中央财政金融学院财政系）
王丽达（中国人民建设银行投资研究所）
王碧峰（中国人民大学《经济理论与经济管理》编辑部）
邓伟刚（江西省人民政府办公厅商业金融处）
左兴平（中国工商银行信托投资公司）
叶　林（中国人民大学法学院）
史学瀛（天津外贸学院经济系）
毕子江（江西省经委生产调度处）
刘格非（铁道部经济规划研究院）
刘　志（中国人民大学出版社）
朱仁学（中国企业管理协会）
朱宣峰（中国人民大学法学院）
乔　瑞（国家外汇管理司外资管理司）
孙永红（中国人民建设银行投资研究所）
吴晓求（中国人民大学经济研究所）
吴晶妹（北京财贸学院金融系）
陆中云（中国人民大学投资经济系）
陈　璋（中国人民大学计划经济系）
陈　颖（中央民族学院经济系）
李　亢（国家物价局收费司）
李　华（国家税务局征收管理司）
李宝珍（农业部北京农垦管理干部学院理论部）
李　量（国家计委国民经济综合司）
李俊生（中央财政金融学院财政系）
李健美（中国人民大学计划经济系）
李耀龙（中国人民银行总行研究生部）
汤学斌（商业部中国供销合作对外贸易公司）
何文琴（北京商学院经济系）
何深思（中央民族学院经济系）
孟昭亿（中国人民银行金融管理司）
郜　霖（中央民族学院经济系）
郜　彦（中央财政金融学院基础部）

张顺健（中央财政金融学院投资经济系）
金建栋（中国人民银行证券管理办公室）
金　颖（中国人民银行证券管理办公室）
杨照南（财政部财政科学研究所）
周萍英（中央财政金融学院财政系）
郑丹阳（中央财政金融学院研究所）
骆　奕（中央财政金融学院金融系）
姚　辉（中国人民大学法学院）
姜法君（中国人民保险总公司城市业务部）
荆　新（中国人民大学会计系）
高良玉（中国人民银行金融管理司）
高培勇（中国人民大学财政金融系）
徐志宏（中国人民大学会计系）
袁致才（中国人民大学投资经济系）
夏　菁（中央财政金融学院金融系）
聂庆平（中国人民银行证券管理办公室）
贾林青（中国人民大学法学院）
贾　康（财政部财政科学研究所）
黄　隽（中国人民大学经济研究所）
傅　杰（江西财经学院图书馆）
黄红原（中国人民银行证券管理办公室）
黄侦武（中国人民大学法学院）
蒋永军（中国人民大学财政金融系）
谢卫东（最高人民法院民事审判庭）
谢　莉（中央财政金融学院财经研究所）
彭志龙（国家统计局平衡司）
裘国根（中国人民大学投资经济系）
谭兴民（中国人民建设银行投资研究所）
谭如松（中国人民大学财政金融系）
廖肇辉（中国人民大学财政金融系）
熊志辉（中国人民大学法学院）
潘文军（中国人民大学法学院）
樊建明（中国政法大学政治系）
滕必焱（国家税务局征收管理司）
魏　红（中国人民大学财政金融系）

魏建华（中央财政管理干部学院财政系）

英文翻译

孟昭亿（中国人民银行金融管理司）

资料及其他有贡献者（按姓氏笔划为序）

于　欣（中国人民大学经济研究所资料室）
卢艳刚（国家工商行政管理局政策法规司）
刘延军（中国人民大学计划经济系）
朱　芳（北京图书馆）
李岸曰（中国人民大学法学院）
张向东（国家外汇管理局外资管理司）
张桂林（中国投入产出学会）
赵秋菊（中国人民大学经济研究所资料室）
韩　松（中国人民大学法学院）
赖国园（中国人民大学计划经济系）

前　言

从中国共产党十一届三中全会至今，我国的经济体制改革已经进行了十三个年头了。十三年来，我国的经济生活和经济运行格局发生了许多前所未有的而又意义深远的变化。如果说70年代末期发生在广大农村的家庭联产承包责任制揭开了中国经济体制改革的序幕，80年代中期城市中推行的企业承包租赁制使中国经济体制改革向更广阔的领域拓展，那么，90年代的股份制改革和与之相适应的证券市场的形成将把中国的经济体制改革推向纵深，从而导致中国经济体制全方位的变革。可以预料，随着改革的深化和证券市场的发育，我国的经济格局和资源配置机制将会发生重大调整，中国人的金融意识会大大加强，人们的观念和行为将会发生一系列深层次的变化。

股份制是在资本主义社会最早出现的，并获得了成熟的发展，但这一客观事实并不意味着股份制是资本主义的专利品。股份制是生产社会化和商品化的产物，是发达的商品经济社会中的一种有效的财产组织形式。股份制在历史上曾使资本主义经济获得了巨大发展，在今天，它也必将使社会主义经济获得更为迅速的发展。

股票和债券，是两类最典型的有价证券。与股份制一样，它们本身不具有社会制度属性，既不姓“资”（资本主义），也不姓“社”（社会主义），而姓“中”，即是中性事物。股票和债券的基本功能就在于，筹集资金，提高资金使用效率，促使资源重新组合，优化资源配置，进而改善资源配置机制和经济运行机制。所以，它们姓“中”。

邓小平同志在1992年1、2月份南巡时，明确指出：“证券、股市，这些东西究竟好不好，有没有危险，是不是资本主义独有的东西，社会主义能不能用？允许看，但要坚决地试。看对了，搞一两年。对了，放开；错了，纠正，关了就是了。关，也可以快关，也可以慢关，也可以留一点尾巴。怕什么，坚持这种态度就不要紧，就不会犯大错误。总之，社会主义要赢得比资本主义相比较的优势，就必须大胆地吸收和借鉴人类社会创造的一切文明成果，吸收和借鉴当今世界各国包括资本主义发达国家的一切反映现代社会化生产规律的先进经营方式、管理方法。”我们认为，股份制、股份公司、股票、债券反映的就是现代社会化生产的规律和客观要求。

我国的证券市场，是经济体制改革不断深化和有计划商品经济发展的必然产物，并有10多年的培育发展历史。开始主要是一些企业，直接通过发行债券、股票及其他形式进行社会集资，从而，突破了单一的银行信用体制。同时，国家为了弥补财政赤字，改革单一向银行透支借款的体制，在1981年恢复了国库券的发行。1985年，中国人民银行为促进银行金融工具的多样化，筹措新投产企业的自有资金，批准中国工商银行等专业银行发行金融债券。根据经济体制改革和发展有计划商品经济的需要，国家体改委和中国人民银行总行于1985年12月联合在广州召开了5城市金融体制改革试点会议，其中一个重要内容就是提出了开放证券市场，并布置了试点工作。1986年以后，国务院制订并颁布了一系列有关证券管理、证券发行与交易的

政策法规和措施。这些政策法规和措施，有力地推进了证券发行市场的开放和发展。与此同时，证券交易市场也已开始形成。1986 年 8 月 15 日，经中国人民银行沈阳市分行批准，沈阳市信托投资公司开办了企业债券的柜台转让业务。同年 9 月 26 日，经中国人民银行上海市分行批准，上海市工商银行信托投资公司开办了股票的上市转让业务。1988 年 4 月 1 日，中国人民银行总行会同财政部请示国务院同意后，在上海等 7 个城市进行了国库券转让的试点，一年后扩大到 61 个城市。1990 年 11 月 26 日，经中国人民银行总行批准，新中国第一家证券交易所上海证券交易所正式成立并于同年 12 月 19 日正式营业。1991 年 7 月，我国第二家证券交易所深圳证券交易所也正式营业。至 1991 年 4 月止，全国已有专业证券公司 46 家，证券营业部 700 多个，各地金融机构设立了众多的证券代办点。证券品种由 80 年代初期的国库券发展成包括国库券、建设债券、金融债券、重点企业债券和股票在内的等多类证券。证券市场从无到有、从小到大，并已初具规模。股票和债券，作为商品经济条件下有效的融资工具和投资手段，在我国经济建设中正日益发挥出重要作用，证券市场也日益成为保证国民经济持续、稳定、协调发展的重要机制。

为了进一步深化我国的经济体制改革，推进社会主义现代化建设；为了有计划、有步骤地扩大各类债券和股票的发行，实现金融资产的多元化；为了进一步发展和健全证券流通市场，实行规范化的证券交易制度；为了加强和完善对股票和债券的管理，在我国广泛普及证券知识和使大众有效地掌握证券投资技巧，我们从实际需要出发，组织了国内数十名学者、专家撰写了这部《股票债券全书》。本书有关中国证券市场的情况，由中国人民银行证券管理办公室和中国证券业协会有关负责同志或主管同志撰写。股票债券统计资料由中国人民银行证券管理办公室股票处和债券处提供。

《股票债券全书》是一部以实用性为原则，全面、系统地介绍股票债券知识、证券投资技巧和中国证券市场发展概况的大型证券业务工具书。全书共 4 卷（上、下册）、20 篇、100 多章，约 350 万字，内容涉及到：股票基础知识、股份制理论与股份公司实务、股票的发行与交易、股票投资技巧、股票业务管理、世界各国的股票市场与证券交易所，以及债券基础知识、债券的发行与交易、各类证券投资的收益与风险比较、债券业务管理、国内外有关证券的主要法规、中国证券市场的发展概况、股票债券纠纷的防范、对策和诉讼方法，附有对关键性专业术语的解释。本书力求体现“全面、系统、实用、准确”的编写宗旨。

股票、债券对我国大多数人来说，还是非常陌生的东西。证券市场在我国虽然发展较快，但仍处在初始发展阶段，其理论有待于进一步深化，实践有待于进一步成熟。本书的数十位作者分别来自不同的单位和部门，每个作者的理论素养、掌握材料的程度和对实际生活的把握都不尽相同，所以，书中难免存在不足之处，还望有关专家和广大读者批评指正，以便我们在今后的修订中更加充实、完善。

《股票债券全书》编委会

1992 年 6 月

此为试读，需要完整PDF请访问：www.ertongbook.com

主 編

金建棟

1944年生，畢業于中央財政金融學院金融系。現任中國人民銀行總行金融管理司司長、證券管理辦公室主任、高級經濟師，兼任中國證券業協會理事長。發表論文50余篇，論著10余部。

主 編

吳曉求

1959年生，江西余江縣人，先後畢業于江西財經學院計統系、中國人民大學研究生院，1990年獲經濟學博士學位。現任中國人民大學經濟研究所副教授、宏觀經濟研究室主任，碩士生導師。發表論文40余篇，論著10余部。

主 編

朱仁學

1952年生，河南溫縣人，畢業于吉林大學經濟系。現任中國企業管理協會、中國企業家協會副理事長。發表論文多篇，論著多部。

VANKE 深圳万科企业股份有限公司
SHENZHEN VANKE CO.,LTD.
普通股 股票 SHARE CERTIFICATE
I 002/ 0000000
注册地址：中国·深圳
成立时间：一九八八年十一月二十一日
每股面值：人民币壹圆整
REGISTRATION OFFICE: SHENZHEN, CHINA
DATE ESTABLISHED: 1988/11/21
NOMINAL VALUE: (RMB) ONE YUAN
THIS IS APPROVED BY THE PEOPLE'S BANK OF CHINA SHENZHEN SPECIAL ECONOMIC ZONE BRANCH
THIS IS ORDER CERTIFICATE
THE APPROVAL OF THE COMPETENT AUTHORITIES WILL NOT GUARANTEE THE VALUE OF THIS SHARE
代理 股东 SAMPLE 股数 日期
公司印章 SEAL OF THE COMPANY
董事长 CHAIRMAN OF THE BOARD
股份登记处：深圳证券登记有限公司 中国·深圳市红岭中路25號
REGISTERED OFFICE: SHENZHEN SECURITY REGISTRARS CO.,LTD. NO. 25, HONG—LING ZHONG ROAD, SHENZHEN, CHINA.

深圳发展银行
SHENZHEN DEVELOPMENT BANK LTD
100股 壹佰股 ONE HUNDRED SHARES
股票 SHARE CERTIFICATE
I 001/ 0000000
普通股
注册地址：中國·深圳
成立時間：一九八七年十二月二十八日
每股面值：人民幣壹圓整
REGISTRATION OFFICE, SHENZHEN, CHINA
DATE ESTABLISHED, 1987/12/28
NOMINAL VALUE, (RMB) ONE YUAN
THIS IS APPROVED BY THE PEOPLE'S BANK OF CHINA SHENZHEN SPECIAL ECONOMIC ZONE BRANCH
THIS IS ORDER CERTIFICATE
THE APPROVAL OF THE COMPETENT AUTHORITIES WILL NOT GUARANTEE THE VALUE OF THIS SHARE
SAMPLE
公司印章 SEAL OF THE COMPANY
董事 DIRECTOR 董事 DIRECTOR
股份登記處：深圳證券登記有限公司 中國·深圳市紅岭中路25號
REGISTERED OFFICE: SHENZHEN SECURITY REGISTRARS CO.,LTD. NO. 25, HONG—LING ZHONG ROAD, SHENZHEN, CHINA.

500股 伍佰股 FIVE HUNDRED SHARES
I 005/ 0000000
普通股
深圳原野實業股份有限公司
SHENZHEN CHAMPAIGN INDUSTRIAL CO.,LTD.
股票 SHARE CERTIFICATE
注册地址：中國·深圳
成立時間：一九八七年七月二十三日
每股面值：人民幣壹圓整
REGISTRATION OFFICE, SHENZHEN, CHINA
DATE ESTABLISHED, 1987/07/23
NOMINAL VALUE, (RMB) ONE YUAN
THIS IS APPROVED BY THE PEOPLE'S BANK OF CHINA SHENZHEN SPECIAL ECONOMIC ZONE BRANCH
THIS IS ORDER CERTIFICATE
THE APPROVAL OF THE COMPETENT AUTHORITIES WILL NOT GUARANTEE THE VALUE OF THIS SHARE
SAMPLE
公司印章 SEAL OF THE COMPANY
董事长 CHAIRMAN OF THE BOARD
股份登記處：深圳證券登記有限公司 中國·深圳市紅岭中路25號
REGISTERED OFFICE: SHENZHEN SECURITY REGISTRARS CO.,LTD. NO. 25, HONG—LING ZHONG ROAD, SHENZHEN, CHINA.

股票票樣

深圳賽格達聲股份有限公司
SHENZHEN SEG DASHENG CO, LTD.
股 票
SHARE CERTIFICATE
I 007/
普通股
100股
壹佰股
ONE HUNDRED SHARES
注册地址：中國·深圳
成立時間：一九八八年十一月二十一日
每股面值：人民幣壹圓整
本股票經中國人民銀行深圳經濟特區分行批準發行
本股票爲記名式股票主管機關的批準不保證本股票價值
REGISTRATION OFFICE,SHENZHEN, CHINA
DATE ESTABLISHED: 1988/11/21
NOMINAL VALUE: (RMB) ONE YUAN
THIS IS APPROVED BY THE PEOPLE'S BANK OF CHINA SHENZHEN SPECIAL ECONOMIC ZONE BRANCH
THIS IS ORDER CERTIFICATE
THE APPROVAL OF THE COMPETENT AUTHORITIES WILL NOT GUARANTEE THE VALUE OF THIS SHARE
SAMPLE
公司印章
SEAL OF THE COMPANY
董事長 CHAIRMAN OF THE BOARD
執行董事 EXECUTIVE DIRECTOR
股份登記處：深圳證券登記有限公司 中國·深圳市紅嶺中路25號
REGISTERED OFFICE:SHENZHEN SECURITIES REGISTRAR'S CO.,LTD. NO.25,HONG—LING ZHONG ROAD,SHENZHEN,CHINA.

深圳市金田實業股份有限公司
SHENZHEN JINTIAN INDUSTRY CO.,LTD.
普通股
股 票
SHARE CERTIFICATE
I 003/
注册地址：中國·深圳
成立時間：一九八八年二月八日
每股面值：人民幣壹圓整
本股票經中國人民銀行深圳經濟特區分行批準發行
本股票爲記名式股票主管機關的批準不保證本股票價值
REGISTRATION OFFICE,SHENZHEN, CHINA
DATE ESTABLISHED: 1988/02/08
NOMINAL VALUE: (RMB) ONE YUAN
THIS IS APPROVED BY THE PEOPLE'S BANK OF CHINA SHENZHEN SPECIAL ECONOMIC ZONE BRANCH
THIS IS ORDER CERTIFICATE
THE APPROVAL OF THE COMPETENT AUTHORITIES WILL NOT GUARANTEE THE VALUE OF THIS SHARE
代碼 股東 股數 日期
SAMPLE
公司印章
SEAL OF THE COMPANY
董事長
CHAIRMAN OF THE BOARD
股份登記處：深圳證券登記有限公司 中國·深圳市紅嶺中路25號
REGISTERED OFFICE:SHENZHEN SECURITY REGISTRARS CO.,LTD. NO. 25,HONG—LING ZHONG ROAD,SHENZHEN,CHINA.

蛇口安達運輸股份有限公司
SHEKOU AN DA TRANSPORTATION CO. ,LTD.
500股
伍佰股
FIVE HUNDRED SHARES
股 票
SHARE CERTIFICATE
I 004/
普通股
注册地址：中國·深圳
成立時間：一九八九年十二月十一日
每股面值：人民幣壹圓整
本股票經中國人民銀行深圳經濟特區分行批準發行
本股票爲記名式股票主管機關的批準不保證本股票價值
REGISTRATION OFFICE,SHENZHEN, CHINA
DATE ESTABLISHED: 1989/12/11
NOMINAL VALUE: (RMB) ONE YUAN
THIS IS APPROVED BY THE PEOPLE'S BANK OF CHINA SHENZHEN SPECIAL ECONOMIC ZONE BRANCH
THIS IS ORDER CERTIFICATE
THE APPROVAL OF THE COMPETENT AUTHORITIES WILL NOT GUARANTEE THE VALUE OF THIS SHARE
SAMPLE
公司印章
SEAL OF THE COMPANY
董事長
CHAIRMAN OF THE BOARD
股份登記處：深圳證券登記有限公司 中國·深圳市紅嶺中路25號
REGISTERED OFFICE: SHENZHEN SECURITY REGISTRARS CO, LTD. NO. 25,HONG—LING ZHONG ROAD,SHENZHEN,CHINA.

股票
票樣

股票
票樣

深圳市宝安企业(集团)股份有限公司
SHENZHEN BAOAN ENTERPRISE (GROUP) CO., Ltd.

普通股 股票 1009/
SHARE CERTIFICATE

注册地址：中国·深圳
成立時間：一九八三年七月八日
每股面值：人民幣壹圓整
本股票經中國人民銀行深圳經濟特區分行批準發行
本股票爲記名式股票主管機關的批準不保證本股票價值

REGISTRATION OFFICE: SHENZHEN, CHINA
DATE ESTABLISHED: 1983/7/8
NOMINAL VALUE: (RMB) ONE YUAN
THIS IS APPROVED BY THE PEOPLE'S BANK OF CHINA SHENZHEN SPECIAL ECONOMIC ZONE BRANCH
THIS IS ORDER CERTIFICATE
THE APPROVAL OF THE COMPETENT AUTHORITIES WILL NOT GUARANTEE THE VALUE OF THIS SHARE

代 碼	戶 名	股 數	日 期

SAMPLE

公司印章
SEAL OF THE COMPANY

董事局主席
CHAIRMAN OF THE BOARD

股份登記處：深圳證券登記有限公司 中國·深圳市紅嶺中路25號
REGISTERED OFFICE: SHENZHEN SECURITIES REGISTRARS CO., LTD. NO. 25, HONG—LING ZHONG ROAD, SHENZHEN, CHINA

深圳錦興開發服務股份有限公司
SHENZHEN JINXING DEVELOPMENT & SERVICE CO., LTD.

100股 壹佰股
ONE HUNDRED SHARES

股票 1008/
SHARE CERTIFICATE 普通股

注册地址：中國·深圳
成立時間：一九八九年十一月十八日
每股面值：人民幣壹圓整
本股票經中國人民銀行深圳經濟特區分行批準發行
本股票爲記名式股票主管機關的批準不保證本股票價值

REGISTRATION OFFICE: SHENZHEN, CHINA
DATE ESTABLISHED: 1989/11/18
NOMINAL VALUE: (RMB) ONE YUAN
THIS IS APPROVED BY THE PEOPLE'S BANK OF CHINA SHENZHEN SPECIAL ECONOMIC ZONE BRANCH
THIS IS ORDER CERTIFICATE
THE APPROVAL OF THE COMPETENT AUTHORITIES WILL NOT GUARANTEE THE VALUE OF THIS SHARE

SAMPLE

公司印章
SEAL OF THE COMPANY

董事長
CHAIRMAN OF THE BOARD

股份登記處：深圳證券登記有限公司 中國·深圳市紅嶺中路25號
REGISTERED OFFICE: SHENZHEN SECURITIES REGISTRARS CO.,LTD. NO. 25, HONG—LING ZHONG ROAD, SHENZHEN, CHINA.

普通股 100股 股票轉讓登記欄 1006/

股東	買方經紀	賣方經紀	股東	買方經紀	賣方經紀
1	19 年 月 日	19 年 月 日	代碼: 姓名: 6	19 年 月 日	19 年 月 日
代碼: 姓名: 2	19 年 月 日	19 年 月 日	代碼: 姓名: 7	19 年 月 日	19 年 月 日
代碼: 姓名: 3	19 年 月 日	19 年 月 日	代碼: 姓名: 8	19 年 月 日	19 年 月 日
代碼: 姓名: 4	19 年 月 日	19 年 月 日	代碼: 姓名: 9	19 年 月 日	19 年 月 日
代碼: 姓名: 5	19 年 月 日	19 年 月 日	代碼: 姓名: 10	19 年 月 日	19 年 月 日

債券票樣

500

青岛市能源投资公司

短期融资券

票 伍佰圓 样

中国人民银行青岛市分行青银(1991)378号文批准发行

中国人民建设银行青岛市信托投资公司总代理发行

发售单位盖章　　经办人员章　　发售日期

500　500

一、本债券期限为贰年，年利息率9.5%，自发售之日起计息，到期一次还本付息，逾期部分不计利息。

二、本债券不记名、不挂失，可以转让、抵押，但不得做为货币流通。

三、本债券无发售银行和经办人员章无效。

四、本债券到期，由原发售金融机构一次性兑付本息。

五、本债券由中国人民建设银行青岛市信托投资公司提供担保。

发行单位：青岛市能源投资公司　地址：南海路7号　总经理：孫友甲

目　录

第一卷　股份制与股份有限公司

第一篇　股份制理论

第一章　股份制的起源和早期形态

第一节　股份制的起源 …… 1

第二节　原始股份制 …… 2

一、原始股份制的形成 …… 2

二、原始股份制的特点 …… 3

第三节　近代股份制——原始股份制向现代股份制的过渡 …… 4

一、原始股份制向现代股份制的过渡时期 …… 4

二、交通运输业的发展为早期股份公司的发展提供了用武之地 …… 5

三、股份公司在银行业的发展 …… 6

四、制造业中的股份公司 …… 6

五、有关股份公司的立法促进了股份公司的发展 …… 6

六、股票市场的出现 …… 7

七、近代股份制的特点 …… 8

第四节　股份制产生的经济根源 …… 9

一、股份制产生的经济根源主要是商品经济的发展 …… 9

二、股份制可以跨越不同的社会形态而存在 …… 9

第二章　现代资本主义股份制的特点及其发展趋势

第一节　现代股份制的出现 …… 9

一、现代股份制的形成过程 …… 10

二、具有垄断性质的股份公司的出现 …… 11

第二节　现代资本主义股份制的特点 …… 12

一、股份公司的垄断性与股东的分散性并存 …… 12

二、垄断财团的形成 …… 13

三、跨国公司的形成和发展 …… 14

四、股份公司在经济和政治生活中的重要影响 …… 14

五、股份所有权分裂 …… 15

六、股份所有权与经营权分离 …… 16

七、法人所有制的崛起 …… 16

八、劳动者持股和所谓的人民资本主义 …… 18

第三节　现代资本主义股份制的发展趋势 …… 19

一、公司经营的多样化趋势 …… 19

二、新技术革命要求进行工业公司改组的趋势 …… 19

三、国营公司与私营公司相互转化的趋势 … 20

第四节　股份制对资本主义经济的作用 …… 20

一、股份制对资本主义生产力发展的积极作用 …… 21

二、股份制对资本主义生产力发展的消极作用 …… 22

第三章　股份制与社会主义所有制结构

第一节　股份经济不是资本主义的专利品 …… 22

此为试读，需要完整PDF请访问：www.ertongbook.com