

最新政策 最新信息 最新政策 最新信息 最新政策 最新信息

股份制政策 與股票知識匯編

《改革月報》編輯部 編
中國企業評價中心浙江分中心

中國國際廣播出版社

股份制政策与股票知识汇编

主编 董朝才

浙江省政府经济技术发展研究中心
《改革月报》编辑部
浙江省政府经济体制改革办公室
中国企业评价中心浙江分中心

序

国家体改委副主任 刘鸿儒

小平同志南巡讲话后，随着我国改革开放步伐的加快，股份制、股票、证券交易所一时间成了人们生活的热点。

然而，当“股票热”席卷中国大地之际，随之也给人们带来许多疑惑和不解。什么是股份制、国家对推行股份制究竟有些什么政策规定、什么样的企业能实行股份制、怎样申请办理股份制、股票是怎么回事、怎样购买股票等等，人们需要有较权威的回答。

浙江省人民政府经济研究中心、经济体制改革办公室主办的《改革月报》和中国企业评估中心浙江分中心联合编辑的《股份制政策与股票知识汇编》一书，对企业和群众普遍关心的这些问题及时地作了很好的解答。

本书不仅对已经实行股份制试点的企业具有政策指导意义，而且对希望实行股份制试点的企业，如何申请办理进入股份制试点也作了政策性的说明，本书还对希望购买股票的法人和自然人作了许多股票知识的普及工作。总之，本书的出版对普及股份制和股票交易知识，起到了积极的促进作用，对推动我国股份制企业试点工作，也将产生积极和重要的影响。

在祝贺本书出版的同时，我想借此机会，就当前我国股份制企业试点工作中的几个重大问题，谈三点看法。

一、股份制试点要坚定不移地搞下去。

从几年的股份制试点实践来看，方向是正确的，在探索社会主义股份制经济方面，已经有了一个良好的开端，一定要坚定不

移地走下去。股份制对于发展社会主义经济的作用，许多理论文章已经阐述了，我不再重复。在这里只想强调一下：解决宏观经济中的许多重大问题，股份制都可以作出它应有的贡献。

第一，国民经济发展要有一定的速度，这就需要有资金投入，而国家缺少资金，这是一个矛盾。解决这个矛盾，就需要把群众手里的钱转化为建设资金。实现这种转化，过去只有一个渠道，这就是通过银行间接融资。股份制试点经验已经证明，通过发行股票直接融资也是一条渠道。经过十二年的改革，国民收入的分配格局已经发生了变化，居民收入增加，老百姓手里的钱多了，这就为发行股票集资提供了条件。我们应当自觉利用这个条件，解决国家建设资金短缺的困难。

第二，经济结构不合理是我们面临的一个重要问题，调整结构需要新增投资集中使用，也需要存量资产合理流动，但在投资主体和利益主体都已经多元化的情况下，集中使用资金和存量资产流动都非常困难。克服这个困难，就必须找到一种协调各方面利益关系的办法。股份制就可以起到这个作用。集资办电力、集资办交通，都说明通过股份制的形式可以集中使用新增投资。

第三，国有企业活力不足，是一个普遍性的问题。从根本上解决这个问题，必须转换经营机制，实现企业自主经营、自负盈亏。但是，私有制的自负盈亏是有先例的，西方国家都是如此；全民企业统负盈亏也是有先例的，我们过去的体制就是如此；唯独全民所有制的企业实行自负盈亏没有先例，需要我们探索。试点的经验证明，股份制是全民所有制企业自负盈亏的一种实现形式，因此也可以说它是转换企业经营机制、增强企业活力的一条有效的途径。

总之，股份制试点之所以必须坚定不移地搞下去，不仅仅是企业发展的需要，而且也是解决国民经济发展中若干重大问题的需要。从这样的高度来认识，有利于坚定我们继续进行股份制试

点的决心和信心。

二、坚持试点的社会主义方向

社会主义国家能不能搞股份制？对这个问题必须有一个十分明确的回答。否则，人们就会有后顾之忧，影响试点的决心和信心。

股份制虽然开始出现于资本主义国家，但并不是资本主义国家所独有的。股份制是一种企业财产的组织制度，资本主义可以用，社会主义也可以用。关键在于是以私有制为基础，还是以公有制为基础。

有一种看法，认为股份制是走向私有化的通道，这种看法是没有道理的。实行私有制还是实行公有制，完全是一个政治决策问题，与股份制没有必然的联系。我们的政治决策已经很明确，必须坚持社会主义公有制。我们要试行的股份制，是以公有制为主体的股份制。坚持股份制试点的社会主义方向，归根到底就是坚持以公有制为主体。实行股份制之后，特别是向社会发行股票的股份公司，会使原来单一的全民所有制企业，变为全民、集体、私人都有股份的多种所有制共存于一体的企业，但只要从社会总体看是以公有制为主体，就不会影响社会主义方向。改革开放以来，已经发展了一批私人 and 外资企业，早已出现了多种经济成份在社会上共存的局面，并没有人说这是偏离了社会主义方向。实行股份制之后，只不过把多种经济成份在社会上的共存，变为在一个企业内部共存，更有利于发挥公有制对私有经济的引导作用，这只会强化公有制的主体地位，而不会削弱公有制的主体地位。

三、搞好股份制试点的关键在于规范化

现在社会上有些同志对股份制有看法，重要原因之一是有些试点企业没有按股份制的基本规则办事，实际运作上“变形、走样”，败坏了股份制的名誉，造成了不好影响。因此，要取得共

识，统一思想，必须搞好试点，而搞好试点的关键，又在于规范化。

从世界范围来说，股份制从产生、发展到逐步成熟，经历了一个成长过程。在这个过程中，不断出现问题、解决问题，逐步形成了一套规范性的东西。股份制的基本规范，反映的是客观规律，不论是哪个国家的股份制，都必须按这些基本规范办事，才能符合客观规律。

我们提出，股份制的基本规范要与我们的实际情况相结合，但不能离开基本规范搞自己的一套“土特产”。例如，为了坚持公有制在股份公司中的主导地位，规定要根据企业在国民经济中的不同地位和作用，由负责审批的部门具体确定股份总额中的国家股、法人股、个人股占多大比例；上海、深圳还都规定了一个自然人拥有的股票不得超过公司总额的5%，这些都是结合中国具体国情作出的规定。这是必要的、正确的。但是，在开始试点时，有的规定“入股自愿、退股自由”，这就是背离了股份制的基本规范，不成其为股份制了。

还应当指出，只有规范化的股份制才能适应我国对外开放的需要，才能走向世界。随着对外开放的不断扩大，我国的企业总是要走向世界的。现在深圳、上海的试点企业，有些已经发行了B种股票，考虑在香港上市交易；将来也可能会有些企业到国外上市；中国的股票市场，也可能有境外企业来上市。要在国际上进行这些交流，基本规范必须统一才能对接。打个形象的比方，各种国际体育比赛，都必须有统一的比赛规则，如果有哪一个国家想搞一套特殊的比赛规则，那它只能自绝于国际社会。股份制也是一样的道理。

我特别强调规范化，归结起来只有一句话，它关系到股份制试点的成败，关系到我们国家发展股份制的前途和命运，务必引起各级有关部门和试点企业的充分重视。

顾 问
主 编
编 委

徐景安

董朝才

(以姓氏笔划为序)

王余照 冯同健 邵少敏

范坚中 胡一平 钟 宁

徐孝鱼 陶久华

目 录

第一编 政策、法规

- 一、国家体改委、国家计委、财政部、中国人民银行、
国务院生产办关于印发《股份制企业试点办法》的
通知〔体改生(1992)30号〕…………… 1
- 二、国家体改委关于印发《股份有限公司规范意见》和
《有限责任公司规范意见》的通知〔体改生(1992)
31号〕…………… 7
 股份有限公司规范意见…………… 8
 有限责任公司规范意见…………… 37
- 三、财政部、国家体改委关于印发《股份制试点企业财
务管理若干问题的暂行规定》的通知〔(92)财政
字第14号〕…………… 53
- 四、财政部、国家体改委关于印发《股份制试点企业会
计制度》的通知〔(92)财会字第27号〕…………… 65
- 五、审计署、国家体改委关于印发《股份制试点企业审
计暂行规定》的通知〔审法发(1992)180号〕
…………… 86
- 六、劳动部、国家体改委关于印发股份制试点企业劳动
工资管理暂行规定的通知〔劳政字(1992)9号〕
…………… 88
- 七、国家税务局、国家体改委关于印发《股份制试点企
业有关税收问题的暂行规定》的通知〔税发(1992)

137号]	90
八、物资部、国家体改委关于印发《关于股份制试点企业物资供销暂行规定》的通知〔(1992)物计字115号〕	92
九、国家计划委员会、国家体改委关于印发《股份制试点企业宏观管理的暂行规定》的通知〔计综合(1992)862号〕	94
十、国家土地管理局、国家体改委关于印发《股份制试点企业土地资产管理暂行规定》的通知〔(1992)国土(籍)字第66号〕	97
十一、国家国有资产管理局、国家体改委关于印发《股份制试点企业国有资产管理暂行规定》的通知〔国资法规发(1992)39号〕	99
十二、关于在股份制试点中加强维护国有产权益的通知	106
十三、关于发布《企业国有资产所有权界定暂行规定》的通知	109
十四、国有资产评估管理办法	117
十五、国务院办公厅关于向社会公开发行政股票的股份制试点问题的通知	123
十六、浙江省关于股份制试点企业审批权限的通知〔浙股(1992)10号〕	124
十七、上海市股份有限公司暂行规定	127
十八、上海市人民政府发布上海市证券交易管理办法	154
十九、深圳市股票发行与交易管理暂行办法	171
二十、深圳市内部股份证管理暂行办法	189
二十一、深圳市上市公司监管暂行办法	194

第二编 股份制企业介绍

一、浙江凤凰化工股份有限公司章程·····	213
二、杭州天目山药业股份有限公司发行股票办法·····	220
三、浙江尖峰水泥集团股份有限公司个人股票发行章程 ·····	221
四、杭州万向股份有限公司简介·····	222
五、杭州大自然实业股份有限公司简介·····	225
六、浙纺(集团)股份有限公司简介·····	230
七、浙江申达塑料机电集团股份有限公司简介·····	236
八、杭州娃哈哈美食城股份有限公司简介·····	241
九、浙江东海石化实业股份有限公司简介·····	245
十、浙江康恩贝股份有限公司简介·····	250
十一、浙江新昌制药股份有限公司简介·····	256
十二、浙江新新实业股份有限公司简介·····	261
十三、上海华联商厦股份有限公司招股说明书·····	265
十四、上海真空电子器件股份有限公司人民币特种股票 (B种股票)上市报告书(节录)·····	273
十五、深圳华发电子股份有限公司招股说明书(节录) ·····	277
十六、92年上海第二次新股招股公司一览·····	284

第三编 股份合作经济

一、国家农业部关于农民股份合作企业暂行规定·····	287
二、天津市城市集体所有制企业试行股份合作经营若干 问题的暂行规定·····	296
三、温州市委、温州市政府批转市体改委等五个部门 《关于股份合作企业规范化若干政策规定的报告》	

的通知	304
四、温州市政府关于股份合作企业规范化若干问题的通知	309
五、温州市政府关于农村股份合作企业若干问题的暂行规定	314

第四编 股票知识

一、股票与股票市场	319
1. 什么是股票？它有什么特征？	319
2. 股票与债券有什么区别？	319
3. 股票有哪些种类？	320
4. 什么是普通股？它有哪些权益？	320
5. 什么是优先股？它与普通股有哪些不同？	321
6. 什么是记名股和无记名股？	322
7. 什么是面额股票和无面额股票？	322
8. 什么是国家股、法人股、个人股和外资股？	323
9. 何为认股权证？其权值如何计算？	323
10. 股票票面要记载些什么？	324
11. 什么是股票面值、净值和市值？	325
12. 股票的收益有哪些？	326
13. 什么叫除息、除权？	327
14. 股份公司终止后，股票如何清偿？	328
15. 股票发行的方式有哪些？	329
16. 股票等级是怎样编列的？	331
17. 股票的增资发行有哪些方式？	331
18. 什么是转换企业债股票发行？	333
19. 什么是股票的发行价格？它有几种形式？	334
20. 什么是证券公司？	336

21. 什么是证券商、证券承销商、经纪商和自营商？	337
22. 什么是证券交易所？	338
23. 什么是上市？什么是上柜？	339
24. 上市交易和上柜交易有什么区别？	340
25. 我国股票交易原则有哪些？	341
26. 我国目前有哪几种证券交易组织？	342
27. 目前上海证券交易所有哪些会员？	343
二、如何进行股票投资	345
28. 公民买卖股票有哪几种途径？	345
29. 什么是“股票帐户”	346
30. 新购股如何存入“股票帐户”？	347
31. 什么是“股东代码卡”？	347
32. 怎样进行股票上柜交易？	348
33. 怎样到证交所买卖股票？	349
34. 什么是开户？怎样开户？	350
35. 开户签约应注意些什么？	351
36. 如何进行当面委托？	352
37. 什么是电脑委托？如何进行电电脑委托？	354
38. 什么是市价委托和限价委托？	355
39. 证券交易所内交易的竞价方式有几种？	356
40. 什么是交割？	358
41. 交割时应注意些什么？	359
42. 什么是停板和停牌？	360
43. 什么是股票过户？过户手续如何办理？	362
44. 私人馈赠能否过户？手续如何办理？	366
45. 继承的股票如何过户？	366
46. 拍卖或法院强制执行的股票如何过户？	367

47. 股票丢失、被盗、烧毁后, 能否补发?	367
48. 什么叫“一手”?	368
49. 股票交易有哪几种结算方式?	368
50. 股票交易要交哪些税和费?	369
三、如何分析股票行情?	370
51. 怎样阅读股市行情日报表?	370
52. 什么是股市波动的三个层次?	372
53. 什么是股价指数? 它是如何计算的?	373
54. 世界上有哪些著名的股价指数?	374
55. 上海、深圳证交所的股价指数是如何计算的?	376
56. 如何对股价波动进行市场分析?	377
57. 如何分析股份公司的盈利能力?	379
58. 引起股价波动的宏观经济因素和政治因素有哪 些?	383
59. 反映股价水平有哪些指标?	383
60. 股市的风险有哪些?	385
61. 如何分析股票的风险?	388
62. 投资和投机有哪些区别?	390
63. 什么是股票收益率? 如何计算?	391
四、股票投资的方法与技巧	393
64. 什么是投资三分法?	393
65. 什么是固定比例投资法(股票投资方法之 一)?	394
66. 什么是变动比例投资法(股票投资方法之 二)?	395
67. 什么是固定金额投资法(股票投资方法之 三)?	396

68. 什么是等级投资法（股票投资方法之四）？ 397
69. 什么是均价成本投资法（股票投资方法之五）？ 399
70. 什么是风险——获利组合法（股票投资方法之六）？ 401
71. 什么是长、中、短三线组合法（股票投资方法之七）？ 401
72. 什么是趋势投资法（股票投资方法之八）？ 402
73. 什么是“渔翁撒网”法（股票投资方法之九）？ 402
74. 什么是“博傻主义”法（股票投资方法之十）？ 403
75. 什么是三成涨跌法（股票投资方法之十一）？ 404
76. 什么是“买平均高”法和“买平均低”法（股票投资方法之十二）？ 404
77. 什么是林氏法（股票投资方法之十三）？ 405
78. 什么是定式法（股票投资方法之十四）？ 406
79. 什么是分散投资组合法（股票投资方法之十五）？ 406
80. 什么是匀低成本投资法（股票投资方法之十六）？ 406
81. 什么是短期投资法（股票投资方法之十七）？ 407
82. 什么是梯形投资法（股票投资方法之十八）？ 407

83. 什么是杠铃投资法（股票投资方法之十九）？	408
84. 什么是大中取大法和小中取大法（股票投资方法之二十）？	408
85. 什么是金字塔操作法（股票投资方法之二十一）？	408
86. 买进股票的七大诀窍是什么？	409
87. 如何选择成长股？	410
88. 可购买股票的盈利增长率的最低标准是多少？	411
89. 如何分析同类股？	412
90. 股价狂涨的基础是什么？	413
91. 什么是“宁小勿大”原则？	413
92. 如何发现领导股？	415
93. 如何调整手中的股票？	416
94. 如何找出股市的头部？	417
95. 如何找出股市的底部？	419
96. 如何辩识空头市场？	420
97. 如何掌握股市的周期？	422
98. 如何运用停损策略？	423
99. 如何掌握卖出时机？	424
100. 股票抛出有哪些基本原则？	426
101. 哪些情况下应继续持有股票？	429
编后	431

第一编 政策·法规

一、国家体改委
国家计委
财政部
中国人民银行
国务院生产办

关于印发《股份制企业 试点办法》的通知

体改生〔1992〕30号

根据《国务院批转国家体改委、国务院生产办关于股份制企业试点工作座谈会情况报告的通知》（国发〔1992〕23号）的要求，经与人事部、劳动部、经贸部、物资部、审计署、国家统计局、国家工商局、国家税务局、国家国有资产管理局等部门商定，现将《股份制企业试点办法》发给你们，请即依照本《办法》及将要陆续下达的配套文件，认真细致，积极稳妥地进行试点工作，并将试行中的情况、问题和建议及时向国家体改委及有关部门反映。

一九九二年五月十五日

股份制企业试点办法

根据《国务院批转国家体改委、国务院生产办关于股份制企业试点工作座谈会情况报告的通知》（国发〔1992〕23号）的要求，经国务院有关部门共同商定，现就股份制企业的试点工作，制定以下办法。

一、股份制企业试点的目的

（一）转换企业经营机制，促进政企职责分开，实现企业的自主经营、自负盈亏、自我发展和自我约束。

（二）开辟新的融资渠道，筹集建设资金，引导消费基金转化为生产建设资金，提高资金使用效益。

（三）促进生产要素的合理流动，实现社会资源优化配置。

（四）提高国有资产的运营效率，实现国有资产的保值增值。

二、股份制企业试点的原则

（一）坚持以公有制为主体，切实维护公有资产不受侵害。

（二）贯彻国家产业政策，促进产业结构、企业组织结构和产品结构的调整。

（三）坚持股权平等，同股同利，利益共享，风险共担。

（四）不准把国有资产以股份形式分给集体、个人；不准把属于集体的资产以股份形式分给个人。

（五）坚持“加强领导、大胆试验、稳步推进、严格规范”的精神，从实际情况出发，区别对待，分类指导。