

Gupiao caozuo
Jiqiao yu shizhan



股票操作技巧与实战

姬 宇 刘仁宝 编著

637

J. 830.91

513

股票操作技巧与实战

姬 宇 刘仁宝 编著



A1040235

中国矿业大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

股票操作技巧与实战 / 姬宇, 刘仁宝编著. — 徐州:
中国矿业大学出版社, 2002. 8
ISBN 7-81073-498-2

I. 股... II. ①姬... ②刘... III. 股票—证券交易
—基本知识 N. F830. 91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 059750 号

书 名 股票操作技巧与实战
编 著 者 姬 宇 刘仁宝
责任编辑 孙 浩
出版发行 中国矿业大学出版社
(江苏省徐州市中国矿业大学内 邮编 221008)
排 版 中国矿业大学出版社排版中心
印 刷 中国矿业大学印刷厂
经 销 新华书店
开 本 787×960 1/16 印张 15.5 字数 295 千字
版次印次 2002 年 8 月第 1 版 2002 年 8 月第 1 次印刷
印 数 1~2100 册
定 价 23.00 元
(图书出现印装质量问题,本社负责调换)

前言

股票市场是一个充满机会和风险的地方,股票交易是一种投资行为,是获取收益的手段之一,每一个投资者都必须有备而去。投资者必须掌握证券投资的理论、技术和方法,才能了解和掌握证券市场规律,及时地根据影响证券价格变动的因素或证券技术指标变化状况,决定是否投资。投资者还必须掌握股票操作的技巧,了解股票操作的实战经验和典型案例,才能确定投资策略、把握买卖时点。

本书注重实用,旨在使广大学习者和投资者掌握最基本的股票常识和实用操作方法、技巧,提高投资者的投资意识和心理素质,形成正确的股票买卖心态,避免盲目投机;培养学习者和投资者的操盘技巧与动手能力,避免纸上谈兵;了解股票操作的典型案例和吸取实战经验,弥补学习者和投资者缺乏实践经验的不足。本书通过丰富充实的内容,图文并茂的讲解,对广大投资者战胜自我、盈利股市具有很高的参考价值。同时,本书也可以作为《证券投资学》的配套教材使用。

本书由姬宇、刘仁宝编著。在写作过程中,作者吸收了自己多年来的研究成果,并参考了大量的相关著作中的最新研究成果,在此向他们表示衷心的感谢。但由于作者水平有限,书中肯定有不妥之处,敬请广大读者指正。

作者

2002年5月

目 录

前言	(1)
第一章 股市基本知识	(1)
第一节 股票概论	(1)
第二节 股份公司	(3)
第三节 股票的价值	(15)
第四节 股票的种类	(17)
第五节 股票的作用	(20)
第六节 股票与债券	(21)
第七节 股票与储蓄	(22)
第八节 股息与红利	(23)
第九节 股票市场	(33)
第十节 证券机构	(41)
第十一节 证券交易所	(42)
第十二节 股票指数	(53)
第二章 入市须知	(61)
第一节 股票上市的原则与过程	(61)
第二节 股票的发行与交易	(67)
第三节 申购新股	(72)
第四节 指定交易和转托管	(74)
第五节 沪深股市的股市行情表	(74)
第六节 上市公司的分红	(78)
第三章 买卖股票的正确心态	(81)
第一节 保持一颗平常心	(81)
第二节 贪心不足就成贫	(81)
第三节 杜绝侥幸心理	(82)

第四节	心急吃不到好果子	(82)
第五节	当断不断其后必乱	(83)
第六节	不做赌徒	(83)
第七节	不骄不躁,方能成圣	(84)
第八节	给你的心上加把刀	(85)
第九节	克服怕输心理	(85)
第十节	关心则乱,进出频繁不是高手	(86)
第十一节	别怨天尤人	(86)
第十二节	众人皆醉,惟我独醒	(87)
第十三节	众人皆悲,惟我独喜	(88)
第十四节	股市中真的机不可失吗	(89)
第十五节	十句股市中不该说的话	(89)
第十六节	医治心理缺陷的实用方法	(90)
第四章	股价走势形态	(91)
第一节	价格移动的规律和两种形态类形	(91)
第二节	股价走势的几种形态	(94)
第五章	操盘技巧	(119)
第一节	确定投资的时机	(119)
第二节	平衡市的操作	(124)
第三节	牛市的操作市场特点	(127)
第四节	熊市的操作	(129)
第五节	超买超卖与波段操作投资技巧	(131)
第六节	成交量蕴含的变化	(132)
第七节	涨跌停板下的成交量	(137)
第八节	成交量组合的使用技巧	(140)
第九节	避免“被套”八招	(143)
第十节	解套绝招	(144)
第十一节	谈谈“补仓”	(146)
第六章	制胜绝招	(147)
第一节	洞悉庄家建仓的方式	(147)
第二节	“落差法”选放量急涨股	(149)
第三节	晨星与夜星	(149)

第四节 筹码的再次收集.....	(151)
第五节 利用地量捕捉翻倍股票.....	(152)
第六节 断准大势的“技术诀窍”.....	(155)
第七节 股价唱反调 常有庄关照.....	(157)
第八节 追涨而不被套的 4 大绝招.....	(158)
第九节 开盘 15 分钟找快马.....	(158)
第十节 拉高建仓的 K 线形态.....	(159)
第十一节 妙用量比曲线.....	(160)
第十二节 如何从基金分红中寻找投资机会.....	(161)
第十三节 如何精确计算波段上升的阻力区.....	(161)
第十四节 弱势行情操作守则.....	(162)
第十五节 识破上市公司高比例派现的玄机.....	(164)
第十六节 跳空缺口及其应用.....	(165)
第十七节 学会如何看盘.....	(166)
第十八节 以换手率判断主力是否介入新股.....	(167)
第十九节 九大秘诀,识破新股庄家.....	(168)
第二十节 354 日均线买入法.....	(169)
第二十一节 涨停板上追个股.....	(170)
第二十二节 周线形态的应用.....	(171)
第二十三节 庄家成本变动浅谈.....	(173)
第二十四节 做波段行情的交易者.....	(173)
第二十五节 主力的底部“折磨术”.....	(177)
第二十六节 庄家震仓的伎俩.....	(179)
第二十七节 “洗底”是这样炼成的.....	(180)
第二十八节 筑底过程中的操作策略.....	(181)
第二十九节 庄家伏击圈.....	(182)
第三十节 发现“建仓型放量”个股等于发现黑马脚印.....	(183)
第三十一节 快速阻击黑马超级密方.....	(184)
第三十二节 炒股不败五大绝招.....	(188)
第三十三节 如何选次日将涨停或大涨的短线黑马.....	(193)
第三十四节 如何选龙头股.....	(194)
第三十五节 如何寻找超级大黑马.....	(194)
第三十六节 黑马投机组合.....	(195)
第三十七节 果断介入龙头股才能跑赢大势.....	(196)

第三十八节 解读盘面挂单语言.....	(197)
第三十九节 百胜刀法——如何识别反弹与反转.....	(198)
第四十节 出货的拉升.....	(200)
第七章 实战解析.....	(201)
第一节 如何看盘.....	(201)
第二节 “T+1”制度下的“T+0”操作	(209)
第三节 如何解套.....	(211)
第四节 与庄共舞.....	(216)
主要参考文献.....	(239)

第一章 股市基本知识

第一节 股票概论

随着我国经济体制改革的不断深化,股票市场也在不断地发展与完善,参与股市投资的投资者日益增多。股市投资已成为一种人们愿意承担其风险的理财手段,而股票也自然而然地成为人们关心的热门话题。

一、什么是股票

股票是股份证书的简称,是股份公司为筹集资金而发行给股东作为持股凭证并借以取得股息和红利的一种有价证券。每股股票都代表股东对企业拥有一个基本单位的所有权。股票是股份公司资本的构成部分,可以转让、买卖或作价抵押,是资金市场的主要长期信用工具。

二、股票的作用

(1) 股票是一种出资证明,当一个自然人或法人向股份有限公司参股投资时,便可获得股票作为出资的凭证;

(2) 股票的持有者凭借股票证明自己的股东身份,参加股份公司的股东大会,对股份公司的经营发表意见;

(3) 股票持有者凭借股票参加股份公司的利润分配,也就是通常所说的分红,以此获得一定的经济利益。

三、股票的特征

股票作为一种有价证券,具有如下特征。

1. 稳定性

股票投资是一种没有期限的长期投资。股票一经买入,只要股票发行公司存在,任何股票持有者都不能退股,即不能向股票发行公司要求抽回本金。同样,股票持有者的股东身份和股东权益就不能改变,但他可以通过股票交易市场将股票卖出,使股份转让给其他投资者,以收回自己原来的投资。

2. 风险性

任何一种投资都是有风险的,股票投资也不例外。股票投资者能否获得预期的回报,首先取决于企业的盈利情况,利大则多,利小则少,公司破产时则可能血本无归;其次,股票作为交易对象,就如同商品一样有着自己的价格。而股票的价格

格除了受制于企业的经营状况之外,还受经济的、政治的、社会的甚至人为的等诸多因素的影响,处于不断变化的状态中,大起大落的现象也时有发生。股票价格的波动虽然不会影响上市公司的经营业绩,但股票的贬值会使投资者蒙受部分损失。因此,入股市投资一定要谨慎从事。

3. 责权性

股票持有者具有参与股份公司盈利分配和承担有限责任的权利和义务。根据《中华人民共和国公司法》的规定,股票的持有者就是股份有限公司的股东,他有权或通过其代理人出席股东大会、选举董事会并参与公司的经营决策。股东权利的大小,取决于其占有股票的多少。持有股票的股东一般有参加股东大会的权利,具有投票权,在某种意义上亦可看做是参与经营权;股东亦有参与公司的盈利分配的权利,可称之为利益分配权。在公司解散或破产时,股东需向公司承担有限责任,股东要按其所持有的股份比例对债权人承担清偿债务的有限责任。在债权人的债务清偿后,优先股和普通股的股东对剩余资产亦可按其所持有股份的比例向公司追索清偿(即索偿),但优先股股东要优先于普通股股东,普通股只有在优先股索偿后如仍有剩余资产时,才具有追索清偿的权利。

4. 流通性

股票可以在股票市场上随时转让,进行买卖,也可以继承、赠与、抵押,但不能退股。所以,股票亦是一种具有颇强流通性的流动资产。无记名股票的转让只要把股票交付给受让人,即可达到转让的法律效果;记名股票转让则要在卖出人签章背书后方可转让。正是由于股票具有颇强的流通性,才使它成为一种重要的融资工具而不断发展。

股票凭证是股票的具体表现形式。股票不但要取得国家有关部门的批准才能发行上市,而且其票面必须具备一些基本的内容。股票凭证在制作程序、记载内容和记载方式上都必须规范化,并符合国家有关的法律法规和公司章程的规定。

一般情况下,上市公司的股票凭证票面上应具备以下内容:

- (1) 发行该股票的股份有限公司的全称及其注册登记日期与地址;
- (2) 发行的股票总额、股数及每股金额;
- (3) 股票的票面金额及其所代表的股份数;
- (4) 股票发行公司的董事长或董事签章,主管机关核定的发行登记机构的签章,有的还注明是普通股还是优先股等字样;
- (5) 股票发行的日期及股票的流水编号,如果是记名股票,则要写明股东的姓名;
- (6) 印有供股票转让时所用的表格;

(7) 股票发行公司认为应当载明的注意事项,如注明股票过户时必须办理的手续、股票的登记处及地址、是优先股的说明优先权的内容等。

由于电子技术的发展与应用,我国沪深股市股票的发行和交易都借助于电子计算机及电子通讯系统进行,上市股票的日常交易已实现了无纸化,所以现在的股票仅仅是由电子计算机系统管理的一组二进制数字而已。但从法律上来说,上市交易的股票都必须具备上述7个内容。我国发行的股票每股面额均为1元人民币,股票的发行总额为上市股份有限公司的总股本数。

第二节 股份公司

股份公司就是通过发行股票及其他证券,把分散的资本集中起来经营的一种企业组织形式。它产生于18世纪的欧洲,19世纪后半期广泛流行于各资本主义国家,到目前为止,股份公司在资本主义国家的经济中占据统治地位。

一、股份公司的特征

股份公司属于一种合资公司,它具有以下特征:

(1) 股份公司的资本不是由一人独自出资,而是划分为若干个股份,由许多人共同出资认股组成的;

(2) 股份公司的所有权不属于一个人,而是属于所有出资认购公司股份的人。

股份公司的这两个特征,使它具有了其他形式的企业组织所没有的优势:

(1) 股份公司可以迅速地实现资本集中。股份公司的资本划分为若干股份,由出资人认股,出资人可以根据自己的资金能力认购1股或若干股。这样,较大的投资额化整为零,使更多的人有能力投资,大大加快了集资速度。

(2) 股份公司能够满足现代化社会大生产对企业组织形式的要求。社会化大生产对企业组织形式有较高的要求,而股份公司能够满足这些要求。这是因为,股份公司通过招股集资的方法能够集中巨额资本,满足大生产对资本的需求;同时股份公司的所有权属于所有股东,设置了股东大会、董事会、监事会等各种管理机构,实行所有权和经营权的分离,因此股份公司成为现代经济中最主要的企业组织形式。

二、股份公司的类型

由于各股份公司有其不同的特征,因而可以划分为不同的类型。

1. 无限公司

简单地说,无限公司就是全体股东对公司债务承担连带无限责任的公司。所谓连带无限责任包括两层含义:

(1) 股东对公司债务负无限责任。这就是指股东要以自己的全部资产对公司债务负责。当公司资不抵债时,不管股东出资多少,都要拿出自己的全部资产去抵债。

(2) 股东对公司债务负连带责任。即全体股东共同对公司债务负责,且每一个股东都承担全部债务的责任。在公司资不抵债时,债权人可以要求股东偿债,他既可要求全体股东共同偿债,也可只对其中一个股东提出偿债要求,股东不得拒绝,当一个股东偿还了公司的全部债务后,其他股东就可解除债务。除此之外,连带责任还包括:股东对其加入公司前公司所发生的债务也要负责;在退股登记后,股东对退股时公司所发生的债务在退股后2年内仍负有连带责任;在公司解散后的3~5年内,股东对公司债务仍负有偿还责任。无限公司的资本是在股东相互熟悉、相互信任的基础上出资形成的。在这里,人身信任因素起着决定性作用,非至亲好友难以成为公司股东。因此,人们也称无限责任公司为“人合公司”。由于公司股东对债务负无限责任,保证了债权人的利益,因此,公司信誉较高;同时公司组建简单,只要两个股东相互信任就可组成公司,免去了繁杂的法律登记手续。而对股东来说,则无需向公众公开业务内幕,保密性强,有利于竞争。但是,无限责任公司的弊端也是显而易见的,由于股东要对公司债务负连带无限责任,因此,投资风险太大;股东不能自由转让股份,要转让股份,必须得到全体股东的同意,这无疑加大了公司集资的难度。

2. 有限公司

有限公司指股东仅以自己的出资额为限对公司债务负责。同无限公司相比,有限公司的股东较少,许多国家的公司法对有限公司的股东人数都有严格规定。如英、法等国规定,有限责任公司的股东人数应在2~50人之间,如果超过50人,必须向法院申请特许或转为股份有限公司。同时,有限公司的资本不必分为等额股份,也不公开发行股票,股东持有的公司股票可以在公司内部股东之间自由转让,若向公司以外的人转让,须经过公司股东的同意。由于股东少,因此公司设立手续非常简便,而且公司也无需向社会公开公司营业状况,这样增强了公司的竞争能力。

3. 两合公司

两合公司是由无限责任股东和有限责任股东共同组成的。在公司股东中,既有无限责任股东,又有有限责任股东。无限责任股东对公司债务负连带无限责任,有限责任股东对公司债务的责任仅以其出资额为限。由于公司股东的责任不同,在公司中的地位和作用也不同。无限责任股东在公司中享有控制权,管理公司的业务活动;而有限责任股东不能管理公司业务,也不能对外代表公司,若要转让股份,还必须得到半数以上无限责任股东的同意。

4. 股份有限公司

股份有限公司是西方国家最主要的一种公司形式。股份有限公司有以下几个特征：

(1) 股份有限公司是独立的经济法人；

(2) 股份有限公司的股东人数不得少于法律规定的数目，如法国规定股东人数至少有7人；

(3) 股份有限公司的股东对公司债务负有限责任，其限度是股东应交付的股金额；

(4) 股份有限公司的全部资本划分为等额的股份，通过向社会公开发行的办法筹集资金，任何人在缴纳了股款之后，都可以成为公司股东，没有资格限制；

(5) 公司股份可以自由转让，但不能退股；

(6) 公司账目须向社会公开，以便于投资人了解公司情况，进行选择；

(7) 公司设立和解散有严格的法律程序，手续复杂。

由此可以看出，股份有限公司是典型的“资合公司”。一个人能否成为公司股东，决定于他是否缴纳了股款和购买了股票，而不取决于他与其他股东的人身关系，因此，股份有限公司能够迅速、广泛、大量地集中资金。同时，我们还可以看到，虽然无限责任公司、有限责任公司、两合公司的资本也都划分为股份，但是这些公司并不公开发行股票，股份也不能自由转让，证券市场上发行和流通的股票都是由股份有限公司发行的，因此，狭义地讲，股份公司指的就是股份有限公司。

5. 股份两合公司

股份两合公司是无限责任股东和有限责任股东共同组成的公司。其中有限责任部分的资本划分为若干等份，由各有限责任股东认缴，这是与两合公司的区别所在。

股份两合公司具有以下几方面的特征：

(1) 无限责任股东对公司债务负有连带清偿责任，有限责任股东以其出资额为限对公司债务负责；

(2) 有限责任股东必须得到超过半数的无限责任股东的许可，才能将其全部或部分股份转让给他人；

(3) 有限责任股东一般不能代表公司执行业务以及对外代表公司。

在每一营业年度结束之后，股份公司都要进行利润分配。公司盈利是指公司所得收入与所花费用的差额。就股份公司而言，其盈利主要来自两个方面：① 营业性盈利收入；② 非营业性盈利收入，它包括：超过票面金额发行股票所得的收入，由于资产估价增值所获得的收入，出售资产获得的溢价收入以及馈赠收入等。根据有关法律规定，股份公司的盈利应按照一定的顺序和比例进行分配。首

先,应从公司盈利中提取一部分公积金。公积金主要用于弥补公司意外亏损,扩大生产规模和经营范围,巩固公司财政基础。公积金又可分为法定公积金和任意公积金。法定公积金是根据法律规定而强制提取的公积金,各国对法定公积金的提取比例都有明确规定,公司章程和股东大会无权予以变更。任意公积金是指除法定公积金之外由公司章程规定或股东大会决定而提取的公积金,是公司为应付以后的不时之需而准备的,如用于维持亏损年度的股息水平等,它的提取比例由公司在公司章程中自行规定。公积金提取之后,剩下的盈利部分用于支付债权人的利息和股东的股利,由于公司对债权人必须按期定额支付利息,因此这部分提取比例由利息率决定,比较固定。在公司盈利中用于支付股东股利的部分则不固定,它是由公司盈利总额及上述扣除款项的多少决定的,盈利多,股利就多分,否则就会减少,有时甚至没有。

三、股份公司的设立程序

根据西方各国公司法的规定,股份公司的设立要经过一定的法定程序,这些程序主要包括如下内容。

1. 组织一定数量的发起人

发起人是指公司的筹建人。一般来说,发起人可以是自然人,也可以是法人,可以是本国居民,也可以是外国人,但必须具备行为能力;在押犯人、精神病患者不能作为发起人。对于需要多少人才筹建公司,世界各國有不同的规定。例如,美国规定为1人或3人,法国和日本规定至少要7人,德国则规定为5人。

作为公司的发起人,可以享受接受合理的报酬或利润的权利,其他人不得非法侵犯发起人的既得利益。但同时发起人也要承担一些连带责任。这些连带责任包括:

(1) 第一次发行的股份中,未认足的或已认购而又撤回的股款,应由发起人连带认缴;

(2) 发起人因玩忽职守而使公司受损时,应对公司负连带赔偿责任;

(3) 对公司登记前所负债务,在登记后应负连带责任;

(4) 公司不能成立时,发起人对其创立公司所进行的工作和所花的费用应负连带责任。

2. 制定公司章程

公司章程是规定公司的组织和经营原则、确定公司权力的规范性文件。公司章程由发起人制定,经过法院或公证人公证之后,向有关部门申请登记,并要在指定的报刊登出。

公司章程中包括下列基本内容:

(1) 公司名称。公司发起人可以自己选择任何合适的公司名称,但不得使用

与其经营范围或资产不相符的名称,也不得与已注册的公司名称相同或相近。公司名称还应标明公司的种类,如无限公司或有限公司的字样。

(2) 公司的经营范围和经营性质。在章程中明确公司的经营范围和经营性质。一是让投资者明确所投资金的用途;二是使公司的客户了解公司的经营范围。如果要改动,需经过股东大会特别决议改变公司章程,并变更登记。

(3) 公司的资本总额和每股金额。在公司章程中,应说明公司所登记的、按某一固定金额分成若干股份的资本数额,通常将每股的金额定得较低,以便广泛认股。

(4) 公司的注册资本。注册资本是为了确保公司财产和债权人利益而要求公司出示的名义股本金额,它是公司有权发行股票的限额,表示公司目前和今后可能达到的规模。注册资本不能称为严格意义上的“资本”,它是有关部门允许股份公司发行股票的一种权限。注册资本应在公司章程中说明,注册资本的变动要经过股东大会通过,并经过有关部门批准,不得随意更改。

(5) 公司的地址。

(6) 公司的股票种类及其与股份总数的比例。

(7) 公司的组织机构、经营管理机构的设置、职权和议事规则。

(8) 公司法人代表的产生程序和职权。

(9) 公司利润的分配形式和方法。

(10) 公告的方法。公司应用特定的公告方法向公众公布有关事项,公告应在公司所在地的报纸上刊登。

(11) 公司解散的条件。

(12) 制定公司章程的日期。

此外,还有一些附则,如:分公司设立,分次发行股份者在公司设立时所发行的数额,发起人因承担风险所享有的特殊利益及有关受益人的姓名以及表决权的限制之类的条款。

3. 认购股份

资本是股份公司赖以生存和发展的经济基础,只有筹集到了足够的资本,公司才能开张营业,而公司资本是通过发行股票的方式筹集的,因此认购股份是公司设立过程中最重要的环节。

公司股份的认购方式有两种,人们也常常以此为标准,把公司的设立方式分为相应的两种形式:第一种形式是发起设立,也称一次设立或同时设立,即公司第一次发行股份由发起人自己全部认购下来,不向外公开招股;第二种形式是招股设立,也称渐次设立,即发起人只认购公司首次发行的部分股份,其余部分向社会公开招股,由公众认购。

招股设立的程序比较复杂。首先,公司发起人自己要认购一部分股份,然后向社会公开发行股票招股。招股时要制定招股章程,招股章程的内容与公司章程的内容相似,主要包括:

- (1) 公司名称;
- (2) 公司经营目的、经营业务性质和范围;
- (3) 股份总额和每股的金额;
- (4) 发起人的姓名和住址、认购的股数及得到的特别利益;
- (5) 招募股份的总数及募足的期限;
- (6) 董事及监事当选的资格;
- (7) 股利分配规定;
- (8) 委托代收股款的处所;
- (9) 其他事项等。

招股章程由发起人签字,并向公司注册处申报后在报纸上向社会公告,求得公众认购。认股时,发起人应准备认股书,由认股人填写认股金额。发起人可要求认股人缴纳股款,若认股人在规定的期限内不缴纳股款,发起人可强行催收;若认股人在期限内拒不缴款,发起人可以免去其权利。股款一般以现金形式缴纳;有时也可以用实物形式,但通常只有发起人才有这种权利。

4. 选举管理机构

股款募足以后,发起人便可召集认股人召开公司创建会。创立会的任务是:
① 听取发起人关于公司设立事项的报告及公司设立的经过;② 选举公司董事及监事;③ 修改公司章程。

5. 办理公司设立登记手续

公司登记时,应向政府部门提供公司章程、创立会的决议等其他文件。登记完毕,经过批准取得法人资格,即可宣告公司成立。

四、股份公司的组织

在通常情况下,有限公司的组织管理机构由股东大会、董事会、董事会下设的专门委员会、监事会以及总经理、副总经理等组成。有的公司在董事会下不设各种专门委员会,其工作由总经理主持下的组织机构来负责。这种组织机构的设置借鉴了资产阶级政治理论中“三权分立”的学说,把股东大会视为立法机关、决策机构,把董事会视为行政机关、业务执行机构,把监事会视为司法机关、监督机构。采取三权分立的体制,以实现公司内部的权利自我制衡和内部自治。

1. 股东大会

股东大会,也称股东全会或股东会,是股份公司法定必备的,并由全体股东

组成的最高权力机构。从作用上看,股东大会是股东表达其意志、利益,行使其权利的场合和工具。因为股份公司是以股东的投资为基础而设立的,股东因此在事实上和法律上都是公司的所有者。作为所有者,股东能依法就其有权表决的问题行使表决权,参与公司的某项重大决策。但是,股东又不可能全部直接参加管理,他们的权利只能通过参加股东大会、参与公司有关事宜决议的表决和选举公司董事会来实现。从权限、地位上看,股东大会是公司最高权力机关,拥有决定公司最重要事项的权限,并拥有选举董事、组成董事会和其他机关成员,罢免有关成员,追究机关和成员责任的权限。从性质上看,股东大会仅仅是一个权力机关,按股东的意志决定公司的运转和发展。但它不是代表机关,对外不能代表公司;也不是执行机关,对内不执行业务。

股东大会的主要职权包括:

- (1) 听取并审议董事会、监事会的工作报告;
- (2) 选举和罢免董事;
- (3) 选举和罢免监事会成员;
- (4) 修改公司章程;
- (5) 审查董事会提出的公司财务预算和决算报告;
- (6) 审查董事会编制的会计表册;
- (7) 对公司增加或减少股本、合并、解散、清算等重大事件作出决议;
- (8) 对公司其他重要事项作出决议。

关于股东大会还有以下几个法律问题:

(1) 股东大会一般是1年召开1次,并且应在每个会计年度终结之后1年期限内召开。必要时,公司也可以召开临时的股东会议。临时会议的内容,即在什么情况下哪一类问题可通过临时会议来讨论解决,也应在公司章程中予以规定。股东大会原则上由公司董事会召集。股东大会的会议通知书应以书面形式在会议召开前的充分时间内传送给每位有表决权的股东。

(2) 股东大会的出席人一般应是股东本人。股东也可以委托其代理人出席股东大会,委托时应出具委托书,一个股东只能委托一个代理人,但是一个代理人可以同时接受多个股东的委托,代表他们行使权利。

(3) 股东大会的表决可以采用会议表决方式,但表决时要求:第一,要有代表已发行股份多数的股东出席会议,即出席会议的股东所代表的股份总数占已发行股份总数的一半以上;第二,要有出席会议的多数股东表决同意,即同意的表决权数占出席会议的表决权总数的一半以上;第三,股东表决的基础是股票数量,即每股一票,而不是每个股东一票。

2. 董事会