



实用股票债券交易知识大全

王俊英 张彦博 张蔚 主编



陕西人民教育出版社



实用股票债券交易知识大全



实用股票债券交易知识大全

王俊英 张彦博 张蔚 主编

陕西人民教育出版社

(陕) 新登字004号

实用股票债券交易知识大全

王俊英 张彦博 张 蔚主编

陕西人民教育出版社出版发行

北京大兴包头营印刷厂印刷

各地新华书店经销

787×1092毫米 32开 25印张 499(千)字

1992年9月第1版 1992年9月第1次印刷

印数: 1—2000册 定价: 12.30元

ISBN 7-5419-3634-0/F·52

本书主编

王俊英 张彦博 张 蔚

本书撰稿者

王俊英	张彦博	张 蔚	刘 明
赵 亮	王树堂	王建盛	赵雅琴
杜德清	刘 辉		

前 言

股票、债券及其交易是商品经济发展的必然产物。它并非资本主义社会所独有。因此，自党的十一届三中全会以来，随着社会主义商品经济的发展，在我国已经消失了三十年之久的股票、债券等有偿证券的发行和交易活动又逐步发展起来，并随着改革的进一步深化、开放进一步扩大、经济进一步发展，已形成一股强大的热潮，从深圳迅速向上海、北京等地奔流，流向千千万万寻常百姓之家。

几年的实践证明，股票、债券等有偿证券的发行和交易业务的开展，是筹集社会闲散资金、挖掘社会资金潜力、把消费基金转化为生产基金、增强企业活力、搞活社会主义商品经济的强有力手段。对个人来说，它也有很大的好处，最主要的就是提供了一种新的“储蓄”方式，开辟了一条增加收益和发财致富的道路。所以，购买股票、债券能够强烈地吸引着众多的人思考和行动。有的人已投入证券市场发了财甚至变成百万富翁，有的人正在准备投入战斗，还有更多的人正在学习证券

交易知识,观察和研究股票、债券发展的趋势,以决定今后的行动。这就是介绍证券基本知识的各种书籍成为畅销并经久不衰的原因所在。

股票、债券的发行和交易是一种具有很强的实践性和风险性的经济实践活动。就其本身而言,它既是一门科学,也是一门艺术。所以,并不是所有的人都能在股市上发财致富的。一般讲,赚钱者只能是少数,赔钱者是多数。实践证明,在证券市场上,面对同一行情,仁者见仁,智者见智,你买他卖,平等竞争。对于那些渴望发财致富的人都是一充满刺激的考验。在这种考验面前要获得胜利,投资者不仅要有资金、勇气和耐心,而且要有一定的证券知识、信息和交易技巧。只有正确地了解和分析证券市场的实际情况,掌握和正确运用股票、债券及其交易运动发展规律的人,才能在证券市场上充分发挥主观能动性,趋利避害,扬长避短,果断决策,随机应变,达到预期的目的。正如那些具有实践经验的投资者所说:“掌握证券交易基本知识是打开致富之门的金钥匙”。

在证券市场上,每个人都想发财致富,不想赔钱受损。但是,由于种种主客观原因,我国大多数人对股票、债券及其交易基本知识还是十分陌生的。人们一接触证券交易活动,就会遇到许多理论和实际问题而不得其解。因此,他们迫切需要一本股票、债券交易知识大全一类的书,系统全面回答实践提出的问题,并且有很强的实用性以指导他们进行交易活动。

我们就是根据人们的实际需要,编写了这本《实用股票、债券交易知识大全》,献给已经投入或正在准备投入证券交易的及一切对此有兴趣的朋友们。

本书由十篇构成。它们是:股票篇、债券篇、股份公司篇、市场篇、交易篇、管理篇、实战篇、海外篇、信息篇、制度篇。每篇都从理论和实践的结合上比较详细地回答了人们在实践中提出的问题。股票篇、债券篇、股份公司篇、市场篇、管理篇、主要介绍有关方面的基本知识。

交易篇,主要阐明了股票债券买卖的意义、原则、程序,我国股票债券交易的现状;投资的收益和风险及二者的辩证关系;投资的基本原则和方法;发行、转让、上市、委托的程序和方法;股票、债券的交易方式和技巧;股票的价格和指数;股权和利息等问题。

实践篇,主要介绍了股票、债券交易过程中的一些典型事例和实际操作方案。

海外篇,主要介绍了世界主要国家和地区证券市场的基本状况。

信息篇,主要介绍全国主要证券中介机构、全国主要股票上市公司及有关的重要信息。

制度篇,主要介绍有关证券管理的法律、规定和条例。

本书的特点是:内容新颖,全面系统;准确权威,讲究实用;理论联系实际,文字通俗易懂;适合具有初中以上文化水

平的工、农、商、学、兵、国家机关工作人员阅读,对于从事金融专业教学和研究人員也有参考价值。

本书在编写过程中,参阅了国内外大量的科研资料和研究成果,吸收了有关专家们的研究新成果。在此特向这些专家们表示衷心感谢。

中国广播电视出版社的黄道京同志对本书的编写和出版给予大力支持。他对本书的编写总原则及具体要求和特点都做了指导,使我们保质保量按时完成了编写任务。在此我们也表示衷心的感谢。

由于编著者水平所限。以及时间仓促等原因,本书定有不足之处,恳请各位专家和读者朋友们批评指正。

编著者

1992. 6. 6 于北京

目 录

一、股 票 篇

什么是股票？	(3)
股票有何特征？	(3)
为什么购买股票是聚财致富的好途径？	(4)
为什么购买股票既能利于自己，又能利于社会？	(5)
股票与存款的区别是什么？	(6)
股票有哪些种类？	(6)
股票票面必须具备哪些基本内容？	(7)
股票票面有何特征？	(8)
如何对股票票面进行分析？	(9)
什么是股票价格？	(9)
股票价值有哪些种类？	(10)
什么是股票的票面价值？	(10)
什么是股票的帐面价值？	(11)
什么是股票的清算价值？	(12)
什么是股票的内在价值？	(12)
什么是股票的市场价格？	(14)
什么是股票发行价格？	(14)
什么是股价规定？	(15)

在股票市场上为什么“1≠1”？	(15)
股市上流行的行话“股票无过去”是什么意思？	(16)
什么是股票的净值？	(16)
什么是普通股？	(17)
普通股有哪些优缺点？	(17)
普通股票可以分为哪几种？	(18)
普通股的股东享有什么权利？	(19)
什么是蓝筹股？	(20)
什么是成长股？	(20)
什么是收入股？	(21)
什么是周期性股？	(21)
什么是防守股？	(21)
什么是投机性股？	(22)
什么是优先股？	(22)
优先股有哪些优缺点？	(23)
优先股可以分为哪几种？	(23)
什么是累积优先股？	(24)
什么是非累积优先股？	(24)
什么是参与优先股？	(25)
什么是非参与优先股？	(25)
什么是可转换优先股？	(25)
什么是不可转换的优先股？	(26)
什么是回收股？	(27)
什么是非回收股？	(27)
什么是股息率可调整的优先股？	(27)
优先股的回收方式有哪几种？	(28)

投资者购买普通股票好,还是购买优先股票好?	(28)
什么是记名股票?	(29)
什么是不记名股票?	(30)
什么是面额股票?	(30)
什么是无面额股票?	(30)
什么是付清股?	(31)
什么是未付清股	(31)
什么是发行股?	(31)
什么是未发行股?	(32)
什么是无权股?	(32)
什么是有权股?	(32)
什么是限权股?	(33)
什么是 A 种股票?	(33)
什么是 B 种股票?	(33)
什么是红利股票?	(35)
什么是掺水股?	(35)
什么是虚股?	(35)
什么是劣后股?	(36)
什么是库藏股?	(36)
什么是上市股票?	(36)
什么是便士股票?	(36)
什么是含资产股?	(37)
什么是雇员股?	(37)
什么是社会股?	(37)
什么是溢价股?	(37)
什么是折扣股?	(37)

什么是投资公司股？	(38)
什么是股息股票？	(38)
股息股票出现的原因是什么？	(38)
什么是混合股？	(39)
什么是共有股？	(39)
什么是单有股？	(39)
什么是复数股？	(39)
什么是单一股？	(40)
什么是偿还股？	(40)
什么是随意偿还股？	(40)
什么是义务偿还股？	(41)
什么是“配股”？	(41)
什么是游动股票？	(41)
什么是二级优先股？	(41)
什么是等级股票？	(42)
什么是附红利、附股息、附认股权股票？	(42)
什么是无红利、无股息、无认股权股票？	(42)
什么是热门股？	(42)
什么是冷门股？	(43)
什么是时价发行股票？	(43)
什么是额面发行股票？	(43)
什么是中间价发行股票？	(44)
什么是“股票拆细”？	(44)
什么是“股票分股”？	(45)
股票“拆细”、与“分股”增加的原因是什么？	(45)
什么是股票的交易周转率？	(45)

什么是股本？	(46)
什么是额定股本？	(46)
什么是股息和红利？	(46)
什么是股利？	(47)
股利、股息和红利三者是什么关系？	(47)
各国立法对分配股利都有哪些限制？	(48)
股息有哪些种类？	(48)
股息发放的原则是什么？	(50)
与股息发放密切相关的日期有哪些？	(50)
公司必须在发放股息前确定股权登记日、除息日的 原因是什么？	(51)
什么是股票经营的“坐车”？	(51)

二、债券篇

什么是债券？	(55)
债券和股票有何异同？	(56)
债券和储蓄有何异同？	(56)
债券有哪些基本要素？	(57)
债券的特性是什么？	(57)
债券的种类有哪些？	(58)
债券的利率是怎样的？	(59)
什么是债券价格？	(59)
什么是政府债券？	(60)
什么是公债券？	(61)
什么是企业债券？	(61)
企业债券票面上有什么内容？	(62)
什么是可转换企业债券？	(63)

什么是企业内部债券？	(64)
什么是公司债券？	(64)
公司债券有哪些特点和种类？	(65)
我国的公司债券有何特征？	(66)
什么是记名公司债券？	(66)
什么是无记名公司债券？	(67)
什么是记名息票债券？	(67)
什么是有担保公司债券	(67)
什么是无担保公司债券？	(68)
什么是分息债券？	(68)
什么是信用债券？	(68)
什么是附保信托公司债券？	(68)
什么是可转换的债券？	(69)
什么是可变性债券？	(70)
什么是普通公司债券？	(70)
什么是参与公司债券？	(70)
什么是无息债券？	(71)
什么是金融债券？	(71)
金融债券的发行有什么优点？	(71)
什么是总抵押债券？	(72)
什么是一类抵押债券？	(72)
什么是浮动利率债券？	(72)
什么是普通义务债券？	(73)
什么是分期还本债券？	(73)
什么是贴水债券？	(73)
什么是累进利率债券？	(74)

什么是无息折扣债券？	(74)
什么是收益债券？	(74)
什么是工业收益债券？	(74)
什么是可赎回债券？	(75)
什么是可提前赎回债券？	(75)
什么是选择权债券？	(75)
什么是续延债券？	(75)
什么是不动产抵押债券？	(76)
什么是剪息票债券？	(76)
什么是短期融资券？	(76)
什么是调整债券？	(77)
什么是抽身债券？	(77)
什么是注册债券？	(77)
什么是实物债券？	(78)
什么是无息票债券？	(78)
什么是贴息债券？	(78)
什么是长期债券？	(78)
什么是有投票权债券？	(79)
什么是联合债券？	(79)
什么是政府担保债券？	(79)
什么是短期债券？	(80)
什么是长期债券？	(80)
什么是中期债券？	(80)
什么是已发债券？	(80)
什么是登记债券？	(80)
什么是定息债券？	(81)

什么是附新股认购权的公司债券? (81)

什么是保证债券? (81)

什么是系列债券? (82)

什么是无抵押债券? (82)

什么是抵押信托债券? (82)

什么是设备信托债券? (82)

什么是通知债券? (83)

什么是公共债券? (83)

什么是民间债券? (84)

什么是国际债券? (84)

什么是分批债券? (85)

什么是贴现债券? (85)

什么是欧洲债券? (85)

什么是混合货币债券? (86)

什么是可延长债券? (86)

什么是可收回债券? (86)

什么是外国债券? (87)

什么是权利债券? (87)

什么是产权债券? (87)

什么是美元债券? (88)

什么是金边债券? (88)

什么是房权债券? (88)

什么是岁入债券? (89)

什么是公募债券? (89)

什么是私募债券? (89)

什么是缘故债券? (90)