



# 股票 基礎知識

方笙編



中國經濟出版社

# 股票基础知识

方笙 编

中国经济出版社

责任编辑：杨 岗

封面设计：芳 蕾

**股票基础知识**

方 笙 编著

中国经济出版社出版发行

(北京市百万庄北街3号)

(邮政编码：100037)

各地新华书店经销

世界知识印刷厂印刷

787×1092毫米 1/32 印张 9.375

1990年12月第1版 1990年12月第1次印刷

印数：00,001—50,000

ISBN 7-5017-1128-3/F·735

定价：4.90元

# 编 者 的 话

股票

股票究竟是怎么回事？股票市场又系何哉？

股票究竟等于不等于怪圈？

自深圳发行股票后，立刻受到广大群众的欢迎，“炒”之者甚多，最近上海也已发行，行情更是天天见好。

因此，这样一种既老而又是“新鲜”事物已将越来越多地出现在我们经济生活中“事物”就非常有必要让每一个有兴趣的人了解。

我们应当了解股票这一“新”事物对于建立一个社会主义国家新型的金融市场，乃是当前搞活经济、利国利民的颇有意义的大事。

我们应当了解股票的发展史。

任何一个事物，有好的一面也就必有不利的一面，因此对那些热衷此道者，更应当了解它的规律，即如何去驾驭而不至于……

为此我们编辑了此书，目的是让更多人了解股票（证卷）。

由于我们理论水平有限，资料也很缺乏。很难免在书中出现一些缺点和误谬。但我们本着对广大读者的朴实情感，读者深入浅出地了解股票（证卷）对国家尤其是对个人的益处，所以真诚地奉献给您们来参考借鉴，并正确加以运用。并希望提出宝贵意见。

# 目 录

股票与股票市场——如何正确买卖股票 … 王守仁 (11)

第一章 股份公司的产生、发展及其对资本主义经济的作用 …… 李肇文 (40)

第一节 股份公司的产生和发展 …… (40)

一、股份制度的渊源 …… (40)

二、股份公司的准备阶段 …… (41)

三、向现代股份公司的过渡 …… (42)

四、股份公司早期在金融、运输等行业中的发展 …… (43)

五、十九世纪下半叶股份公司的飞速发展 … (45)

六、资本主义垄断阶段股份公司的继续发展 …… (48)

七、股份公司促进自身发展的几个因素 …… (49)

第二节 股份公司对资本主义经济的作用 …… (51)

一、筹集资金的有效形式 …… (52)

二、集中资本的积极作用 …… (52)

三、吸引外资的重要途径 …… (53)

四、公司的连续性和生产的稳定性 .....	(54)
五、提高经营管理水平的有利条件 .....	(54)
<b>第三节 资本主义条件下股份公司的二重性 ...</b>	<b>(55)</b>
一、社会化大生产发展的需要与资本主义 发展的需要 .....	(55)
二、新的生产方式的过渡形式与资本统治 权的扩大 .....	(56)
三、股份公司的积极作用与消极作用 .....	(58)

## **第二章 股份公司的基本知识 ..... 李肇文 (61)**

<b>第一节 公司的类型 .....</b>	<b>(61)</b>
一、无限公司、有限公司、两合公司 .....	(61)
二、股份有限公司 .....	(62)
三、股份两合公司 .....	(64)
四、关联公司、控股公司、股份不公开 公司 .....	(64)
<b>第二节 股份公司的设立与招股 .....</b>	<b>(65)</b>
一、股份公司的设立 .....	(65)
二、公司的认股与招股 .....	(68)
<b>第三节 公司机构和公司盈利分配 .....</b>	<b>(72)</b>
一、公司机构 .....	(72)
二、公司盈利分配 .....	(76)
<b>第四节 公司的解散与合并 .....</b>	<b>(77)</b>
一、公司的解散与清算 .....	(77)

二、公司的合并 .....	(79)
<b>第三章 股票的基本知识 .....</b>	<b>叶永刚 (80)</b>
<b>第一节 股票的种类和价格 .....</b>	<b>(80)</b>
一、股票的种类 .....	(80)
二、股票的价格 .....	(86)
<b>第二节 证券市场和股票买卖 .....</b>	<b>(91)</b>
一、证券市场的基本结构 .....	(91)
二、股票买卖的基本程序 .....	(93)
<b>第三节 股票的交割、清算与过户 .....</b>	<b>(98)</b>
一、股票的交割 .....	(98)
二、股票的清算 .....	(99)
三、股票的过户 .....	(99)
<b>第四节 股票的现货与期货 .....</b>	<b>(100)</b>
一、股票的现货交易 .....	(100)
二、股票的期货交易 .....	(100)
<b>第五节 垫头交易 .....</b>	<b>(101)</b>
<b>第六节 股票投资的风险与报酬 .....</b>	<b>(102)</b>
一、股票投资的风险 .....	(102)
二、股票投资的报酬 .....	(106)
<b>第七节 股息的派发和市价盈利率 .....</b>	<b>(107)</b>
一、股息的派发 .....	(107)
二、市价盈利率 .....	(110)
<b>第八节 股票价格指数 .....</b>	<b>(111)</b>

一、股票价格指数的由来 .....	(111)
二、股价价格指数的计算 .....	(111)
<b>第九节 股票的图表分析</b> .....	(113)
一、棒状图表 .....	(113)
二、点数图表 .....	(114)
三、图表走势 .....	(117)
四、走势图表与股票买卖的时机 .....	(120)
<b>第十节 股票投资中的税收与法律</b> .....	(123)
一、股投投资中的税收 .....	(123)
二、股票投资中的法律问题 .....	(124)

#### **第四章 主要资本主义国家的证券市场**

..... 蒋伟、黄浩	(129)
<b>第一节 美国的证券市场</b> .....	(129)
一、美国的证券发行市场 .....	(129)
二、美国的证券交易市场 .....	(134)
<b>第二节 英国的证券市场</b> .....	(143)
一、英国新证券发行市场 .....	(144)
二、英国的证券交易市场 .....	(148)
<b>第三节 日本的证券市场</b> .....	(155)
一、日本的证券发行市场 .....	(155)
二、日本的证券交易市场 .....	(163)

#### **第五章 社会主义社会的股份公司**

和股票..... 师秋明	(167)
--------------	-------



<b>第一节 社会主义经济能否利用股份制形式···</b>	<b>(167)</b>
一、经典作家关于社会主义的设想和我国 社会主义经济的具体特点 .....	(167)
二、我国经济发展中的问题与股份制 .....	(171)
三、我国目前利用股份制的可能性 .....	(176)
<b>第二节 股份制和经济体制改革·····</b>	<b>(178)</b>
一、我国企业组织形式的改革问题 .....	(178)
二、建设有中国特色的社会主义的探索 ···	(179)
<b>第三节 在我国逐步采用股份制的设想·····</b>	<b>(181)</b>
一、创立我国股份制的基本要求 .....	(181)
二、我国推行股份公司的几种类型 .....	(183)
三、股交交易和经济调节的多渠道化 .....	(184)
四、推行股份制的阶段和步骤 .....	(186)
<b>第四节 在我国推行股份制要处理好的几         个关系·····</b>	<b>(188)</b>
一、股份制和国家经济计划的关系 .....	(188)
二、股份制和国家财政投资的关系 .....	(189)
三、股份制和国家金融体系的关系 .....	(190)

## **第六章 关于社会主义社会中的股份公司和股**

### **票的若干认识问题····· 高冠江 (192)**

#### **第一节 社会主义国家的股份公司会不会改**

##### **变社会主义企业的公有性质····· (192)**

##### 一、资本主义的股份公司和社会主义的股

##### 份公司 .....

二、社会主义股份公司的性质 .....	(194)
第二节 社会主义股份公司的股东是不是资本家.....	(197)
一、股东成为资本家的条件 .....	(197)
二、社会主义股份公司的股东与资本家的区别 .....	(201)
第三节 社会主义国家中的股息收入是不是剥削收入.....	(202)
一、社会主义股息和资本主义股息 .....	(202)
二、社会主义的股息和利息 .....	(204)
第四节 采用股份制和允许股票买卖会不会冲击计划经济和国家金融体制.....	(206)
一、股份制会不会冲击计划经济? .....	(206)
二、允许股票买卖会不会冲击国家金融体制 .....	(208)
附录 .....	(210)
(一) 中华人民共和国银行管理暂行条例 ...	(210)
(二) 国务院关于加强股票、债券管理的通知 .....	(221)
(三) 企业债券管理暂行条例 .....	(223)
(四) 商业汇票承兑、贴现暂行办法 .....	(228)
(五) 中国人民银行、中国工商银行关于实行商业汇票承兑、贴现办法清理拖欠贷款的通知	(231)
(六) 中国人民银行、中国工商银行、中国农业银行关于个体经济户和个人使用支票结算基本	

规定 .....	(235)
(七) 中国人民银行、中国工商银行、中国农业银行同城保付支票结算试行办法	(237)
(八) 台湾证券交易所修订“有价证券上市审查准则” .....	(240)
(九) 旧中国交易所法规 .....	(245)
(十) 日本国支票法 .....	(281)

# 股票基础知识

方笙 编

中国经济出版社

# 编 者 的 话

股票

股票究竟是怎么回事？股票市场又系何哉？

股票究竟等于不等于怪圈？

自深圳发行股票后，立刻受到广大群众的欢迎，“炒”之者甚多，最近上海也已发行，行情更是天天见好。

因此，这样一种既老而又是“新鲜”事物已将越来越多地出现在我们经济生活中“事物”就非常有必要让每一个有兴趣的人了解。

我们应当了解股票这一“新”事物对于建立一个社会主义国家新型的金融市场，乃是当前搞活经济、利国利民的颇有意义的大事。

我们应当了解股票的发展史。

任何一个事物，有好的一面也就必有不利的一面，因此对那些热衷此道者，更应当了解它的规律，即如何去驾驭而不至于……

为此我们编辑了此书，目的是让更多人了解股票（证卷）。

由于我们理论水平有限，资料也很缺乏。很难免在书中出现一些缺点和误谬。但我们本着对广大读者的朴实情感，读者深入浅出地了解股票（证卷）对国家尤其是对个人的益处，所以真诚地奉献给您们来参考借鉴，并正确加以运用。并希望提出宝贵意见。

# 目 录

股票与股票市场——如何正确买卖股票 … 王守仁	(11)
第一章 股份公司的产生、发展及其对资本主义经济的作用 .....	李肇文 (40)
第一节 股份公司的产生和发展 .....	(40)
一、股份制度的渊源 .....	(40)
二、股份公司的准备阶段 .....	(41)
三、向现代股份公司的过渡 .....	(42)
四、股份公司早期在金融、运输等行业中的发展 .....	(43)
五、十九世纪下半叶股份公司的飞速发展 …	(45)
六、资本主义垄断阶段股份公司的继续发展 .....	(48)
七、股份公司促进自身发展的几个因素 .....	(49)
第二节 股份公司对资本主义经济的作用 .....	(51)
一、筹集资金的有效形式 .....	(52)
二、集中资本的积极作用 .....	(52)
三、吸引外资的重要途径 .....	(53)

四、公司的连续性和生产的稳定性 .....	(54)
五、提高经营管理水平的有利条件 .....	(54)
<b>第三节 资本主义条件下股份公司的二重性 ...</b>	<b>(55)</b>
一、社会化大生产发展的需要与资本主义 发展的需要 .....	(55)
二、新的生产方式的过渡形式与资本统治 权的扩大 .....	(56)
三、股份公司的积极作用与消极作用 .....	(58)

## **第二章 股份公司的基本知识 ..... 李肇文 (61)**

<b>第一节 公司的类型 .....</b>	<b>(61)</b>
一、无限公司、有限公司、两合公司 .....	(61)
二、股份有限公司 .....	(62)
三、股份两合公司 .....	(64)
四、关联公司、控股公司、股份不公开 公司 .....	(64)
<b>第二节 股份公司的设立与招股 .....</b>	<b>(65)</b>
一、股份公司的设立 .....	(65)
二、公司的认股与招股 .....	(68)
<b>第三节 公司机构和公司盈利分配 .....</b>	<b>(72)</b>
一、公司机构 .....	(72)
二、公司盈利分配 .....	(76)
<b>第四节 公司的解散与合并 .....</b>	<b>(77)</b>
一、公司的解散与清算 .....	(77)

二、公司的合并 .....	(79)
<b>第三章 股票的基本知识 .....</b>	<b>叶永刚 (80)</b>
<b>第一节 股票的种类和价格 .....</b>	<b>(80)</b>
一、股票的种类 .....	(80)
二、股票的价格 .....	(86)
<b>第二节 证券市场和股票买卖 .....</b>	<b>(91)</b>
一、证券市场的基本结构 .....	(91)
二、股票买卖的基本程序 .....	(93)
<b>第三节 股票的交割、清算与过户 .....</b>	<b>(98)</b>
一、股票的交割 .....	(98)
二、股票的清算 .....	(99)
三、股票的过户 .....	(99)
<b>第四节 股票的现货与期货 .....</b>	<b>(100)</b>
一、股票的现货交易 .....	(100)
二、股票的期货交易 .....	(100)
<b>第五节 垫头交易 .....</b>	<b>(101)</b>
<b>第六节 股票投资的风险与报酬 .....</b>	<b>(102)</b>
一、股票投资的风险 .....	(102)
二、股票投资的报酬 .....	(106)
<b>第七节 股息的派发和市价盈利率 .....</b>	<b>(107)</b>
一、股息的派发 .....	(107)
二、市价盈利率 .....	(110)
<b>第八节 股票价格指数 .....</b>	<b>(111)</b>



一、股票价格指数的由来 .....	(111)
二、股价价格指数的计算 .....	(111)
<b>第九节 股票的图表分析</b> .....	(113)
一、棒状图表 .....	(113)
二、点数图表 .....	(114)
三、图表走势 .....	(117)
四、走势图表与股票买卖的时机 .....	(120)
<b>第十节 股票投资中的税收与法律</b> .....	(123)
一、股投投资中的税收 .....	(123)
二、股票投资中的法律问题 .....	(124)

#### **第四章 主要资本主义国家的证券市场**

..... 蒋伟、黄浩	(129)
<b>第一节 美国的证券市场</b> .....	(129)
一、美国的证券发行市场 .....	(129)
二、美国的证券交易市场 .....	(134)
<b>第二节 英国的证券市场</b> .....	(143)
一、英国新证券发行市场 .....	(144)
二、英国的证券交易市场 .....	(148)
<b>第三节 日本的证券市场</b> .....	(155)
一、日本的证券发行市场 .....	(155)
二、日本的证券交易市场 .....	(163)

#### **第五章 社会主义社会的股份公司**

和股票..... 师秋明	(167)
--------------	-------