

股票经营秘诀

中国经济出版社 • 出版

杨卓舒主编



股票经营秘诀

杨卓舒 主编

中国经济出版社

一九九二年·北京

(京) 新登字079号

责任编辑：肖玉平

封面设计：孟庆军

股票经营秘诀

杨卓舒主编

*

中国经济出版社出版发行

(北京市百万庄北街3号)

各地新华书店经售

石家庄市东兴制版印刷厂印刷

*

787 × 1092毫米 1 / 32 8印张 160千字

1992年4月第1版 1992年4月第1次印刷

印数：1 - 10000

ISBN 7-5017-1790-7 / F · 1188

定价：5.90元

前 言

随着改革开放的深入发展，股票已成为每个中国公民必然遇到的问题。对国家和企业而言，它是社会集约化大生产客观需要的经济形式；对于个人，它是利用手中富余的资金进行最直接最有效同时也最富刺激性的投资途径。目前，我国几大城市已先后建立起股票交易市场，累计发行各种股票40多亿元。各地大众性购买股票的活动已形成风潮，深圳、海南等地的部分居民已从股票经营中获取了巨大利益，内地许多城市的金融机构也正在积极筹划股票上市。因而，大众都迫切希望了解股票的基本知识，掌握股票经营各种手段，以期在股票投资中获利。为此，我们编写了《股票经营秘诀》一书，旨在指导大众如何在股市实战中取得胜利。

本书采取问答形式，力求使读者一看就会，学了就能用，并融实用、精炼、知识、趣味为一体，是有志股票投资者必备的良好益友，同时对于从事经济、金融、经营管理工作者也有一定的参考价值。

参加本书编写的有中国人民大学、中国社会科学院、复旦大学、天津师范大学、中国农业银行天津干部学院、郑州大学、河北大学、河北日报社等单位的杨卓舒、黄鹏章、赵宝英、焦必方、张学义、秦军、喻晓、高大也、徐德岭等。

由于时间仓促，编者水平有限，书中难免会有疏漏和欠缺，恳请读者批评指正。

编者

1992年4月

目 录

股票交易史话

1. 世界上最早的股份公司有哪些? (2)
2. 股份制如何从19世纪起在资本主义国家成为企业的主要组织形式的? (2)
3. 股份公司在欧美资本主义各国工业化过程中起了什么作用? (3)
4. 世界上三大证券交易所中历史最悠久的是哪个? (4)
5. 您了解目前世界上最大股票交易所的发展历史吗? (5)
6. 世界上哪家证券交易所历史虽短、但发展很快? (6)
7. 英国早期的证券市场是怎么形成的? (6)
8. 美国早期证券市场的形成与发展? (7)
9. 有人说美国经济发展史就是一部股份经济的发展史,为什么? (8)
10. 第二次世界大战后为什么美国股票市场能保持长期繁荣? (9)
11. 日本证券市场是怎么形成与发展的? (9)
12. 您知道香港联合交易所的来历吗? (10)
13. 当前世界上主要的国际金融中心有几个? (11)

14. 发展中国家证券市场的发展状况如何? (12)
15. 南朝鲜是如何发展其证券市场的? (13)
16. 西方资本主义国家集股筹资的作法何时传入中国? (13)
17. 中国人自己兴办的企业中最早发行股票的时间与企业? (14)
18. 旧中国对创办股份公司有何规定? (15)
19. 外国人何时何地在中国创办了第一个证券交易所? (16)
20. 日本在中国的第一家交易所何时开办的? (17)
21. 在中国最先提出创办证券交易所的是谁? (17)
22. 为什么北洋政府在中国尚未有自己的证券交易所时就于1914年颁布了旧中国第一部证券交易法? (18)
23. 为什么1916年孙中山先生等人联合申请筹建的上海交易所1920年才获准成立? (19)
24. 第一家中国人自办, 专营证券业务的交易所成立于何时、何地? (19)
25. 旧中国早期证券交易所的发展状况如何? (20)
26. 早期在中国建立的外商交易所是否有积极意义? ... (21)
27. 您知道我国证券史上第一起震动证券市场的股票风潮吗? (21)
28. 旧中国的信交风潮是怎么回事? (22)
29. 旧中国制订的几部交易所法是否反映了证券交易所组织的特征? (23)
30. 解放初期我国证券交易所的状况如何? (24)

31. 解放初期我国证券市场的特点是什么? (25)
32. 如何评价解放初期我国证券市场的作用? (25)

股票基础知识

1. 什么是股票? (28)
2. 股票票面的基本格式和内容包括哪些? (28)
3. 股票的性质和特征是什么? (29)
4. 怎样理解股票的地位与作用? (30)
5. 股票和公司债券有什么异同? (31)
6. 股票、债券、储蓄三者有什么区别? (32)
7. 股票包括哪些种类? (32)
8. 什么是普通股票? 普通股票执有者拥有哪些权利? (33)
9. 什么是优先股票? 优先股票执有者拥有哪些优先权? 优先股票包括哪几种? (34)
10. 什么是记名股票? 它有什么特点? (35)
11. 什么是不记名股票? 它有什么特点? (36)
12. 什么是有票面金额股票? 它的优点是什么? (36)
13. 什么是无票面金额股票? 为什么要采用无票面金额股票? 它有什么特点? (37)
14. 什么是指定股票、特殊普通股票? (37)
15. 什么是潜在股票? (38)
16. 什么是掺水股票? (38)
17. 什么是红利股票? (39)
18. 什么是享受股票? (39)

19. 什么是库存股票? (39)
20. 什么是热门股票、奖金股票、事故股票? (40)
21. 什么是单数股票、复数股票、准股票、“PC”
股票、库藏股票? (41)
22. 什么是便士股票、借贷股票、除息股票、零股
凭证? (41)
23. 什么是单有股、共有股、混和股、后配股? (42)
24. 什么是单位股、投资股、投资公司股? (42)
25. 什么是A类普通股、B类普通股? (43)
26. 什么是多权股、否决权股、限制表决权股、无
表决权股? (44)
27. 什么是高息股、无息股、收入股、成长股? (45)
28. 什么是优惠股、优良股? (45)
29. 什么是权利股、蓝筹股? (46)
30. 什么是回收股、非回收股? (46)
31. 什么是发行股、未发行股、干(乾)股? (47)
32. 什么是周期性股、防守性股、储藏股? (48)
33. 什么是领导股、员工保留股、付清股、未付清
股? (48)
34. 什么是新股、畸零股? (49)
35. 什么是整份股票、股票分割? (49)
36. 什么是股票面值? 确定股票面值有什么意义和
作用? (50)
37. 什么是股票的帐面价值? 它有何意义? (51)
38. 什么是股票发行市场、股票交易周转率、股息
再投资计划? (51)

39. 什么是股票指数期货交易和股票指数期货选择权交易? (52)
40. 什么是股票价格? (53)
41. 什么是股票价格约定、股价指数、股价趋势? ... (54)
42. 什么是股票发行公司和股票转帐结算制度? (55)
43. 什么是股票投资风险? (55)
44. 什么是股票流向分析、股票投资、股票投资策略、股票投资时机? (56)
45. 买卖股票的技巧有哪些? 什么是股票的金字塔操作法? (57)

股票 市 场

1. 为什么会有股票交易? (60)
2. 股票交易有哪几种方式? (60)
3. 什么是股票上市? 什么叫停牌? 纽约交易所规定取消上市资格的条件是什么? (61)
4. 什么是第一市场上市和第二市场上市? 各有什
么特点? (62)
5. 证券市场停止股票上市的条件是什么? (63)
6. 什么是买卖股票的指令? (63)
7. 怎样进行股票交易? (64)
8. 现阶段我国股票交易有哪几种形式? (65)
9. 股票市场有哪些作用? (66)
10. 股票市场有哪几种形式? 其内容是什么? (66)
11. 一级市场和二级市场有何区别? (68)

12. 什么是股票市场风险? (69)
13. 什么是股票市场的供求关系? (69)
14. 影响股票市场变化趋势有哪些因素? (70)
15. 现阶段我国证券市场有哪些特点? (73)
16. 我国股票市场发展的现状是怎样的? (74)
17. 上海股票市场发展的现状是怎样的? (75)
18. 深圳股票市场发展的现状是怎样的? (77)
19. 我国股票市场发展趋势是怎样的? (77)
20. 我国大中型企业要在海外发行股票, 应选择哪
些市场? 为什么? (78)
21. 香港股票市场有哪些特点? (79)
22. 香港股票市场发展迅速、交投活跃的因素是什
么? (80)
23. 日本股票市场有何特点? (81)
24. 日本股票市场国际化的原因是什么? (82)
25. 纽约股票市场的概况是怎样的? (83)
26. 股票发行市场和股票流通市场有何关系? (83)
27. 什么是股票交易所? (84)
28. 什么是股票交易所的经纪人、自营商和专业股
票商? (84)
29. 开办股票交易所的条件是什么? (85)
30. 交易所内股票买卖各国有何特征? (86)

股 票 买 卖

1. 任何人都能在交易所里买卖股票吗? (90)

2. 选择股票种类要掌握哪些要领?	(90)
3. 股票上市需要哪些手续?	(91)
4. 交易所内, 客户委托买卖股票的基本程序是什 么?	(92)
5. 如何开立交易帐户?	(93)
6. 怎样委托买卖股票?	(93)
7. 向经济人发出买卖委托的方式有几种?	(94)
8. 怎样确定交易委托种类?	(95)
9. 如何办理交割?	(96)
10. 如何办理股票的过户?	(97)
11. 办理股票过户时应注意哪些问题?	(98)
12. 怎样办理特殊情况下的股票过户?	(98)
13. 股票怎样停止过户?	(99)
14. 什么是股票的除息? 怎样处理?	(99)
15. 什么是店头交易市场的股票交易形式?	(100)
16. 什么是交易市场的程序?	(101)
17. 什么是股票的现货交易?	(101)
18. 什么是股票的保证金信用交易?	(102)
19. 融资买进股票的操作过程及要点?	(102)
20. 怎样做卖空交易?	(103)
21. 什么是套利交易?	(105)
22. 怎样计算保证金?	(105)
23. 怎样计付信用交易的利息?	(108)
24. 什么是特定股票的信用交易?	(109)
25. 什么是借贷交易?	(109)
26. 怎样计算借贷倍数和周转天数?	(110)

27. 对信用交易有何特殊管理和限制?	(111)
28. 什么叫期权交易? 它分哪两种?	(112)
29. 期权交易有哪些过程?	(112)
30. 怎样确定期权交易中的权利金?	(114)
31. 做期权交易有哪些基本技巧? 各是什么内容? ...	(114)
32. 期货交易中有哪一些基本策略?	(115)
33. 怎样做股票指数期货的套利交易?	(116)
34. 金融期货交易的一般操作过程是什么?	(118)
35. 股票指数期货交易有哪些基本做法?	(121)
36. 股票指数期货合约有哪些交割办法?	(122)
37. 怎样来做空头套期保值?	(122)
38. 怎样来做多头套期保值?	(124)
39. 怎样识别主力大户的动向?	(125)
40. 什么是股票生意中的大户论?	(126)
41. 什么是股票生意中的散户论?	(126)
42. 怎样克服股市中的迷信?	(127)
43. 大户能够为所欲为吗?	(127)
44. 怎样了解大户的交易动态?	(128)
45. 怎样加强投资服务?	(129)
46. 股票投资如何选择时机?	(129)
47. 如何选择股票的长期投资与短期投资?	(130)
48. 以廉价买进有哪些方法?	(130)
49. 如何运用好高价买进的策略?	(131)
50. 如何制定“目标卖价”?	(132)
51. 如何辨别买进时机?	(133)
52. 如何辨别卖出时机?	(134)

- 53. 跌价到什么时候就应卖出? (135)
- 54. 何时可以替换股票? (137)
- 55. 投资股票为什么也要有休息的时候? (137)
- 56. 持有股的卖出顺序应该是什么? (138)

股票运行机制及管理

- 1. 股票是如何形成的? (142)
- 2. 股票的发行条件是什么? (142)
- 3. 股票的初次发行有哪些程序? (143)
- 4. 股票再次发行的程序是什么? (143)
- 5. 发行股票应该遵循哪些原则? (144)
- 6. 股票发行的目的是什么? (145)
- 7. 什么是股票发行的主体? (145)
- 8. 股票发行数量是如何决策的? (146)
- 9. 企业发行股票的资格是什么? (146)
- 10. 为什么说发行股票有利于经济建设? (147)
- 11. 为什么说我国发行的股票应当进入流通领域? (147)
- 12. 股份公司发行新股包括哪几种情况? (148)
- 13. 股票的发行方式有几种? (148)
- 14. 外资企业是否可以发行股票? (149)
- 15. 股票发行办法有几种? (150)
- 16. 我国股票的发行对象有哪些? (151)
- 17. 不增加股本的发行与增加股本的发行有何区别? (151)

18. 台湾股票有几种发行方式? (152)
19. 股票发行分几种类型? (152)
20. 我国在国际上发行股票需要哪些条件? (153)
21. 股票的票面如何设计? (154)
22. 股票票面上应该记载哪些事项? (155)
23. 企业发行股票必须遵守哪些原则? (155)
24. 如何加强对企业发行股票的宏观管理? (156)
25. 申请发行股票, 发行者应向证券主管机关提供
哪些文件和资料? (157)
26. 对于股票发行者向证券主管机关提交及向投资
者公布虚假记载或有欠缺重要事项后如何处
理? (157)
27. 股票持有人享有哪些权利? (158)
28. 股票的交易方式有几种? (159)
29. 招股说明书应载明哪些事项? (159)
30. 股票交易有哪两种形式? (160)
31. 我国允许个人购买股票会不会形成食利者阶
层? (160)
32. 为什么股票要过户? (161)
33. 股票的过户方法是什么? (161)
34. 我国对股票过户有哪些规定? (162)
35. 社会主义制度下如何加强对股票交易的管理?
..... (162)
36. 如何看待股票交易的投机性? (163)
37. 我国对股票交易管理有哪些主要规定? (163)
38. 在股票交易中, 为什么要禁止买空卖空? (164)

39. 如何对挂失、过户、发放股息红利进行管理? … (165)
40. 如何认识社会主义条件下的股息和红利? …… (165)
41. 股票上市审查制度的建立有何意义? …… (165)
42. 我国对上市股票的公司暂停股票上市有何规定? …… (166)
43. 股票上市管理有哪些内容? …… (167)
44. 股票上市要向证券交易所提交哪些文件? …… (167)
45. 股票市场管理体制建立的目的是什么? …… (168)
46. 股票市场管理的内容包括哪些? …… (169)
47. 加强股票的市场管理有何意义? …… (169)
48. 我国股票市场管理还存在哪些问题? …… (170)
49. 股票承销合同应载明哪些事项? …… (170)
50. 我国对批准上柜交易或上市交易的股票发行者做了哪些规定? …… (171)
51. 对股票交易中委托的执行如何管理? …… (171)
52. 委托买卖股票的程序是什么? …… (172)
53. 对于股票的社会管理,我国和西方国家有何区别? …… (173)
54. 为什么中国人民银行是社会对股票的管理机关?其他专业银行能否对股票进行社会管理? … (174)
55. 股票经营机构的业务范围包括哪些? …… (175)
56. 如何加强对股票经营机构的管理? …… (175)
57. 如何对股票业同业工会进行管理? …… (176)
58. 证券主管机关有哪些主要职能?主管机关主管哪些事项? …… (176)
59. 对股票经济人的管理内容包括哪些? …… (177)

60. 如何对股票商交易行为进行监督管理? (178)
61. 对股票商受理委托有何要求? (178)
62. 股份公司的组织机构是怎样的? (179)
63. 股东大会是怎样组成的? (180)
64. 股东大会的权限有哪些? (181)
65. 董事会是怎样组成的? (181)
66. 董事会的权限和责任有哪些? (182)
67. 总经理的职责和权限是什么? (183)
68. 股东大会、董事会、总经理的权限是怎样划分的? (183)
69. 监事会的权限和职能是什么? (185)
70. 是否可以采取股份有限公司形式组建成中外合资企业? (185)

我国股票的现状及趋势

1. 我国股票发行的现状如何? (188)
2. 我国改革后, 第一家发行股票的企业是谁? (189)
3. 北京市天龙股份有限公司发行股票的情况? ... (189)
4. 上海飞乐音响公司发行股票的情况? (190)
5. 沈阳金杯汽车股份有限公司发行股票的情况? ... (191)
6. 深圳原野实业股份有限公司发行股票的情况? ... (191)
7. 我国为什么要发行股票? (192)
8. 我国目前发行股票的可能性是什么? (193)
9. 发行股票对促进我国经济发展有什么作用? (194)
10. 社会主义股票与资本主义股票有什么区别? (195)

11. 我国发行股票应该坚持什么原则? (196)
12. 我国股份制企业的发展需要什么样的外部环境? (196)
13. 我国目前的股份制企业从哪几类企业转化而来的? (197)
14. 目前我国股份制企业领导机构有几种类型? (197)
15. 我国企业的典型模式应该是什么样的? (198)
16. 符合我国国情的股份企业有什么模式? (198)
17. 我国企业集团应主要采取什么样的形式? (199)
18. 我国股份企业集团有什么样的组成形式? (200)
19. 我国股份制的发展趋势是怎样的? (200)
20. 我国推行股份制分几个阶段进行? (201)
21. 我国对大中型企业实行股份化的步骤是什么? (201)
22. 我国股份制企业怎样向外向型经济发展? (203)
23. 我国股份制发展中存在哪些需要解决的问题? ... (203)
24. 我国在发展股份制经济中需要进一步探讨什么问题? (204)
25. 发行股票为什么要协调好各方面的政策? (205)
26. 法制对发展股份制经济有什么作用? (206)
27. 股票本身应符合的主要法律规定是什么? (207)
28. 股份公司发行股票的主要法律规定是什么? (207)
29. 目前我国关于发行股票已颁布的法规内容是什么? (208)
30. 股票投资为什么要求健全法规? (211)
31. 股份公司发行股票的主要法律规定是什么? (212)
32. 股份公司发行新股的主要法律规定是什么? (212)