

证券业实用手册

于君宝 主编

山东人民出版社

证券业实用手册

于春宝 主编

山东人民出版社

1998年·济南

证券业实用手册

于春宝 主编

*

山东人民出版社出版发行

(社址:济南经九路胜利大街 39 号 邮政编码:250001)

青岛胶南印刷厂印刷

*

787×1092 毫米 16 开本 48.75 印张 4 插页 1000 千字

1998 年 11 月第 1 版 1998 年 11 月第 1 次印刷

印数 1—2000

ISBN7—209—02294—5

F·666 定价:100.00 元

《证券业实用手册》编委会

主 任 姜明文(山东省经济体制改革委员会主任)

副主任 窦汝广(山东省经济体制改革委员会副主任)

编 委 (按姓氏笔画为序)

于春宝(山东省证券业协会常务副秘书长)

王建成(青岛万通证券有限责任公司副总经理)

冯兰水(山东省国际信托投资公司总稽核师)

田洪彪(山东齐鲁信托投资有限责任公司副总经理)

吕廷玺(兰陵美酒股份有限公司副总经理)

李 兵(山东证券交易中心董事长)

孟宪井(山东省财政国债服务中心总经理)

杨 军(青岛证券交易中心总经理)

段少波(威海国际信托投资公司证券交易营业部经理)

柳亚男(山东证券有限责任公司总经理)

姜明文(山东省经济体制改革委员会主任)

姜 淮(国泰证券有限责任公司济南营业部总经理)

姜 明(华夏证券有限责任公司济南营业部总经理)

章建辉(山东鲁抗医药企业集团董事长)

窦汝广(山东省经济体制改革委员会副主任)

主 编 于春宝(山东省证券业协会常务副秘书长)

副主编 潘正汇(山东经济学院教授)

黄 磊(山东财政学院教授)

王淳厚(山东轻工学院副研究员)

前言

近年来,随着我国经济体制改革和对外开放的不断深入,我国证券市场从无到有,从小到大,有了长足的发展。其市场领域、主体、上市品种、政策法规、监管体系以及功能机制等都得到了相应的发展和加强,对于促进我国经济高速、稳定和协调发展起到了积极的作用。

我国证券市场虽然有了较快发展,但仍处于初始阶段,各方面都还急需进一步发展和完善。为适应这一发展趋势的需要,作为证券行业自律组织的山东省证券业协会组织有关专家、学者,在对目前证券业发展情况进行全面分析研究的基础上,编写了这本《证券业实用手册》。该书在编写过程中,坚持“全面、系统、实用、准确”的原则,力求融理论性、知识性、操作性于一体,目的是为经济界、证券界、企业界提供一本比较全面、系统、实用的案头工具书,以期能对大家全面了解、熟悉和掌握证券业基本知识有所帮助,进而为推动我国证券市场的发展做出贡献。

本书由六篇组成:第一篇为公司与股份公司;第二篇为证券与证券市场;第三篇为证券发行与交易;第四篇为证券投资分析与决策;第五篇为证券市场监管与法制;第六篇为国外和香港、台湾证券市场简介。

本书在编写过程中,参阅了大量国内外有关书籍和资料,同时也得到了很多证券机构和企业的的大力支持和帮助。在此,我们向有关作者、编者、出版社以及给予我们支持和帮助的单位表示衷心的感谢。

本书在编写中,由于时间仓促,水平所限,难免有不足和错误之处,恳请有关专家和广大读者给予批评指正。

山东省证券业协会
《证券业实用手册》编委会

1998年6月

目 录

第一篇 公司与股份公司

一、公司概况	(3)	清算组	(10)
公司	(3)	公司外部管理	(10)
无限公司	(3)	公司登记管理	(11)
有限公司	(3)	公司登记的条件	(11)
两合公司	(4)	公司登记的事项	(11)
股份公司	(4)	登记主管机关核准登记的程序	(12)
股份两合公司	(5)	公司活动的监督管理	(12)
资合公司	(5)	公司税务登记	(12)
人合公司	(5)	公司纳税鉴定	(12)
人资兼合公司	(5)	公司纳税申报和税款缴纳	(13)
本公司和分公司	(5)	税务行政复议和税务行政诉讼	(13)
母公司和子公司	(6)	二、有限责任公司	(13)
公司设立	(6)	有限责任公司	(13)
公司章程	(6)	有限责任公司的设立条件	(13)
公司名称	(6)	有限责任公司的设立方式	(14)
公司住所	(7)	有限责任公司的设立程序	(14)
公司机关	(7)	有限责任公司的资本	(14)
公司权利能力	(7)	有限责任公司的资本构成	(14)
公司行为能力	(8)	有限责任公司的资本增加	(14)
公司侵权行为能力	(8)	有限责任公司的资本减少	(15)
公司合并	(8)	有限责任公司的股东	(15)
公司分立	(8)	有限责任公司股东的	
公司变更	(8)	权利和义务	(15)
公司变更组织	(9)	有限责任公司的股份	(15)
公司破产	(9)	有限责任公司的股单	(16)
公司重整	(9)	有限责任公司的股东名册	(16)
公司解散	(9)	有限责任公司的组织机构	(16)
公司清算	(10)	有限责任公司的股东会	(16)
		有限责任公司的董事	(17)
		有限责任公司董事的	
		权利和义务	(17)

有限责任公司的董事会	(18)	股份有限公司设立登记程序	(29)
有限责任公司的董事长	(18)	股份有限公司设立登记的效力	(29)
有限责任公司的经理	(19)	股份有限公司资本	(30)
有限责任公司的监事会	(19)	股份有限公司资本原则	(30)
有限责任公司的合并程序	(20)	股份有限公司的资本增加	(31)
有限责任公司的分立程序	(20)	股份有限公司的资本减少	(31)
有限责任公司的解散程序	(20)	股份有限公司的股份	(31)
有限责任公司的清算程序	(20)	股份有限公司股份的发行	(32)
国有独资公司	(21)	股份有限公司股份的分派	(33)
三、无限责任公司	(21)	股份有限公司股份的转让	(33)
无限责任公司	(21)	股份有限公司股份的收回	(33)
无限责任公司的设立程序	(21)	股份有限公司股份的设质	(34)
无限责任公司的股东	(22)	股份有限公司股份的消除	(34)
无限责任公司的意向决定机关	(22)	股份有限公司的公司债	(34)
无限责任公司的代表机关	(22)	股份有限公司债券	(35)
无限责任公司的业务执行机关	(22)	股份有限公司债券发行程序	(35)
无限责任公司的监督执行机关	(22)	股份有限公司债券转让	(36)
无限责任公司的合并程序	(23)	股份有限公司债券消灭	(36)
无限责任公司的解散	(23)	股份有限公司的股东	(36)
无限责任公司的清算	(23)	股东资格	(37)
四、股份有限公司	(23)	国家股东	(37)
股份有限公司	(23)	法人股东	(37)
股份母公司	(23)	个人股东	(37)
股份子公司	(24)	股东名册	(37)
股份关联公司	(24)	股东权益	(38)
混合控股公司	(24)	股东义务	(38)
集团公司	(25)	股东大会	(38)
股份企业集团	(25)	股份有限公司董事会	(39)
股份有限公司设立方式	(26)	董事的资格与任免	(39)
股份有限公司发起设立程序	(26)	董事的权限	(39)
股份有限公司募集设立程序	(26)	董事的责任	(40)
股份有限公司创立大会	(27)	股份有限公司董事长	(40)
股份有限公司发起人	(27)	股份有限公司经理人	(40)
股份有限公司发起人责任	(27)	股份有限公司监事会	(41)
股份有限公司章程	(28)	股份有限公司财务会计制度	(42)
股份有限公司的修改章程	(28)	股份有限公司会计方程式	(42)
股份有限公司设立登记	(28)	股份有限公司基本会计要素	(42)
股份有限公司设立登记事项	(29)	股份有限公司会计报表	(43)

股份有限公司资产负债表	(43)	否认权	(55)
股份有限公司损益表	(44)	动产信托	(55)
股份有限公司财务状况变动表	(44)	不动产信托	(55)
股份有限公司利润	(44)	五、企业股份制改组	(55)
股份有限公司利润分配	(45)	股份制	(55)
股份有限公司财务决策	(45)	企业股份制改组	(56)
股份有限公司审计	(45)	股份制改组中企业组织形式的	
股份有限公司审计报告	(45)	选择	(56)
股份有限公司合并	(46)	企业股份制改组的条件	(57)
兼并的协同效应	(46)	改组为有限责任公司的	
经营兼并	(46)	一般程序	(59)
财务兼并	(47)	改组为境内上市公司的	
利益集并法	(47)	一般程序	(60)
购置法	(47)	改组为境外上市公司的	
股份有限公司重整	(47)	一般程序	(60)
股份有限公司重整法规	(48)	企业股份制试点的申请与批准	(61)
股份有限公司的分立	(48)	上市公司选聘中介机构	(62)
股份有限公司的变更组织	(48)	有关股份有限公司设立的规定	(62)
变更登记	(49)	企业股份制改组总体方案	(64)
公司倒闭	(49)	发起人协议	(65)
公司改组	(50)	资产评估	(66)
股份有限公司的破产	(50)	资产评估机构必须具备的条件	(66)
股份有限公司的破产申请		《国家国有资产管理局关于从严审批资	
和受理	(50)	产评估机构评估资格的通知》.....	(66)
公司债债权人会议	(51)	资产评估原则	(66)
破产和解	(51)	资产评估程序	(67)
破产债权	(51)	资产评估方法	(67)
破产财产	(51)	土地使用权入股的规定	(69)
破产财产分配方案	(52)	境外上市公司土地评估规定	(70)
破产宣告	(52)	土地使用权评估方法	(70)
破产清算	(52)	国有土地使用权折价入股问题	(70)
股份有限公司的解散	(53)	国有资产折股与管理	(71)
股份有限公司解散后的清算	(54)	企业股份制改组后的财务审计	(72)
抵押	(54)	财务审计程序	(72)
抵押权	(54)	企业股份制改组后的注销登记	(73)
担保	(54)	六、公司购并	(74)
担保品	(54)	公司购并	(74)
留置权	(55)	公司购并的种类	(74)

公司购并的程序	(75)	申请的审查与批准	(89)
公司购并的出资方式	(75)	改组为境外上市公司的	
现金收购	(76)	总体方案	(90)
股票收购	(76)	国有资产评估立项	(91)
综合证券收购	(76)	国有土地评估立项	(91)
收购合同	(76)	财产清查	(91)
股权收购合同	(76)	中介机构	(91)
资产收购合同	(77)	申报公司改组报告	(91)
收购合同中的风险共担条款的		申请发起设立公司	(92)
说明	(77)	股票发行及上市方案	(92)
公司购并中的会计处理	(78)	资产重组	(93)
公司购并中的法律问题	(79)	资产重组的内容	(93)
公司购并后的协同与整合问题	(79)	资产重组的实现方式	(93)
购并后的理财手段	(79)	资产和负债划分的基准	(93)
购并后的经营问题	(80)	无形资产的处理	(93)
七、公司购并的历史与购并案例	(81)	投资的处理	(93)
美国公司购并简史	(81)	债务债权的处理	(94)
英国公司购并简史	(83)	国家股	(94)
西欧国家公司购并简史	(83)	法人股	(94)
日本公司购并简史	(84)	外资股	(94)
香港地区公司购并简史	(84)	社会公众股	(94)
中国公司购并的特点	(85)	土地评估的程序	(94)
中国企业购并中存在的问题	(85)	国有土地资产的处置方式	(94)
皇家荷兰壳牌集团购并案例	(86)	土地使用权变更登记	(95)
通用汽车公司购并案例	(86)	公司备忘录	(95)
莫比尔公司购并案例	(86)	公司章程	(95)
尤尼莱费公司购并案例	(87)	中国股份制企业的境外上市	(95)
西方石油公司购并案例	(87)	境外上市的目的	(96)
美国钢铁公司购并案例	(87)	境外上市的必然性	(96)
英国通用电气股份有限公司		境外上市的主要方式	(96)
购并案例	(88)	境外直接上市	(96)
通用电气公司购并案例	(88)	境外间接上市	(97)
达特和克拉夫特公司购并案例	(88)	买壳上市	(97)
联合公司购并案例	(88)	造壳上市	(97)
八、境外上市企业的股份制改造	(89)	存股证上市	(98)
改组为境外上市公司申请前的		无保荐的存股证	(98)
准备工作	(89)	有保荐的存股证	(98)
申请的提出	(89)	可转换债券	(98)

中国公司可转换债券境外上市的

有利条件 (99)

第二篇 证券与证券市场

一、证券 (103)

证券 (103)

货币证券 (103)

财物证券 (104)

凭据证券 (104)

资本证券 (104)

价值证券 (105)

商品证券 (105)

有价证券 (105)

有价证券的分类 (106)

直接证券 (107)

间接证券 (107)

高等级证券 (107)

担保证券 (107)

无担保证券 (108)

可转换证券 (108)

可流通证券 (108)

不可流通证券 (108)

证券的经济功能 (109)

二、股票 (110)

股票的概念 (110)

股票的票面形式与票面内容 (111)

股票的特征 (111)

股票的主要分类 (112)

普通股股票 (113)

优先股股票 (113)

优先股的具体种类 (114)

后配股股票 (115)

混合股股票 (115)

记名股票 (115)

无记名股票 (115)

面额股票 (115)

无面额股票 (116)

上市股票 (116)

非上市股票 (116)

国家股 (116)

法人股 (116)

社会公众股 (116)

蓝筹股票 (117)

成长性股票 (117)

收入性股票 (117)

防守性股票 (117)

周期性股票 (117)

投机性股票 (118)

A 股 (118)

B 股 (118)

H 股 (118)

三、债券 (118)

债券的概念 (118)

债券的性质与特征 (119)

债券与股票的联系和区别 (119)

债券的类型 (120)

政府债券 (120)

公司债券 (121)

金融债券 (122)

国际债券 (123)

抵押债券 (124)

公募债券 (124)

私募债券 (125)

固定利率债券 (125)

浮动利率债券 (125)

四、投资基金证券 (125)

投资基金的概念 (125)

投资基金的产生和发展 (126)

投资基金的类型与业务种类 (126)

基金证券的概念 (127)

基金证券与股票、债券 (127)

基金证券的发行 (128)

基金证券的上市 (129)

基金证券的流通 (130)

投资基金投资利润的分配 (130)

美国的投资基金·····	(131)	证券交易所的主要业务·····	(165)
英国的投资基金·····	(132)	证券交易所的交易人员·····	(166)
日本的证券投资信托·····	(133)	证券交易所经纪人与客户的 关系·····	(166)
我国投资基金发展的现状 及趋势·····	(134)	国外主要的证券交易所·····	(167)
五、证券衍生工具 ·····	(135)	八、证券市场价格 ·····	(169)
认股权证·····	(135)	股票票面价格·····	(169)
期货与期货交易·····	(138)	股票账面价格·····	(169)
期权与期权交易·····	(138)	股票内在价格·····	(169)
期货与期权的比较·····	(139)	股票清算价格·····	(170)
还本股票·····	(140)	股票发行价格·····	(170)
存托凭证·····	(141)	股票交易价格·····	(171)
可转换债券·····	(142)	股票交易价格的理论公式·····	(171)
六、证券市场概述 ·····	(143)	股票交易价格的影响因素·····	(172)
证券市场的概念·····	(143)	股票价格指数·····	(173)
证券市场的构成要素·····	(143)	股票价格指数的编制方法·····	(173)
证券市场的特征·····	(144)	股票除权过程与除权价格的 计算·····	(174)
证券市场的基本类型·····	(145)	国外主要的股票价格指数·····	(175)
证券市场形成与发展的条件·····	(145)	我国主要的股票价格指数·····	(177)
证券市场的功能与作用·····	(146)	债券发行价格·····	(179)
证券市场的发展历史·····	(150)	债券交易价格·····	(179)
证券发行市场·····	(152)	附息债券交易价格的理论计算·····	(179)
证券交易市场·····	(152)	贴现债券交易价格的理论计算·····	(180)
证券市场运行的主要形式·····	(153)	债券期货交易价格的理论计算·····	(180)
证券市场运行效率的衡量指标·····	(153)	债券回购协议交易中的 价格计算·····	(181)
七、证券市场主体 ·····	(154)	九、中国证券市场 ·····	(181)
证券投资主体及分类·····	(154)	旧中国证券市场·····	(181)
证券发行主体及分类·····	(155)	新中国成立初期的证券市场·····	(182)
证券商·····	(156)	中国改革开放时期的证券市场·····	(183)
证券商分类·····	(158)	上海证券交易所·····	(184)
证券商的主要业务·····	(160)	深圳证券交易所·····	(186)
证券业务及证券商的发展趋势·····	(160)	STAQ 系统·····	(186)
证券评级机构·····	(161)	NET 系统 ·····	(187)
证券投资咨询机构·····	(162)	证券交易中心·····	(187)
证券金融公司·····	(162)	我国证券市场成长中 存在的问题·····	(188)
证券交易所的历史与发展·····	(162)		
证券交易所的组织形式·····	(163)		
证券交易所的基本职能·····	(165)		

我国证券市场的进一步完善·····	(188)
-------------------	-------

第三篇 证券发行与交易

一、证券发行与交易概述·····	(193)
------------------	-------

证券发行·····	(193)
-----------	-------

证券发行分类·····	(193)
-------------	-------

证券发行方式·····	(193)
-------------	-------

证券发行市场·····	(194)
-------------	-------

一级市场·····	(194)
-----------	-------

证券发行者·····	(194)
------------	-------

证券投资者·····	(194)
------------	-------

证券承销者·····	(194)
------------	-------

证券上市·····	(195)
-----------	-------

证券交易·····	(195)
-----------	-------

证券交易种类·····	(195)
-------------	-------

证券交易法·····	(196)
------------	-------

证券交易市场·····	(196)
-------------	-------

二级市场·····	(196)
-----------	-------

证券交易市场的职能·····	(196)
----------------	-------

我国证券发行与交易的	
------------	--

基本原则·····	(197)
-----------	-------

我国证券发行与交易的	
------------	--

计划性原则·····	(197)
------------	-------

我国证券发行与交易的	
------------	--

公开性原则·····	(198)
------------	-------

我国证券发行与交易的	
------------	--

公平诚信原则·····	(198)
-------------	-------

我国证券发行与交易的	
------------	--

核准性原则·····	(198)
------------	-------

二、股票发行准备·····	(199)
---------------	-------

股票发行目的·····	(199)
-------------	-------

股票发行者·····	(199)
------------	-------

股票发行人主体资格·····	(199)
----------------	-------

股票发行一般条件·····	(200)
---------------	-------

初次发行股票的特殊条件·····	(200)
------------------	-------

增资发行股票的特殊条件·····	(201)
------------------	-------

股票发行前原有企业股份制改组	
----------------	--

的程序·····	(201)
----------	-------

中介机构的选聘·····	(201)
--------------	-------

股票发行前的尽责调查·····	(202)
-----------------	-------

募股前资产评估程序·····	(203)
----------------	-------

募股前资产评估方法·····	(203)
----------------	-------

募股前财务审计与审核·····	(204)
-----------------	-------

募股前法律调查·····	(205)
--------------	-------

募股前法律服务·····	(206)
--------------	-------

募股前主承销人的审查工作·····	(207)
-------------------	-------

招股说明书·····	(207)
------------	-------

招股说明书概要·····	(210)
--------------	-------

资产评估报告·····	(212)
-------------	-------

审计报告·····	(212)
-----------	-------

盈利预测文件·····	(213)
-------------	-------

盈利预测审核函·····	(213)
--------------	-------

法律意见书·····	(213)
------------	-------

律师工作报告·····	(214)
-------------	-------

法律意见书内容与形式·····	(214)
-----------------	-------

律师工作报告的内容与形式·····	(215)
-------------------	-------

我国股票发行审批机构·····	(215)
-----------------	-------

我国股票发行审核委员会	
-------------	--

组织结构·····	(215)
-----------	-------

A股股票发行审批程序·····	(216)
-----------------	-------

B股股票发行审批程序·····	(217)
-----------------	-------

发行境外上市外资股国内	
-------------	--

审批程序·····	(217)
-----------	-------

A股发行审批条件·····	(218)
---------------	-------

B股发行审批条件·····	(219)
---------------	-------

H股发行审批条件·····	(220)
---------------	-------

N股发行审批条件·····	(221)
---------------	-------

股票衍生物发行审批条件·····	(221)
------------------	-------

我国股票发行审核委员会职责·····	(222)
--------------------	-------

我国股票发行审核的工作程序·····	(222)
--------------------	-------

股票发行的审核内容·····	(223)
----------------	-------

外资股发行的批准·····	(224)
---------------	-------

外资股发行前的尽责调查·····	(225)
------------------	-------

外资股发行前的资产评估·····	(225)
------------------	-------

外资股发行财务审计·····	(226)
----------------	-------

外资股发行法律意见·····	(227)	股票承销协议·····	(242)
外资股发行招股说明书·····	(228)	股票承销协议书格式·····	(243)
三、股票发行与承销 ·····	(229)	股票分销协议·····	(243)
股票发行·····	(229)	包销·····	(243)
股票发行程序·····	(230)	全额包销·····	(244)
股票发行成本·····	(230)	余额包销·····	(244)
股票发行价格·····	(231)	股票代销·····	(244)
股票发行价格决定因素·····	(231)	股票自销·····	(245)
股票发行价格确定方法·····	(232)	股票助销·····	(245)
市盈率法·····	(232)	售股收款·····	(245)
竞价确定法·····	(233)	股份登记·····	(245)
平价发行·····	(233)	股份交割·····	(246)
市价发行·····	(233)	承销报告书·····	(246)
折价发行·····	(233)	股票包销的风险·····	(246)
溢价发行·····	(233)	股票承销中的单据错误及	
中间价发行·····	(234)	预防办法·····	(247)
无偿发行·····	(234)	股票承销中的数据保密问题·····	(247)
分股发行·····	(234)	四、股票上市 ·····	(247)
直接发行·····	(234)	上市公司·····	(247)
间接发行·····	(235)	上市公司吸引力影响因素·····	(248)
增加股本发行·····	(235)	上市证券·····	(249)
不增加股本发行·····	(235)	股票上市的好处·····	(249)
新股发行·····	(235)	股票上市的缺点·····	(249)
无券发行·····	(236)	A股上市条件·····	(250)
登记发行·····	(237)	B股上市条件·····	(250)
招股说明书特点·····	(237)	H股上市条件·····	(250)
招股说明书的披露过程·····	(237)	N股上市条件·····	(251)
招股说明书概要刊登·····	(238)	股票上市一般程序·····	(251)
发行公告刊登·····	(238)	A、B股上市程序·····	(251)
招股文件披露规则·····	(238)	H股上市程序·····	(252)
有效认购之确定·····	(239)	N股上市程序·····	(252)
认购证抽签发行·····	(239)	上市协议书·····	(252)
认购证按比例配售·····	(240)	上市公告书·····	(253)
存单抽签发行·····	(240)	A、B股上市费用·····	(253)
上网竞价发行·····	(241)	H股上市费用·····	(254)
上网定价发行·····	(241)	ADR上市费用·····	(254)
上柜发行·····	(241)	上市时间选择·····	(255)
股票承销·····	(242)	上市推荐介绍·····	(255)

我国上市辅导机构·····	(255)	债券卖出发行·····	(273)
我国上市辅导的工作内容·····	(256)	债券非公开发行·····	(273)
我国上市辅导相关规则与 年审制度·····	(256)	债券发行章程·····	(273)
我国上市辅导报告与审验·····	(257)	债券发行成本·····	(273)
上市公司信息披露·····	(257)	债券的品质·····	(274)
重大事件公告·····	(258)	债券价格·····	(275)
公司收购公告·····	(258)	债券发行价格·····	(275)
中期报告·····	(259)	转换价格·····	(275)
年度报告·····	(260)	政府债券发行目的·····	(276)
上市公司利润分配的原则与 分配方案·····	(261)	国库券发行·····	(276)
配股信息披露·····	(261)	特种国债发行·····	(277)
送股·····	(262)	财政债券发行·····	(277)
配股·····	(263)	国家重点建设债券发行·····	(277)
股份消除·····	(263)	保值公债发行·····	(278)
暂停上市·····	(264)	可转换债券发行·····	(278)
终止上市·····	(264)	国家公司债券发行·····	(279)
第二上市·····	(265)	金融机构债券发行·····	(279)
第二上市功能与作用·····	(265)	金融机构债券发行目的·····	(280)
第二上市交易清算系统·····	(265)	企业债券发行·····	(280)
五、债券发行 ·····	(266)	企业债券发行目的·····	(281)
债券发行者·····	(266)	国际债券发行·····	(281)
债券投资者·····	(267)	债券偿还·····	(282)
债券发行中介机构·····	(267)	债券抵押、担保·····	(283)
债券发行管理者·····	(268)	债息·····	(283)
债券市场工具·····	(268)	债券收益·····	(283)
债券发行市场组织方式·····	(269)	国际债券收益率·····	(284)
债券发行条件·····	(269)	债券终值·····	(284)
债券公募发行·····	(270)	债券、股票发行比较·····	(284)
债券私募发行·····	(271)	中国债券发行市场主体·····	(285)
债券直接发行·····	(271)	中国债券的种类·····	(286)
债券间接发行·····	(271)	中国债券的利率结构·····	(286)
债券招标发行·····	(272)	中国债券的发售方式·····	(286)
债券非招标发行·····	(272)	中国债券市场作用·····	(287)
债券平价发行·····	(272)	六、债券承销、上市 ·····	(288)
债券折价发行·····	(273)	债券募集说明书·····	(288)
债券溢价发行·····	(273)	债券承销合同·····	(288)
		国债承销·····	(288)
		公司债券承销·····	(289)

金融债券承销·····	(289)	证券经纪商·····	(302)
债券代销·····	(289)	佣金经纪商·····	(302)
债券余额包销·····	(289)	二元经纪商·····	(302)
债券全额包销·····	(290)	零股商·····	(302)
债券上市·····	(290)	证券自营商·····	(303)
债券上市制度·····	(290)	丙种经纪人·····	(303)
债券上市标准·····	(291)	承销团·····	(303)
债券上市条件·····	(291)	股票交易·····	(303)
企业债券上市程序·····	(291)	股票交易市场类型·····	(304)
金融债券上市程序·····	(293)	股票交易市场特征·····	(304)
债券上市暂停和终止·····	(293)	股票交易市场功能·····	(305)
债券的偿还·····	(294)	股票交易市场管理·····	(305)
七、证券交易·····	(295)	股票交易基本原则·····	(306)
证券交易作用·····	(295)	交易所集中买卖·····	(307)
证券交易对象·····	(295)	柜台当面买卖·····	(307)
证券交易市场的特点·····	(295)	股票交易所交易程序·····	(307)
证券交易所市场·····	(296)	股票交易开户·····	(308)
柜台交易市场·····	(297)	股票交易帐户类型·····	(308)
第三市场·····	(297)	委托·····	(308)
第四市场·····	(297)	委托买卖·····	(309)
证券交易席位·····	(297)	委托买卖内容·····	(309)
场内交易·····	(298)	当面委托·····	(309)
场外交易·····	(298)	电话委托·····	(309)
场外交易的必要性·····	(298)	函电委托·····	(309)
场外交易特点·····	(299)	自助委托·····	(309)
场外交易市场功能·····	(299)	市价委托·····	(309)
场外交易市场范围·····	(299)	限价委托·····	(310)
证券交易方式分类·····	(299)	限制时间委托·····	(310)
现货交易·····	(299)	委托执行·····	(310)
期货交易·····	(299)	撤单·····	(310)
信用交易·····	(299)	即期交易·····	(310)
期权交易·····	(300)	远期交易·····	(311)
互换交易·····	(300)	指定交易·····	(311)
回购交易·····	(301)	按结算日期划分的交易种类·····	(311)
行市·····	(301)	当日交易·····	(311)
证券交易行情板·····	(301)	普通日交易·····	(311)
中介机构·····	(302)	特约日交易·····	(311)
证券商·····	(302)	发行日交割交易·····	(311)

股票交易竞价·····	(311)	股权登记日·····	(318)
口头竞价·····	(312)	股东名册登记·····	(318)
板牌竞价·····	(312)	债券交易市场·····	(318)
专柜书面竞价·····	(312)	债券交易市场功能·····	(319)
计算机终端申报竞价·····	(312)	债券交易市场构成·····	(319)
价格优先·····	(313)	债券交易市场中介机构·····	(320)
时间优先·····	(313)	债券交易价格·····	(320)
数量优先·····	(313)	债券交易程序·····	(320)
成交·····	(313)	债券交易开户·····	(321)
成交原则·····	(313)	债券交易委托·····	(321)
股票交易成交方式·····	(313)	债券交易成交·····	(321)
股票成交价格决定原则·····	(314)	债券交易清算·····	(321)
股票交易成交程序·····	(314)	债券交易交割·····	(321)
清算·····	(314)	债券交易过户·····	(321)
三级清算·····	(315)	柜台市场债券交易·····	(321)
净额交收原则·····	(315)	债券现货交易·····	(322)
交割·····	(315)	债券期货交易·····	(322)
清算交割准备金·····	(315)	债券期权交易·····	(322)
当日交割·····	(315)	债券信用交易·····	(323)
例行交割·····	(315)	债券现先(回购)交易·····	(323)
买进交割·····	(316)	债券的抵押·····	(323)
卖出交割·····	(316)	债券担保·····	(323)
零股交易·····	(316)	债券契约·····	(324)
划拨交割·····	(316)	债券的继承·····	(324)
股票过户·····	(316)	债券的赠与·····	(324)
股票继承过户·····	(316)	债券的保管·····	(324)
股票赠与过户·····	(317)	债券利息·····	(324)
股票司法判决执行过户·····	(317)	债券利率·····	(325)
过户费·····	(317)	债券偿还与付息·····	(325)
印花税·····	(317)	债券交易与股票交易比较·····	(325)
佣金·····	(317)	场外交易参加者·····	(325)
股票交易费用清算·····	(317)	场外交易价格·····	(325)
证券托管·····	(318)	场外交易市场的报价·····	(325)
证券转托管·····	(318)	自营买卖·····	(326)
证券登记·····	(318)	零数自营商·····	(326)
A股登记·····	(318)	自营买卖中价格的确定·····	(326)
B股登记·····	(318)	自营买卖业务品种·····	(326)
股权登记·····	(318)	自营买卖业务范围·····	(326)

自营买卖监督·····	(327)	炒手·····	(332)
自营业务风险·····	(327)	空手·····	(332)
市场操纵行为·····	(327)	拨挡·····	(332)
内幕交易行为·····	(328)	轧空·····	(333)
虚卖行为·····	(328)	平仓·····	(333)
欺诈行为·····	(328)	补仓·····	(333)
八、交易术语·····	(329)	斩仓·····	(333)
集合竞价·····	(329)	套利·····	(333)
连续竞价·····	(329)	套牢·····	(333)
开盘价·····	(329)	坐轿、抬轿·····	(333)
收盘价·····	(329)	抢帽子·····	(333)
买入价·····	(329)	多杀多·····	(333)
卖出价·····	(329)	趋势线·····	(333)
例行报价·····	(329)	利多·····	(334)
场内报盘交易方式·····	(330)	利空·····	(334)
场外报盘交易方式·····	(330)	浮多与浮空·····	(334)
始值·····	(330)	实多与实空·····	(334)
终值·····	(330)	跳空·····	(334)
黄马甲·····	(330)	补空·····	(334)
红马甲·····	(330)	断头·····	(334)
证券代码·····	(330)	空吊·····	(334)
股票帐户·····	(330)	轧多·····	(334)
资金帐户·····	(330)	回档·····	(335)
保证金帐户·····	(331)	反弹·····	(335)
投资计划帐户·····	(331)	盘档·····	(335)
证券标价·····	(331)	整理·····	(335)
定期分盘公开竞价·····	(331)	阴线、阳线·····	(335)
定期不分盘公开竞价·····	(331)	多头、空头·····	(335)
成交价格决定原则·····	(331)	买空、卖空·····	(335)
长多·····	(331)	牛市、熊市、鹿市·····	(336)
短多·····	(332)	上档、下档·····	(336)
死多·····	(332)	走势牛皮·····	(336)
长空与短空·····	(332)	追加保证金·····	(336)
多翻空与空翻多·····	(332)	股票买卖时机·····	(336)
拍板·····	(332)	买平均高·····	(336)
停板·····	(332)	买平均低·····	(336)
洗盘·····	(332)	阻力线·····	(337)
作手·····	(332)	支撑线·····	(337)