

股票 买卖 指南



中国金融出版社
1998年1月

买卖股票指南

成道福 主编

江苏人民出版社

(苏)新登字第001号

书 名 买 卖 股 票 指 南

主 编 成 道 福

责任编辑 胡 凡 王 田 曹富林

出版发行 江苏人民出版社

南京 210003 中央路165号

经 销 江苏省新华书店

印刷者 南京人民印刷厂

开 本 787×1092毫米 1/64

印 张 5

印 数 1—40000册

字 数 100千字

版 次 1992年5月第1版第1次印刷

标准书号 ISBN 7—214—00892—O/F·154

定 价 2.00元

(江苏人民版图书凡印装错误可随时向承印厂调换)

前 言

“东方风来满眼春”。在改革的春风吹遍神州大地的今天，“股份制”、“股市”、“股票”、“证券交易所”这些字眼，越来越多地出现在大众传播媒介中，在中国大陆绝迹了40多年的股票，已越来越为人们所接受，正风风火火地涌入寻常百姓家。

买卖股票，收益与风险同在。股票投资的高收益，吸引着越来越多的投资者跻身股票市场；同时，股票买卖的高风险，也不得不使一些跃跃欲试的投资者望

而却步，买卖股票成了对人们知识和素质的综合考验。因此，学习股票交易知识，把握股票市场规律，提高股票买卖的基本技能，成了人们的共同要求。鉴于此，我们编写了这本《买卖股票指南》。

本书除介绍了股票及股票交易的基本知识外，重点分析和介绍了股票投资的收益和风险，以及买卖股票的操作技巧。此外，还附有“上海证券交易所交易市场业务试行规则”。

在编写过程中，我们本着简明扼要、通俗易懂和可操作性强的原则，力求使本书成为广大股票投资者的必备工具书。

股市风险莫测，务请谨慎抉择。本书所介绍的只是最基本的股票买卖知识和操作技巧，并非给广大股票投资者一把“只赚不赔”的万能钥匙。真正的诀窍还有待于

股票投资者们去股市勇敢地探索。

本书由中国投资学会理事成道福高级经济师担任主编，设计框架，总纂，并审定了全书。

建设银行江苏省分行投资研究所胡建中、史修林参加编写。在编写过程中，我们参阅了大量的书刊资料，不能在此一一列出，以免由于无意的疏忽而漏列，我们谨向被参阅资料的作者深表谢意。江苏人民出版社的同志本着高度负责的精神，为保证本书的如期出版，付出了辛勤的劳动，在此一并表示感谢。

编 者

1992年4月

目 录

一、股票的种类

1. 什么是股票？它有哪些特点？
..... (1)
2. 股票有哪些种类？ (2)
3. 什么叫干股？ (3)
4. 债券与股票有哪些主要区别？
..... (4)
5. 什么叫股票控制额？ (4)
6. 什么叫“混合型”股票？ (5)
7. 什么叫国家股、法人股、个人
股？ (5)
8. 股票票面一般应包括哪些内
容？ (8)

- 9.什么是上市股票和内部发行股票? (9)
- 10.什么是B股? (10)

二、股票的发行

- 11.股份公司是怎样形成的? (11)
- 12.股份公司的股东有哪些权利和义务? (12)
- 13.何谓董事会? 董事会是怎样产生的? 它有哪些职能? (13)
- 14.股份公司的资本如何确定? 什么叫股份? 如何计算股份? ... (14)
- 15.股份公司的公积金有什么用途? (16)
- 16.目前我国对企业发行股票有何规定? (16)
- 17.申请首次发行股票应提供哪些

- 文件? (17)
18. 申请再次发行股票应提供哪些
文件? (18)
19. 我国股票发行有哪几种方式?
..... (19)
20. 我国股票发行价格有哪几种类
型? (19)
21. 什么是股票价格? 股票价格有
哪几种? (21)
22. 何谓股票的票面价值和帐面价
值? (22)
23. 何谓股票的清算价值和内在价
值? (22)
24. 什么是股票的市场价格? (24)
25. 股票的面额与股票价格有何区
别? (24)
26. 何谓包销、代销? (25)

27. 什么是证券交易所？证券交易
所有哪些主要业务？……………（26）
28. 证券交易所是怎样组成的？…（27）
29. 什么是柜台交易市场(OTC)？（28）
30. 我国证券交易所主要办理哪些
业务？……………（29）
31. 什么是股票一级市场和股票二
级市场？……………（30）
32. 什么叫上市证券？为什么证券
要上市交易？……………（31）
33. 股票如何上市？……………（32）
34. 什么是上市股票的暂停上市和
终止上市？……………（34）
35. 证券上市需缴纳哪些费用？…（36）
36. 为什么股票上市公司须向公众
公告？公告内容通常有哪些？…（37）

三、股票的买卖

- 37. 怎样购买股票? (38)
- 38. 证券交易所中股票交易的基本
 程序是什么? (39)
- 39. 投资者如何选择经纪商? (41)
- 40. 交易所的场内交易是怎么回事? (42)
- 41. 投资者通过什么方法参与证券
 交易所的交易? (43)
- 42. 什么是证券经纪商、证券自营
 商、专业股票商? (44)
- 43. 何为场内中介经纪人与场内监
 理人员? 他们分别有哪些职责? (45)
- 44. 参加场内交易的人有哪些? 对
 其有哪些要求? (47)
- 45. 股票投资者为何不能直接进场
 交易? (48)

- 46.如何办理开户、签约? (49)
- 47.什么是委托买卖股票? 股票买
卖委托主要有哪几种方式? ... (50)
- 48.为什么投资者委托买卖股票要
交纳保证金? 如何交纳? (52)
- 49.上海证券交易所对委托买卖的
委托有效期限有何规定? (53)
- 50.委托人与受托人之间须确认的
委托内容是什么? (54)
- 51.具体代表证券商接受客户委托
的是什么人? (54)
- 52.股票委托买卖中, 证券经纪商
的责任是什么? (55)
- 53.股票委托买卖中委托人的责任
是什么? (56)
- 54.什么叫开拍? (57)
- 55.什么叫双向拍卖? (57)

56. 什么叫报价? (57)
57. 什么是竞价交易? 竞价的方式
有哪几种? (59)
58. 什么是拍板和成交? (61)
59. 怎样办理交割手续? 交割时应
注意什么? (62)
60. 何谓过户? 股票如何过户? ... (64)
61. 什么是股票的清算? (65)
62. 何谓交叉交易? (66)
63. 什么叫股票交易单位? 什么是
零股? (67)
64. 什么叫开盘? 什么叫收盘? ... (68)
65. 什么叫涨停板、跌停板? (69)
66. 什么叫有偿增资、无偿增资和
搭配增资? (69)
67. 什么是优先购买权? (71)
68. 什么是股票现货交易和期货交

- 易? (72)
69. 什么是垫头交易? (73)
70. 什么是期权交易? (75)
71. 期权交易有哪些要素、特点和
种类? (75)
72. 什么是期权费? 决定期权费的
因素是什么? (77)
73. 什么是期货合约? 怎样买卖期
货合约? (78)
74. 什么是股票指数期货交易? ... (80)
75. 进行柜台交易的股票应具备什
么条件? (81)
76. 股票柜台交易的具体手续如何
办理? 成交后手续费的比例如何确
定? (81)

四、收益和风险

- 77. 什么是股息和红利? (83)
- 78. 什么是资本利得和所得利得? (85)
- 79. 什么是股票收益率? (85)
- 80. 何谓市盈率与纯资产倍率? ... (87)
- 81. 平均股价是怎样计算出来的? (88)
- 82. 影响股票价格的因素有哪些? (89)
- 83. 什么是股票价格指数? 如何计
算? (91)
- 84. 世界上较有影响的股票价格指
数有哪几种? (94)
- 85. 我国目前有哪几种股票价格指
数? (100)
- 86. 股票价格指数的变动与股票平
均价格之间有什么关系? (102)
- 87. 股票投资有哪些风险? (102)

- 88.股票投资风险是如何计算的?(105)
89.什么是股票价格变动度?(107)
90.风险与股价波动有什么关系?(108)

五、操作技巧

- 91.如何避免和减少股票投资风险?(110)
92.分析股票价格的常用方法有哪些?(111)
93.股价的基础分析与技术分析有何不同?(114)
94.判断股票市场强弱的要素有哪些?(115)
95.何谓景气预测法?(118)
96.什么是投资者的心理价位? 心理价位对股市有什么影响? ...(121)
97.什么是股市中的“人气”?(123)

98. 什么是道氏理论?(124)
99. 什么是移动平均分析和移动平均线?(127)
100. 怎样根据线形图来分析股市变动趋势?(131)
101. 怎样用棒形图来分析股市变动趋势?(132)
102. 怎样用点数图来分析股市变动趋势?(134)
103. 什么是市场广度分析?(137)
104. 投资者通过什么途径获取证券行市信息?(138)
105. 什么是股票行情表?(139)
106. 股票行情表有哪些要素? 如何阅读分析?(141)
107. 什么是交易行情板?(146)
108. 怎样看道一琼斯收盘平均数行