

GU PIAO
JIAO YI

主编：杨存仁

股票交易

2000 问

天津社会科学院出版社

顾问 吴 荏 荆树明

股票交易200问

主 编	杨存仁	
副主编	李 恒	刘华林
编 委	杨存仁	李 桓
	刘华林	丁汉生
	刘永在	娄峻岭
	肖景生	于茂东
	武 参	马 峰

天津社会科学院出版社

津新登字(90)009号

股票交易 200 问

杨存仁 主编

天津社会科学院出版社 天津市南开区迎水道 7 号
新华书店天津发行所发行 天津武清县瑞华印刷厂印刷
787×1092 毫米 1/32 开本 5.9 印张 85 千字
1992 年 5 月 第 1 版 1992 年 5 月 第 1 次印刷
印数 1—5000

ISBN7-80563-205-7/F.057

定价:3.80 元(压膜 4.00 元)

前 言

自改革开放以来,我国股份制改革试点工作取得了可喜的进展,特别是深圳、上海两地证券交易所的开业,近三十种股票上市买卖以来,股票热已席卷大江南北,人民群众要求实行股份制改革的呼声日益强烈。实践证明,股份制并非资本主义的专利,社会主义也完全可以利用,它对企业转换经营机制确有奇效。今年召开的第七届人大第五次会议上,李鹏总理所作的《政府工作报告》中指出:“实行股份制是筹集建设资金和监督企业管理的一种有效方式,并有利于促进企业机制的转变。要积极进行发行股票和证券交易市场的试点工作,抓紧人员培训,完善规章制度,健全交易秩序,使股份制经济为社会主义建设服务。”

让股份制经济为社会主义建设服务,需要做许多深入细致的工作,其中向社会普及股票知识,广泛提高人民群众的金融意识,使千百万投资者了解、掌握股票的发行、上市、买卖以及具体的交易制度和程序,便是当务之急。为此,我们编写了这本书,以满足广大群众之要求。

此书具有通俗性、知识性、实用性和法律性等特点,适合各个文化层次的人们阅读,是一本不可多得的小册子。如果大

家通过阅读此书,能够增加一些有用的交易知识,学会把握信息的本领,提高股票交易的技巧,我们就非常高兴了。

本书由杨存仁、李桓、刘华林、丁汉生、刘永在、肖景生、于茂东、武参、马峰等同志编写。在编写过程中,始终得到吴荏、荆树明、军芬、王瑞馥、赵克等同志的支持和帮助,在此一并表示深切谢忱。

由于水平所限,本书可能存在不足之处,敬请广大读者指正。

1992年5月

目 录

基 础 篇

1. 什么是股票？	1
2. 股票有哪些特点？	1
3. 股票有哪几类？	2
4. 股票票面必须印有哪些内容？	2
5. 买卖股票真能发财吗？	3
6. 普通股为什么特别有吸引力？	5
7. 优先股在哪些方面优先？	5
8. “B股”是什么意思？	6
9. 记名股票与不记名股票有什么区别？	6
10. 什么是国有股？	7
11. 什么是法人股？	7
12. 什么是个人股？	7
13. 股票可以继承吗？	8
14. 股票可以抵押吗？	8
15. 股票可以代保管吗？	8
16. 不同种类的股票可以转换吗？	9

17. 什么是可转换债券？它与股票有何联系？	10
18. 银行可以参股吗？	10
19. 什么叫“背书”？	11
20. 股票遗失了怎么办？	11
21. 什么叫股息？	11
22. 什么叫红利？	12
23. 什么叫股利？	12
24. 股利、股息、红利三者之间有什么关系？	12
25. 何谓“红股”？	13
26. 股东怎样领取股息红利？	13
27. 什么叫“拆股”？为什么要“拆股”？	14
28. 什么是股票指数？	14
29. 什么叫做“点”？	15
30. 深圳 60 万人排队买股票是真的吗？	16
31. 股票价格是怎样确定的？	16
32. 你知道股票有几种价格吗？	17
33. 股份公司破产了怎么办？	18
34. 改革开放以来我国哪家公司最早发行了股票？	19
35. 我国最大的股份制银行是哪一家？	19
36. 到目前为止，我国共有多少股份制企业？	20
37. 中国证券业协会第一届正、副会长是谁？	20
38. 目前深圳上市的股票有多少？	20
39. 深圳证券交易所最近行情如何？	21
40. 目前上海上市的股票有多少？	21
41. 上海证券交易所最近行情如何？	22
42. 天津国际商场股票有什么特点？	23

43. 什么是道·琼斯股票指数?	24
44. 什么是恒生股票指数?	25
45. 什么是日经股票指数?	25
46. 什么是英国金融时报指数?	26
47. 世界上的主要证券交易所在哪里?	26
48. 最近香港恒生股票指数突破 5000 大关 说明了什么?	27
49. 大陆 B 种股票为何在香港等地引起强烈反响?	27
50. 海问事务所可以提供哪些服务?	28
51. 你了解我国证券交易自动报价系统吗?	29
52. 你了解天津解放前的股票交易所吗?	30
53. 股东大会是什么机构? 有哪些职权?	31
54. 董事会是什么机构? 有哪些职权?	32
55. 监事会是什么机构? 有哪些职权?	32
56. 什么是合股投资基金?	33

人 市 篇

57. 入市前应做好哪些准备工作?	35
58. 当你想买卖股票时应当去找谁?	35
59. 什么是公开发行? 什么是内部发行?	36
60. 股票发行价格有几种?	37
61. 如何买到“原始股”?	37
62. 什么叫“热门股”?	38
63. “龙头股”是什么意思?	38
64. 何为发行市场?	39

65. 入市时为什么首先要开立银行帐户？	39
66. 什么叫“股东代码卡”？	40
67. 股票交易为什么以“手”为单位？	41
68. “标准股”与“零股”有什么区别？	41
69. 什么是经记人？	42
70. 什么叫委托？为什么要委托？	42
71. 什么叫上市？什么叫上柜？	43
72. “买入委托书”的内容与格式是什么？	43
73. 什么叫“限价委托”？	44
74. 什么叫“市价委托”？	45
75. 为什么有人把买入委托价填得很高？	45
76. 选择委托买入的时间长短有学问吗？	46
77. 如何得知你的股票买卖成交与否？	47
78. 成交后何时才能拿到股票？	47
79. 什么叫“交割”？	47
80. 股票的“集中托管”是怎么回事？	48
81. 有人说“今后的股东都拿不到自己的股票了”， 这是真的吗？	48
82. 什么叫“过户”？	49
83. 买到股票后到哪去办理过户？	49
84. 买了股票必须要办理过户吗？	50
85. 到分红前股票没办理过户怎么办？	50
86. 私人之间让受或继承股票如何办理过户？	50
87. 拍卖或强制执行的股票如何过户？	51
88. 当你成为股东后将享受哪些权利？	51
89. 股东买卖股票可以选择经纪人吗？	52

90. 在有效期内股东能否变更或撤销委托?	53
91. 买股票与买债券有何区别与联系?	53
92. 什么资产负债表? 它有什么用途?	54
93. 什么是损益表? 它有什么用途?	56
94. 怎样分析企业的经营能力?	58
95. 怎样分析股份公司的偿还能力?	59
96. 如何分析股份公司的获利能力?	60
97. 何为资本净值?	61
98. 何为资产总额?	61
99. 股票上市应具备哪些条件?	62
100. 股票的包销方式有哪几种?	62
101. 什么是“绩优股”?	63
102. 什么是“成长股”?	64
103. 什么是“劣后股”?	64

交 易 篇

104. 你在什么时候会想到卖出股票?	66
105. “卖出委托书”与“买入委托书”的 内容一样吗?	67
106. 哪里才是真正的证券交易所?	67
107. 证券交易所是由哪些人组成的?	68
108. 为什么人们买卖股票只能去证券 商柜台, 而不是证券交易所?	69
109. 股票必须在证券交易所交易吗?	69
110. 卖出限价填的很低是否就一定蒙受很大的损失?	70

111. 当你急需用钱时,需要提前几天卖出股票 才能及时获得现金?	71
112. 买卖一次股票需要支付多少费用?	72
113. 买卖股票需要纳税吗?	72
114. 以一百万元的会员席位费为代价成为 证券交易所的会员值得吗?	73
115. 证券交易所的营业时间与证券商柜台营业时间 一致吗?	73
116. 什么叫“入市代表”? 为什么他们分别穿着不同 颜色的衣服?	74
117. 你的买卖指令是如何传递并在交易所成交的?	75
118. 什么叫“食价”?	75
119. 什么是证券交易的“三公”原则?	76
120. 深圳上海证券交易所的“三优先”交易原则 是什么?	76
121. 如何理解“时间优先”与“价格优先”原则 之间的关系?	77
122. 什么叫“买盘”与“卖盘”?	78
123. 证券交易所里股票价格是如何升降变化的?	78
124. 什么叫“涨停板”、“跌停板”?	81
125. 什么叫“开价率”?	82
126. 什么叫场外交易?	82
127. 黑市交易有什么危险?	83
128. 什么叫“停牌”、“复牌”?	84
129. 什么是“开盘价”?	84
130. 什么是“收盘价”?	84

131. 什么是成交量？成交量的增减分别反映了什么？	84
132. 放开股价对股票交易有何好处？	85
133. 什么上“牛市”、“熊市”、“鹿市”？	86
134. 股份公司如何派息分红？	86
135. 派息分红比例是如何确定的？	87
136. 什么叫作“除权”？	88
137. 什么叫作“除息”？	89
138. 什么叫作“填权”与“贴权”？	90
139. 深圳的几家上市公司在分红派息时采用分红股 的形式为什么大受股东欢迎？	90
140. 当你投资的公司配售新股时，如果你不想购买， 怎样处理你的认股权？	91
141. “集中交易”与“分散交易”相比，对股民 有何好处？	91
142. 什么是“市价盈利率”？它的高低分别表示 什么？	92
143. 何为“盘局”？	93
144. 什么叫“阻力线”与“支撑线”？	94
145. 外地人可以参与深圳股市交易吗？	94
146. 本地股票可以拿到外地证券交易所上市交易吗？	95
147. 目前上海证券交易所有哪些会员？	95
148. 目前深圳证券交易所有哪些会员？	96
149. 证券交易所集中竞价有哪几种方法？	97

技 巧 篇

150. 最佳买入时机如何确定?	99
151. 最佳卖出时机如何确定?	100
152. 经济因素对股价有何影响?	101
153. 政治因素对股价有何影响?	103
154. 人为因素对股价有何影响?	103
155. 股价运动有哪三种基本趋势?	104
156. 何为“投资三分法”?	105
157. 什么是“撒网捕鱼法”?	105
158. 什么是“分期分批买卖法”?	105
159. 什么是“拔档操作法”?	106
160. 何为“等级投资法”?	107
161. 什么是“金字塔加码法”?	108
162. 什么是“保本投资法”?	108
163. 什么是“顺势投资法”?	109
164. 什么是“股票箱买卖法”?	109
165. “分篮子购买法”有什么好处?	110
166. 什么是“次高点卖出法”与 “次低点买入法”?	110
167. “宁买升、不买跌”有道理吗?	111
168. “‘牛市’人人赚钱,‘熊市’人人赔钱” 这句话对吗?	111
169. 借钱买股票有何危害?	112
170. 与他人合伙买卖股票有何害处?	113
171. 当你握有的股票价格上升时,你是否就真的 赚到了钱?	114
172. 股票风险能否预测?	114

173. 股票风险能否改善?	115
174. 股票风险有何报酬?	116
175. 盲目跟风有何害处?	116
176. 赚大钱有什么诀窍?	117
177. 你能承受多大风险?	118
178. 什么是期权交易?	119
179. 什么是期货交易?	120
180. 什么叫“多头”?	121
181. 什么叫“空头”?	122
182. 什么叫“平仓”与“补仓”?	122
183. 什么叫“回档”与“反弹”?	122
184. 什么叫“套牢”?	123
185. 被套牢后怎么办?	123
186. 什么叫“斩仓”?	124
187. 何为“抢帽子”?	124
188. 何为“坐轿子”?	124
189. 何为“断头”?	124
190. 何为“吊空”?	125
191. 何为“轧空”?	125
192. 何为“多杀多”?	125
193. 何为“多翻空”?	125
194. 何为“空翻多”?	125
195. 何为“敲进”?	126
196. 何为“敲出”?	126
197. 何为“对敲”?	126
198. 你知道“黑色星期一”是怎么回事吗?	127

199. 股东需要积累哪些资料?	127
200. 股东需要积累哪些实践经验?	128
201. 股票买卖容易发生哪些纠纷?	129
202. 股票买卖决不是赌博	130
附:《深圳市股份有限公司暂行规定》	132

基 础 篇

1. 什么是股票？

股票是股份公司发给股东证明其所有股份的凭证，是有权取得股息和红利的有价证券。股票是伴随股份公司的产生而出现的，股份公司将预定的投资总额分成若干等份（即股份），然后向公众或特定人出售。股票就是购买公司股份的凭证，当你持有了这种凭证，你就成了公司的股东。一个股份公司少则几十个股东，多则有几十万个股东。

2. 股票有哪些特点？

一般地说，股票有如下特点：

(1)决策性。如果你购买了某家公司的股票，你就成了该公司的股东，就有权参加该公司的股东大会。股东大会是股份公司的最高权力机构，公司的重大问题都是由股东大会决定的。股东大会采用投票表决的方式，票数同股票份额成正比，你在公司拥有的股票越多，股份越大，你的票数就越多，在公司决策中的作用就越大。

(2)变现性。是指股票持有人随时可将手中的股票在交易市场上售出，变成现金。股票的这一特性，使其成为最便利的

投资工具之一。

(3)面值与行市价格不一。股票作为交易对象,在股票市场上象商品一样,有自己的市场价格,即行市价格。一般来说,行市价格与股票面额不一致。正是这种不一致,给股份公司强大的压力,迫使其提高经济效益,并由此产生了社会公众的股票选择行为。

(4)风险性。同其他有价证券相比,投资于股票风险很大。股票一经购买,就不能退还本金,投资者能否获得预期报酬,主要取决于公司盈利,利大多分、利少少分,无利不分,公司破产倒闭时恐怕连本都难以收回。同时,在股票交易过程中,股价处于不断波动中,买卖时可能赚一笔差价,也可能亏了老本。因此,股票投资者总是要冒一定风险。

3. 股票有哪几类?

股票的种类很多,大致可分为:

- (1)面额股与无面额股;
- (2)记名股与不记名股;
- (3)普通股与优先股;
- (4)后分股与混合股;
- (5)偿还股与转换股;
- (6)法人股与个人股;
- (7)无表决权股。

4. 股票票面必须印有哪些内容?

作为一种有价证券有其基本的内容要求。按照我国目前的股票发行与交易管理暂行办法,股票票面必须载明下列内