

證券業務實用手冊



主編 張金才
張紹林

ZHENGQUAN
YEWU
SHIYONG
SHOUCE

南京出版社

92
F830.9
19
2

證券業務實用手冊

XAL479/13

主編	張金才	張紹林			
副主編	張秀成	戴學才			
編委	孫效文	陸旭東	李昌全	周祥	
	李伯先	張長助	郭浩達	徐松波	
	周國範	竺旭芳	朱亞萍	潘遵	
編寫者	(按姓氏筆劃排列)				
	朱亞萍	張秀成	張金才	張紹林	
	竺旭芳	潘遵	戴學才		



3 0074 0864 8



南京出版社

B

834500

责任编辑 沈 炜

证券业务实用手册

张金才 张绍林 主编

*

南京出版社出版发行
盐城市印刷厂印刷

*

开本 787×1092 1/32 印张 8.5 字数 190 千
1991 年 6 月第 1 版 1991 年 6 月第 1 次印刷
印数 1—6000 册

* * *

ISBN 7-80560-395-2

F·35

定价:4.00 元

前 言

随着我国经济、金融体制改革的不断深入,越来越多的企业开始走上利用证券筹集资金的道路,投资证券已成为当今社会的热门话题。证券行业,正在中国悄悄崛起,全国已有60多个大中城市设立了证券交易的专门机构。近几年不少理论工作者写出了一些有关股票、债券方面的专著,这些著作大都侧重于介绍西方国家股票、债券方面的基础知识和西方证券市场的历史与现状。这对于帮助我们了解西方证券市场起到了积极作用,同时也为发展具有中国特色的证券市场提供了有益的借鉴作用。但对我国证券市场的行情和特点、证券流通市场内部的管理、经营之道以及实务操作技能等方面的著述还不多见。为此,我们从证券市场理论的高度结合我国的国情和从事证券业务的实践体会,撰写了《证券业务实用手册》,期望能给我国方兴未艾的证券市场以推动,给从事和关心证券工作的同志以启迪,给证券投资者以导向,使之成为证券经营管理人员的好帮手。

本手册共分证券市场巡览、证券会计业务核算、证券业务

知识问答、证券业务参考资料、证券业务有关文件五个部分。本手册具有内容丰富、通俗易懂、实用性强的特点,适用于从事金融、信托业务、证券经营管理和柜面操作人员工作和学习的需要,对经济工作者、证券投资者和大专院校师生研究证券业务均具有一定的参考价值。

在编写过程中,我们参阅、吸收了有关教材和书籍的内容,并得到了中国农业银行盐城市支行、江苏省农业银行学校、中国农业银行江苏省信托投资公司、中国人民银行盐城分行金融管理科、中国工商银行盐城市支行信贷部、中国人民建设银行盐城市信托投资公司等单位有关同志的热情支持,在此一并表示衷心感谢。

由于我国证券市场刚刚起步,有许多理论及实务问题尚待探索和实践,加之编著者水平有限,时间仓促,不妥之处,在所难免,敬请有关专家和广大读者批评指正。

编著者

1991年5月

目 录

第一部分 证券市场巡览	(1)
一、证券市场概述	(1)
二、股票和债券	(4)
三、证券的评级工作	(8)
四、证券投资的方法.....	(12)
五、证券投资与投机.....	(14)
六、银行的证券投资.....	(15)
七、证券投资收益.....	(17)
八、证券投资风险.....	(17)
九、证券的转让与抵押.....	(19)
十、证券市场的作用.....	(20)
十一、世界主要国家和地区的证券市场.....	(23)
十二、我国证券交易所的历史.....	(30)
十三、我国证券市场的发展、现状和展望	(31)
第二部分 证券业务会计核算	(37)

一、基本规定	(37)
(一)机构设置、人员配备及工作要求	(37)
(二)会计科目	(38)
(三)会计凭证	(41)
(四)帐务组织和记帐规则	(42)
(五)帐务处理和错帐冲正	(44)
(六)帐务核对	(45)
(七)现金出纳与有价证券管理	(46)
(八)帐簿结转与装订	(47)
(九)会计报表和会计档案管理	(47)
(十)其他	(48)
二、证券业务核算	(48)
(一)自营买卖证券	(48)
(二)委托代理买卖证券	(57)
(三)证券贴现、再贴现和贴现证券的到期兑付	(66)
(四)委托代保管有价证券的核算	(68)
(五)内部往来的核算	(71)
第三部分 证券业务知识问答	(77)
1. 什么叫证券?	(77)
2. 什么叫上市证券?	(77)
3. 什么叫非上市证券?	(78)
4. 什么叫假证券?	(78)
5. 什么叫有价证券?	(78)
6. 股票有没有期限?	(79)
7. 股票能否转让和过户?	(79)
8. 股票应具备哪些内容?	(79)

9. 股票有哪些特点?	(80)
10. 什么叫优先股?	(80)
11. 什么叫普通股?	(81)
12. 什么叫股息?	(82)
13. 什么叫开盘和收盘?	(82)
14. 什么叫经纪人?	(83)
15. 什么叫证券交易所?	(83)
16. 证券交易所如何组成?	(84)
17. 如何在交易所内进行证券交易?	(85)
18. 什么叫现货交易?	(85)
19. 什么是期货交易?	(86)
20. 什么是信用交易?	(87)
21. 什么是证券柜台交易?	(88)
22. 自营买卖与委托买卖有何区别?	(90)
23. 股票为什么要委托银行发行?	(90)
24. 证券投资与银行存款有什么不同?	(91)
25. 交易所和证券公司有何区别?	(92)
26. 为什么要发行股票?	(93)
27. 企业怎样申请发行股票?	(94)
28. 购买股票如何选择投资企业?	(96)
29. 什么叫国库券?	(98)
30. 什么叫公债?	(98)
31. 什么叫地方公债?	(99)
32. 什么叫企业债券?	(99)
33. 什么叫金融债券?	(101)
34. 什么是有担保债券?	(102)

35. 公司债券与公债券有什么区别?	(104)
36. 证券投资与贷款有何不同?	(104)
37. 股票投资与债券投资有什么异同点?	(105)
38. 购买债券要注意什么?	(105)
39. 我国目前的国库券怎样贴现?	(106)
40. 为什么说发行国库券是国家筹集建设资金的 一项重要措施?	(107)
41. 企业为什么要发行债券?	(108)
42. 企业债券利息怎样支付?	(109)
43. 企业债券应具备哪些内容?	(111)
44. 企业怎样申请发行债券?	(113)
45. 国内信用评级情况如何?	(115)
46. 代理发行金融机构有哪些责任?	(116)
47. 证券投资的构成要素有哪些?	(118)
48. 为什么有的人愿意将钱存入银行,有些人愿意去 购买股票,而有些人则愿意购买债券?	(119)
49. 国际上发行债券的主要市场有哪几个?	(119)
50. 我国近年来在国际债券市场上发行债券的 情况如何?	(120)
51. 社会主义证券与资本主义证券有什么区别? ...	(121)
52. 证券市场与投资管理有何关系?	(122)
53. 开放资金市场会不会削弱银行的调节作用? ...	(123)
第四部分 证券业务参考资料	(125)
一、代理发行“12.5”电力集资股票	
协议书、办法及兑付	(125)
1. 代理发行股票协议书.....	(125)

2. 关于代理发行“12.5”电力集资股票的通知·····	(128)
3. 关于代理发行“12.5”电力集资股票的办法·····	(128)
4. 关于搞好代理兑付电力集资股票工作的 意见·····	(135)
二、发行债券的申请报告、评估、批复、协议书 及发行章程·····	(138)
1. 关于申请发行企业短期债券的报告·····	(138)
2. 关于盐城市纺织厂发行短期融资债券的 调查报告·····	(139)
3. 发行企业短期债券评估·····	(140)
4. 验证报告·····	(145)
5. 关于同意盐城市纺织厂发行短期融资券的 批复·····	(145)
6. 代理发行债券协议书·····	(146)
7. 盐城市纺织厂短期融资债券发行章程·····	(148)
三、有价证券的保管、认购、挂失与补领 ·····	(151)
1. 委托保管有价证券章程·····	(151)
2. 委托保管有价证券申请书·····	(152)
3. 有价证券委托记帐保管凭证·····	(153)
4. 有价证券挂失申请书·····	(154)
5. 补领股票、债券申请书 ·····	(155)
6. 印鉴挂失申请书·····	(155)
7. 债券认购书·····	(156)
8. 发放股息红利公告·····	(157)
9. 债券还本付息公告·····	(157)
四、证券交易营业部规章制度 ·····	(158)

1. 证券交易营业部工作人员守则·····	(158)
2. 证券交易营业部服务公约·····	(159)
3. 证券交易营业部考勤考核办法·····	(159)
4. 证券价格管理制度·····	(160)
5. 证券交易营业部安全保卫制度·····	(161)
6. 证券交易营业部主任岗位职责·····	(161)
7. 证券交易营业部会计岗位职责·····	(162)
8. 证券交易营业部接柜员岗位职责·····	(162)
9. 证券交易营业部证券管理员岗位职责·····	(163)
10. 证券交易营业部现金出纳员岗位职责·····	(163)
11. 证券交易营业部证券复核员岗位职责·····	(164)
12. 证券交易营业部现金复核员岗位职责·····	(165)
13. 证券交易营业部“四双”制度·····	(165)
14. 证券交易营业部“四复”制度·····	(165)
15. 证券交易营业部帐务分工·····	(166)
五、黄海股份有限公司章程、公告、发行股票宣 传提纲·····	(167)
1. 盐城市黄海股份有限公司章程·····	(167)
2. 盐城市黄海股份有限公司发行首期股票 公告·····	(174)
3. 盐城市黄海股份有限公司股票发行宣传 提纲·····	(176)
六、票样·····	(179)
1. 盐城市经济开发总公司股票·····	(179)
2. 盐城市纺织厂融资券·····	(181)
第五部分 证券业务有关文件·····	(183)

企业债券管理暂行条例·····	(183)
中华人民共和国国务院关于加强股票债券管理的 通知·····	(188)
中华人民共和国银行管理暂行条例·····	(189)
国务院关于发行一九八九年保值公债的通知·····	(200)
中国人民银行 中国工商银行关于进一步做好 国库券代理保管业务的通知·····	(201)
中华人民共和国国库券条例·····	(202)
中华人民共和国一九八七年国库券条例·····	(203)
中华人民共和国一九八八年国库券条例·····	(205)
中华人民共和国一九八九年国库券条例·····	(206)
中华人民共和国一九九〇年国库券条例·····	(207)
中华人民共和国一九九一年特种国债条例·····	(209)
中华人民共和国一九九一年国库券条例·····	(210)
财政部 中国人民银行 国家工商行政管理局 公安部关于打击国债券非法交易活动的通知·····	(211)
中国人民银行(金管司)关于专业银行不得直接 从事证券交易业务的函·····	(213)
关于印发《证券公司管理暂行办法》的通知·····	(214)
证券公司管理暂行办法·····	(215)
关于印发《跨地区证券交易管理暂行办法》的 通知·····	(219)
跨地区证券交易管理暂行办法·····	(220)
关于设立证券交易代办点有关问题的通知·····	(222)
关于制订证券市场管理规章须报总行审核的 通知·····	(224)

关于印发《证券交易营业部管理暂行办法》的	
通知.....	(225)
证券交易营业部管理暂行办法.....	(225)
中国人民银行上海市分行关于企业集资和	
融通资金的若干规定.....	(233)
中国人民银行上海市分行证券柜台交易	
暂行规定.....	(236)
上海市证券交易管理办法.....	(238)

第一部分

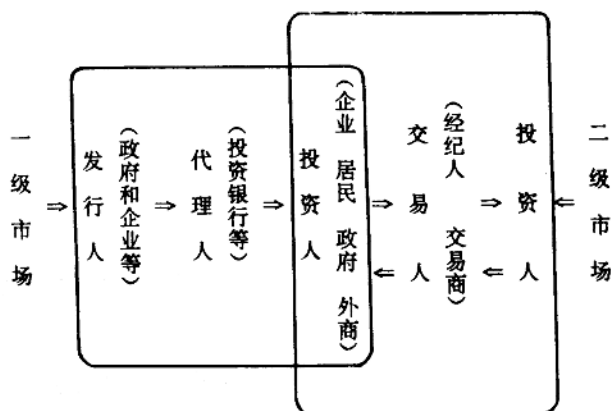
证券市场巡览

一、证券市场概述

证券市场是以有价证券的发行、流通为目的而形成的市场。是商品货币关系高度发展的产物。证券市场包括债券市场和股票市场。

证券市场按照证券的发行和流通通常可分为两部分：一级市场和二级市场。又称为证券发行市场和证券交易市场或称作原始市场和次级市场。

证券市场示意图



图表 1-1

一级市场是指新发行股票、债券、公债、公司债券的地方，它主要是为资金需求者提供获得资金的直接手段，通常是无形市场。二级市场是指有价证券买卖的市场。持有证券者，不论是个人、企业、银行或政府都可以将其证券在这个市场上买卖，它为证券所有权的转移提供了便利，这个市场可以是无形的，也可以是有形市场（即建立证券交易所，确定固定场所）。一级和二级市场的区别在于，前者是发行市场，它的交易量大部分是政府和企业为了扩大再生产和弥补赤字而增加资金；

而后者交易量只代表现存证券所有权的转移,并不代表社会资本存量的增加。两者之间有时也是互相补充、相辅相成的,证券发行市场是证券交易市场存在的前提和依据。反过来,证券交易市场的存在和发展,又有助于进一步开拓和发展证券发行市场。

股票、债券及其他有价证券在交易所进行买卖的市场价格,叫做有价证券行市。有价证券在流通市场上通常不是按其票面金额出售,其行市可能高于或低于其票面金额。证券行市主要取决于证券预期收益和银行存款利息两个因素,它与前者成正比例关系,与后者成反比例关系。由于债券所筹资金属于企业的外部资金,到期要还本,故其行市确定公式与股票行市确定公式又有区别。股票行市的计算公式为:

$$\text{股票行市} = \text{股票面额} \times \frac{\text{股票预期收益率}}{\text{银行利息率}}$$

例:一股票票面金额 100 元,年预期收益率为 10%,而当年银行存款年利率为 5%,则该股票行市为 200 元。

债券行市的计算公式为:

$$\text{债券行市} = \frac{\text{债券本利和}}{1 + \text{银行利率} \times \text{到期期限}}$$

例:面额为 100 元的债券,票面利率为 10%,三年到期(按照单利计算),在银行存款年利率为 6%的情况下,

$$\text{债券行市} = \frac{100 \times (1 + 10\% \times 3)}{1 + 6\% \times 3} = 110(\text{元})$$

上述股票和债券行市的计算公式,只是概括了有价证券行市的一般规律。实际上,制约证券行市的经济因素是相当复杂的。证券供求关系、通货膨胀、景气动向、政府的金融政策以及国内外政治、军事、经济形势的变化等,都会对证券行市产生影响,从而使其发生不同程度的波动。在西方发达国家,有

价证券行市的起伏情况和变动趋势,是反映该国以至整个资本主义经济情况和趋势的晴雨表。

证券市场的参与者主要有三类:资金供应者、资金需求者和中介机构。具体包括投资银行、商业银行、政府部门、工商企业、中央银行、证券交易商或经纪人等。证券交易方式一般有三种:现货交易、期货交易和信用交易。

二、股票和债券

股票和债券都是有价证券。凡称证券即包括股票和债券。发行股票和债券是融资的重要手段,对促进商品经济的发展有着重要作用。

(一)股票

1. 什么是股票

股票是股份公司(企业)筹资时经人民银行批准,按照法定程序发行的一种有价证券,是股东的入股凭证。股票有如下特征:(1)是股权证券,代表股东对股份公司(企业)的所有权,股东可以通过股东大会的决议,对公司(企业)经营活动进行管理监督;(2)收益不固定,股息和红利分配水平与公司(企业)盈利挂钩;(3)股票一般没有期限,不可偿还,但允许转让;(4)股票持有者可在股票市场上买卖股票;(5)股票具有风险性,公司(企业)一旦破产,所有股东要共同承担责任。利用发行股票集资创办的企业,称为股份制企业。

2. 股票的种类

按照不同的标准,股票可作如下分类: