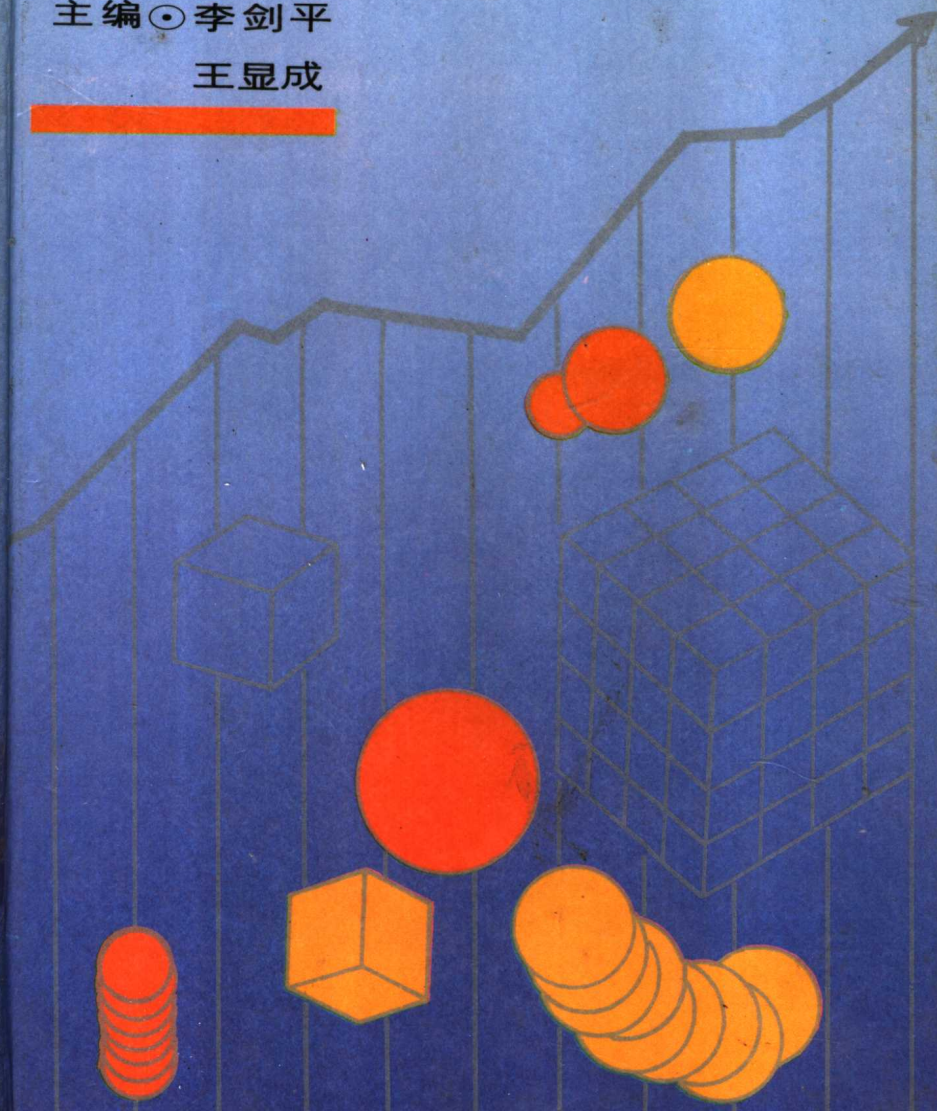


中国股份有限公司 与股票投资实务

主编◎李剑平

王显成



中国股份有限公司与股票投资实务

主 编 李剑平 王显成

吉林人民出版社

中国股份公司与股票投资实务

主编 李剑平 王显成

*

吉林人民出版社出版 全国各地新华书店发行

长春新华印刷厂印刷

*

787×1092 毫米 32 开本 19.5 印张 4 插页 450 000 字

1993 年 1 月第 1 版 1993 年 1 月第 1 次印刷

印数:1—5 000 册

ISBN 7—206—01631—6

F:436 定价:15.00 元

编 委 名 单

顾问 许华应 王柏枫

主编 李剑平 王显成

总纂 李彦珍 徐风中

编委 董风双 黄春梅
 孙 飞 于长春
 王永成 李剑平

编者的话

随着我国改革开放步伐的加快,股份制、股票、证券交易所一时间成了人们经济生活的热点。前所未有的“股份热”正在席卷着中国,股份制企业接连而生,股票这种超级货币对许多人充满了诱惑力。无论是国家机关干部,还是企业的厂长、经理或职工群众,或是在工作之时,或是在茶余饭后,都在谈论这一新生事物。但大多数人对什么是股份公司,股份公司如何设立,它同加快我国经济建设有什么关系;股票从何而来又如何交易,股票为什么能使人发财也能使人跳楼,都感到很陌生。为了满足读者的需求,我们编写了《中国股份公司与股票投资实务》一书,来回答您所关心和需要了解的问题。

本书分上下两篇。上篇较系统地阐述了我国股份有限公司的组建条件、设立程序、组织机构、股权设置、认股与招股、公司程序的制定、财务与会计管理和国有企业为何进行股份

制改组,以及股票发行、股票市场等方面的基本知识。下篇结合我国上海、深圳两地股市的规律和特点,集知识性、技巧性与经验性于一体,详细介绍了初入股市的基本常识、股票投资的策略和技巧、股票纠纷的防范与对策、股市经验的积累等,力求从我国股份公司和股票市场的实际出发,以我国现行的法规、制度为依据,注重规范实用,通俗易懂,因此适应性较强。既可作为政府机关经济管理人员的工具书,又可作为大专院校师生学习、研究的参考书,还可成为普通公民买卖股票的良师益友。

本书在编写过程参考引用了一些公开出版的书刊和资料,在此一并向作者表示谢意。

1992年9月

目 录

上篇 中国股份公司

一、我国的股份制改革	3
(一)股份制在我国的兴起与发展	3
(二)股份制在我国产生和发展的客观必然性	4
(三)股份制对社会主义经济发展的积极作用	10
(四)股份制试点中存在的主要问题	11
(五)国家关于股份制改革的基本思路	14
二、股份公司	15
(一)什么是股份有限公司	16
(二)我国股份有限公司的类型	17
三、股份公司的设立	18
(一)股份公司设立的一般程序	18
(二)股份公司的筹建	20
(三)公司章程的制定	22
(四)公司的认股与招股	32
四、国有企业股份制改组	59
(一)国有企业股份制改组的重点	59
(二)国有企业股份制改组的基本程序	61
(三)国有企业改组的股权设置	62
(四)国家股权的管理	63
五、股份公司的领导制度	64
(一)股东大会	64
(二)董事会	66
(三)总经理的职权	69
(四)监事会	71

六、股份公司的组织结构	72
(一)组织结构的基本内容	72
(二)可供选择的组织结构形式	73
七、公司的股份与股票	81
(一)公司的股份	81
(二)公司的股票	84
(三)股份结构	88
(四)公司发行新股	91
(五)公司减少资本	93
八、中国股票市场	94
(一)股票市场	94
(二)旧中国的股票市场	98
(三)新中国股票市场的建立和发展	106
九、股票发行市场	140
(一)股票发行市场的组成	140
(二)股票发行的种类和方式	144
(三)股票发行的价格与成本	147
(四)股票发行的申请与审批	153
十、股票交易市场	156
(一)证券交易所的组织形式	156
(二)股票交易的程序	158
(三)股票交易的方式	165
(四)股票价格与股市行情指标	173
(五)我国股票的柜台交易与操作	178
十一、股份公司债务	183
(一)公司债券的性质和种类	183
(二)公司债券的发行	187
(三)公司债券的偿还	193

十二、股份公司的财务与会计管理	194
(一)财务管理的一般要求	194
(二)财务管理的若干问题	198
(三)会计核算的基本原则	207
(四)会计核算的若干规定	209
(五)股份公司主要会计事项实务	227
(六)股份公司的会计报表	252
十三、公司的合并与分立	264
(一)股份公司的合并	265
(二)股份公司的分立	268
十四、公司的重整与解散	271
(一)公司的重整	271
(二)公司的解散与清算	277
十五、主要资本主义国家证券市场概况	280
(一)美国的证券市场	280
(二)英国的证券市场	296
(三)日本的证券市场	310
十六、港台证券市场	324
(一)香港证券市场	324
(二)台湾证券市场	337

下篇 股票投资实务

一、股市常识	351
1. 什么是股票？它有什么特征？	351
2. 股票有哪些特性？	351
3. 什么是股票的面值、净值、市值？	352
4. 股份是什么意思？	353
5. 什么是股权？它包括哪几项内容？	353

6. 股份具有哪些法律性质？	354
7. 股份与股票有何区别与联系？	354
8. 什么是普通股票？普通股票持有者有什么权利？	355
9. 什么是优先股？这种股票在哪些方面有优先权？ 优先股可以分为几种？	356
10. 什么是普通股？普通股与优先股有何异同？	357
11. 什么是记名股票？它有什么特点？	358
12. 什么是不记名股票？它有什么特点？	358
13. 什么是有票面金额股和无票面金额股？	359
14. 股票上记载着哪些内容？	359
15. 什么是认股权证？其价值何在？	360
16. 什么是无权股、多权股？	361
17. 什么是甲种股、乙种股和特种股？	361
18. 股票与债券相同吗？	362
19. 股票与银行存款有何区别？	363
20. 什么是股息？	363
21. 什么是红利？	364
22. 股票可以转让吗？为什么？	364
23. 我国股票的股息与红利是如何确定的？	365
24. 股票转让的条件和程度有哪些？	366
25. 股票帐面价值是如何计算出来的？	368
二、股票市场	369
26. 什么是股票市场？	369
27. 什么是一级市场？它有什么特点？起什么作用？	369
28. 什么是二级市场？它起什么作用？	369
29. 上海证券交易所对股票暂停上市的条件有哪些规定？ ...	370
30. 深圳市对第一类上市股票有哪些严格规定？	371
31. 为什么要设立“二类股票”？	372

32. 深圳对第二类股票有哪些具体要求?	374
33. 深圳对第三类股票有哪些具体要求?	375
34. 股票上市对发行公司有哪些有利因素和不利因素?	375
35. 投资者了解国外股票市场有什么必要性?	377
36. 目前,上海市有几种上市股票?	377
37. 目前,深圳有几种上市股票?	378
38. 什么是证券交易所?	379
39. 证券交易所有哪些特点?	379
40. 我国证券交易所的特点是什么?	380
41. 什么是经纪人?	381
42. 什么是自营商?	381
43. 什么是股票市场的电脑化?	381
三、股票发行	382
44. 什么是股票的发行?	382
45. 1987年8月,中国人民银行作为负责我国股票、债券发行、 转让的主管机关,曾做了哪些具体规定?	382
46. 什么是股票的内部发行和公开发行?	383
47. 股票发行程序是怎样的?	384
48. 股票的发行方式有几种?	384
49. 股票发行的种类有几种? 都是什么?	385
50. 什么是有偿增资发行? 什么是无偿增资发行?	386
51. 什么是股票发行的主体?	387
52. 什么是股票的发行价格? 它有几种形式?	387
53. 发行股票的原则是什么?	388
54. 什么是证券市场? 它与商品市场有什么区别?	389
55. 证券交易所与商店有什么区别?	390
四、股票交易	390
56. 什么是交易所会员? 人们为什么争购会员资格?	390

57. 证券交易所的会员有哪几种?	391
58. 投资者进行股票交易要经过哪些程序?	391
59. 什么叫开户? 怎样进行开户?	392
60. 什么是股票交割和股票清算?	393
61. 股票交易方式有哪些?	393
62. 上海证券交易所如何开市和闭市?	394
63. 什么人才可以在证券交易所进行交易?	395
64. 什么是集中竞价? 其交易过程怎样?	395
65. 什么是店头交易?	395
66. 什么是“抛空”交易?	396
67. 什么是“假市”交易?	396
68. 什么是内幕交易?	396
69. 怎样确定证券交易所的股票开盘价?	396
70. 证券交易所的股票收盘价如何确定?	397
71. 上海证券交易所内成交价格的决定原则是什么?	397
72. 什么是电脑竞价交易?	398
73. 什么是填单申报竞价交易?	398
74. 什么是口头唱报竞价交易? 其过程如何?	398
75. 什么是每日股价的“涨停板”、“跌停板”?	399
76. 在股票交易中, 哪些行为必须禁止?	400
77. 股票交易中的“手”指的是什么?	400
五、股票买卖	400
78. 股东如何使用股票帐户?	400
79. 客户必须通过哪些程序才能在上海买卖股票?	401
80. 怎样在深圳买卖股票?	402
81. 购买股票以前, 客户必须熟悉哪些有关证券管理的法规?	404
82. 怎样进入股票市场?	405

83. 怎样识别股票真伪?	407
84. 股民怎样获得股市行情?	408
85. 入市者需要什么样的心理素质?	409
86. 初入股市应注意什么?	410
87. 选择股票的基本方针是什么?	411
88. 怎样选择新上市的股票?	412
89. 购买股票有哪些决策方法?	413
90. 股票买卖的委托方式有几种?	416
91. 怎样确定买卖股票的时机?	417
92. 在委托买卖中证券商的责任是什么?	418
93. 在委托买卖中,证券商必须禁止什么事项?	419
94. 证券经纪人可分为几种?	419
95. 私下买卖股票可以吗?	420
96. 股票转让的方式有几种?	421
97. 什么是“多头”与“空头”?	422
98. 何为“牛市”?	423
99. 何为“熊市”?	424
100. 如何计算获利率?	426
101. 什么是本益比、本利比?	427
102. 您想获取“所得利得”还是“资本利得”?	429
103. 什么是期权交易? 它包含哪些要素?	430
104. 什么是保证金信用交易?	430
105. 保证金比率对股市有什么影响?	431
106. 投资者为什么要用保证金买入股票?	431
107. 股票投资者怎样维护已得的收益?	432
108. 在派发现金股利时,有几个重要日期?	432
六、股票投资策略与技巧	433
109. 什么是投资三分法?	433

110. 什么是匀低成本投资法?	434
111. 什么是趋势投资法?	434
112. 什么是赚 10% 投资法?	435
113. 什么是平均成本投资法?	436
114. 什么是等级投资法?	437
115. 什么是“买平均高”与“买平均低”投资法?	437
116. 什么是“渔翁撒网”法与“反渔翁撒网”法?	438
117. 什么是“博傻主义”投资法?	439
118. 什么是定式法?	439
119. 什么是梯形投资法?	440
120. 什么是杠铃投资法?	440
121. 什么是固定比例投资法?	440
122. 什么是变动比例投资法?	442
123. 什么是“金字塔”投资法?	443
124. 如何确定您的投资策略?	444
125. 如何进行投资前的价格比较?	446
126. 如何在适当时候进行试探性投资?	447
127. 如何分散您的股票投资风险?	448
128. 如何计算“拆细”后的股价?	449
129. 怎样掌握股票投资的策略?	452
130. 怎样对投资者的个人环境进行分析?	454
131. 怎样计算股票投资收益率?	455
132. 怎样选择股票投资目标?	456
133. 股票投资收益是否纳税?	457
134. 选择股票要注意什么?	458
135. 股票投资与投机的关系怎样?	460
136. 怎样评价股票投机?	461
137. 如何防止经纪人食价?	462

138. 黑市交易有哪些风险？	463
139. 现代最佳投资证券理论为现代证券投资设定 了哪些条件？	464
140. 投资者常犯哪些错误？如何避免？	465
141. 为什么最好不要参与股票黑市交易？	469
142. 制定投资计划必须考虑哪些因素？	472
143. 怎样看市盈率？	474
144. 什么是双向期权？它对投资者有何益处？	475
145. 投资者如何掌握低买高卖的获利技巧？	476
146. 股票投资风险有哪些？如何防范？	477
147. 选择优良股票的标准和方法是什么？	479
148. 怎样对股价进行除息处理？	481
149. 怎样进行股票除权的处理？	482
150. 什么是股票收益？它包含哪些内容？	482
151. 为什么入市要选择优质股？	484
152. 怎样根据自己的性格选择股票种类？	484
153. 如何看待业绩公布以前的的股价？	485
154. 股票投资者如何分析上市公司的业绩？	486
155. 股票投资的三种方法是什么？	488
156. 股票投资所要分析的主要因素和原则是什么？	488
157. 什么是“宁买升，不买跌”？	489
158. 为什么不可忽视对股民心理的分析？	491
159. 如何进行股票的技术分析？	492
160. 什么是证券市场行情表？	493
161. 怎么看棒状图表？	494
162. 怎样看点数图表？	499
163. 什么是移动平均线(活动平均线)？	500
164. 怎样运用图表来判断买入时机？	503

165. 怎样运用图表来判断卖出时机?	506
166. K 线图的绘制方法是什么? 它对我们有什么启示?	508
167. 怎样读懂资产负债表?	515
168. 什么是损益表?	521
169. 什么是财务状况变动表?	525
170. 分析财务报表的原则是什么?	529
171. 分析财务报表、资料的诀窍是什么?	530
172. 投资者为什么要了解上市公司的财务状况, 学会阅读财务报表?	534
七、股票价格	548
173. 什么是股票价格? 它与股息和银行存款利率 有什么关系? 计算公式是什么?	548
174. 股票价格有几种形式? 都是什么?	549
175. 什么是股票价格指数? 它有何作用?	550
176. 股票价格指数的计算方法有几种? 都是什么?	550
177. 什么是股票价格指数的“点”?	552
178. 股票市场价格是怎样形成的?	553
179. 衡量股票价格变动的标准是什么?	553
180. 什么是股票指数?	555
181. 什么是道·琼斯股票价格平均指数?	556
182. 什么是蒲耳氏股票价格指数?	557
183. 什么是纽约证券交易所的股票价格综合指数?	558
184. 什么是英国金融时报指数?	558
185. 日本证券市场的股票价格指数有哪几个?	558
186. 什么是香港恒生指数?	559
187. 什么是深圳股价指数?	560
188. 什么是静安指数?	561
189. 影响股价变动的因素有哪些?	561

八、股市法律关系与案例	571
(一)股市交易中若干法律关系	571
1. 发行股票单位与批准机关的法律关系	571
2. 发行股票单位与股民的法律关系	572
3. 董事长、董事会和股民的法律关系	572
4. 股民与股民间的法律关系	573
5. 股民之间非法交易的法律关系	575
6. 股民与证券交易机构的法律关系	576
7. 股民与证券登记公司的法律关系	576
8. 股民合资购买股票的法律关系	577
9. 股民挂失股票与证券交易机构的法律关系	577
10. 公开发行股票单位与承担印刷标准股票单位的 法律关系	578
11. 公开发行股票单位与承销商的法律关系	578
12. 股民委托购买股票的法律关系	579
13. 股民委托卖出股票的法律关系	579
14. 股民买卖股票的法律关系	580
15. 刑事案件中的股票法律关系	580
16. 行政案件中的股票法律关系	580
17. 离婚案中的股票法律关系	581
18. 继承案件中的股票法律关系	581
19. 股票在分家拆产中的法律关系	582
20. 赠与股票的法律关系	582
21. 扩股的法律关系	582
22. 公股与私人股的法律关系	583
23. 公股私分给私人的法律关系	583
24. 未经批准私自发行股票给股民的法律关系	583
25. 股票与票据的法律关系	583