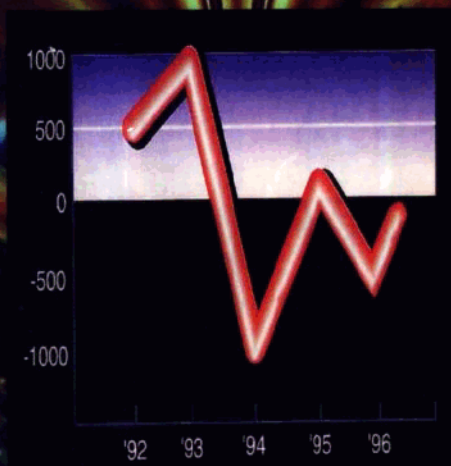


股

民

文 良/编著

股民常识百叶箱



常

中央民族大学出版社

识

目 录

001	什么是股份公司	(1)
002	股份公司的构成要素是什么	(4)
003	股东的权利义务是什么	(7)
004	什么是股票	(8)
005	股票有哪些种类	(13)
006	股票与债券有什么不同	(21)
007	形成股票价格的主要因素有哪些	(24)
008	影响股票市场价格的因素有哪些	(26)
009	什么是证券交易所	(31)
010	什么是证券监督管理机构	(34)
011	国务院证券委和中国证监会各自的职责 是什么	(36)
012	什么是证券和证券市场	(38)
013	什么是市盈率	(42)
014	什么是市净率	(46)
015	什么是国家股	(48)
016	什么是法人股	(50)
017	什么是个人股	(53)
018	什么是内部职工股	(54)
019	关于内部职工股上市时间现有政策法规有 哪些规定	(55)
020	什么是人民币特种股票 (B 股)	(56)

021	什么是证券经纪商·····	(58)
022	什么是证券自营商·····	(60)
023	什么是股票的一级市场·····	(63)
024	什么是股票的二级市场·····	(65)
025	什么是店头市场·····	(68)
026	什么是股票价格指数·····	(70)
027	什么是股息·····	(75)
028	什么是零股、复数股和共有股·····	(78)
029	什么是除息价、除权价和拆细价·····	(79)
030	什么是股息股票和分割股票·····	(81)
031	什么是股票基金·····	(82)
032	什么是投资基金·····	(84)
033	投资基金有哪些种类·····	(87)
034	什么是“缩股”·····	(91)
035	股份公司的招股说明书应载明哪些内容·····	(93)
036	什么是认股权证·····	(95)
037	什么是“股本达标”问题·····	(97)
038	股票的发行要经过哪些程序·····	(98)
039	股票发行监督管理的一般原则是什么·····	(100)
040	常见的股票发行价格有哪几种·····	(102)
041	什么是股票的公募发行·····	(106)
042	什么是上网定价股票发行方式·····	(109)
043	什么是“全额预缴款”股票发行方式·····	(112)
044	什么是与储蓄存款挂钩的股票发行方式·····	(116)
045	什么是第三者配股增资·····	(117)
046	什么是股东配股增资·····	(119)

047	什么是有偿增资和无偿增资	(121)
048	什么是转配股	(124)
049	配股价格如何确定	(126)
050	什么是公积金转增股本	(128)
051	什么是股票上市	(130)
052	股票如何上市	(133)
053	什么是“买壳上市”	(137)
054	沪深股市 A 股如何分红派息	(139)
055	沪深股市 B 股如何分红派息	(141)
056	什么是股票市场的过度投机及如何防范	(142)
057	股票投资的动机和原则是什么	(144)
058	股票市场风险主要有哪些	(148)
059	股票交易的程序是什么	(151)
060	股票交易的方式有哪些	(159)
061	什么是证券的获利率、本益比和本利比	(165)
062	什么是股票期权交易	(167)
063	什么是股票的过户	(170)
064	法人股如何办理交割、清算和过户手续	(173)
065	怎样看股票交易行情表	(176)
066	股票价格变动的规律是什么	(178)
067	什么是买空交易	(182)
068	什么是卖空交易	(184)
069	如何申购新股	(187)
070	股票交易中的解套策略有哪些	(190)
071	股市分析常用术语有哪些	(192)
072	如何辩证看待价量关系	(196)

073	牛市中的弱市与熊市有哪些区别	(198)
074	股价变动趋势的规律是什么	(200)
075	如何规避股市风险	(203)
076	什么是“多头陷阱”和“空头陷阱”	(207)
077	如何避免“股市陷阱”	(213)
078	什么是“坐轿子”和“抬轿子”	(219)
079	什么是“轧空”	(221)
080	什么是“抢帽子”	(223)
081	什么是股票的托管和转托管	(225)
082	股民如何办理股票挂失	(228)
083	下午复牌的股票如何报价	(230)
084	什么样的委托不能撤单	(231)
085	送配股零头怎么办	(232)
086	股票成交后资金不能及时到帐是什么原因	(233)
087	如何办理转配股手续	(235)
088	什么是“涨跌停板”	(236)
089	什么是“博傻”	(239)
090	什么是黄金分割法	(241)
091	投资者如何确定股票投资方式	(242)
092	如何对股票投资进行分析	(244)
093	股票买卖时机如何确定	(248)
094	什么是“分散投资”和“投资组合”	(250)
095	什么是次低点投资	(252)
096	新股上市时投资策略是什么	(254)
097	怎样对上市公司进行分析	(256)
098	什么是股份公司的财务报表	(258)

099	如何对上市公司进行财务分析	(260)
100	如何分析资产负债表	(264)
101	怎样看损益表、利润分配表	(267)
102	什么是庄家的“期货手法”	(272)
103	如何利用移动平均线分析股价走势	(273)
104	如何根据随机指标 (KD 线) 买卖股票	(279)
105	如何根据缺口买卖股票	(282)
106	什么是指标钝化	(287)
107	什么是 K 线图	(289)
108	判断股市顶部有哪些信号	(292)
109	股市投资者易犯的错误有哪些	(294)
110	什么是服务代理	(300)

1. 什么是股份公司

从事股票买卖，总是与股份公司紧紧联在一起；精通股票交易投巧，必须了解股份公司的基本知识。

现代意义上的股份公司，完全是由于资本主义近百年不断发展而得以广泛发展和不断完善的。但是，股份公司作为一种社会经济现象，其渊源可追溯到几百年以前。它经历了一个漫长的发展过程，才逐渐演变成今天具有高度组织性和规范化的企业形式。

股份公司，也称为股份有限公司。公司企业按其法律地位、筹措资金的途径、股东权益、股东责任等的区别，具体又可分为五种公司形式，即无限责任公司、两合公司、股份两合公司、股份有限公司、有限责任公司。无限责任公司（简称无限公司）的股东就公司的债务承担无限连带责任；两合公司是指将承担无限责任的股东和承担有限责任的股东这两种股东结合于一体的公司；股份两合公司也是由无限责任和有限责任两种股东组成，但其资本划分为股份，股东以认购股份的形式出资创办公司；股份有限公司，即股份公司是將股东财产划分为若干等额的股份，股权证书采用股票的方式，由有限责任股东所组成的公司；有限责任公司，简称有

限公司，由法律规定的一定人数的股东所组成，股东以其出资额为限对公司负责。

股份公司作为公司的一种具体的组织形式，具有公司的一般性质，与其他类型的公司有着共同特点：

(1) 股份公司是法人。股份公司和其他类型公司一样在法律上具有法人的地位，取得经济法律关系中的主体资格。股份公司作为法人，区别于独资企业和合伙企业等自然人企业。它是许多人以共同目的组成的团体。

(2) 股份公司是以营利为目的的经济组织。公司作为企业经济活动的一种组织形式，不是什么行政性或事业性的机构。

(3) 所有权与经营权分离。一般说来，所有股份公司的所有权和经营权在形式上是分离的。公司的投资者基本上不直接管理公司的生产经营，公司的经营管理者不一定是公司的股东。而其他独资企业和合伙企业的所有权和经营权是统一的。

(4) 资本总额分为若干股份，每股金额相等。股份公司的全部资本划分为股份，即所谓公司资本股份化，而且每一个股份的金额相等。而在其他类型的公司中，其成员一般是按照一定的比例承担出资义务，资本往往并不表现为股份形式。

(5) 股份公司是典型的资合公司。股东是股票持有者，他的所有权都体现在股票上并随股票的转移而转移。股份公司必须预先确定资本总额，然后再着手招募股金，属于典型的资本合股公司形式。任何自愿出资的人都可成为公司股东。

(6) 股份公司必须具有法定的股东人数。为了保证股份

公司的资本实力和组织规模，各国法律对股份公司的人数，尤其是股东的最低人数都有严格的规定。德国规定为 5 人以上，美国大多数州规定为 3 人以上。绝大部分国家规定最低人数为 7 人。

(7) 股东负有限责任。所有股东只按所认购股份对股份公司负责。

股份公司作为法律上独立的法人，它的财产与股东个人财产是截然分开的。股份公司以自己的名义享有权利和承担义务，以自己的财产清偿债务。一旦公司破产或解散清算时，公司债权人只能对公司的资产提出要求，而无权直接向股东起诉。总之，股东只在其认购股份的范围内，向公司承担支付股份价款的义务。

2. 股份公司的构成要素是什么

股票是股份公司发行的产权凭证。要想了解股票，必须首先熟悉股份公司。

(1) 股东。

股东是股份公司的主体，股东的股本和股份公司的内部积累及外部负债融合在一起，共同构成股份公司的资本。股东和资本是股份公司正常运转必备的主客观条件。

股东即股份公司的出资人和认股人。投资者购买股份公司的股票，即成为股份公司的股东。股东是股份公司的主人。

股东具有以下权利：一是经营参与权，即出席股东大会，选举公司的负责人及监事，并对关系到公司经营的重大议案表决；二是利润分配请求权，股东享有获得公司利润，即分红的权利。每个股东分配利润的多少，依其持有股票份额的多少而定；三是剩余财产分配请求权，对经营不善而倒闭的公司，在偿还完公司的外部债务后，如仍有剩余财产，股东有权参加对这部分财产的分配；四是新股摊认权，即在股份公司为筹措资本而发行新股票时，经过公司董事会通过认可，赋予股东以分摊新股的权利。

股东应承担以下义务：一、缴纳股款，即股东应按其认

购股份的价额向公司缴纳股款。二、对公司债务承担有限责任，即股东对公司的债务，只以其出资额或缴纳的股款负责。

(2) 资本。

资本是股份公司的血液，是公司赖以发展的经济基础。股份公司作为独立的法人，拥有公司的全部资本，如动产、不动产及专利等。公司资本与股份公司经营状况的变化呈同向同步变化。股份公司为了保证生产经营的稳定性与连续性，必须使其实际的财产总额和资本总额相一致，即保持资本的足额性和完整性，使其不受损害。

公司的资本均分为股份，股份就是均分为资本的单位。每一股份代表一定的金额，每股的金额应当相同。

公司资本是独立于股东的个人财产而存在的。为了保护公司债权人的利益，各国公司法对公司的资本都有具体的规定，主要是：第一，规定股份公司资本的最低数额不得低于法定金额；第二，公司的资本总额必须在公司章程中予以载明，非经股东大会的特别决议不得随便减少公司的资本总额；第三，不得以公司的资本作为红利分配给股东。

(3) 公司盈利分配。

公司的盈利主要来自两个方面：一是由营业结果取得的收入，称为营业盈余；二是由非营业结果取得的收入，如股票溢价出售、资产增值等，称为资本盈余。后者实为资本的一部分，不宜做分派股息之用。

股份公司的纯利润首先需要提留一部分作为公积金，以便在固定资本发生亏损时，用以补充固定资本，或是在企业由于各种原因不足以维持一定的股息水平时，用以支付股息。

其次，还要提存一部分纯利润作为支付给董事、经理人员和其他高级职员的特殊报酬。再次，公司的利润在弥补亏损及提存公积金之后，可作为红利分配给股东。分派红利的程序，通常是在公司每届决算时，由董事会提出分派红利的建议案，提交股东大会通过，经股东大会做出决议后，由公司将应发的金额按股东出资的多寡，分派给股东。

3. 股东的权利和义务是什么

股东的权利是指股东在股份公司的权利，股东权利的源泉是股东的股份，股份作为一个整体是不可分割的，它的具体权利表现如下：

(1) 自益权和共益权。自益权像利益分配请求权和剩余财产分配请求权那样，是股东直接从公司接受经济利益的权利。共益权则像新股认购权、股份交易请求权、股票交付请求权，以及公司法上的各种诉权和阻止请求权那样，是参加公司的请求权。解散请求权和账簿文件的阅览请求权等也属于共益权。

(2) 单个股东权和少数股东权。授予股东的各种权利，除非特别另定之外，只持有一股的股东也能行使，称为单个股东权。单个股东权中含有的共益权，在行使的时候影响很大。为了防止滥用，可按有关法律，规定对占有发行股份一定数量的股东才能行使权利的情况，称作少数股东权。

股东的义务。股东基于其地位所负的义务，只是以股份认购份额为限度的投资义务。这种投资一般不允许分开缴纳，在公司成立前或新股发行效力发生以前必须全部缴清，因此，股份生效，股份认购人成为股东以后，什么义务也没有了。

4. 什么是股票

股票是股份有限公司公开发行的，用以证明投资者的股东身份和权益，并能据以取得股息和红利的一种有价证券。股票可以在金融市场上进行买卖和作为抵押品。股票持有者通过购买股票获得一定收入，股份公司借助发行股票来筹集资金。股票一经认购，持有者不能以任何理由要求退本还股，只可以拿到证券市场上去转让、出售。股票像一切商品一样，有价格，但股票自身没有任何价值，只是代表股份资本所有权的证书，股票不是真实的资本，而是一种独立于实际资本之外的虚拟资本。正如马克思所说的：“股票，如果没有欺诈，它们就是对一个股份公司拥有的实际资本的所有权证书和索取每年由此生出的剩余价值的凭证。”

股票有五个基本要素组成：（1）面值。即股份公司在发行的股票票面上所标明的金额，或称票面金额。也有些股票没有面值，但有帐面价值。通过以每股为单位，股票上市发行将其资本额分为若干股，每一股所代表的资本额，即为每股面值，并且是固定的。（2）市值。即股票在证券市场上所表现出的价格，它包括发行价格和交易价格。（3）股息。亦称股利，它是股票持有人按股票份额的一定比例定期从股份

公司取得的投资收益。(4) 分红。是股份公司在盈利中每年按股票份额的一定比例支付给股票持有者的红利。(5) 股权。即股票持有者所拥有的与其所持有的股票比例相应的权益及承担一定责任的权利。

股票是经国家主管机关核准发行的，具有法定性。因此，股票的制作程序、记载的内容和记载方式都必须符合法律和公司章程的规定。股票的内容应当完备，如果股票记载的内容欠缺和不真实，则股票无效。通常情况下，股票应记载以下内容：

(1) 发行该股票的股份有限公司的全称，并写明该公司依何法律在何处注册登记及注册的日期、地址；

(2) 股票发行总额、股数和每股金额；

(3) 该股票的类别；

(4) 该股票的票面金额及其所代表的股份数；

(5) 该股票的发行日期和股票编号；

(6) 标明是否记名。如果是记名式股票，则要写明股东的姓名；

(7) 该股票的发行公司的董事长或董事签章和主管机关或核定发行登记机构的签证；

(8) 印有供转让股票时所用的表格；

(9) 发行公司认为应载明的注意事项。

在实践中，投资者可以通过股票所记载的内容了解股份有限公司的基本情况，还可以通过公司负责人的签字、股票的新旧程度、背书转让户头的记载等内容了解该公司的经营风格和股票的流通情况，从而，决定是否在该公司股票上进行投资和投资多少。随着高科技和电子通讯技术的发展，股

票的发行、转让和交易，已基本实现了无纸化。所以股东持有的股票也往往是帐户中的数字，并不一定是实际意义上的股票。

股票作为股份公司筹集资本而发行的一种法律凭证，是给予股东的入股证书，是代表对一定的经济利益享有支配权的资本证券。它有以下基本特征：

(1) 权责性。即股票持有者具有参与股份公司盈利分配、经营管理等权利和承担有限责任的义务。股票是其持有者在股份公司投资入股的凭证，持有了股票，就成为股份公司的股东，成为股份公司的所有者之一。在获取股息收入的同时，股东还拥有参与公司的经营管理权、盈利分配权、剩余财产索偿权、新股认购权、红利享有权和诉讼权等一系列的权利。在享受权利的同时，股东还要依照所持股票的比例对股份公司承担有限责任，即股东对公司只承担以自己持有股份的认购价格为限度的投资义务。此外，无论对公司的债权人还是公司都不再承担任何义务。公司则以其全部资产对外承担责任。股东权责的大小，完全取决于股东所掌握的股票在公司股本中所占的比例，比例越大，权责越大；比例越小，权责越小。若掌握该公司 20% 左右的股份，基本上可以控制该股份公司，若掌握该公司 51% 以上的股份，就可以完全控制该公司了。

(2) 盈利性。股票的盈利性特征，指的是持有者凭其持有的股票，有权按公司章程从公司领取股息和分享公司的经营红利。享有公司的利益，是股票持有者向股份有限公司投资的目的之一，也是股份有限公司发行股票的必备条件。股票持有人凭股票定期从股份公司取得的投资收益，被称为股

息或股利。每一个股东都有权根据其所拥有公司股份的多少从股份公司获得股利收入。获得股利的大小，取决于股份有限公司的经营状况和盈利水平。

股票的盈利性特性，还表现在股票持有者通过在股票市场上低进高出赚取差价利润；另外，当货币贬值时，股票会由于公司资产的增值而升值，或股票持有者以低于市价的特价或无偿获取公司配发的新股由此而使股票持有者获取利益。

(3) 流通性。指的是股票可以随时在股票市场上转让买卖的特性。人们一旦购买了股票，无权向股份公司要求退股。但他可以在股票市场上交易买卖，或作为抵押品。因此，股票是一种流通性很高的证券。正是股票的高流通性，使股票成为一种重要的融资工具而不断发展。

(4) 风险性。即股票持有者认购了股份有限公司的股票就要承担遭受损失所带来的风险。股票的风险性是与其盈利的相对称的，股票是一种具有高收益和高风险的投资对象，因此，股票投资是一种复杂而具有高回报率和充满风险的金融活动。

股份有限公司若是经营不善，股票持有者就要少分盈利甚至无利可分。若股份公司经营失败，破产倒闭，股票持有者不仅分不到利益还要将投资白白损失掉。从这个意义上说，股票投资有一定的风险。股票投资另一方面的风险则来自于股票市场，股票行情的下降和暴跌可以使股票持有者损失惨重甚至倾家荡产。

(5) 稳定性。股票的稳定性特征一方面是指股东与股份有限公司之间稳定的经济关系。投资者一旦投资买入某一公