



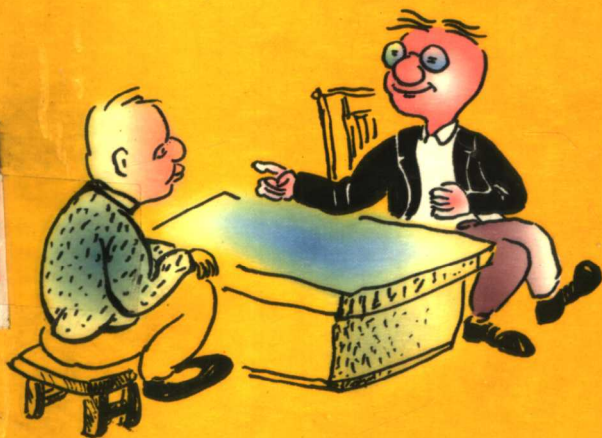
炒股傻瓜系列

CHAOGUSHAGUAXILIE

弄清规则 再炒股

钟健 主编

股票交易看似简单，
只要有钱，大概人人都可以玩上一把，
但结果大都不尽如人意。
因为股票市场有自身的“游戏规则”，
正如“红灯停、绿灯行”的交通规则一样。
如果您违反了，结果将会怎样呢？



西南财经大学出版社



炒股傻瓜系列

CHAOGUSHAGUAXILIE

弄清规则再 炒股

钟 健 主编

西南财经大学出版社

责任编辑：赵 琴

封面设计：何东琳

封面漫画：唐 健

书 名：弄清规则再炒股

编 著：钟 健

出 版 者：西南财经大学出版社

（四川省成都市光华村西南财经大学内）

邮政编码：610074 电话：(028) 7353785

排 版：西南财经大学出版社照排部

印 刷：四川机投气象印刷厂

发 行：西南财经大学出版社

全 国 新 华 书 店 经 销

开 本：850mm×1168mm 1/32

印 张：6.375

字 数：99 千字

版 次：2000 年 1 月第 1 版

印 次：2000 年 1 月第 1 次印刷

印 数：6000 册

定 价：19.80 元

ISBN 7-81055-572-3/F·469

本书无四川省版权防盗标识不得销售。

版权所有，违者必究，举报有奖。

举报电话：(028)6636481、(028)6241146、(028)7352366

弄清规则再炒股

主 编：钟 健

编 写：俞 峰 潘建平

姚 赤 廖中新

前 言

经常有朋友对我们说：“我打算炒股，但什么都不懂，你们是内行，给我推荐一本书吧。”满怀朋友殷切的期望，面对书店里琳琅满目的书籍，我们竟有些不知如何入手。有很多股民朋友在交易过程中，由于对交易常识缺乏足够的了解，从而影响了交易，错失良机，甚至还和证券商发生纠纷，让人深感遗憾。因此，编写一本以交易常识和基本规则为主的证券投资入门书籍，就成为我们最大的心愿。正是基于这样的原因，我们将多年来从事证券投资服务工作所遇到的问题，整理、汇编成册。以一问一答的形式，通过具体的实例，深入浅出地介绍了从事证券投资所必须掌握的基本知识和规则。我们衷心希望这本书能成为朋友们投身股市的伴侣。

我们坚信，不论您是初涉股市，还是久经沙场，这本书都将使您在茫茫股海中如虎添翼，游刃有余。同时，这本书也可成为证券公司对员工进行业务流程和交易规则实例培训的教材。

在这里,我们要衷心感谢西南财经大学出版社的朋友,正是他们对中国证券市场的关注促成了这本书的出版。

不足之处,请业界同仁和广大股民朋友多加指正。

编 者

1999 年 7 月 28 日

目 录

前言	(1)
入市须知	(1)
· 投资证券市场, 应该办理什么手续?	(1)
· 应该怎样办理证券帐户和资金帐户?	(2)
· 在异地如何进行股票交易?	(5)
· 存入证券营业部的资金如何计息?	(7)
· 基金专用帐户能否做国债回购?	(8)
· 我可以参与 B 股交易吗?	(9)
· “最后交易日”的含义是什么?	(10)
交易常识	(12)
· 什么是全面指定交易?	(12)
· 怎样撤销指定交易?	(14)
· 哪些情况不能办理转托管?	(15)
· 在什么情况下, 股票作停牌处理?	(16)
· ST 何时取消?	(19)

·特别转让(PT)是什么意思?	(20)
·上证 30 指数是如何调整的?	(21)
·什么是深圳成份指数?	(23)
·如何查询股票?	(24)
·我的股票哪里去了?	(26)
·转配股能否上市流通?	(28)
·能否将两个帐户上的股票合在一起?	(29)
·怎样办理证券帐户的挂失?	(29)
·怎样办理非交易过户手续?	(31)
 竞价规则	 (34)
·收盘价 = 最后一笔成交价吗?	(34)
·股票每日涨跌幅度的限定有弹性吗?	(35)
·为什么不能撤单?	(38)
·我为什么没买到“五粮液”?	(39)
·参与集合竞价为何没成交?	(40)
·下午复牌的股票如何报价?	(42)
·华神科技上市首日开盘价 为何这样高?	 (43)
·我的委托为何无效?	(44)
 收费标准	 (46)
·买卖股票该缴哪些费?	(46)

目 录

· 买卖股票该缴哪些税?	(49)
· 成交 1 股为何扣除佣金 10 元?	(50)
· 券商有没有多收费?	(51)
· 基金收费标准究竟是多少?	(53)
新股(基金)申购	(55)
· 如何申购新股?	(55)
· 如何查询新股申购配号?	(57)
· 如何计算申购成本?	(58)
· 申购配号为何为零?	(61)
· 为什么用 1000 万资金申购 新股竟未中?	(62)
· 申购基金配号是如何计算的?	(64)
· 申购基金和申购新股配号 有什么不同?	(66)
· 券商有无可能在配号上舞弊?	(67)
分红送配相关规定	(69)
· 上市公司分配方案由谁决定?	(69)
· 新股、红股及配股何时上市流通?	(71)
· 股权登记和除权除息有何不同?	(72)
· 如何计算除权参考价?	(73)
· 盈余公积金转增股本需缴	

· 个人所得税吗?	(76)
· 分红配股为何要除权?	(78)
· 红利和配股权会过期作废吗?	(80)
· 送配股时, 零股如何处理?	(82)
· 送股、转增股是一回事吗?	(84)
· 送股、拆股以及折股有何区别?	(85)
· 资本公积金与盈余公积金的使用 有何差异?	(86)
分红派息	(88)
· 沪股股息、红股到帐与否如何查询?	(88)
· 分红方案实施日期如何确定?	(90)
· 投资者如何知道是否已领取到红利?	(90)
· 深交所上市公司派息几日到帐?	(92)
· 分红派息到帐数额为什么少了?	(94)
· 红股为何比我计算的少 1 股?	(95)
· 红利为何迟迟不到帐?	(97)
· 派息除权, 投资者亏了吗?	(98)
· 沪市分红派息与深市相同吗?	(101)
配股和转配股	(102)
· 配股缴款为何不成交?	(102)
· 配股价是如何确定的?	(103)

目 录

·配股后的持股成本如何计算?	(105)
·导致配股申购失败的原因是什么?	(106)
·怎样计算配股的投资成本?	(108)
·转配股该如何享受分红权利?	(109)
·转配股是否可以随证券帐户转走?	(110)
·代理配股应注意什么?	(111)
·何为 A1、A2、A3?	(113)
国债、债券、转债	(115)
·国债究竟有哪些品种?	(115)
·如何进行国债交易?	(117)
·债券怎样交易?	(118)
·投资者如何兑付逾期国债?	(119)
·什么是国债回购?	(120)
·实行指定交易后,无记名国债 怎样交易?	(122)
·如何计算国债的投资收益率?	(123)
·怎样投资可转换债券?	(126)
·两只可转债交易规则有何差异?	(129)
·哪些债券交易要受指定交易影响?	(130)
·股票和国债都能办理转托管手续吗? ...	(132)
收益与市盈率	(135)

· 市盈率计算以什么为依据?	(135)
· 市盈率计算方法到底有哪些调整?	(137)
· 发行市盈率是怎样计算的?	(139)
· 每股收益是怎样计算的?	(140)
· 年度利润 = 中期利润 × 2 吗?	(141)
· 加权平均与摊薄的计算有何不同?	(143)
其他	(146)
· 什么是资产重组中的壳资源?	(146)
· 内部股工股和公司职工股如何区分? ...	(149)
· 什么是指数基金?	(150)
· 基金配售新股, 面向个人投资者吗?	(152)
· 什么是白马、黑马和牛股?	(153)
· 何为蓝筹股、红筹股?	(155)
· “牛”、“熊”与“鹿”、“狼”在股市的 含义是什么?	(156)
· 何为股市“四小龙”?	(157)
· 电脑故障造成的损失谁赔?	(159)
· 券商误抛股票能否索赔?	(160)
· 这种担忧有必要吗?	(161)
· 券商公布配股信息有误, 是否该 承担责任?	(163)
· 附录: 深、沪两市证券代码一览表	(165)

入市须知

投资证券市场,应该 办理什么手续?

问:由于最近国家再次降低了银行利率,我想将手中的部分存款取出投资于证券市场,买卖股票、国债以及基金,应该办理什么手续?

答:投资者想要在证券市场上进行买卖,按照《证券法》有关规定,必须首先到登记结算公司在各地的开户代理机构申请开立证券帐户。证券帐户用于记载证券持有人的证券所有权及其变更。投资者必须拥有证券帐户,才能进行证券的买卖。

目前,证券帐户可分为股票帐户和基金帐户。股票帐户除了买卖 A 种股票外,同样可用于基金(包括证券投资基金)和上市债券的买卖(包括国债和企业债券、可转化债券等);而基金帐户只能买卖依据《证券投资基金暂行办法》,经中国证监会批准设立的证券投资

基金和在上交所、深交所上市的国债。因此,股票帐户的适用范围比基金帐户要大。投资者可根据自己准备投资的证券类型选择开立帐户的种类。

另外,按规定已开立股票帐户的投资者,不能再开立基金帐户;已开立基金帐户的投资者,如要开立股票帐户,须要先将基金帐户注销后,方可再开立股票帐户。

在开立了证券帐户后,投资者可选择任意一家证券公司开立资金帐户。投资者在选择证券公司时,需考虑该公司的规模、设备以及信誉度。各证券公司根据自身情况对开立资金帐户的起点金额要求不一致,投资者也应了解这一情况。

应该怎样办理证券帐户 和资金帐户?

问:近期股市异常火爆,我也跃跃欲试,不知如何办理证券帐户和资金帐户?

答:1. 开立证券帐户

目前,我国的证券交易所分为上海证券交易所(简称上交所)和深圳证券交易所(简称深交所)。投资者必须持有上述两个交易所的证券帐户方可买卖在这两个交易所上市交易的股票。

(1)上海证券交易所。

上交所证券帐户由一个英文字符与 9 位数字组成。最后一位数字为校验位。根据投资者类别或帐户的用途不同,证券帐户分为:A 类,个人投资者帐户,如“A100000001”;B 类,机构投资者帐户,如“B100000001”;C 类,境外投资者帐户(用于 B 股交易的帐户),如:“C100000001”;D 类,证券公司自营帐户,如“D100000001”;F 类,证券投资基金帐户,如“F100000001”。投资者应按国家有关规定在相应的范围内开立和使用证券帐户,不得串用。

(2)深圳证券交易所。

深交所证券帐户不分个人与机构,均由 8 位阿拉伯数字组成,如 31045168。

(3)投资者申请开立证券帐户时,应向深、沪证券登记结算公司的各地代理开户机构提供以下资料:

①个人投资者。持本人身份证及复印件到当地证券登记机构办理;由他人代办的,须提供代办人身份证及其复印件、授权委托书。登记公司收费标准为:深圳本地 40 元/户、异地 50 元/户,上海 42 元/户。

②机构投资者。须提供工商行政管理机关签发的加盖公章的法人营业执照复印件,或民政部门及其他主管部门颁发的注册登记手续复印件(加盖发照机关印章)、法定代表人证明书、法定代表人授权委托书和经

办人的身份证及其复印件,以及机构开户银行及其帐号。机构开户标准为:深圳 500 元/户,上海 400 元/户。若开立证券公司自营帐户,还需提供证券交易所关于同意开立自营帐户的有关批文。

③B 股开户。投资者需提供境外人士身份证明或护照。深交所开户收费标准为:个人 120 港元/户,机构 580 港元/户;上交所开户收费标准为:个人 15 美元/户,机构 75 美元/户。

④基金帐户。投资者必须持本人身份证亲自到户口所在地开户机构办理,不能由他人代办,也不能在异地开立基金帐户;已开过股票帐户的投资者不得再开立基金帐户。深、沪交易所基金开户的收费标准均为 5 元/户。

投资者申请开户时,除提供以上资料外,还需要填写《交易所证券帐户开户登记表》,登记结算公司对以上材料和登记表审核无误后,才向投资者签发证券交易帐户卡。为了规范证券市场,体现“公开、公平、公正”的原则,投资者在每个交易所只能开立一个证券帐户。

2. 开立资金帐户

投资者在取得深交所、上交所证券帐户卡后,持此卡和身份证,就可到选定的证券公司开立资金帐户,在存入资金后即可进行证券交易。

在异地如何进行股票交易？

问：我是四川的股民，最近常出差到外地。我想在外地进行股票交易操作，应该办理什么手续？

答：上交所和深交所的证券帐户卡都是“一卡在手，全国通用”。投资者可携原有的深、沪证券帐户卡以及有效的身份证件，到选中的异地证券公司营业部开立新的资金帐户。对于现有的股票，处理的方法如下：

1. 上交所的股票

上交所从 1998 年 4 月 1 起实行全面指定交易制度。该制度规定在上交所从事证券交易的投资者，应事先明确指定一家证券营业部作为其委托、交易、清算的代理机构，与该营业部签订《指定交易协议书》，明确双方的权责义务，并将本人所属的证券帐户指定于该机构所属席位号，由券商向上交所电脑交易系统申报，代码为 799999，买入 1，数量 1，即时生效后方能进行交易；在当天收盘后，由上交所通过卫星或 DDN 光缆，将该帐户的有关余额数据传至指定营业部。投资者如不办理指定交易，上交所将自动拒绝其证券帐户的申报指令。

因此，对未办理指定交易的投资者，只需到任意一