

王 石 · 著

# 股民会计与 帐册

**股民会计**学的创建,将引导股民认识股市,帮助股民用最精简合理的方法记录帐册,凡识字的股民,只需通过股民会计中第9节记帐实例的引导,都能记好本帐册,由此即可从帐面随时知道:

- (1)当前的累计盈亏;
- (2)各股买卖中发生的明细盈亏;
- (3)现存股数及其成本;
- (4)在证交所的存款;
- (5)目前的投资总额等资料。

(内附三式空白专用帐页,可记录股票买卖 1700 笔)

立信会计出版社



# 股民会计与帐册

王 石 编著

立信会计出版社

454524

版权所有 翻印必究

**股民会计与帐册**

王 石 编著

立信会计出版社出版发行

(上海中山西路 2230 号)

邮政编码 200233

新华书店经销

立信会计常熟市印刷联营厂印刷

开本 787×1092 毫米 1/32 印张 7 字数 168,000

1997 年 4 月第 1 版 1997 年 4 月第 1 次印刷

印数 1—10,000

ISBN7-5429-0478-7/F·0446

定价:10.00 元

## 出版说明

本书分两部分：一为股民会计概要；二为股民专用帐册（三种不同式样）空白帐页。

股民会计在学术上探讨的内容有：探讨股市交易中取胜的条件比，启发股民以知己知彼的心态投资股市；阐发“无形成本”的哲理，引导股民全面认识帐面盈亏与真实盈亏的内涵；从理财角度探讨股市投资的良期；简单介绍复式会计帐制的常识；探讨股市盈亏、投资盈亏与实际盈亏三者的不同含义，帮助股民在投资股票交易的得失上拥有较全面的价值观。

另外，制定了“股市三帐制”帐式，将股民会计中需用的14只会计科目，合并在三帐中记录与反映；用该帐制解决不懂借贷原理的股民，记录好复式会计制的帐册问题，满足股民从帐面随时可以得知股市的累计盈亏、各股买卖中的明细盈亏及所需的各项资料。

《股民会计与帐册》难免有不足之处，敬祈读者不吝赐教。

立信会计出版社

1997年2月

# 前 言

股民会计与现有的政府会计、银行会计、商业会计及工业会计等一样,都是因为各具不同的专业特色而形成一门独立的专业会计学科。

据沪深两地 1996 年 12 月的统计,在册股民已逾 2 100 万,估计全球股民有几亿之众。股民会计知识,将引导股民认识股市,帮助股民用最精简合理的方法记录本人买卖股票的会计帐目,它对社会所起作用之广,涉及四海。

凡识字的股民,只需通过股民会计中第 9 节记帐实例的引导,都能记好本帐册。由此即可从帐面随时知道:股民本人当前的累计盈亏、各股买卖中发生的明细盈亏、现存股数及其成本、在证交所的存款、目前的投资总额等资料。

本册备有空白帐页 187 页,供买卖股票用,共可作记录约 1 700 笔。

# 目 录

|                             |           |
|-----------------------------|-----------|
| <b>(上) 股民会计概要 .....</b>     | <b>1</b>  |
| 一、股民会计的意义 .....             | 3         |
| 二、股市交易中的条件比 .....           | 5         |
| 三、股民对无形成本应有的认识 .....        | 8         |
| 四、股民会计中的盈亏项目 .....          | 9         |
| 五、从理财角度探讨股市投资三良期 .....      | 11        |
| 六、当今股票交易制度的利弊 .....         | 14        |
| 七、当今通用复式会计帐制简介 .....        | 17        |
| 八、股民专用帐册的应用 .....           | 20        |
| 九、记录股民帐册的实例 .....           | 23        |
| 附介:机构投资股市使用本帐册时的帐务处理 .....  | 34        |
| <b>(下) 股民专用帐册空白帐页 .....</b> | <b>37</b> |
| 1 号帐:股市交易日记帐 .....          | 38        |
| 2 号帐:证所存款 .....             | 124       |
| 3 号帐:股市投资 .....             | 196       |

## (上) 股民会计概要



## 一、股民会计的意义

什么叫股民会计？为什么不取名为证券会计？要了解这两个问题，我们应先从什么叫会计谈起。

凡为企业事业单位、机关或团体的经营活动进行经济上的记录管理、决算其业绩与作成果分析，从中取得改善经营的经验与启发，这类活动即称为会计。付出这类的劳动服务，则谓会计工作。这范围的知识，称为会计学与会计学科。

现有的会计知识，从不同的专业区分，主要有四大类，即政府会计、银行会计、商业会计与工业会计。

政府机构经费的来源，由税收或上级拨款取得，它是唯一不以“量入为出”而按“量出为入”作为预算收支的单位。它没有资本主、没有进销货与盈亏等业务特点，从而使政府会计知识形成一门独立的专业会计学科。

银行会计的业务，主要为客户的存款与贷款。它的盈亏发生于存入与贷出利率差价的收支。它既没有进销货的经营，也没有成本核算，帐务工作单纯，主要的帐户，就是繁多的客户明细帐。因此，由于业务的不同，银行会计知识，成了另一门专业会计学科。

商业以买卖与服务为主。由于商业业务在从进货、销货到利润结算的过程中有许多经营环节，诸如运输、广告、商品储存、客户的货款往来、税金以及各项业务费用支出等等，从而

使商业会计的工作量与政府会计、银行会计相比,显得复杂与不同,所以,它亦成为一门专业会计学科。

工业会计,又名成本会计,它是各门会计专业知识中最繁复的一门会计学科。工业是以生产商品为主的行业,因此,工业会计比商业会计的业务又增加了整个生产过程所需的各环节,诸如对原材料、半成品及制成品的成本的核算。且由于生产设备为工厂主要的投资,因此,固定资产帐户的管理与折旧费用的核算,又增加大批的会计工作量。这些会计上的特色,使工业会计也成了一门独立的专业会计学科。

总的来讲,因业务性质的区别,出现了以上四种专业不同的会计知识。当今股民会计的创立,也是如此。股民会计的主要特色,有以下几点:

(一) 股民会计知识需用对象非常广泛。中国大陆至 1996 年 12 月止,虽然证券交易所的成立,只有上海与深圳两地,但是股民已逾 2 100 万,如果加上世界上其他国家和地区,股民有几亿之众,由此可见股民会计知识涉及面的广泛性。

(二) 股民会计知识必须帮助股民解决自己记好帐的问题。股民参与股票买卖,绝大多数作为辅业或视作储蓄,因此,股民不可能雇用会计人员代替记帐。然而股票买卖进出的价值很大,又不可能在无帐查阅的情况下作交易,于是,如何设计制定一套帐制,使不懂借贷方原理的股民,人人会记好符合复式会计标准的帐册,这是股民会计知识中必须解决的一个重要问题。

(三) 股民进行股票买卖的盈亏情况,必须即时具体与全面反映在帐面上。股民不可能像其他专业会计那样要等到月末或年初进行决算后才知道盈亏结果,因为当天发生的盈亏,

必须加进明天的投资资金中作预算。

由于股民会计具有它自己的专业特色,所以它应该像其他专业会计一样,独立成为一门专业学科;又由于证券与股民两者的含义完全不同,所以也不宜用证券会计的名称来代替它。通过以上介绍可知,股民会计是一种符合股民投资股市所需的专业理财知识,它能帮助股民提高对股市的认识;同时,又是一种使股民都能胜任做帐的简易又符合复式会计规范的帐制,可帮助股民随时从帐面了解投资业绩及取得所需资料。这种专业理财知识与帐制的结合,即谓股民会计。研究探讨这门专业的知识,即称股民会计学。

## 二、股市交易中的条件比

股民参与股票交易,目的在于谋求投资利润。少数股民持股后从分红分息中求得利益;绝大多数股民却从买卖股票的差价中牟取厚利。假使我们从谋求厚利可能获胜的条件作比较,则可分为下列几等:

(一)信息族。股价随着政府各新的经济政策的出台,或银行利率的调整,或公司分红方案的决定等等有关信息而上下波动。信息必然先由发生地经过媒体才扩散到市场。自信息发生到众所周知,当然有一个过程,这过程须由信息的决策与发布、媒体与普及三个阶段组成。由此形成三种取得信息快慢不同的股民,即第一手信息获得者、第二手信息获得者与第三手信息获得者。既然股价随有关信息而波动,那末股价的波动必然在第一手信息获得者之后,所以,第一手信息获得者,以股市交易中取胜的条件比讲,应属最优的一族,我们叫他们

为信息族。不过，政府对信息族的优势，当然有所制约与管理，以维持市场交易的公平发展。

（二）大款族。拥有巨额资金的股民或机构，我们称他（它）为大款族。他们（它们）在股市交易条件上可利用宏厚资金的优势，或操纵部分公司的股票，或利用多种资金优势特有的操作法。诸如：

1. 串买法。此法指当购进市盈率偏低的股票后，其行情下降率超过 10% 以上时，则加码再买入以冲淡首次的购入成本，如再降时则再购入，使平均成本逐步下降。一旦该股股价回涨，即可提前解套与获利。这种串买的操作，商场中常称长袖善舞，其比资金短少的股民，明显处于优势。但是，此法对市盈率偏高的股价，不很适用，因为这类股票中的部分，有可能跌后不容易回涨到原价。

2. 两头挂篮法。此法指已持有某股一定数量，但难测当天股市趋向，于是在开市时填写高于及低于原购股价的委托卖出与购入凭单各一份作挂篮交易。如果挂篮的结果买卖两单都成交，则在原持股量不变下，可赚进一笔差价；如果两单都未成交，则亦无损失；如果卖出的委托单成交，则可赚进利润；如果买入单成交，则可冲淡原持股的进价成本。两头挂篮法的操作，必须有两份资金作准备，实际上亦是利用资金优势的一种操作法。

3. 呼应压价法。采用此法的目的，是为了对某股票作压价进仓。其方法是：用甲乙两个帐户，甲户在当天股市刚开始，即用压低价填大数量委托买入某股凭单，乙户则定时不断用低价小量抛售该股，使股市屏幕上不断有该股的低价成交数出现，造成该股的趋低行情。由于甲户委托购进单先于他人且

数量又大,因此乙户所抛出的低价股都被甲户优先购进。在当天股市结束前半小时,甲户再开出比首次买入价较高的收购价,将大批因略高于首次买入价的未成交卖户的股数,补入压价收购范围,以完成压价进仓目的。这些都是借用宏厚资金优势可以设想的操作法。所以大款类在股市交易条件比中占有优势,这是当然的。不过政府有关管理部门对涉及不公正的交易行为,必然严厉约束与制止。

(三) 自由散户族。股民中的绝大多数属自由散户族。这族股民,一得不到第一手影响股市的信息;二缺乏较多的投资资金。他们在投资股市的条件比中,唯一的有利条件,只剩下买卖的自由选择权。当认为股价低时吸入,再低套牢时则沉气等待,到股价高于进价时,则才售出。依赖这种自由决策权,还是能收到一定成果的。然而有些价位较高的股票,一旦下跌,有可能一蹶不振,很难恢复原有的高位价。所以,自由散户族的股民,选股时务必多考虑自盈率。如果购进市盈率偏低的股票,则遇套牢后,应有等待回涨的耐性,使自己在股市条件比中唯一的有利条件“自决权”发挥作用。假使自决权运用不当,则股市条件比就丧失殆尽。

(四) 平仓散户族。这族股民包括一些借用公款、挪用他人款、利用暂收款及全部或部分借债投资股市者。这族股民在股市交易条件比中,属最次的一档。因为他们在股市投资期间,受到必须归还他人贷款期限的约束,一旦投资款必须归还时,则不论股价已下跌很深,都须平仓抛售换取现金,所以已失去买卖决策的自由选择权。为此,这族股民在股市条件比中,更次于自由散户族。

归纳言之,股民如果为了牟取股市差价而投资,则应对股

市交易中的条件比有所认识。信息族是常胜的投资者,大款族次之,自由散户族更次之,平仓散户族为最差档。最差档股民应谨慎从事,不宜轻率逞能。

如果经过自我估量,可能取胜的百分比不大的话,最佳的选择,可购进一些业绩较好、市盈率偏低、年终分红一贯大方的股票作长期投资。这样,付出的精力较少,平时可不受股价波动而引起烦恼,每年的分红派息收益也较可靠。

### 三、股民对无形成本应有的认识

什么是无形成本?

在经济与会计知识领域,人们都知道“无形资产”这一名称。它代表商誉、商标、专利权、特许权及广告效力等这类具有促进利润的无形功能与效力。无形成本与无形资产的含义与性质恰然相反,它所代表的是一种一般人不将其计入成本项目内的各类具有价值的无形消耗。这类消耗由于未列入帐面支出,因此它使根据帐面资料计算出的盈亏数趋向相对性,或说淡化了真实性。

为解释无形成本的意义,我们先看看什么叫成本?成本是一种“作为”进入结果阶段中所需耗用的各项费用,如生产成本、销货成本等等。盈亏就产生于售价与其成本的差额。无形成本,是指一种无形的有价值支出,最普通的如劳动力、技术、承担的风险、精神耗损等等的支出。

职工所以能拿到工资,因为他们向业主提供体力、技术与时间的消耗。业主把这类无形的有价值消耗用工资名称计入成本。经过这样的交换,就把职工的无形的有价值支出变成具

体可数的工资列入成本项目,于是无形成本对企业来说,已不复存在。另外,如企业经营中存在的意外风险负担,企业向保险公司投保后,用支付保险费办法列入成本,这样,无形的风险承担又变成具体与可数的帐面成本。但是,这些情况,在股民会计领域则不然,在股民会计所应用的会计科目中,根本没有工资项目,因为股民投资股市,不可能雇用职工代替做帐。买卖股票与记录帐册工作,以及在证券交易所屏幕前察看行情所需消耗的精力与时间,都必须自己做;当购入的股票下跌套牢时,则忧心忡忡、精神压抑;一旦亏蚀失利时,或引起家庭矛盾,则遭受身心上的挫折等等。这些无形的风险承担与精神损耗,都是股民会计中不能计入盈亏项目内的帐外有价值支出。上述种种,就是股民应该认识的无形成本。根据以上对无形成本的解释,我们可以对它作如下的定义:

所谓无形成本,是指一些未曾用货币交换列入成本参与得失结算的无形的有价值支出,包括劳力、技术、经验、精力与时间的耗损及身心受害的付出等等。无形成本的支出,与人们拥有的理智成反比。

#### 四、股民会计中的盈亏项目

各种企业财务核算中的盈亏项目,有毛利或毛亏与净利或净亏之分。前者指销售收入减销售成本的差额,正差数为毛利,负差数为毛亏;后者指毛利或毛亏再减或加管理费与税金而得净利或净亏。但是在股民会计中,由于业务的性质与企业不同,因此其盈亏项目内容的分类,不宜用毛与净作区分。此外,股民会计中的盈亏数,随时在帐面反映,不必通过复

杂的决算工作才能知道。根据笔者为股民会计所设置应用的“股市三帐制”帐式(详见八、九节),其盈亏内容,可分为下列三项:

(一) 股市盈亏。指在股市买卖差价中产生的盈亏,即扣去或加上(盈时扣,亏时加)交易费(包括佣金、税金、成交额或称过户费),再加(或减)股息、红利、送股与配股所取得的收益。股市盈亏又分:1. 各股各笔明细的股市盈亏;2. 所有交易相加的股市累计盈亏。这两种盈亏项目的资料,都在股市交易日记帐设有专栏反映,供股民随时随刻翻看查阅。

(二) 投资盈亏。指股民投资股市所发生的总盈亏。它在股市盈亏外,还要涉及场外费用与场外收入的问题。场外费用包括付给证券交易所的开户费、股民帐册费、报刊资料费、委托买卖凭单费、投资款按银行定期存款计算的利息损失等等。场外收入指资金存入证交所内取得的活期存款利息。在股民会计所设计制定的“股市三帐制”帐册中,如要知道投资盈亏数,当手头无股票空仓时,只需把证所存款帐户余额,减股市投资帐户余额,所得的差额如是正数,即是投资盈余,如属负数则是投资亏损。

如果在“股市交易日记帐”购入股票专栏内尚存有股票未售出,则投资盈亏数应这样求得:证所存款余额+股市交易日记帐中未售出股的进股成本数-股市投资帐户余额,即得投资盈亏。总的讲,这些计算都可在二三分钟内完成。

上述的股市盈亏与投资盈亏,都是股市三帐制帐面即时可得的资料。但股民投入的劳动力与时间的耗损,并没有用工资支出参与盈亏结算范围,因此这样的盈亏数,只能视为帐面的盈亏,而不是全面完整的真实盈亏。人生的时间,是个人为

社会提供服务事业规划的重要资本,损失时间而不计入得失范围,这不是现代科学所能接受的。

(三)全面盈亏。指在投资盈亏数后,再参与未入帐的无形成本而结算出内心的真实盈亏。全面盈亏虽无法在帐面上反映,但是每个投资股票的股民,对它应有足够的认识与估量。如果收到的投资盈利只有点滴,而无形成本的支出很多,这是一种因小失大的帐面盈利,而不属于全面性的盈利。

以上对股民会计中盈亏项目的讨论,希望能帮助股民对投资的观点,增添一些新的思考资料,从中取得收益。

## 五、从理财角度探讨股市投资三良期

人们投资股票,原以谋取股息与分红为主要目的,但是当前投资者,多半已演变为追求股票交易中发生的价差为收益目标。这种投机现象,已近似赌博。然而赌博的胜负机会,除有作弊者外,基本是均等的。而股市投资则不同,其原因,我们已在《二、股市交易中的条件比》一文中讨论过。其中信息族及大款族的取胜优势,与散户族相比,是很难对等的。但是另一面,在缺乏影响股市的有关信息的前后,股民对股市走势的预测能力,亦是投资取胜的重要因素之一。

当前人们预测股市走向的方法,采用把过时的股市指数或个股股价,作成统计图表为研究分析未来趋向的依据。这种方法,花费精力很多,必须时时注意收集股市的发展资料,作表与计算各期的平均数等等,这些工作量对一般以储存闲散资金为投资目的股民而言,很难忍受。另外,这种预