

# 个人投资 知识手册

杨依竹 主编

中国物资出版社



中财 80000033

# 个人投资知识手册

杨依竹 主编

中国物资出版社

(沪)新登字 101 号

责任编辑 陈 昕  
封面装帧 宋珍妮

经济发展中的收入分配

陈宗胜 著

生活·读书·新知  
三联书店上海分店  
上海绍兴路 5 号  
上海人民出版社  
上海绍兴路 54 号

兵年书店上海发行所经销  
祝桥新华印刷厂印刷  
1994 年 9 月新 1 版  
1995 年 8 月第 2 次印刷  
开本：850×1168 1/32  
印张：14 插页：3 字数：281000  
印数：2001—2000

ISBN 7-208-01876-6/F·353

定价：19.20 元

# 前 言

前些年,个人除储蓄外几乎无投资可言。随着改革开放的不断深入进行,个人投资已在我国悄然兴起,并渐渐地热络起来,投资的范围也不断拓宽。玩股票、玩债券、玩房地产、玩期货、玩外汇等等,尽管如此,许多热衷投资的人还缺乏对投资知识的了解或掌握,是盲目的投资者。为了帮助广大投资者了解和掌握必备的投资知识、技巧和经验,我们按证券投资、房地产经营、期货交易、外汇买卖和如何开办私营企业等各自的内容体系分五个部分,以问答形式介绍投资的基本知识与操作实务,希望本书能为广大投资者提供些帮助。

参加本书编写的有:陈义、张冰、剧锦文、王村壬、雷运清、杨云、王河、张伟光、关义、李国友、王云龙。

本书在编写过程中参阅了国内外有关的著作和资料,在此一并表示感谢。由于作者的学识所限再加上成书时间仓促,不妥之处敬请读者批评指正。

1993年6月

# 目 录

## 第一部分 证券投资

什么是股份有限公司? .....	(1)
什么是有限责任公司? .....	(1)
什么是公司发起人? .....	(2)
什么是股票? 它有哪些特点? .....	(3)
股票有哪些分类? .....	(4)
股票的式样和内容有哪些? .....	(5)
什么是认股权和认股权证? .....	(6)
股东有哪些权利和义务? .....	(7)
什么是证券交易所? .....	(8)
什么是股票价格? .....	(9)
什么是股票的票面价值? .....	(9)
什么是股票的帐面价值? .....	(10)
什么是股票的内在价值? .....	(11)
影响股票价格的因素有哪些? .....	(12)
什么是股息? 其分配形式有哪些? .....	(15)
什么是股票市场? 什么是股票的发行市场和交易市场? .....	(16)
股票交易所会员有哪几类? .....	(18)
股票买卖的委托指令有哪几种? .....	(19)
什么是股票的交割与清算? .....	(20)
股票成交后为什么要过户? .....	(21)

我国股票发行的条件有哪些？ .....	(22)
什么是股票的初次发行？ .....	(23)
什么是股票的再次发行？ .....	(25)
股票发行的主要形式有哪些？ .....	(26)
股票的发行价格有哪几种？ .....	(27)
股票的发售方式有哪些？ .....	(27)
股票如何上市？ .....	(28)
什么是柜台交易市场？ .....	(30)
上海证券交易所怎样开市和闭市？ .....	(30)
什么人才能在上海证券交易所内进行交易？ .....	(31)
上海证券交易所的股票开盘价如何确定？ .....	(32)
什么是口头唱报竞价？ .....	(32)
什么是计算机终端申报竞价？ .....	(33)
什么是专柜书面竞价交易？ .....	(34)
什么是价格优先、时间优先原则？ .....	(35)
上海证券交易所内成交价格的决定原则是什么 .....	(36)
上海证券交易所的股票收盘价如何确定？ .....	(36)
上海证券交易所的交易行情怎样显示？ .....	(37)
如何解读股票交易行情？ .....	(38)
如何获取股市行情？ .....	(41)
股票交易程序有哪些？ .....	(41)
投资者通过什么方法参与证券交易所的交易？ .....	(42)
委托人名册登记有哪些内容？ .....	(43)
为什么委托人要进行名册登记？ .....	(43)
委托人开立资金专户和证券专户有何意义？ .....	(44)
什么叫整数委托与零数委托？ .....	(45)

什么叫市价委托和限价委托？ .....	(45)
对委托买卖的委托有效期限有何规定？ .....	(46)
为什么投资者委托买卖证券要交纳保证金？ .....	(46)
具体代表证券商接受客户委托的是什么人？ .....	(47)
证券委托买卖中,证券经纪商的责任是什么？ .....	(47)
证券买卖中委托人的责任是什么？ .....	(48)
委托人与受托人之间须确认的委托内容是什么？ .....	(48)
委托人买卖证券可采用哪些委托方式？ .....	(48)
对证券商及证券业务员有哪些禁止事项？ .....	(49)
非会员的证券经营机构能否受理客户委托？ .....	(49)
什么是信用交易？ .....	(50)
什么是股价平均数及股价平均指数？ .....	(50)
世界上常见的股票价格指数有哪几种？ .....	(52)
什么是股票投资风险？ .....	(53)
股市投资风险的主要类型有哪些？ .....	(54)
什么是投资组合化？ .....	(55)
如何进行投资对象的组合？ .....	(56)
如何进行投资时间的组合？ .....	(58)
如何设立停损点？ .....	(59)
什么是顺势操作法？ .....	(60)
什么是主力操作法？ .....	(61)
什么是拨档操作法？ .....	(63)
什么是以静制动法？ .....	(64)
什么是广撒罗网法？ .....	(65)
什么是补亏操作法？ .....	(66)
什么是逆我操作法？ .....	(67)

制定投资计划前应考虑哪些因素? .....	(67)
如何制定等级投资计划? .....	(68)
如何制定固定金额投资计划? .....	(70)
如何制定固定比率投资计划? .....	(71)
如何制定可变比率投资计划? .....	(72)
如何制定平均成本投资计划? .....	(74)
如何选择绩优公司? .....	(75)
如何分析上市公司的行业状况? .....	(77)
如何评估上市公司? .....	(78)
什么是公司的负债表和损益表? .....	(81)
对上市公司进行财务分析的方法有哪些? .....	(83)
对上市公司进行财务分析的基本公式有哪些? .....	(84)
获取上市公司有关资料的途径有哪些? .....	(86)
常见的心理陷阱有哪些? .....	(87)
常见的操作陷阱有哪些? .....	(90)
如何判别买进时机? .....	(92)
如何判别卖出时机? .....	(94)
初涉股市的投资者应注意哪些问题? .....	(95)
什么是债券? 它与股票有何区别? .....	(97)
我国目前有哪几种债券? .....	(98)
债券包含哪些基本要素? .....	(98)
债券的主要特征有哪些? .....	(100)
债券持有者有哪些权利? .....	(100)
债券的分类有哪些? .....	(101)
如何发行债券? .....	(102)
如何确定债券的发行数量? .....	(103)



如何确定发行债券的期限? .....	(105)
如何确定发行债券的利率? .....	(105)
影响债券市场价格的因素有哪些? .....	(107)
如何进行债券交易? .....	(109)
债券的资信等级如何确定? .....	(110)
债券发行价格有哪些形式? .....	(111)
债券收益率受哪些因素影响? .....	(111)
债券收益率如何计算? .....	(112)
中途转卖债券时的收益率如何计算? .....	(113)
金融债券的利率有哪些形式? .....	(114)
如何确定债券利息的支付方式? .....	(115)
如何购买二手债券? .....	(116)
如何防范债券风险? .....	(116)
附录 1:企业债券管理暂行条例 .....	(118)
附录 2:上海市证券交易管理办法 .....	(123)
附录 3:上海证券交易所交易市场业务试行规则 .....	(142)
附录 4:深圳市股票发行与交易管理暂行办法 .....	(177)

## 第二部分 房地产经营

房地产商品有哪些特点? .....	(197)
什么是房地产投资? .....	(199)
房地产投资有哪些风险? .....	(199)
如何分析房地产投资收益? .....	(201)
房地产投资的十大要诀是什么? .....	(202)
个人投资房地产的方式有哪些? .....	(204)

房地产估价的具体方法有哪些? .....	(208)
如何进行杀价? .....	(211)
杀价的方法有哪些? .....	(214)
买房前应做哪些准备? .....	(214)
旧屋的价格如何评估? .....	(216)
买房论价应注意哪些方面? .....	(218)
房屋买卖合同的具体内容有哪些? .....	(219)
购买预售房屋应注意哪些问题? .....	(220)
购买旧房屋应注意哪些问题? .....	(223)
如何了解所购房屋的产权? .....	(225)
什么是房屋的拍卖与招标? .....	(226)
什么是买卖“楼花”? .....	(228)
房租的价格构成如何? .....	(229)
房屋租赁合同的内容有哪些? .....	(232)
出租房屋应注意哪些事项? .....	(233)
附录 1: 中华人民共和国土地管理法 .....	(235)
附录 2: 中华人民共和国城镇国有土地使用权出让 和转让暂行条例 .....	(248)
附录 3: 国务院城市私有房屋管理条例 .....	(256)
附录 4: 外商投资开发经营成片土地暂行管理办法 .....	(262)

### 第三部分 期货交易

什么是期货交易? .....	(266)
什么是期货市场? 它与现货市场有哪些区别? .....	(266)
什么是期货合约? 它有哪些主要内容? .....	(267)

期货交易的基本功能有哪些? .....	(269)
期货交易与证券交易的主要区别有哪些? .....	(271)
期货交易所的主要功能是什么? .....	(274)
期货交易所的组织结构如何? .....	(275)
美国的主要商品交易所所有哪些? .....	(277)
英国的主要商品交易所所有哪些? .....	(281)
日本主要商品交易所所有哪些? .....	(282)
香港期货交易所 .....	(283)
期货商品的上市条件是什么? .....	(284)
国际期货市场上市交易的商品有哪些? .....	(285)
期货商品价格的变动规则是什么? .....	(286)
什么是期货交割月份? .....	(288)
期货交易的叫价制度有哪几类? .....	(289)
什么是保证金? .....	(290)
什么是经纪商? .....	(291)
如何选择好经纪商? .....	(292)
如何在交易所开设帐户? .....	(293)
如何拟定交易计划? .....	(295)
什么是交易订单? 它有哪些分类? .....	(298)
期货交易的结算业务是怎样进行的? .....	(302)
期货交易的具体程序是什么? .....	(304)
什么是基差? 它包含哪些成分? .....	(305)
基差有哪两种形式? .....	(306)
什么是期货商品价格指数? 国际上有哪些著名的商品 价格指数? .....	(308)
如何解读期货市场行情表? .....	(310)

什么是套期保值? .....	(312)
套期保值如何操作? .....	(313)
套期保值者的类型有哪些? .....	(314)
套期保值操作应注意哪些问题? .....	(315)
套期保值的好处是什么? .....	(317)
生产者如何应用套期保值? .....	(318)
加工业者如何应用套期保值? .....	(319)
储运商如何应用套期保值? .....	(320)
外汇交易者如何应用套期保值? .....	(321)
如何操作利率的套期保值? .....	(322)
如何操作股票指数的套期保值? .....	(323)
对冲的基本含义及意义是什么? .....	(324)
对冲有哪两种基本形式? .....	(325)
何时解除对冲? .....	(326)
对冲操作应注意哪些问题? .....	(327)
生产者如何利用对冲来回避风险? .....	(328)
加工业者如何利用对冲来避险? .....	(330)
出口商如何利用对冲? .....	(331)
什么是套期图利,其作用如何? .....	(332)
什么是跨月套利? 如何操作? .....	(333)
什么是跨市套利? 如何操作? .....	(335)
什么是跨商品套利,如何操作? .....	(336)
操作套利交易时应注意哪些问题? .....	(337)
什么是期货选择权,期权合约的内容有哪些? .....	(338)
期权交易和期货交易的区别是什么? .....	(339)
什么是看涨期权? 如何操作? .....	(340)

什么是看跌期权？如何操作？ .....	(341)
期权价格是由什么决定的？ .....	(342)
什么是场外交易？它是如何进行的？ .....	(343)
期货投机的作用是什么？ .....	(345)
期货投机者的基本类型有哪些？ .....	(348)
期货投机的方式有哪些？ .....	(349)
你适合于期货投机吗？ .....	(351)
附录 1:工业品生产资料期货交易所管理暂行办法 .....	(353)
附录 2:上海金属交易所章程 .....	(359)
附录 3:上海金属交易所会员管理暂行办法 .....	(365)
附录 4:上海金属交易所规则(试行) .....	(370)

## 第四部分 外汇买卖

什么是外汇？ .....	(384)
什么是外汇牌价？ .....	(385)
外汇的标价方法有哪两种？ .....	(385)
外汇业务有哪些？ .....	(386)
外汇交易的形式有哪些？ .....	(387)
什么是自由外汇和记帐外汇？ .....	(389)
什么是贸易外汇和非贸易外汇？ .....	(389)
什么是即期外汇和远期外汇？ .....	(390)
什么是外汇市场？ .....	(391)
外汇市场的作用是什么？ .....	(391)
外汇市场的构成如何？ .....	(392)
什么是基本汇率和套算汇率？ .....	(393)

什么是买入汇率和卖出汇率? .....	(394)
什么是电汇汇率、信汇汇率和票汇汇率? .....	(396)
什么是即期汇率和远期汇率? .....	(398)
什么是开盘汇率和收盘汇率? .....	(400)
什么是官方汇率和市场汇率? .....	(401)
什么是固定汇率和浮动汇率? .....	(402)
什么是外汇风险? .....	(404)
外汇风险的类型有哪些? .....	(405)
外汇风险的构成因素有哪些? .....	(406)
预测汇率走势的方法有哪些? .....	(407)
如何通过选择合同货币防范汇率风险? .....	(408)
如何利用货币保值法来防范汇率风险? .....	(411)
如何通过签订远期合同来防范汇率风险? .....	(412)
如何利用国际信贷法来防范汇率风险? .....	(413)
什么是早付迟收或早收迟付的外汇风险防范法? .....	(414)
什么是对销贸易法? .....	(415)
什么是调整价格法? .....	(416)
什么是利率和货币调换法? .....	(418)
什么是保付代理业务法? .....	(419)
什么是货币法定贬值和法定升值? .....	(420)
什么是货币减值和增值? .....	(422)
什么是顺汇和逆汇? .....	(423)
如何进行两地套汇操作? .....	(424)
如何进行三地套汇操作? .....	(425)
如何进行掉期套汇操作? .....	(427)
如何进行外汇的套利交易操作? .....	(428)

什么是外汇管制? .....	(430)
外汇管制的对象是什么? .....	(431)
什么是对外贸易结算风险? .....	(432)
什么是对外债权债务清偿风险? .....	(432)
什么是外汇买卖风险? .....	(433)
如何进行远期外汇的买卖? .....	(434)
如何进行即期的外汇买卖? .....	(434)
如何进行择期外汇买卖? .....	(436)
汇率波动的影响因素有哪些? .....	(436)
我国外币存款的种类有哪些? .....	(438)
如何存取两种外币存款,利息如何计算? .....	(439)
哪些人需要外汇买卖? .....	(440)
附录 1:中华人民共和国外汇管理暂行条例 .....	(442)
附录 2:对侨资企业、外资企业、中外合资经营企业外汇管理 施行细则 .....	(450)
附录 3:对外国驻华机构及其人员的外汇管理施行细则 .....	(455)
附录 4:对个人的外汇管理施行细则 .....	(456)
附录 5:审批个人外汇申请施行细则 .....	(459)
附录 6:对外汇、贵金属和外汇票证等进出国境的管理实施细则 .....	(461)

## 第五部分 开办私营企业

私营企业及其特点是什么? .....	(463)
私营企业的种类有哪些? .....	(464)

开办私营企业应具备的资金条件是什么? .....	(465)
私营企业的经营范围有哪些? .....	(466)
私营企业的经营方式有哪些? .....	(467)
附录 1:中华人民共和国私营企业暂行条例 .....	(469)
附录 2:中华人民共和国私营企业暂行条例施行办法 ...	(478)
附录 3:私人企业登记程序 .....	(486)



## 第一部分 证券投资

### 什么是股份有限公司？

股份有限公司把全部资本划分为等额的股份,通过法定的程序,向公众发行股票,筹集资本。

股份有限公司的股票可以在社会上(通过证券交易所、银行或其它法定的金融机构)公开出售并自由转让。任何人都可以通过购买股票而成为股东,股东人数一般没有限制,而且股东是只以所认购的股份对公司债务承担责任。一旦公司破产或解散而需要清算时,公司债权人只能对公司的资产提出要求,无权直接对股东进行起诉。

在经营管理上,公司的一切日常经营活动都由董事会和经理负责,对因其失职而造成的公司经济损失一般负有连带责任。

股份有限公司的帐目必须公开。在每个财政年度期末,公司必须公布公司的年度报告,其中包括董事会的年度报告、公司资产负债表,公司损益表和财务变动表等。

当公司需要追加大量资本而本身的积累不能满足时,可以进一步发行股票或债券来增资。

### 什么是有限责任公司？

有限责任公司不得公开发行股票,也不允许股票在证券交易所公开出售,故又称股票不上市公司。