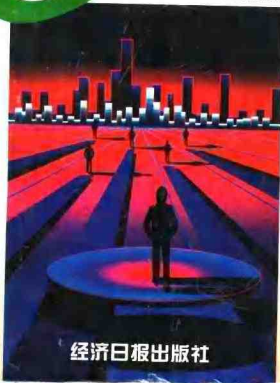


股市投资

300

主编：金富寿
孟晓芳

问



经济日报出版社



中财 80074357

股市投资 300 问

主 编 金福寿
 盖晓芬

副主编 陈 琳
 金侃夫
 袁一强

(17.10.54)

中央财经大学图书馆藏书章

登 录 号

447935

分 类 号

F832.5/173.

经济日报出版社

责任编辑：门 睿 周 宏

责任校对：达 家

封面设计：王 艺

图书在版编目 (CIP) 数据

股市投资 300 问/金福寿, 盖晓芬主编. —北京: 经济日报出版社, 1997. 1

ISBN 7-80036-749-5

I. 股… II. ①金… ②盖… III. 证券投资-问答 IV. F830.9-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (96) 第 24295 号

股市投资 300 问

主 编 金福寿
盖晓芬

经济日报出版社出版发行
(北京市王府井大街 277 号)
北京市朝阳区科普印刷厂印刷

* * *

开本 787×1092 1/32 10 印张 220 千字
1997 年 1 月修订第 1 版 1997 年 1 月第 1 次印刷
印数 1—20000 册
ISBN 7—80036—749—5/F·357

定价: 12.00 元

序

建立一个适应社会主义市场经济需要的金融市场，是我国金融体制改革的基本内容和重要任务之一。现代金融市场必将伴随着市场经济的发展而迅速发展，市场经济作为一种以市场为基础配置社会资源，按效率和效益原则组织社会生产的经济，其生产要素的优化组合特别是重新优化组合，必须依靠发达的金融市场。现代金融市场在中国大地的出现，是在经济体制改革特别是金融体制改革开始之后，尽管时间不长，但其发展速度和发展潜能，备受世人注目。这无论是对我国经济的发展、市场体制的形成，还是对人们金融意识、投资意识的觉醒，都起到了重要的促进作用。可以说，我国金融市场在改革开放中形成并得到充分发展，是我国改革开放的辉煌成果之一。

证券市场作为金融市场的重要组成部分，以其独特的功能和魅力，吸引和联结着筹资者和投资者。股票市场是证券市场中最活跃的部分，它是股份经济发展到一定阶段的必然产物。它的健康发展，又将推动股份经济的进一步发展。股票市场尤如大海，有其自身的运行规律。它的起伏跌宕，牵动着无数投资者的心。作为一个明智的投资者，当其涉足股市之前，必须了解股票市场的基本结构，把握股票市场的运作特点，认识股票市场的投资风险，掌握股票投资技巧。这就需要有一份股市投资的指南性资料。目前，面世的有关股票投资的书籍可谓浩如烟海、林林总总，各具特点，而手头

这本由金福寿先生和盖晓芬女士主编的《股市投资 300 问》，以其简明的形式、务实的风格和大范围的覆盖，具体地回答了股票投资者所关心的主要问题，不失为一本较好的股票投资者的辅助性读物。尽管读此书不一定在股票市场上稳操胜券，但是相信读此书确有利于股海中的搏击。

中国的股市还很年轻，但充满着活力；中国的股市还不成熟，但其发展前景是广阔的。《股市投资 300 问》作为一朵股市书海中的小花，希望它以其特有的颜色和清香为股票投资者的成功助一臂之力。这既是此书编撰者的心愿，也是我的祝福！

上海证券交易所理事会常务理事 陈浩武
武汉大学兼职教授

目 录

序	陈浩武
---------	-----

基础篇

1. 什么是证券交易所	(1)
2. 证券交易所的会员是如何组成的	(2)
3. 上海证券交易所的机构建制是怎样的	(3)
4. 上海证券交易所的机构是怎样运作的	(5)
5. 深圳证券交易所的机构建制是怎样的	(7)
6. 深圳证券交易所的机构是怎样运作的	(7)
7. STAQ 系统是一个怎样的系统	(8)
8. NET 系统是一个怎样的系统? 其运作方式如何	(9)
9. 哪些人能够参加证券交易所场内交易.....	(10)
10. 证券交易所场内的“红马甲”、“黄马甲”起什 么作用	(11)
11. 证券交易所与证券公司有何区别	(12)
12. 世界上有哪些著名的股票交易所	(13)
13. 世界上有哪些主要的股票价格指数	(14)
14. 我国股票市场有哪几种股票价格指数	(17)
15. 上海证券交易所的综合股价指数如何计算	(18)
16. 深圳证券交易所的综合股价指数如何计算	(20)
17. 我国的股票有哪些种类	(21)
18. 什么叫普通股	(22)

19. 什么叫优先股	(23)
20. 什么叫国家股	(24)
21. 什么叫法人股	(25)
22. 什么叫公众股	(26)
23. 什么叫内部职工股	(27)
24. 什么叫 B 股	(27)
25. A 股与 B 股有什么不同	(29)
26. 什么叫 H 股	(29)
27. 什么叫投资基金	(29)
28. 什么 ADR	(30)
29. 什么是企业可转换债券	(31)
30. 股票面值与市值为什么不一样	(32)
31. 什么是股份有限公司	(32)
32. 股份有限公司的组织建制如何	(33)
33. 什么是股份有限公司的股本金	(34)
34. 股份有限公司是怎样设立、合并、解散和清算 的	(35)
35. 股份有限公司发行的股票是否都能上市？怎样 申请上市	(38)
36. 总股本与流通筹码之间有何联系与区别	(39)
37. 股票的短期、中期、长期投资是怎样划分的	(39)
38. 股权转让是怎么回事	(40)
39. 什么是红利？上市公司分配红利的依据是什么	(41)
40. 什么是股息？派息期间股民应注意什么	(42)
41. 什么是红股？上市公司分配红股的依据是什么	

.....	(43)
42. 什么是配股? 证监会对配股有何规定	(44)
43. 什么是认股权证	(45)
44. 什么是上市公司的公积金	(46)
45. 什么叫每股权益	(47)
46. 什么是上市公司辅导期制度	(48)
47. 证券商为企业辅导些什么	(49)
48. 什么是证券承销商	(50)
49. 什么是证券经纪商、证券自营商、综合证券商	(50)
50. 什么是上市推荐人	(51)
51. 什么叫股票的一级市场	(52)
52. 什么叫股票的二级市场	(52)
53. 什么叫股票的第三市场	(53)
54. 什么叫股票的第四市场	(54)
55. 股票是怎样发行到股东手里的	(54)
56. 股票的发行方式有哪些	(55)
57. 什么叫证券的公募发行和私募发行	(56)
58. 什么叫证券的直接发行和间接发行	(56)
59. 什么叫证券的议价发行和投标发行	(57)
60. 什么叫证券的担保发行	(58)
61. 什么叫股票的时价发行	(58)
62. 什么叫股票的折价发行	(59)
63. 什么叫无限量发售申请表方式	(59)
64. 什么叫专项定额定期储蓄存单方式	(60)
65. 什么叫竞价发行方式	(61)

66. 什么叫挂牌定价发行方式	(63)
67. 国家对股票买卖管理有哪些规定	(64)

交 易 篇

68. 什么是股票交易	(66)
69. 哪些人不能参加股票交易	(66)
70. 股票交易有哪些类型	(67)
71. 什么叫现货交易	(67)
72. 现货交易有什么特点	(68)
73. 什么是股票期货交易	(68)
74. 期货交易有什么特点	(69)
75. 期货交易的主要功能和作用是什么	(70)
76. 什么是股票期权交易	(71)
77. 什么是保证金交易	(71)
78. 什么是场内交易	(72)
79. 什么是场外交易	(73)
80. 什么是普通日交易、当日交易、约定日交易	(73)
81. 什么叫整数交易和零数交易	(74)
82. 什么叫交叉交易	(75)
83. 什么叫回转交易	(75)
84. 什么叫股票帐户? 如何办理股票帐户	(75)
85. 股民选择证券商应考虑哪些因素	(77)
86. 办理委托买卖股票的基本程序是什么	(78)
87. 买卖股票时, 为什么要填写股票代码	(80)
88. 客户买卖股票可采用哪些委托方式	(81)
89. 什么叫当面委托	(81)

90. 什么叫电话委托	(82)
91. 什么叫磁卡自动委托	(83)
92. 什么是电脑(俗称触摸屏)委托	(84)
93. 电话委托和磁卡自动委托为什么要留用密码	(85)
94. 电话委托和磁卡自动委托中设置的密码遗忘了 怎么办	(85)
95. 什么叫市价委托和限价委托	(86)
96. 为什么办理股票委托买卖要“三证”齐全	(86)
97. 为什么在委托买入股票时要缴纳保证金	(87)
98. 委托人在券商处开立资金专户有何益处	(87)
99. 在股票委托买卖过程中, 委托人应向证券商详 细表明哪些委托内容	(88)
100. 如何填写《代理买入(卖出) 有价证券委托单》	(89)
101. 在股票委托买卖中证券商有哪些权利和义务	(90)
102. 在股票委托买卖中委托人有哪些权利和义务	(90)
103. 怎样办理实物股票的托管.....	(91)
104. 怎样办理深圳证券交易所上市 A 股的转托管	(92)
105. 什么叫停止托管及转托管.....	(92)
106. 办理股票过户有什么必要性.....	(93)
107. 什么叫记名证券的过户? 其手续是怎样的.....	(94)
108. 私人馈赠能否过户? 手续如何办理.....	(95)
109. 拍卖或法院强制执行的股票如何过户.....	(95)

110. 继承的实物股票如何过户.....	(96)
111. 采取当面委托进行股票交易时, 如需他人代操作, 应办什么手续.....	(97)
112. 股票丢失、被盗、被毁后, 能否补发.....	(97)
113. 股票帐户、资金帐户丢失如何办理挂失、补领、过户等手续.....	(98)
114. 证券交易所的开市时间是怎样的.....	(99)
115. 证券交易所的交易行情如何显示? 怎样显示.....	(100)
116. 怎样阅读股市价格日报表	(101)
117. 股票买卖交易的原则是什么	(102)
118. 股票的理论价格是怎样计算的	(103)
119. 什么叫集合竞价? 参加集合竞价的委托是否当天有效	(104)
120. 什么是连续竞价	(105)
121. 什么叫开盘和收盘	(106)
122. 股票的开盘价是怎样确定的	(106)
123. 股票的收盘价是怎样确定的	(107)
124. 投资人如何选定委托有效期	(107)
125. 委托人如委托失效手续如何处理	(108)
126. 如何办理变更和撤销委托手续	(108)
127. 什么是交易所内股票清算交割	(109)
128. 什么叫 T+0、T+1、T+2 清算体系	(109)
129. 上海证券交易所是如何进行清算交割的	(110)
130. 上海证券交易所对清算交割管理有哪些规定	(111)

131. 深圳证券交易所是如何进行清算交割的 (111)
132. 深圳证券交易所对清算交割管理有哪些规定
..... (112)
133. 股票交易成交后, 券商业务人员应做哪些工作
..... (113)
134. 委托人怎样办理股票交割手续 (114)
135. 什么叫余额交割、全额交割 (115)
136. 客户在办理股票交割时应注意什么 (115)
137. 证券交易所股票、国债、基金买入(卖出)包
括哪些费用 (116)
138. 为什么买入(卖出)价位曾到过, 而委托买
入(卖出)股票却有不成交的 (116)
139. 开夜市的券商是怎样办理委托业务的 (117)
140. 为什么有的外地券商在后市的收市前十分钟就
不再办理买卖委托 (118)
141. 上海证券交易所的国债专场委托买卖是怎么
回事 (118)
142. 上海证券交易所与沈阳证券交易中心联网后,
沈阳基金的委托买卖手续是怎样的 (119)
143. 深圳证券交易所与南方证券交易中心联网后基
金委托买卖手续是怎样的 (119)
144. 上海证交所上市的股票现金红利权如何派发与
挂牌 (120)
145. 投资者应如何办理以现金红利权的方式领取现
金红利的手续 (121)
146. “现金红利权”摘牌后如何补领红利..... (121)

147. 怎样领取红股	(122)
148. 为什么股东喜欢派发现金股息和送红股	(122)
149. 股票拆细是怎么回事	(123)
150. 什么叫填权	(124)
151. 什么叫除权 (XR)	(125)
152. 什么叫贴权	(125)
153. 除权理论价是怎样计算的	(126)
154. 什么叫除息 (DR)	(126)
155. 什么叫板块股	(127)
156. 什么叫浦东概念股? 指数概念股	(127)
157. 概念股与板块股有什么区别	(128)
158. 什么叫冷门股、热门股、领涨股	(128)
159. 什么叫股市中的“黑马”	(129)
160. 什么叫红筹股	(130)
161. 什么叫蓝筹股	(130)
162. 什么叫绩优股	(131)
163. 什么叫成长股	(132)
164. 什么叫投机股	(133)
165. 什么叫牛市、熊市、鹿市	(134)
166. 什么叫利空、利多	(134)
167. 什么叫多头、空头	(135)
168. 什么叫买空、卖空	(136)
169. 什么叫涨停板和跌停板	(136)
170. 什么叫股票停牌和复牌	(137)
171. 什么叫“大户”、“中户”、“散户”	(137)
172. 什么叫机构投资者、个人投资者	(138)

173. 什么叫最高价、最低价、平均价	(138)
174. 什么叫报价、进价、出价、成交价	(139)
175. 什么叫成交、成交量、成交额	(139)
176. 什么叫成交单位、零股交易	(140)
177. 什么是指定交易和非指定交易	(140)
178. 为什么要实行“指定交易”? 这种方法有哪些 特点	(141)
179. 指定交易操作方法如何	(142)
180. 什么叫坐轿、抬轿	(144)
181. 什么叫套牢	(145)
182. 什么叫看头抛出、见底买入	(145)
183. 什么叫抢帽子? 什么叫多杀多、轧空	(146)

基础分析篇

184. 影响股票供求关系的因素有哪些	(147)
185. 股票交易价格的变动有什么特点	(148)
186. 什么是股价波动的三个层次	(149)
187. 怎样判断配股价的合理与否	(150)
188. 影响股票价格的因素有哪些	(151)
189. 为什么说股价是宏观和微观经济活动的“镜子”	(154)
190. 银行利率对股价有哪些影响	(155)
191. 通货膨胀对股价有哪些影响	(155)
192. 社会政治形势对股价有哪些影响	(156)
193. 社会经济形势对股价有哪些影响	(157)
194. 新产品新技术对股价有哪些影响	(158)

195. 财税政策对股价有何影响	(159)
196. 金融政策对股价有何影响	(159)
197. 外汇行情对股价有何影响	(160)
198. 上市公司的业绩对股价有何影响	(160)
199. 企业兼并、收购对股价有何影响	(161)
200. 什么是上市公司公布的年度财务报告	(162)
201. 怎样看上市公司公布的年度财务报告	(163)
202. 上市公司公布的年度财务报告作用是什么	(163)
203. 上市公司公布的年度财务报表主要有哪些内容	(164)
204. 投资者应关心上市公司财务会计报表中的哪些 主要内容	(166)
205. 怎样看上市公司的资产负债表	(167)
206. 资产负债表中的资产项目表示什么	(168)
207. 资产负债表中负债及所有者权益项目表示什么	(169)
208. 资产负债表中财务费用表示什么	(169)
209. 什么是上市公司的财务状况变动表	(170)
210. 怎样看上市公司的财产状况变动表的主要指标	(171)
211. 什么是上市公司损益表? 公布损益表的目的和 作用是什么	(172)
212. 对上市公司进行财务分析的主要内容是什么	(173)
213. 对上市公司进行财务分析的方法有哪些	(174)
214. 怎样分析上市公司的获利能力	(175)

215. 怎样估计上市公司分红、送配股能力 (177)
216. 用哪些指标可以考核上市公司的资金周转情况
..... (178)
217. 流动资金周转次数多与少对公司经营有什么影响 (180)
218. 如何根据上市公司的利润率来评价上市公司的发展潜力 (181)
219. 怎样用财务报表中的某些项目来分析公司是否存在虚增利润 (182)
220. 投资者通过分析资产负债表可获得上市公司哪些信息 (183)
221. 投资者通过分析财务状况变动表可获得上市公司哪些信息 (184)
222. 怎样判断上市公司的收益是否增长 (185)
223. 什么是股票帐面价值? 它的高低说明什么 (186)
224. 怎样根据上市公司的负债情况与经营情况来判断该公司股票的优劣 (187)
225. 怎样用财务指标分析上市公司的经营状况优劣
..... (189)
226. 怎样分析资产负债表中应收帐款的坏帐备抵数是否合理 (190)
227. 上市公司举债占全部资产的多少为合理 (191)
228. 国家有关政策的倾斜对相关上市公司有何影响
..... (192)
229. 国家规定的利润分配程序是怎样的 (193)
230. 什么叫股票收益 (194)

231. 什么叫股票投资收益率? 如何计算	(195)
232. 什么叫股票价格盈利比率? 如何计算	(196)
233. 什么叫资本利得? 如何计算	(198)
234. 什么叫资本收益率? 如何计算	(198)
235. 什么叫负债比率? 如何计算	(200)
236. 什么叫自有资本率? 如何计算	(201)
237. 什么叫每股税后利润、每股盈利、股息支付率? 如何计算	(202)
238. 什么叫市盈率? 如何计算	(203)
239. 什么叫速动比率? 如何计算	(204)
240. 什么叫流动比率? 如何计算	(205)

技术分析篇

241. 什么叫技术分析法	(207)
242. 如何认识反弹、回档	(208)
243. 如何认识阻力线、支撑线	(210)
244. 如何认识整理、突破	(211)
245. 如何认识头部、底部、跳空	(213)
246. 什么叫 K 线	(215)
247. 怎样绘制 K 线 (日 K、周 K、月 K)	(217)
248. 什么叫 K 线的大阳线、大阴线、十字线	(219)
249. 什么叫 K 线的先涨后跌型、先跌后涨型	(220)
250. 什么叫 K 线的下跌抵抗型、上升阻力型	(221)
251. 什么叫 K 线的反转试探型、弹升试探型	(223)
252. 如何分析头肩顶——股价重要反转图	(225)
253. 如何分析头肩底——股价重要反转图	(226)