

股票业务基础知识

Contents

- 1 股票定义及相关概念
- 2 股票的分类及作用
- 3 股票的发行业务
- 4 股票的交易业务
- 5 股票的权益业务

内部讲义, 切勿外传

一、股票的定义

1、股票的定义

股票是一种有价证券，它是股份有限公司签发的证明股东所持股份的凭证。

股票作为一种所有权凭证，有一定的格式。从股票的发展历史看，最初的股票票面格式既不统一，也不规范，由各发行公司自行决定。随着股份制度的发展和完善，许多国家对股票票面格式作了规定，提出票面应载明的事项及要求。

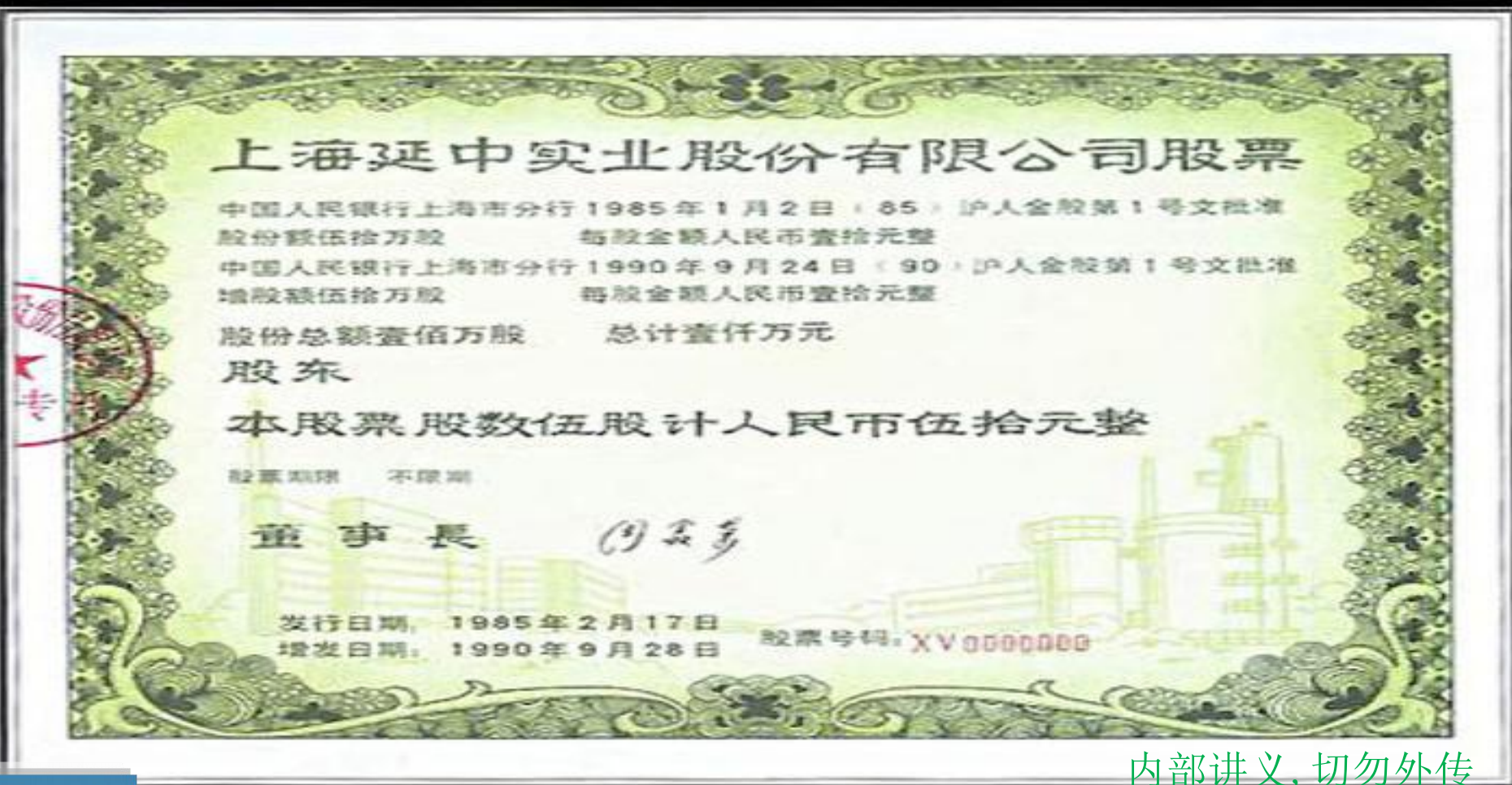
2、股票应载明的事项



内部讲义, 切勿外传

股票样张（一）

我国《公司法》规定，股票采用纸面形式或国务院证券监督管理机构规定的其他形式



内部讲义, 切勿外传

股票样张（二）



飞乐音响(600651) 创立于1984年11月18日，是新中国第一家股份制上市公司。1986年11月14日，中国改革开放的总设计师邓小平将一张飞乐音响股票赠送给来访的美国纽约证券交易所主席约翰·范尔霖先生，“飞乐音响”由此载入中国股份制改革的历史史册。

内部讲义, 切勿外传

3、市场上交易的股票

以前的股票都是纸制的，如上页展示的那样，持有公司的股票，证明持有人是这个公司的股东。

但现在在在市场上交易的股票都不是纸质的，由于都是采用无纸化交易，投资者在二级市场上购买了股票，导致投资者股票账户中的该股票的数量增加，所以，现在的记录方式就只是用电脑记录一下而已。持有的数量也只是一个电脑上的数字而已了。

二、股票的性质

股票的性质

股票是
有价证券

股票是
要式证券

股票是
证权证券

股票是
资本证券

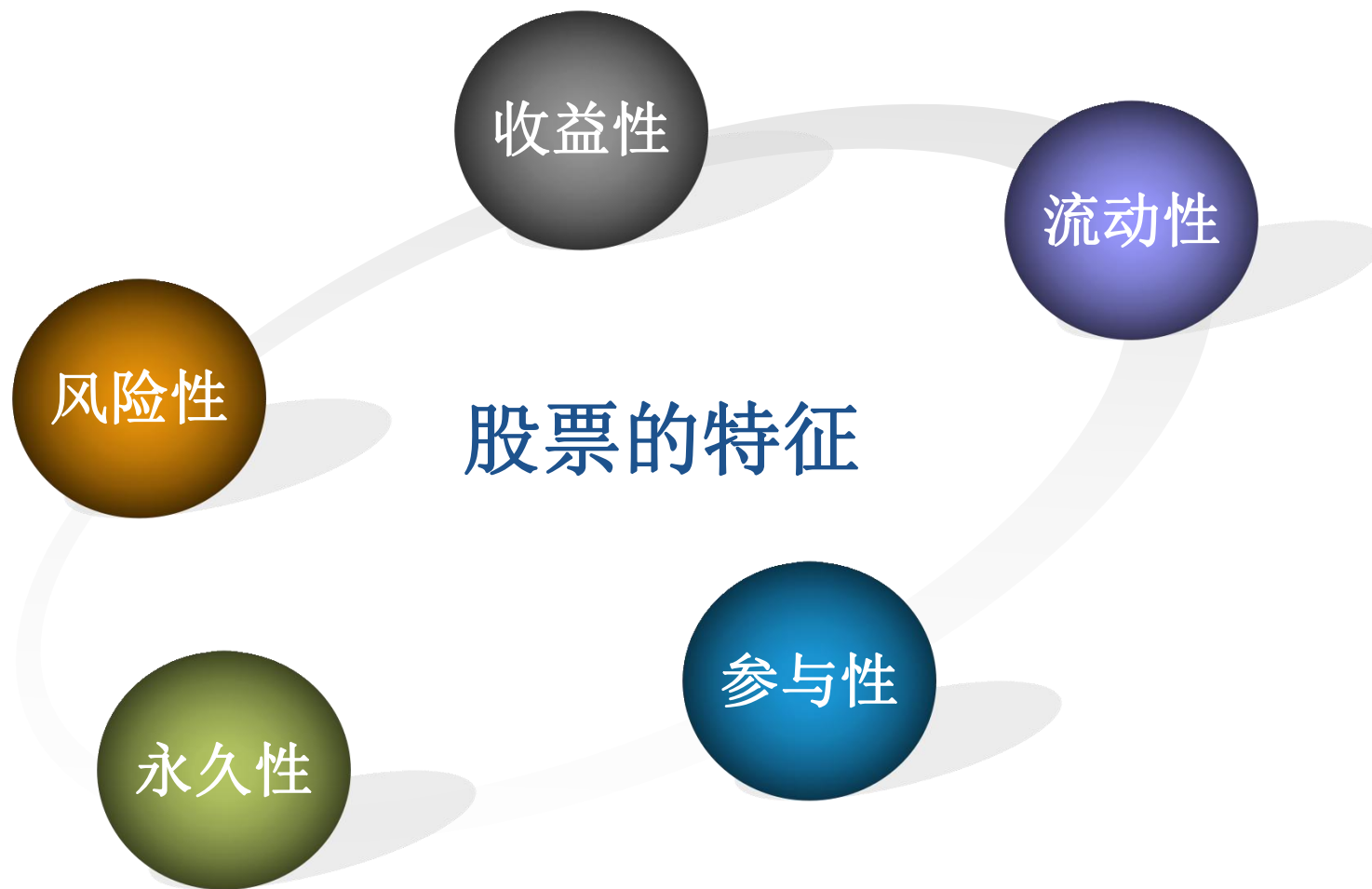
股票是
综合权利
的证券

内部讲义, 切勿外传

二、股票的性质

- 1、有价证券：虽然股票本身没有价值，但股票是一种代表财产权的有价证券
- 2、要式证券：缺少规定的要件，股票就无法律效力
- 3、证权证券：证券是权利的一种物化的外在形式，它是权利的载体，权利是已经存在的。
- 4、资本证券：股份公司发行股票是一种吸引认购者的投资以筹措公司自有资本的手段，对于投资者来说，购买股票就是一种投资行为。
- 5、综合权利：当公司股东将出资交给公司后，股东对其出资财产的所有权就转化为股东权，股东依法享有资产收益、重大决策、选择管理者等权利。

三、股票的特征



内部讲义, 切勿外传

三、股票的特征

- 1、收益性：最基本特征，持有目的在于获取收益。
- 2、风险性：投资收益的不确定性
- 3、流动性：可以通过依法转让而变现的特性。
- 4、永久性：股票所载的权利的有效性是始终不变的。
- 5、参与性：股票持有人有权参与公司重大决策的特性。

四、股票与债券的相同与不同

👉 两者相同点

都是有价证券

股票和债券本身都没有价值，但又都是真实资本的代表。

筹措资金的手段

股票债券的发行都是由于发行有筹资的需要。

收益率相互影响

如果市场是有效的，债券的平均收益率与股票的平均收益率会大体保持相对稳定的关系，其差异反映了二者风险程度的差别。

内部讲义, 切勿外传

四、股票与债券的相同与不同

👉 两者不同点



内部讲义, 切勿外传

五、股票的价格

（一）股票的理论价格

从理论上说，股票的价格应由其价值决定，但股票本身并没有价值，股票之所以有价格，是因为它代表着收益

的价值，即能给它的持有者带来股息红利，所以股票的价格就是对未来收益的评定。

（二）股票的市场价格

指的是二级市场的交易价格，股票的交易价格是由它的价值决定的，但也受其他因素的影响，其中供求关系是最直接的影响因素。

内部讲义, 切勿外传

五、股票的价格

(三) 影响股票价格变动的基本因素包括

1、宏观经济和证券市场运行状况

2、行业前景

3、公司经营状况

内部讲义, 切勿外传

六、股票业务涉及到的接口

对于投资股票的业务，如果基金、保险等金融产品对它进行投资的话，每天需要得到上海、深圳交易所的交易数据，包括各类与股票发行、交易、权益有关的数据，以证券投资基金为例，假设当日基金投资了股票，日终基金进行估值时需要计算当日投资金额、持仓数量等信息。

通过交易所的接口文件得到的信息数据包括：席位号、股东代码、成交数量、成交价格、股票收盘价等关于股票各类业务与数据的读取在后面的内容中会分为发行、交易、权益三类股票的业务分别介绍数据接口。

Contents

- 1 股票定义及相关概念
- 2 股票的分类及作用
- 3 股票的发行业务
- 4 股票的交易业务
- 5 股票的权益业务

内部讲义, 切勿外传

一、股票的分类

（一）按照股东的权利划分：

普通股



最基本的，最常见的一种股票，其持有者享有股东的基本权利和义务。

优先股



一种特殊股票，股息率固定，股东享有的权利受到一定限制，但在公司盈利和剩余财产分配上比普通股东享有优先权。

（二）按是否记载股东姓名划分：

记名股票



在股票票面和股份公司的股东名册上记载股东姓名的股票。公司可以发行记名或不记名股票。

不记名股票



在股票票面和股份公司股东名册上均不记载股东姓名的股票，其与记名股票的差别不是在股东权利等方面，而是在股票的记载方式上。

内部讲义, 切勿外传

（三）按是否在股票上标明金额划分：

有面额股票



在股票票面上记载一定的金额的股票。这一金额也称为票面金额、票面价值或股票面值，其计算方法为资本总额/股份数量。

无面额股票



在股票票面不记载股票面额，只注明它在公司总股本中所占比例的股票。

（四）按是否股票是否流通划分：

流通股



可以在交易所的二级市场进行交易转让的股票

非流通股



不可以在交易市场上买卖的股票

内部讲义, 切勿外传

二、股票的作用

	作用1	作用2	作用3	作用 4
对于 发行者	筹集资金的有效手段	通过发行股票来分散投资风险。	通过发行股票来实现创业资本的增值	通过股票的发行上市起到广告宣传作用。
对于 投资者 (或称购买者)	购买股票可以取得收益,实现资本的增值	投资者可非常方便地实现参股投资或控股及购买、兼并股份公司的目的	人们可通过股票来进行投机活动,从买进卖出中赚取股票的价差	

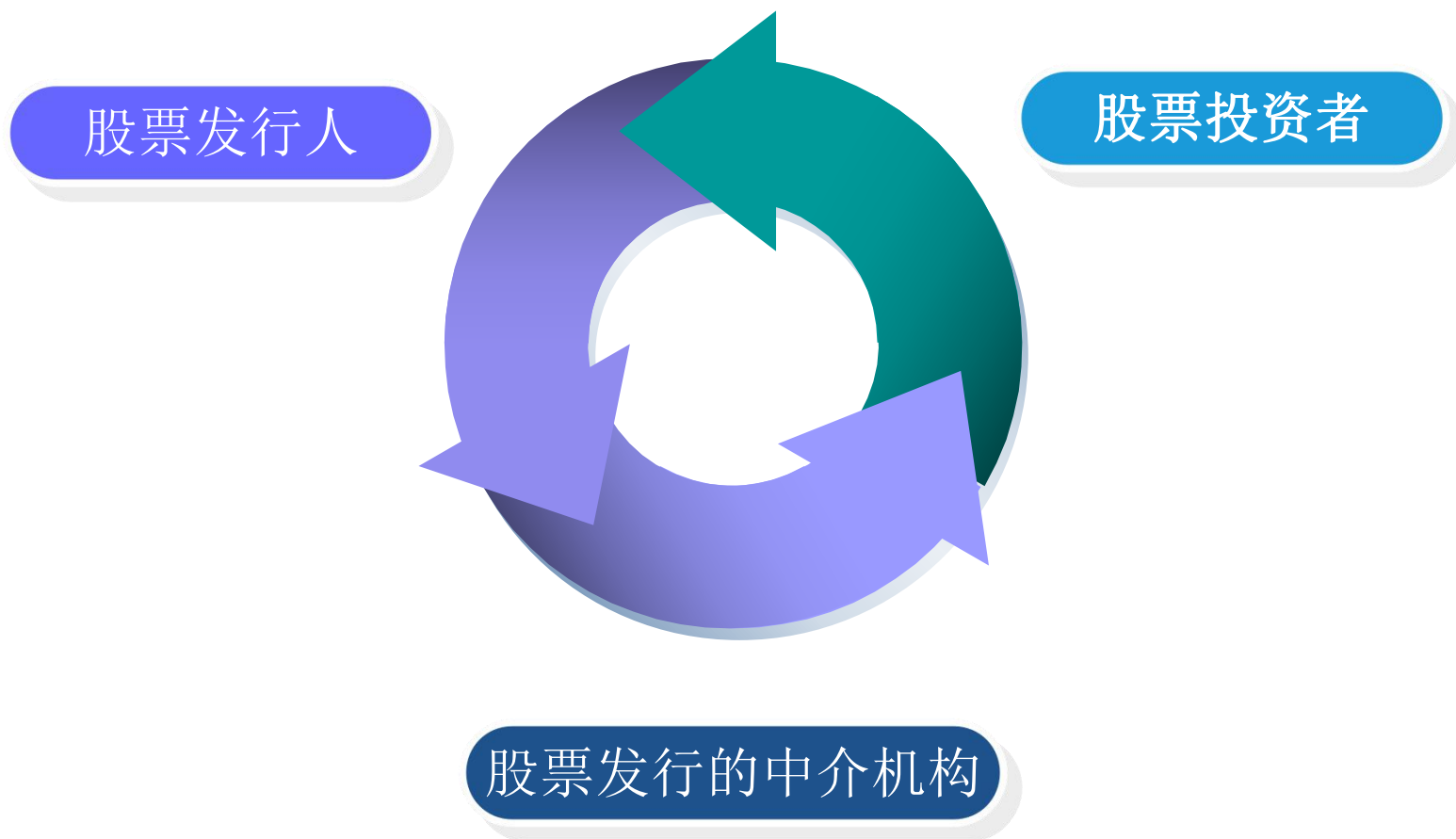
内部讲义, 切勿外传

Contents

- 1 股票定义及相关概念
- 2 股票的分类及作用
- 3 股票的发行业务
- 4 股票的交易业务
- 5 股票的权益业务

内部讲义, 切勿外传

一、股票发行市场的构成



内部讲义, 切勿外传

一、股票发行市场的构成

1、股票发行人：即上市公司，其以筹资或实施股利分配为目的，按照法定的程序，向投资者或原股东发行股份即成为股票的发行人。

2、股票投资者：这里的股票投资者是指一级市场（发行市场）上的股票认购者，在股票的发行期内以资金按股票发行价格申购股票的投资者，包括个人投资者和机构投资者（可以进行股票投资的机构）

3、发行的中介机构

证券公司、证券登记结算公司、会计师事务所等

内部讲义, 切勿外传

二、股票发行方式

（一）公开发行（公募）

1、首次公开发行（IPO）

股份有限公司首次向社会公众公开招股的发行方式，
通

常为“普通股”。

2、上市后向社会公开募集股份（增发）

上市公司为了再融资而再次发行股票的行为

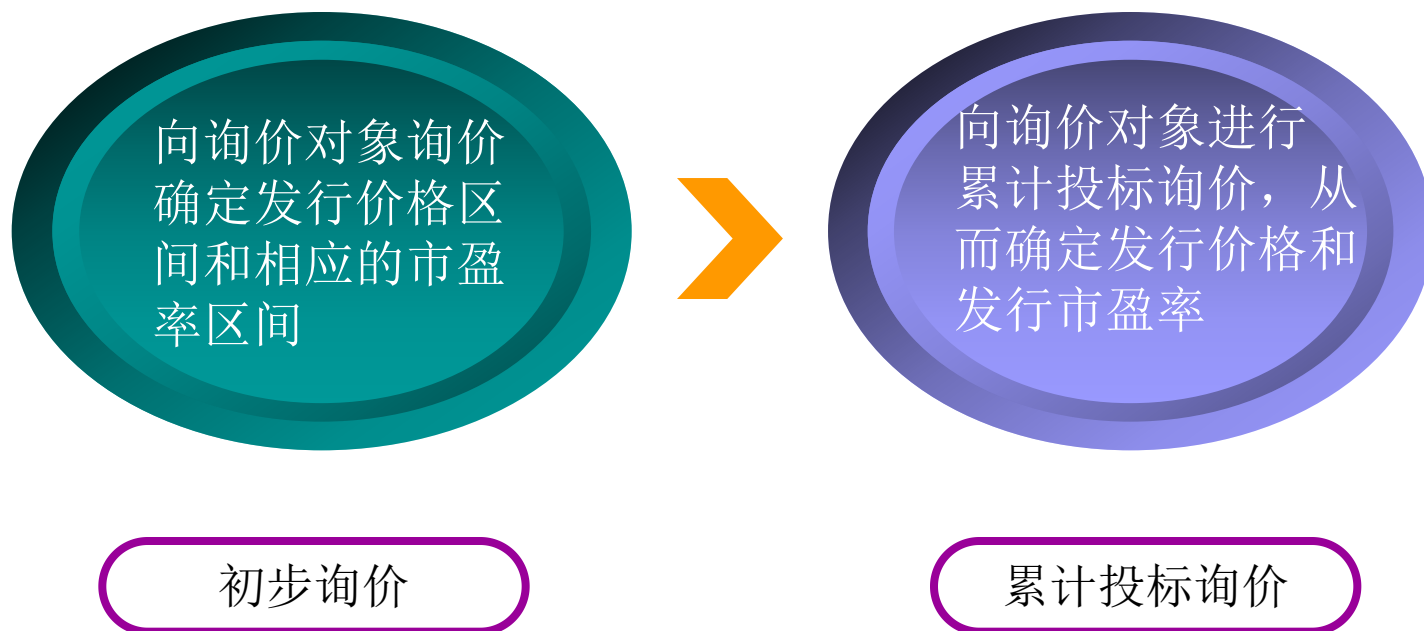
（二）非公开发行（私募）

只针对特定少数人进行股票发售，而不采取公开的募集行为，因此也被称为“私募”、“定向募集”。

内部讲义, 切勿外传

三、股票发行价格

IPO确定股票发行价格：以询价的方式



询价对象：符合证监会规定条件的基金公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者。

内部讲义, 切勿外传

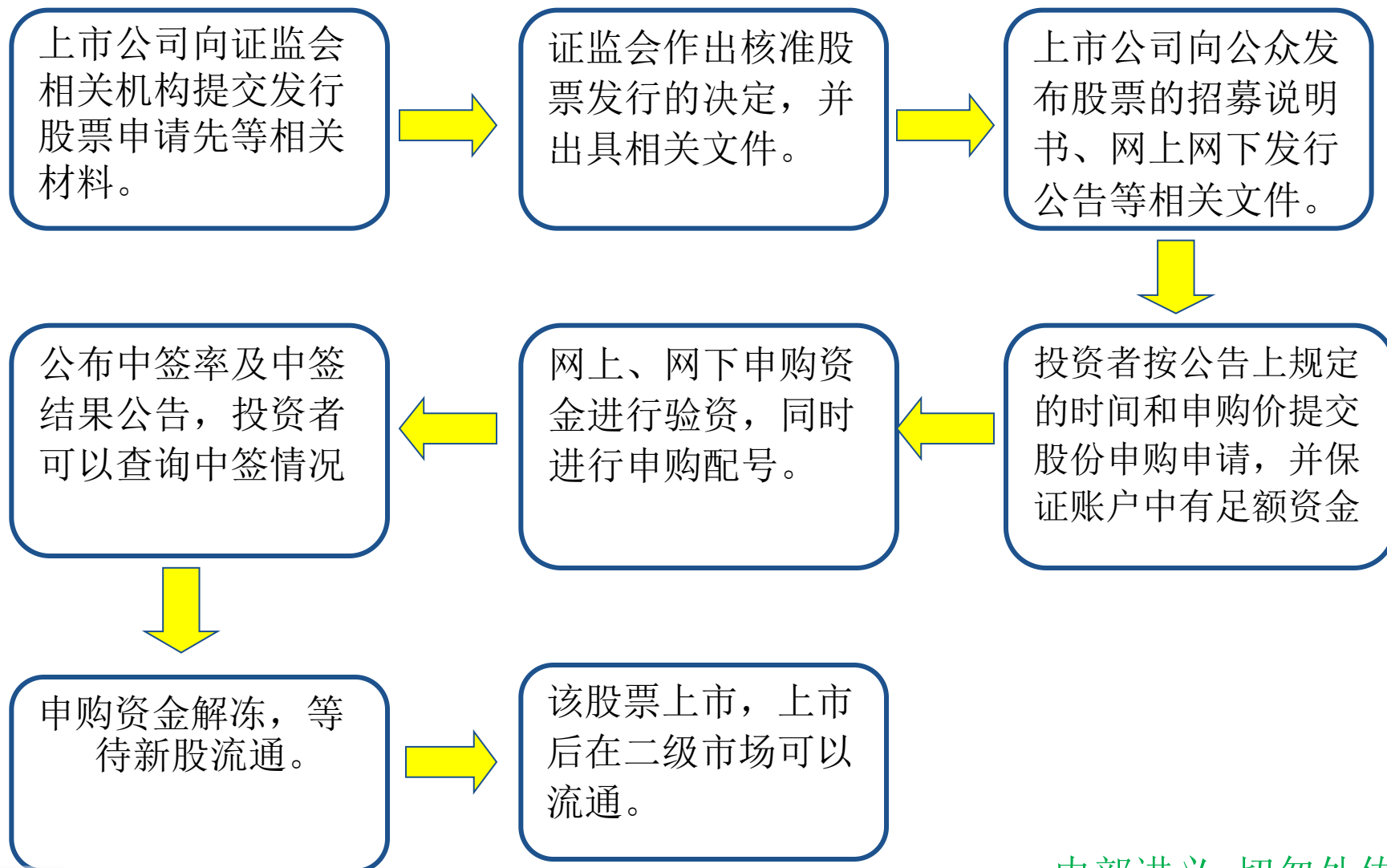
四、股票发行业务接口

- (一) 上海证券交易所：发行业务数据多来自于上海结算明细文件（JSMX）。
- (二) 深圳证券交易所：发行业务的数据来自于深交所发行文件（SJSFX）

字段名称			
FXXWDM	008400	008400	008400
FXZQDM	002264	002264	002264
FXGDDM	0899018298	0899018298	0899018298
FXYWLB	A3	A3	A3
FXSFZH			
FXWTXH	00000083	00000083	00000083
FXWTGS	36681065	36673565	36678565
FXQRGS	500	500	500
FXZJJE	12	12	12
FXCWDH			
FXFSRQ	2008-7-23	2008-7-23	2008-7-23
FXBYBZ			

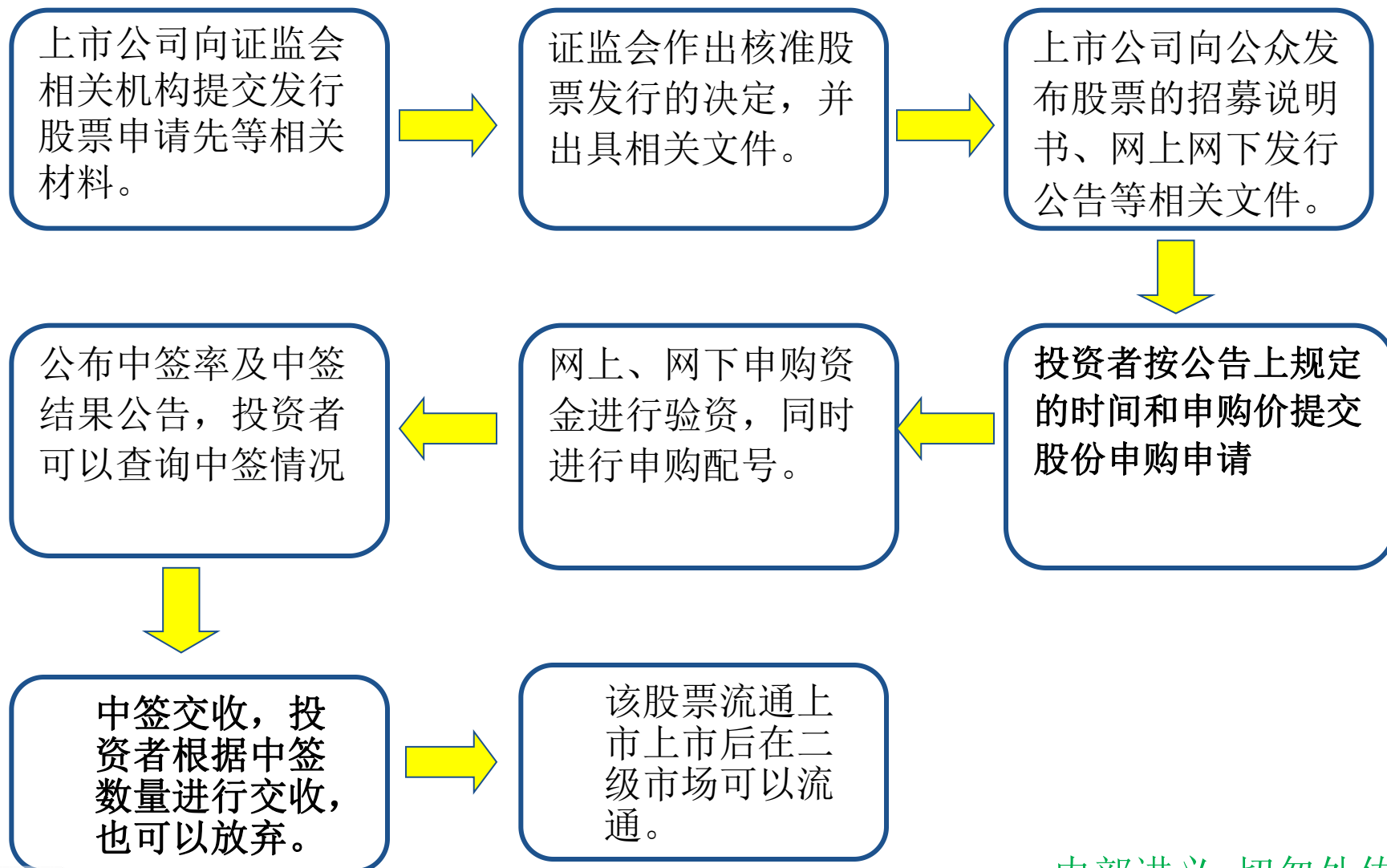
内部讲义, 切勿外传

五、股票发行基本流程（16年之前）



内部讲义, 切勿外传

五、股票发行基本流程（16年起IPO新政策）



内部讲义, 切勿外传

六、股票发行会计处理（2016年IPO新政）

❖ 1、新股中签

科目代码及名称		借/贷	金额计算
申购日T日不做凭证，T+1日中签	3003证券清算款_新股	借	中签金额
	3003证券清算款_非T+1	贷	中签金额
新股中签缴款：T+2日	3003证券清算款_非T+1	借	中签金额
	3003证券清算款	贷	中签金额

内部讲义, 切勿外传

六、股票发行会计处理

❖ 2、新股中签交收

科目代码及名称		借/贷	金额计算
T+3中签交收	1102股票投资_新股	借	实际缴款金额，核算数量
	1021清算备付金	借/贷	轧差
	3003证券清算款_新股	贷	原中签金额

❖ **T+3**日还需要将缴款日的清算款进行结转，后续再统一做一笔划款凭证。

内部讲义, 切勿外传

Contents

- 1 股票定义及相关概念
- 2 股票的分类及作用
- 3 股票的发行业务
- 4 股票的交易业务
- 5 股票的权益业务

内部讲义, 切勿外传

一、股票流通市场（也称股票交易市场）

（一）股票交易定义

❖ 股票流通是指股票投资者之间按照市场价格对已发行上市的股票所进行的买卖。

（二）股票流通市场

1、定义

股票**流通**市场是投资者买卖已经发行股票的场所。
这一市场为股票提供了流动性，即变现的可能。

（三）股票交易接口

1、上海证券交易所：交易业务（包括买入和卖出）的成交数据多来自于过户库（GH），下为接口中的过户库样张

字段名称	描述	说明
Gddm	证券账户	
Gdxm	股东姓名	该字段置为空格
Bcrq	成交日期	格式为 YYYYMMDD
Cjbh	成交编号	
Gsdm	席位号	
Cjsl	成交数量	申购数量单位：股
Bcye	本次余额	该字段被置为 0
zqdm	证券代码	
sbsj	申报时间	格式为 HHMMSS
cjsj	成交时间	格式为 HHMMSS
cjgg	成交价格	申购价格单位：元
cjie	成交金额	单位：元
sqbh	会员内部订单号	
bs	B：买入 S：卖出	B
mjbh	操作员代码	

内部讲义, 切勿外传

(三) 股票交易接口

另外，对于股票交易需要每天进行估值，所以还需要读取 Show2003 库中的内容

字段名称	描述	说明
S1	证券代码	60****
S2	证券名称	
S3	前收盘价格	在开市之前即行发布。
S4	今开盘价格	单位：元
S5	今成交价格	单位：元
S6	最高价格	单位：元
S7	最低价格	单位：元
S8	最新价格	收盘价，单位：元
S9	当前买入价格	
S10	当前卖出价格	
S11	成交数量	
S13	市盈率	
S15	申买量一	
S16	申买价二	
S17	申买量二	在集合竞价时段（从 9:15 至 9:25 期间）内，行情发布时刻的买方虚拟未匹配量。
S18	申买价三	
S19	申买量三	
S21	申卖量一	在集合竞价时段（从 9:15 至 9:25 期间）内，行情发布时刻的虚拟匹配量。
S22	申卖价二	
S23	申卖量二	在集合竞价时段（从 9:15 至 9:25 期间）内，行情发布时刻的买方虚拟未匹配量。
S24	申卖价三	
S25	申卖量三	
S26	申买价四	
S27	申买量四	
S28	申买价五	
S29	申买量五	
S30	申卖价四	
S31	申卖量四	
S32	申卖价五	
S33	申卖量五	

内部讲义, 切勿外传

二、股票交易程序

1、开户

2、委托：在交易时申报某股票的价格

委托方式：电话委托、委托单、自助、网上交易

3、成交

4、过户：是指记名股票的客户办理变更股东名称记载的行为

5、资金交收：即买卖双方完成价款的实际交付

股票结算制度：T+1

内部讲义, 切勿外传

三、股票交易程序举例图

选择证券公司，填写
开户登记表、出示相
关证件，并缴纳开户
费

取得证券账户卡，
，签订有关协议，
同时关联相关银行
账户

在交易时间申报
买卖指令，例如
申报时间：10:10
申报价格：10.80
申报数量：2000

投资者采用网上申报，电话申报、柜台申报等方式报盘，
电脑主机按“价格优先、时间优先”的原则自动撮合成交。

以下是按价格优先原则配对成交的举例说明

买入申报		
时间	价位	数量
10:10	10.80	2000
10:11	10.79	1500

2000股
10.80

1500股
10.79

卖出申报		
时间	价位	数量
10:11	10.79	3500

电脑主机撮合
结果有两种
→成交→交割

或者
→不成交

内部讲义, 切勿外传

四、股票交易的基本流程举例

2010.03.12A基金购入股票600609，成交价格：5.00，成交数量：10000

当日收盘后上交所将交易数据发给中登上海分公司

当日中登上海分公司将10000股600609过户划入到A基金名下

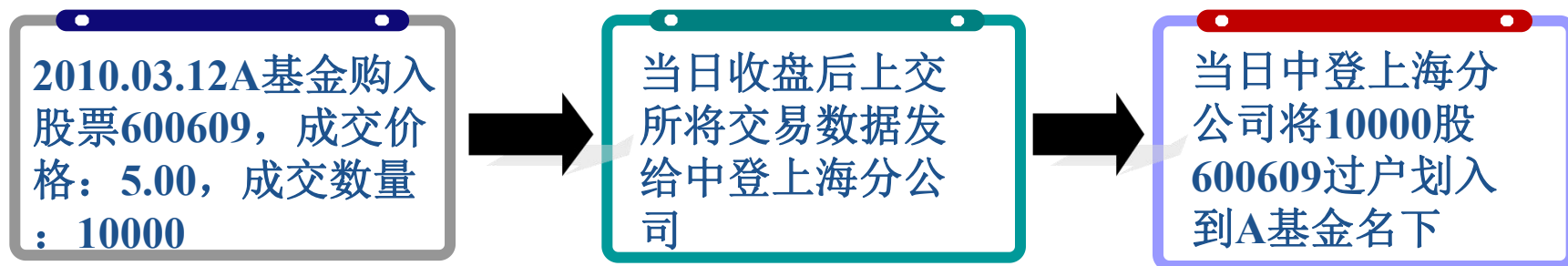
当日A基金的会计处理（设佣金率为0.3%，券商承担经手费证管费且基金A将股票划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的资产）

科目代码及名称	数量	单价	借方	贷方
1102股票投资（成本）	10000	5.00	50000.00	
6407交易费用			160.00	
3003证券清算款				50017.50
2209应付交易费用（佣金）				142.50

二级费用=10+5.5+2=17.50
佣金=50000*0.3%-5.5-2=142.50

内部讲义, 切勿外传

四、股票交易的基本流程举例（接上页）



当日买入后的计提估值增值：

借：

股票投资（估值增值）

贷：

公允价值变动损益

内部讲义，切勿外传

四、股票交易的基本流程举例（接上页）

2010.3.13中登上海分公司
作该笔交易的扣款,从A基
金账户划出50017.50元



同日2010.3.13A基金做证券清算款结转的会计处理

科目代码及名称	数量	单价	借方	贷方
3003证券清算款			50017.50	
1021清算备付金				50017.50

后续还需做一笔划款凭证。银行存款与清算
备付金的划转

内部讲义, 切勿外传

四、股票交易的基本流程举例（接上页）

A基金于2010.03.25以5.50元的价格卖出该股股票10000股

当日收盘后上交所将交易数据发给中登上海分公司

当日中登上海分公司将10000股600609划出A基金名下

当日A基金的会计处理（设佣金率为0.3%，券商承担经手费证管费，估值增值余额为借方360元）

科目代码及名称	数量	单价	借方	贷方
3003证券清算款			54926.75	
6407交易费用			230.00	
1102股票投资（成本）	10000.00	5.00		50000.00
1102股票投资（估值增值）				360.00
2209应付交易费用（佣金）				156.75
6111投资收益（股票投资收益）				4640.00

一级费用
=55+10+6.0
5+2.2=73.25
佣金
=55000*0.3%-6.05-2.2=156.75

内部讲义, 切勿外传

四、股票交易的基本流程举例（接上页）

- ❖ 同时转出6101公允价值变动损益科目，由于之前假设1102股票投资（估值增值）科目余额为借方360，表示6101公允价值变动损益科目余额为贷方360，所以从借方转出。

科目代码及名称	数量	单价	借方	贷方
6101公允价值变动损益			360.00	
6111投资收益（股票投资收益）				360.00

四、股票交易的基本流程举例（接上页）

2010.03.26中登上海分公司从A基金账户划入资金54926.75元



同日2010.03.26A基金做证券清算款结转的会计处理

科目代码及名称	数量	单价	借方	贷方
1021清算备付金			54926.75	
3003证券清算款				54926.75

后续还需做一笔划款凭证。银行存款与清算备付金的划转。

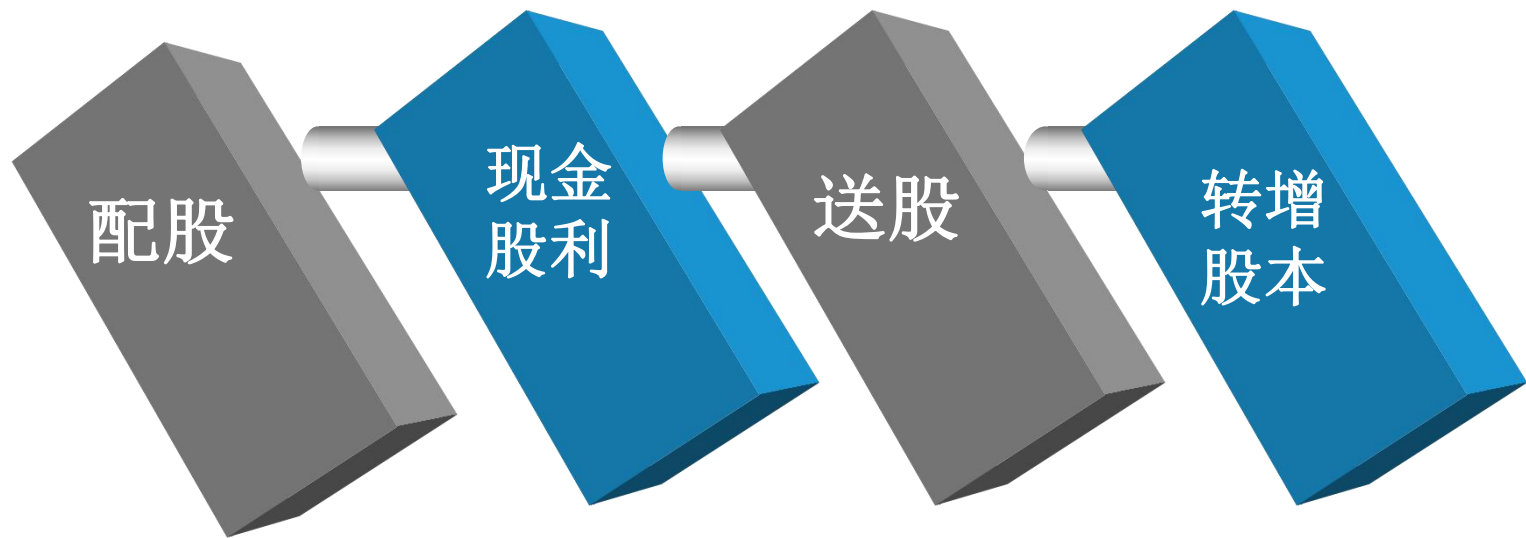
内部讲义, 切勿外传

Contents

- 1 股票定义及相关概念
- 2 股票的分类及作用
- 3 股票的发行业务
- 4 股票的交易业务
- 5 股票的权益业务

内部讲义, 切勿外传

上市公司的股东权益包括



内部讲义, 切勿外传

一、配股

（一）配股定义

配股是上市公司向原股东发行新股、筹集资金的行为。按照惯例，公司配股时新股的认购权按照原有股权比例在原股东之间分配，即原股东拥有优先认购权。

（二）配股举例

600118，每10股配售3股，配股价格18.19元/股，原持有股份5000股。

获配数量=5000/10*3=1500股

支付金额=1500*18.19=27285元

（三）配股会计处理（深圳）

配股缴款成交时：

科目代码及名称		借/贷	金额计算
配股缴款日	3003证券清算款 （配股申购款）	借	配股价格*获配数量
	3003证券清算款	贷	配股价格*获配数量
资金交收日： T+1日	3003证券清算款	借	配股价格*获配数量
	1021结算备付金	贷	配股价格*获配数量

内部讲义, 切勿外传

（三）配股会计处理（深圳）

配股股票成本的确认：

科目代码及名称	借/贷	金额计算
1102股票投资（配股）	借	配股价格*获配数量
3003证券清算款（配股申购款）	贷	配股价格*获配数量

内部讲义, 切勿外传

二、现金股利

（一）现金股利定义

上市公司以**货币**形式支付给股东的股息红利，也是最普通最常见的股利形式，如每股派息多少元，这就是**现金股利**。

（二）现金股利举例

601988，每10股派发现金红利0.4元（含税）

扣税后每股派发现金红利0.36元，原持有数量为1000股

现金红利= $1000/10*0.36=36$ 元

(三) 现金股利会计处理

科目代码及名称		借/贷	金额计算
除权除息日	1203应收股利	借	每股股利（税后）*持有股数
	6111股利收入 （投资收益）	贷	每股股利（税后）*持有股数
股利到账日 (见公告)	1021结算备付金	借	每股股利（税后）*持有股数
	1203应收股利	贷	每股股利（税后）*持有股数

内部讲义, 切勿外传

三、股票股利（送股）

（一）股票股利定义

上市公司用股票的形式向股东分派的股利，也就是通常所说的送红股。

（二）股票股利举例

000655，每10股送红股3股，派现金人民币2元（含税）扣税后，每10股派现金人民币1.5元，原持有数量为3000股。

首先试算一下，该收益方案中的税金是多少

送股税金：

送股税金=每10股送的数量*每股面值*税率=3*1*10%=0.3元

现金股利税金=2*10%=0.2元

两部分税金共计=0.3+0.2=0.5元

所以得到实际每10股送3股，派现金1.5元

送股数量=3000/10*3=900股

现金金额=3000/10*1.5=450元

（三）送股会计处理

科目代码及名称	借/贷	数量	金额计算
1102股票投资	借	900.00	0.01
1102股票投资	贷		0.01

注：由于送股业务只会使投资者股票账户中的数量增加，不会引起资金的变化，所以在会计处理时，只增加股票投资科目的数量栏即可。

内部讲义, 切勿外传

四、转增股本

（一）转增股本定义

将原本属于股东权益的资本公积转为实收资本，股东权益总量和每位股东占公司的股份比例均未发生任何变化，唯一的变动是发行在外的总股数增加了。

（二）转增与送股的区别

- ▶ ▶ 送股是上市公司将本年的利润留在公司里，发放股票作为红利，从而将利润转化为股本。
- ▶ ▶ 转增股本则是指公司将资本公积转化为股本，转增股本并没有改变股东的权益，但却增加了股本的规模，因而客观结果与送股相似。
- ▶ ▶ 转增股本与送红股的**本质区别**在于，红股来自公司的年度税后利润，只有在公司有盈余的情况下，才能向股东送红股；而转增股本却来自于资本公积，它可以不受公司本年度可分配利润的多少及时间的限制，只要将公司帐面上的资本公积减少一些，增加相应的注册资本金就可以了，因此，转增股本严格地说并不是对股东的分红回报。

五、股票权益业务相关接口

权益类型	配股	现金股利	股票股利	转增股本
上海证券交易所	过户库 GH	证券变动库 ZQBD	证券变动库 ZQBD	证券变动库 ZQBD
深圳证券交易所	明细库 SJSMX	结果库 SJSJG	结果库 SJSJG	结果库 SJSJG

内部讲义, 切勿外传

Thank You !