

# 新股民 炒股指南

## ——新编股市操作学全书

XINGUMIN CHAOGUZHINAN

股市实战专家 戴永良 / 编著

- 中外投资大师传授各式投资独门绝技
- 民间炒股高手揭秘长线短线买卖手法
- 中国股市专家分析大盘个股涨跌规律
- 各种投资口诀让你股市操作事半功倍



企业管理出版社

ENTERPRISE MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

# 新股民 炒股指南

——新编股市操作学全书

XINGUMIN CHAOGUZHINAN

股市实战专家 戴永良 / 编著

 企业管理出版社  
ENTERPRISE MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

**图书在版编目(CIP)数据**

新股民炒股指南/戴永良编著. —北京:企业管理出版社, 2007. 4

ISBN 978 - 7 - 80197 - 728 - 1

I. 新… II. ①戴… III. 股票 - 证券交易 - 指南 IV. F830.91 - 62

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 052708 号

---

书 名:新股民炒股指南

作 者:戴永良

责任编辑:震东

书 号:ISBN 978 - 7 - 80197 - 728 - 1

出版发行:企业管理出版社

地 址:北京市海淀区紫竹院南路 17 号 邮编:100044

网 址:<http://www.emph.cn>

电 话:出版部 68414643 发行部 68414644 编辑部 68428387

电子信箱:80147@sina.com zbs@emph.cn

印 刷:河北固安保利达印务有限公司印刷

经 销:新华书店

规 格:787 毫米×1092 毫米 16 开本 27 印张 550 千字

版 次:2007 年 5 月第 1 版 2007 年 5 月第 1 次印刷

定 价:49.80 元

---

版权所有 翻印必究 · 印装有误 负责调换

## 序 言

2006年的沪深股市必定要在中国资本市场的历史上留下浓墨重彩的一笔。这一年,中国股市告别了长达4年多的熊市,开始步入牛市周期。上证综指从1161点起步,一路震荡上行。年初牛市格局缓慢启动,人气开始上升;4、5月份第一次进入高潮;6、7、8月份蓄势整理,9、10月份步入急促上升期;12月更是激情演绎了一波火爆行情。12月29日,2006年中国股市最后一个交易日,上证综指和深证成指分别定格在2675.47点和6647.14点,双双创出历史新高,中国股市在欢声笑语中华彩落幕。上证综指和深证成指的全年涨幅分别是130.43%和132.12%。

有人慨叹,2006年的中国资本市场创造了全球最大的市值涨幅,创造了翻倍的股指升幅,在资本市场创造了又一个中国奇迹。根据中国证券报与大智慧信息技术有限公司联合举办的“2006年度投资者收益情况网上有奖调查”显示,2006年约70%投资者获利。多数被调查者的收益率集中在20%~50%之间,有21%的投资者获利在10%左右,14%的被调查者获利在50%至100%之间,这一群体占据了被调查者中的65%。

2006年投资者的红利也许让人“眼红”。但我国有句古语:临渊羡鱼,不如退而结网。意思是说,要想在河边得到鱼,就得先准备好捕鱼的工具。《新股民炒股指南》正是一本“教人捕鱼”的工具书。它着重介绍了股票的基本常识,常用的股票分析知识,以及民间的炒股智慧。此外,由于我国股市出现了股权分置改革,基金和权证投资热等新情况,它还针对性地介绍了股权分置改革以及基金权证的投资知识,以期新股民能够全面地掌握最相关的讯息。

笔者相信,新股民如果在入市当初,在“磨刀不误砍柴工”的古训下,将本书从头至尾细细地品味,最起码在基础知识方面,他能了解到:投资数万元要买卖的对象——股票是何物,它有那些性质和特点,它是如何发行上市的;股票市场是如何运行的,存在哪些风险并如何规避,我国为什么要进行股权分置改革;作为一个新股民,如何开户、申购、交易;在买卖股票时,有哪些常用股票分析理论、技术和指标来帮助判断股票的价值,挑选和买卖股票;在实际的股票操作过程中,如何选股,解读庄家,如何在不同的市场情况下采取策略获取较大的投资回报……总之,在入市的当初,如果掌握了本书所介绍的一些基本知识和技能,对股票、股市、股市风险、股票分析等方面哪怕只有一点肤浅的认识及了解,资金的投入可能就要谨慎得多,机会的把握就要恰当得多,其投资收益也将会高得多。

由于时间仓促,水平有限,本书的不详尽和错误之处在所难免,笔者殷切期望读者能在百忙之中给予批评及指正,并共同对股票投资中相关的问题进行更深入的研究和探讨,以期能使这本《新股民炒股指南》真正成为新股民的良师!

# 目 录

|                         |         |
|-------------------------|---------|
| <b>第一章 股票的基本概念</b>      | /1      |
| 第一节 股票的概念               | /1      |
| 第二节 股票的内容               | /2      |
| 第三节 股票的性质               | /3      |
| 第四节 股票的分类               | /4      |
| 普通股股票                   | /4      |
| 优先股股票                   | /5      |
| 其他类型股票                  | /6      |
| 第五节 我国股票的分类             | /7      |
| 第六节 股票的作用               | /8      |
| 第七节 股票与储蓄的比较            | /9      |
| 第八节 股票与债券的比较            | /10     |
| 第九节 股票与投资基金的比较          | /11     |
| 第十节 股票与期货的比较            | /12     |
| <br><b>第二章 股息和红利</b>    | <br>/13 |
| 第一节 股息和红利的来源            | /13     |
| 第二节 股息与红利的发放方式          | /15     |
| 第三节 除权与除息               | /16     |
| 第四节 送红股的利弊              | /16     |
| 第五节 配股的利弊               | /18     |
| 第六节 股息红利与投资回报           | /20     |
| 第七节 业绩增长与投资回报           | /21     |
| <br><b>第三章 股票的发行和上市</b> | <br>/22 |
| 第一节 股票的发行程序             | /22     |
| 发行者的程序                  | /22     |
| 发行程序                    | /22     |
| 第二节 股票上市的原则与基本过程        | /24     |
| 第三节 股票的发行价格             | /27     |
| 第四节 股票的发行方式             | /28     |
| 第五节 股票上市交易的费用           | /29     |

## 第四章 股票市场 /31

- 第一节 证券机构与股市 /31
- 第二节 股市的基本功能 /32
- 第三节 股权分置的概念与背景 /33
- 第四节 股权分置改革试点工作的思路 and 主要方案 /34
- 第五节 何谓股改对价 /35
- 第六节 股票指数的定义 /36
- 第七节 股票指数的计算方法 /37
- 第八节 几种著名的股票指数 /39
- 第九节 我国的股票指数 /42

## 第五章 股票开户 /44

- 第一节 A 股股票开户程序 /44
  - 办理深圳、上海证券账户卡 /44
  - 证券营业部开户 /44
  - 网上股票开户操作流程 /45
  - 电话委托开户手续 /45
- 第二节 B 股股票开户程序 /46
- 第三节 股票开户管理 /47
- 第四节 委托交易 /49

## 第六章 股票申购及配股 /52

- 第一节 新股发行术语 /52
  - 承销 /52
  - 代销 /52
  - 包销 /52
  - 承销团 /52
  - 公开发售 /53
  - 私募发行 /53
  - 平价发行 /53
  - 溢价发行 /53
  - 折价发行 /54
  - 股票上市 /54
  - 上市公司 /54
  - 上市公告书 /54
  - 两地上市 /54
  - 第二上市 /55
  - 战略投资者 /55
  - 审批制/核准制/注册制 /55
  - 超额配售选择权 /56

|      |                               |
|------|-------------------------------|
|      | 法人配售发行方式 /56                  |
| 第二节  | 新股申购程序 /56                    |
|      | 网上申购 /56                      |
|      | 市值配售 /58                      |
|      | 深市账户中签上海证券交易所股份的交易方法 /60      |
|      | 向二级市场投资者按市值配售新股操作实例 /61       |
| 第三节  | 新股申购前的准备工作——收集新股资料 /62        |
|      | 投资者需要收集新股的哪些相关资料 /62          |
|      | 如何取得招股公司的详细资料 /63             |
| 第四节  | 新股申购前的准备工作——参加网上路演 /63        |
| 第五节  | 新股申购前的准备工作——阅读招股说明书与配股说明书 /64 |
| 第六节  | 如何竞价申购新股 /66                  |
|      | 上网竞价发行的概念 /66                 |
|      | 新股竞价申购的策略及风险 /68              |
| 第七节  | 新股发行市值配售详解 /69                |
|      | 配售发行 /69                      |
|      | 上市交易 /71                      |
|      | 登记结算 /72                      |
| 第八节  | 股票发行公告、中签率公告、中签号码公告 /72       |
| 第九节  | 股票上市公告书 /73                   |
| 第十节  | 新股申购要有平常心 /74                 |
|      | 新股投资是否零风险高收益 /74              |
|      | 市场化定价对投资者申购新股的影响 /75          |
|      | 当心原始股骗局 /75                   |
| 第十一节 | 提高新股申购中签率的技巧 /76              |
| 第十二节 | 配股和增发 /78                     |
|      | 从配股和增发中发现投资机会 /78             |
|      | 投资增发新股的风险 /78                 |
|      | 配股除权价如何计算 /79                 |
| <br> |                               |
| 第七章  | 股票市场交易 /80                    |
| 第一节  | 股市交易基本名词概念(1) /80             |
| 第二节  | 股市交易基本名词概念(2) /83             |
| 第三节  | 股市交易基本名词概念(3) /90             |
| 第三节  | 开户 /97                        |
| 第四节  | 委托买卖 /99                      |
| 第五节  | 成交 /101                       |
|      | 成交的基本原则 /101                  |
|      | 竞价交易作业程序(一):板牌竞争交易 /102       |
|      | 竞价交易作业程序(二):口头唱报交易 /104       |
|      | 竞价交易作业程序(三):电脑自动交易 /106       |



- 第六节 清算 /107
  - 清算的意义 /107
  - 清算程序 /107
  - 有关清算的一些规定 /108
- 第七节 交割 /108
  - 交割方式 /109
  - 交割程序 /109
  - 有关交割的一些规定 /110
- 第八节 过户 /111
- 第九节 股票交易的集中竞价制度 /112
- 第十节 股票交易的集合竞价制度 /113
- 第十一节 B 股交易规则 /115
- 第十二节 B 股交易常见问题 /117
- 第十三节 股票网上交易 /121
- 第十四节 股票网上交易存在的问题 /122
- 第十五节 股票网上交易与柜台委托、电话委托比较 /122
- 第十六节 股票交易费用表 /124
- 第十七节 做市商制度 /124
  - 集合竞价和做市商制度是两种交易报价制度 /124
  - 做市商的双向买卖价是如何得出的 /125
  - 做市商制度是如何产生的 /125
- 第十八节 股票交易其他问题 /126
  - 股票买卖申报规则 /126
  - 全面指定交易 /126

## 第八章 股票市场的风险 /129

- 第一节 “股市有风险,入市须慎重” /129
- 第二节 风险的种类 /131
- 第三节 风险的成因 /132
- 第四节 风险的度量与回避 /134
- 第五节 系统风险及其防范 /136
- 第六节 规避风险的六大策略 /137
- 第七节 股市陷阱及防范 /141
  - 机构大户设置陷阱的一般手法 /141
  - 中、小散户防范股市陷阱的有效方法 /142

## 第九章 股票基本面分析 /143

- 第一节 股票的价值 /143
- 第二节 经营业绩与股价 /145
  - 经营业绩与股价的数学关系 /145



- 影响企业经营的因素 /146
- 第三节 平均利润率与股价 /149
  - 平均利润率规律 /149
- 第四节 净资产与股价 /152
- 第五节 价值观与股价 /154
- 第六节 心理因素与股价 /154
- 第七节 股市操纵与股价 /156
- 第八节 对上市公司进行财务分析 /157
  - 投资者衡量股价应先进行财务分析 /157
  - 把握投资资讯是获利的契机 /158
  - 资产负债表 /159
  - 收益表 /159
- 第九节 财务报表分析指标 /160
  - 盈利能力比率指标分析 /160
  - 偿还能力比率指标分析 /162
- 第十节 财务报表简要阅读法 /164
- 第十一节 入市时机分析 /165

## 第十章 股票技术分析概述 /167

- 第一节 技术分析的涵义 /167
- 第二节 技术与基础分析的区别 /169
- 第三节 技术分析的要素 /169
- 第四节 技术分析方法的分类 /171
- 第五节 技术分析方法的应用原则 /173
- 第六节 技术分析的缺陷 /174

## 第十一章 股票技术分析的基本理论 /176

- 第一节 道氏股价波动理论 /176
  - 道氏理论的基本要点 /176
  - 道氏理论的其他分析方法 /178
  - 道氏理论的缺陷 /179
- 第二节 波浪理论 /180
- 第三节 随机漫步理论 /182
- 第四节 股市发展阶段与成长周期理论 /184
- 第五节 信心理论 /186
- 第六节 股票价值理论 /187
- 第七节 证券市场分析论 /188
- 第八节 亚当理论 /189
- 第九节 相反理论 /189
- 第十节 黄金分割率理论 /192

## 第十一节 趋势理论 /194

趋势的概念、方向和类型 /194

支撑线和压力线 /195

趋势线 /198

通道线 /200

扇形线 /202

速度线 /203

费波纳奇扇形线和弧形线 /204

百分比线 /205

## 第十二章 K线及大盘走势分析 /207

### 第一节 股票K线分析概述 /207

图表类型 /207

### 第二节 走势图分析 /210

分时走势图的含义 /210

走势图一般分析 /213

## 第十三章 技术指标分析 /218

### 第一节 趋势型指标的分析 /218

移动平均线(MA) /218

振动升降指标(ASI) /221

平均线差(DMA) /223

动向指数(DMI) /224

指数平均数(EXPMA) /227

平滑异同移动平均线(MACD) /228

梅斯线(MASS) /230

抛物线转向(SAR) /233

三重指数平滑移动平均(TRIX) /234

布林线(BOLL) /235

瀑布线 /236

佳庆变异率(VCI) /238

十字过滤线(VHF) /239

宝塔线(TOW) /241

均量线 /242

### 第二节 超买超卖型指标的分析 /243

威廉指标(R%) /243

乖离率(BIAS) /245

顺势指标(CCI) /247

随机指数(KDJ) /248

资金流量指标(MFI) /250

动量线(MOM) /252

震荡量指标(OSC) /254

|      |                         |
|------|-------------------------|
|      | 心理线(PSY) /255           |
|      | 变动率指标(ROC) /256         |
|      | 相对强弱指数(RSI) /258        |
|      | 终极指标(UOS) /261          |
| 第三节  | 支撑压力型指标的分析 /263         |
|      | 支撑压力指标(MIKE) /263       |
|      | 逆势操作系统(CDP) /264        |
| 第五节  | 能量型指标的分析 /265           |
|      | 人气和意愿指标 AR、BR 与 CR /265 |
|      | 简易波动指标(EMV) /267        |
|      | 负量指标(NVI) /269          |
|      | 能量潮(OBV) /270           |
|      | 正量指标(PVI) /272          |
|      | 指数点成交值(TAPI) /273       |
|      | 成交量比率(VR) /274          |
|      | 威廉变异离散量(WVAD) /276      |
|      | 成交笔数分析 /277             |
|      | 逆时钟曲线 /278              |
| 第五节  | 股市大势型指标的分析 /280         |
|      | 绝对广量指标(ABI) /280        |
|      | 腾落指数(ADL) /281          |
|      | 涨跌比率(ADR) /283          |
|      | 阿姆氏指标(ARMS) /285        |
|      | 广量冲力指标(BTI) /287        |
|      | 麦克连指标(MCL) /288         |
|      | 麦氏综合指标(MSI) /289        |
|      | 超买超卖指标(OBOS) /290       |
|      | 指数平滑广量指标(STIX) /292     |
| <br> |                         |
| 第十四章 | 民间炒股智慧(一)——选股智慧 /294    |
| 第一节  | 选股第1招:洞悉成交量的变化 /294     |
|      | 成交量的圆弧底 /294            |
|      | 成交量的微妙变化 /295           |
|      | 长期牛股的底部动量 /297          |
| 第二节  | 选股第2招:寻找稳赚图形 /298       |
|      | 重要的稳赚图形——圆弧底 /298       |
|      | 重要的稳赚图形——双底 /299        |
|      | 重要的稳赚图形——突破上升三角形 /300   |
|      | 重要的稳赚图形——突破矩形 /302      |
|      | 强势股的走势特征 /303           |
|      | 一般性的结论 /303             |
| 第三节  | 选股第3招:分析平均线系统 /304      |

- 平均线的本质 /304
- 如何分析平均线系统 /305
- 强势股平均线系统的特征 /306
- 一般性的结论 /307

#### 第四节 选股第4招:掌握主力的动向 /307

- 主力选购的依据 /307
- 主力进货的时机 /308
- 主力操作的方式 /308
- 主力轮炒手法分析 /309
- 散户跟随主力的要诀 /309
- 一般性的结论 /311

#### 第五节 选股第5招:了解个股特性 /311

- 选择市场性优异的股票 /311
- 选择波动幅度大的股票 /312
- 选择有潜力的低价股 /312
- 新上市的股票要特别关注 /312
- 选择强势产业的股票 /313
- 一般性的结论 /313

#### 第六节 选股第6招:分析炒作题材 /314

- 常用来炒作的题材 /314
- 分析炒作题材 /315
- 轮炒的策略 /315

### 第十五章 民间炒股智慧(二)——不同时的投资技巧 /317

- 第一节 新股发行时投资的技巧 /317
- 第二节 新股上市时投资的技巧 /318
- 第三节 分红派息前后投资的技巧 /319
- 第四节 多头市场除息期投资的技巧 /320
- 第五节 股价回档时投资的技巧 /321
- 第六节 彷徨走势时投资的技巧 /321
- 第七节 乖离走势时投资的技巧 /322
- 第八节 淡季时投资的技巧 /322
- 第九节 超买超卖时投资的技巧 /322
- 第十节 多头市场投资的技巧 /323
- 第十一节 高价买进的技巧 /324
- 第十二节 买涨与买未涨的技巧 /324
- 第十三节 换手的技巧 /324

### 第十六章 民间炒股智慧(三)——解密庄家 /326

- 第一节 如何估算庄家仓位轻重 /326

- 第二节 庄家的基本手法 /327
- 第三节 庄家操盘五步曲 /329
- 第四节 如何判断主力在洗盘 /330
- 第五节 主力试盘手法揭密 /331
- 第六节 买卖盘是主力动向的窗口 /332
- 第七节 主力护盘的特征 /333
- 第八节 机构操盘的惯用伎俩 /333

## 第十七章 民间炒股智慧(四)——股票买卖操作方法 /335

- 第一节 顺势投资法 /335
- 第二节 “拔档子”操做法 /335
- 第三节 保本投资法 /336
- 第四节 守株待兔法 /336
- 第五节 以静制动法 /337
- 第六节 摊平操作法 /337
- 第七节 加码买进匀低成本法 /338
- 第八节 金融资产的投资三分法 /338
- 第九节 分散投资组合法 /339
- 第十节 按投资期限制定的比例组合法 /339
- 第十一节 试探性分开投资法 /340
- 第十二节 由风险情况制定的组合法 /340
- 第十三节 计划模式法 /340

## 第十八章 民间炒股智慧(五)——炒股的心理建设 /342

- 第一节 成功的基本要诀 /342
  - 保本 /342
  - 不断盈利 /343
  - 赔小钱赚大钱 /343
- 第二节 成功投资者所具有的共性 /344
  - 要有成为投资专家的欲望 /344
  - 必须具备锲而不舍的精神 /344
  - 要有“与股市斗,其乐无穷”的气派 /345
  - 要甘于做孤独者 /345
  - 必须具有耐心和自制力 /346
  - 必须有一套适合自己的炒股模式 /346
  - 必须具有超前的想象力及对未来的判断 /347
  - 成功的投资者绝不幻想 /347
  - 要有应用知识的毅力 /347
- 第三节 华尔街的家训 /347
- 第四节 炒股成功的心理障碍和心理训练 /352

- 炒股成功的心理障碍 /352
- 影响盈亏的三个心理因素 /353
- 决胜股市的正确心态 /355
- 怎样养成正确的炒股心态 /356

## 第十九章 基金投资 /359

### 第一节 基金投资基本常识 /359

- 什么是基金 /359
- 股票与投资基金的比较 /360
- 开放式基金和封闭式基金概念 /361
- 基金的申购和赎回 /362
- 基金分红 /363
- 基金净值和赎回价格 /363
- 基金投资期限 /364

### 第二节 基民投资红宝书:各阶段策略 /365

- 准备阶段 /365
- 选择阶段 /365
- 购买阶段 /366
- 持有阶段 /367

### 第三节 投资基金小心五大误区 /368

- “基金越便宜越值得买”不可取 /368
- 不能用赌博心态来“炒”基金 /368
- “束之高阁” /369
- 犹豫不决,坐失良机 /369
- “冠军基金”不一定是“常胜基金” /369

### 第四节 开放式基金投资 /369

- 什么是开放式基金 /369
- 如何买卖开放式基金 /370
- 投资开放式基金涉及费用 /371
- 计算开放式基金的申购费用及申购份额 /373
- 如何计算开放式基金的赎回费用及赎回金额 /374
- 如何购买开放式基金更省钱 /374
- 开放式基金的投资理念 /375
- 开放式基金投资注意份额变化 /376
- 开放式基金分红常识 /377
- 申购赎回开放式基金的限制 /378
- 开放式基金的份额质押 /379

### 第五节 封闭式基金投资 /380

- 封闭式基金与开放式基金的区别 /380
- 中国封闭式基金概况:封转开成为趋势 /381
- 封闭式基金“封转开”,基金持有人需做的准备 /382
- 封闭式基金购买技巧 /383

|      |                                          |
|------|------------------------------------------|
|      | 封闭式基金两类投资机会 /383                         |
| 第六节  | 指数型基金投资 /385                             |
|      | 指数型基金简介 /385                             |
|      | 指数型基金的优势 /386                            |
|      | 如何挑选指数型基金 /387                           |
| 第七节  | 股票型基金投资分析 /387                           |
| 第八节  | 交易型开放式指数基金与深交所的交易所交易基金<br>(ETF&LOF) /389 |
|      | ETF 简介 /389                              |
|      | 上证 50ETF /390                            |
|      | 深证 100ETF /391                           |
|      | 深证 100ETF, 上证 180ETF, 上证 50ETF 比较 /391   |
|      | LOF /393                                 |
|      | LOF 和 ETF 的区别 /393                       |
|      | LOF 和 ETF 的相似点 /394                      |
|      | LOF 投资策略 /394                            |
|      | 如何投资交易 LOF——上市开放式基金业务投资者问答 /396          |
| 第二十章 | 权证交易 /401                                |
| 第一节  | 权证的基础知识 /401                             |
|      | 什么是权证 /401                               |
|      | 权证的种类 /402                               |
|      | 权证(Warrant)与选择权(Option)的异同 /403          |
|      | 投资权证的优点 /404                             |
|      | 权证的构成要素 /405                             |
|      | 影响权证价值的因素 /405                           |
|      | 权证推出的背景 /406                             |
|      | 权证推出后可能存在的盈利机会 /407                      |
| 第二节  | 权证的交易 /408                               |
|      | 如何进行权证交易 /408                            |
|      | 投资人如何通过权证获利和避险 /409                      |
|      | 如何计算权证的损益 /410                           |
|      | 投资权证应该注意风险 /410                          |
|      | 权证交易有哪些情况 /411                           |
|      | 权证的价格、内涵价值、时间价值 /412                     |
|      | 行使权证权利的方式 /413                           |
|      | 利用权证进行避险、保值和套利 /414                      |



## 第一章 股票的基本概念

### 第一节 股票的概念

什么是股票？股票是一种由股份有限公司签发的用以证明股东所持股份的凭证，它表明股票的持有者对股份公司的部分资本拥有所有权。由于股票包含有经济利益，且可以上市流通转让，股票也是一种有价证券。

股票的用途有三点：

- (1) 作为一种出资证明，当一个自然人或法人向股份有限公司参股投资时，便可获得股票作为出资的凭据；
- (2) 股票的持有者可凭借股票来证明自己的股东身份，参加股份公司的股东大会，对股份公司的经营提出意见；
- (3) 股票持有人凭借着股票可获得一定的经济利益，参加股份公司的利润分配，也就是通常所说的分红。

在现实的经济活动中，人们获取股票通常有四种途径：

- (1) 作为股份有限公司的发起人而获得股票，如我国许多上市公司都由国有独资企业转为股份制企业，原企业的部分财产就转为股份公司的股本，相应地原有企业就成为股份公司的发起人股东。
- (2) 在股份有限公司向社会募集资金而发行股票时，自然人或法人出资购买的股票，这种股票通常被称为原始股。
- (3) 在二级流通市场上通过出资的方式受让他人手中持有的股票，这种股票一般称为二手股票，这种形式也是我国股民获取股票的最普遍形式。
- (4) 他人赠与或依法继承而获得的股票。

不论股票的持有人是通过何种途径获得股票，只要他是股票的合法拥有者，就表明他是股票发行企业的股东，就享有相应的权利与义务。

股票最早出现于资本主义国家。在17世纪初，随着资本主义大工业的发展，企业生产经营规模不断扩大，由此而产生的资本短缺或不足便成为制约资本主义企业经营和发展的重要因素之一。为了筹集更多的资本，于是，出现了以股份公司形态，由股东共同出资经营的企业组织，进而又将筹集资本的范围扩展至社会，产生了以股票这种表示投资者投资入股，并按出资额的大小享受一定的权益和承担一定的责任的有价凭证，并向社会公开发行，以吸收和集中分散在社会上的资金。世界上最

早的股份有限公司制度诞生于1602年,即在荷兰成立的东印度公司。股份有限公司这种企业组织形态出现以后,很快为资本主义国家广泛应用,成为资本主义国家企业组织的重要形式之一。

伴随着股份公司的诞生和发展,以股票形式集资入股的方式也得到发展,并且产生了买卖交易转让股票的需求。这样,就带动了股票市场的出现和形成,并促使股票市场完善和发展。据文献记载,早在1611年就曾有一些商人在荷兰的阿姆斯特丹进行荷兰东印度公司的股票买卖交易,形成了世界上第一个股票市场,即股票交易所。目前,股份有限公司已经成为资本主义国家最基本的企业组织形式;股票已经成为资本主义国家业筹资的重要渠道和方式,亦是投资者投资的基本选择方式;而股票的发行和市场交易已成为资本主义国家证券市场的重要基本经营内容,成为证券市场不可缺少的重要组成部分。

## 第二节 股票的内容

股票作为一种重要的金融工具,它不但要经国家有关部门的核准才能发行,而且股票票面必须具备一些基本的内容。在我国,股票的发行必须征得中国证券监督管理委员会的审核批准。另外,股票在制作程序、记载的内容和记载方式上都必须规范化并符合有关的法律规定和公司章程的规定。一般情况下,股票上应具备以下内容:

(1)发行该股票的股份有限公司的全称,该公司成立的法律依据和登记注册的日期、地址。

(2)发行的股票总额、股数和每股金额。

(3)股票的类别。根据股票持有人权利及义务的不同,股票可分为多种类型。目前我国上海证券交易所及深圳证券交易所流通和转让的股票都是普通股票,一般都不注明类型。但如果是特别股票,在票面上就应当标明其股票种类。

(4)股票的票面金额及其所代表的股份数。

(5)股票的发行日期及股票编号。如果是记名股票,则要写明股票持有者(股东)的姓名。

(6)股票发行公司的董事长或董事签章,主管机关或核定发行登记机关的签章。

(7)印有供转让股票时所用的表格。

(8)股票的发行公司认为应当载明的注意事项。

由于现代科学技术的发展,我国沪深股市股票的发行和交易都借助电子计算机及高科技通讯系统进行,上市的股票已实现了无纸化,所以现在的股票仅仅只是计算机系统内的一串符号而已。但在法律上,上市挂牌的股票都必须具备上述这些内容。在沪深股市,每股股票的面额都已标准化,是一元人民币,股票的发行总额为股份公司的总股本数。上市公司的其他相关信息,都将定期在中国证监会指定的信息披露刊物上刊登,如:《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。