

第一章 证券交易概述 第五节、 证券交易场所 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/39/2021\\_2022\\_\\_E7\\_AC\\_AC\\_E4\\_B8\\_80\\_E7\\_AB\\_A0\\_E8\\_c33\\_39252.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/39/2021_2022__E7_AC_AC_E4_B8_80_E7_AB_A0_E8_c33_39252.htm)

(一) 证券交易场所 证券交易场所是供已发行的证券进行流通转让的市场。其作用有：1. 为各种类型的证券提供便利而充分的交易条件；2. 为各种证券交易提供公开、公平、充分的价格竞争，以发现合理的交易价格；3. 实施公开、公正和及时的信息披露；4. 提供安全、便利、迅捷的交易与交易后服务。

(二) 证券交易所 证券交易所是由中国证监会审核、报国务院批准设立的、为证券的集中和组织的交易提供场所、设施，履行国家有关法律、法规、规章、政策规定的职责，不以营利为目的，实行自律性管理的会员制法人。证券交易所本身不持有证券，也不进行证券的买卖，更不能决定证券交易的价格，证券交易所为交易双方成交创造或提供条件，证券交易所对交易双方进行监督。证券交易所的组织形式有会员制和公司制，我国上海证券交易所和深圳证券交易所都采用会员制，设会员大会、理事会和专门委员会。会员大会为证券交易所的最高权力机构，理事会是证券交易所的决策机构，理事会下面可以设立其他专门委员会。证券交易所设总经理，负责日常事务。

(三) 其他交易场所 其他交易场所是指证券交易所以外的证券交易市场，又称场外交易市场。包括：1. 很多证券公司设有专门的证券柜台，通过柜台进行证券交易，称为店头市场，又称柜台市场，或第二市场，是场外交易市场的主要形式；2. 第三市场，指上市证券的柜台交易市场，3. 第四市场，指机构投资者之间直接的大宗交易市场。 场外交易

市场的特点是：1．交易活动呈现非集中性的特征，没有一个统一的交易场所；2．证券公司既是场外证券交易的组织者，也是证券交易的直接参加者；3．交易是一对一的方式，一般由证券公司报出，并根据投资者的接受程度进行调整；4．我国目前禁止任何单位或个人在合法的证券交易场所外买卖证券。

表1．2 证券交易场所比较

证券交易所场外交易市场交易地点固定，在交易所的交易厅分散，非集中性交易人员固定，即交易所的会员投资者和证券公司价格形成多对多，竞价形成一对一

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)