

第一章 证券交易概述 第二节、证券交易的种类 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_39276.htm

掌握证券交易的具体种类以及种类划分的依据。证券交易按照交易对象的品种划分，分为股票交易、债券交易、基金交易、债券回购交易、可转换债券交易、认股权证交易以及金融期货与期权交易。（一）股票交易 股票交易可以在证券交易所中进行，称为上市交易；也可以在场外交易市场进行，称为柜台交易。我国公开发行的股票均在证券交易所中交易。在股票上市交易后，如果发现不符合上市条件或由于其他原因，可以暂停交易直至终止上市交易。股票交易的竞价方式有：第一，口头竞价；第二，书面竞价；第三，电脑竞价。目前，我国通过证券交易所进行的股票交易均采用电脑竞价方式。（二）债券交易 按发行主体来划分，债券可为三大类：政府债券、公司债券和金融债券。这三类债券都是债券市场上的交易品种。按债券交易的价格组成来划分，债券交易有两种，一种是全价交易，另一种是净价交易。全价交易是指买卖债券时，以含有债券应计利息的价格报价，也按该全价价格进行清算交割；净价交易则是指买卖债券时，以不含有自然增长的票面利息的价格报价，但以全价价格作为最后清算交割价格。考生要重点掌握，我国证券交易所国债交易以前是采用全价交易，从2002年3月25日开始，采用净价交易。应计利息额的具体计算公式为：应计利息额=票面利率÷365天×已计息天数（三）基金交易 1. 对于封闭式基金来说，成立后即可申请基金证券在证券交易所上市，竞价原则和买卖程序与买卖股票、债

券一样。2. 对于开放式基金来说，成立一定时期后，基金管理公司自行或者委托银行网点、证券公司进行基金证券的柜台转让，其交易的买价和卖价是在基金资产净值的基础上再加一定的手续费得出。

(四) 债券回购交易 债券回购交易，是指债券买卖双方成交的同时就约定于未来某一时间以某一价格双方再进行反向交易的行为。债券回购交易的实质内容是：债券的持有方(融资方、资金需求方)以持有的债券作抵押，获得一定期限内的资金使用权，期满后则需归还借贷的资金，并按约定支付一定的利息；而资金的贷出方(融券方、资金供应方)则暂时放弃相应资金的使用权，从而获得融资方的债券抵押权，并于回购期满时归还对方抵押的债券，收回融出资金并获得一定利息。因此，债券回购交易实质上是一种以有价证券作为抵押品拆借资金的信用行为。

(五) 可转换债券交易 可转换债券是指可转换成股票的债券，具有债权和股权的双重性质。债券持有者有三种选择：(1) 在规定的转换期内选择有利时机请求发行公司按规定的价格和比例将债券转换为股票；(2) 继续持有直至偿还期满时收回本金和利息；(3) 选择在证券交易市场上将其抛售实现收益。

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