

证券市场运营类术语及名词（上）PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/41/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E5_B8_82_E5_c33_41971.htm

1. 证券市场的筹资功能
证券市场的筹资功能是指证券市场为资金需求者筹集资金的功能。这一功能的另一作用是为资金供给者提供投资对象。

2. 证券市场的结构
证券市场的结构是指证券市场的构成及其量的关系。证券市场的结构可以有多种，但最基本的结构有两种，即纵向结构关系和横向结构关系。

3. 证券发行市场（一级市场、初级市场）
证券发行市场又称一级市场或初级市场，是发行人以筹集资金为目的，按照一定的法律规定和发行程序，向投资者出售新证券所形成的市场。证券发行市场作为一个抽象的市场，其买卖成交活动并不局限于一个固定的场所。

4. 证券交易市场（二级市场、次级市场）
证券交易市场又称“二级市场”或“次级市场”，是已发行的证券通过买卖交易实现流通转让的场所。

5. 证券发行人
证券发行人是指为筹措资金而发行债券、股票等证券的政府及其机构、金融机构、公司和企业。证券发行人是证券发行的主体，如果没有证券发行人，证券发行及其后的证券交易就无从展开，证券市场也就不可能存在。

6. 证券投资人
证券投资者是指通过证券而进行投资各类机构法人和自然人，他们是证券市场的资金供给者。证券投资人可分为机构投资者和个人投资者。机构投资者是各类法人机构，包括企业、金融机构、公益基金和其它投资机构等；个人投资者是指从事证券投资的社会自然人，他们是证券市场最广泛的投资者。

7. 证券市场的资本定价功能
证券市场的资本定价功能就是为资本决

定价格。证券是资本的存在形式，所以，证券的价格实际上是证券所代表的资本的价格。证券的价格是证券市场上证券供求双方共同作用的结果。证券市场的运行形成了证券需求者竞争和证券供给者竞争的关系，这种竞争的结果是：能产生高投资回报的资本，市场的需求就大，相应的证券价格就高；反之，证券的价格就低。因此，证券市场是资本的合理定价机制。

8. 证券市场的配置功能 证券市场的资本配置功能是指通过证券价格引导资本的流动而实现资本的合理配置的功能。在证券市场上，证券价格的高低是由该证券所能提供的预期报酬率的高低来决定的。投资者为了谋求投资的保值与增值，即获得高的预期报酬率，就要对证券发行人经营、财务和财政状况进行分析，然后就会把资金投向经济效益高的证券，从而使得社会资金就流向高效的产业部门。这样，证券市场就引导资本流向其能产生高报酬率的企业或行业，从而使资本产生尽可能高的效率，进而实现资本的合理配置。

9. 证券承销 证券承销是指证券公司代理证券发行人发行证券的行为。它是综合类证券公司的一项重要业务。

10. 包销 包销是指证券公司或承销商将发行人发售的证券按照协议全部购入或者在承销期结束时将售后剩余证券全部自行购入的承销方式。采用这种方式，当实际招募额达不到预定发行额时，剩余部分由承销商全部承购下来，并由承销商承担股票发行风险。包销一般又分为全额包销和余额包销两种。

11. 代销 代销是指证券公司或承销商代发行人发售证券，在发行期结束后，将未售出的证券全部退还给发行人的承销方式。在代销方式下，在承销协议规定的承销期结束后，如果投资者实际认购总额低于发行人的预定发行总额，承销商（承销团

) 将未出售的股票全部退还给发行人。采用代销方式时，股票发行风险由发行人自行承担。

12. 股票发行 股票发行是指符合条件的发行人依照法定程序向投资者募集股份的行为。

13. 初次发行 初次发行是指以募集方式设立股份有限公司时公开募集股份或已设立公司首次公开发行股票，应当向中国证监会递交募股申请，经批准后方可发行。

14. 公募增发 公募增发是指上市公司以向社会公开募集方式增资发行股份的行为。

15. 配股 配股即配股发行，是增资发行的一种，是指上市公司在获得有关部门的批准后，向现有股东提出配股建议，使现有股东可按其所持有股份的比例认购配售股份的行为。

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