

证券市场概论第一节证券与证券市场 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/42/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E5_B8_82_E5_c33_42919.htm 证券定义：记载并代表一定权利的法律凭证，它用以证明持有人有权依其所持凭证记载的内容而取得应有的权益。证券依据性质不同，可分为凭证债券和**有价证券**。凭证债券又称**无价证券**，是指本身不能使持有人或第三者取得一定收入的证券；**有价证券**是指有票面金额，证明持有人有权按期取得一定的收入并可以自由转让的**买卖的所有权或债券凭证**。有价证券的特点：所有权或**债权凭证**，载明票面金额，持有人有权按期取得一定收入可自由转让和买卖 具有**交易价格**：证券本身没有价值，但因为代表一定量的**财产权利**，可以取得一定收入，并在市场上流通 是**虚拟资本**的一种形式 虚拟资本 以有价证券的形式存在，能够给持有者代理一定收益的**资本** 独立与实际资本之外，本身不能在生产过程中发挥作用 虚拟资本的价格总额与实际资本额之间的数量关系（一般总是大于）**广义的有价证券**
商品证券：持有人有商品使用权或所有权，法律保护证券代表的商品所有权，举例：提货单、运货单、仓库栈单 **货币证券**：持有人拥有货币索取权。细分：商业证券（商业汇票和本票）和 银行证券（银行汇票、本票和支票）**资本证券**：收入请求权，股票、债权、基金证券和金融期货、可转换证券等 **狭义有价证券的分类** 发行主体：政府、金融和公司 依照是否上市：上市证券、非上市证券 募集方式：公募和私募 经济性质：股票、债券和其他 上市证券与非上市证券 上市证券：挂牌证券，核准、登记并公开买卖。上市目的：扩大知名度

，有利的条件筹集资本 非上市证券：不在证券交易所交易，但可以在其他证券交易市场交易。 公募证券与私募证券 公募证券：发行人通过中介机构向不特定的社会公众投资者发行；审核严格并采取公示制度 私募证券：向少数特定投资者发行；审核宽松，投资者少，不采取公示制度 有价证券的特征 期限性：债券有期限，股票无期限 收益性：按期获得一定收入，或通过转让获取收入。形式有红利、利息和差价收入，收入取决于资产增值以及供求状况 流通性：自由转让，承兑、贴现和交易 风险性：由未来社会经济状况不确定性决定；收益与风险的关系 证券市场的定义 有价证券发行和交易的场所（有价证券这里是指股票、债券等资本证券） 证券市场的特征 价值直接交换的场所——有价证券是价值的一种直接表现形式 财产权利直接交换的场所——有价证券是财产权利的直接代表 风险直接交换的场所——转移的不仅是收益权，同时也包含风险 证券市场结构 层次结构（纵向结构），进入顺序，分为一级市场（发行市场）和二级市场（交易市场） 品种结构（横向结构），交易品种（对象）分为股票市场、债券市场和基金市场 期限结构：短期证券市场和长期证券市场 交易方式：现货交易市场和期货交易市场 交易所：有形市场和无形市场 地域结构：国内证券市场、国际证券市场 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