

《证券市场基础知识》的重点与难点（一）PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/43/2021_2022__E3_80_8A_E8_AF_81_E5_88_B8_E5_c33_43946.htm 第一章 证券市场概述

本章共有三节,分别是证券与证券市场、证券市场参与者、证券市场的地位与功能。第一节从有价证券的基本概念开始,阐述了有价证券的7种分类及各自的概念。有价证券按发行主体不同,可分为公司证券、金融证券、政府证券和国际证券.按适销性不同,可分为适销证券和不适销证券.按上市与否,可分为上市证券和非上市证券.按收益是否固定,可分为固定收入证券和变动收入证券;按发行地域或国家不同,可分为国内证券和国际证券.按发行方式不同,可分为公募证券和私募证券.按性质不同,可分为股票、债券和其他证券。有价证券具有产权性、期限性、收益性、流动性和风险性的特征。证券市场是有价证券发行和买卖的市场,证券市场与商品市场和借贷市场相比较有其自身的明显特征。证券市场可以按不同的标准进行分类。证券市场按职能不同,可分为发行市场和流通市场.按证券性质不同,可分为股票市场和债券市场.按交易组织形式不同,可分为交易所市场和柜台交易市场。证券市场的产生与社会化大生产和商品经济的发展紧密相连,特别是与股份公司和信用制度的发展密切相关。证券市场获得快速发展的时期是20世纪初至20年代。在经历了20年代末30年代初的经济危机和两次大战以后,70年代后期起证券市场又出现了高度繁荣的局面,呈现出金融证券化、证券投资者法人化、证券交易多样化证券市场自由化、证券市场国际化和证券市场电脑化的全新特征。证券市场今后的发展将呈现出金融创新进一步深

化、发展中国家和地区的证券市场国际化将有较大发展的新趋势。第二节主要阐述证券市场的参与者。证券市场参与者包括证券市场主体、证券市场中介、自律性组织与证券监管机构。证券市场主体包括证券发行者和投资者。发行者为政府及其机构、金融机构、公司和企业。投资者按大类分主要有机构投资者和个人投资者。机构投资者主要有政府部门、企事业单位、金融机构和公益基金等。证券市场中介包括证券经营机构和证券服务机构。证券经营机构是指证券承销商、证券经纪商和证券自营商。证券服务机构主要指证券登记结算公司、证券投资咨询公司、信用评级机构、会计师事务所、资产评估机构、律师事务所、证券信息公司等。自律性组织包括证券行业协会和证券交易所。证券监管机构可分为政府监管机构和自律性监管机构。政府监管机构按设置的不同有独立机构管理和政府机构兼管两类。我国现行的政府监管机构由中国证券监督管理委员会及其下属的地区性证券期货监管部门。第三节主要阐述证券市场的地位与功能。按照整个金融市场体系的划分,证券市场归类于资本市场,是金融市场的重要组成部分。同时,证券市场与货币市场关系密切,证券市场上的资金往往是短期资金。按融资方式划分,长期金融市场分为间接融资市场和直接融资市场,证券市场属直接融资市场,它能降低筹资成本,为企业和政府筹得稳定的资金供给,在金融市场中居于重要地位。证券市场的基本经济功能有:筹资,证券资产定价,资源配置,为国有企业转制服务等。本章的重点是理解证券与证券市场的各种基本概念、特征和分类,证券市场的参与者以及各自的作用,证券市场的功能与地位等。本章名词解释多,记忆量大。不仅要理解各名词的概念,而且要掌

握名词与名词之间的相互关系。第二章 股票 本章共分四节,分别是股份有限公司、股票特征与分类、普通股票与优先股票以及我国现行的上市公司股票类型。第一节主要内容是有关股份有限公司的基础知识,包括股份有限公司的性质、设立、组织机构、财务会计以及股份有限公司的合并、分立、破产、解散和清算。股份有限公司具有股份公司的一般性质,即具备独立法人资格,以股份筹资形式组建,股份投资的永久性,所有权和经营权分离。股份有限公司有两种设立方式,一是发起设立,二是募集设立。股份有限公司的组织机构包括股东大会、董事会、监事会和经理等。股份有限公司财务管理的目标是股东财富最大化,而财务管理内容分为资金筹集、资金投放和收益分配等部分。股份有限公司通过发行股票使股东的所有权和企业的法人财产权相对分离,从而发行股票是股份有限公司运作的基本内容。第二节介绍股票特征与类型,主要内容有:股票的性质、特征、类型。股票的性质在于它在证券体系中的属性,股票有收益性、风险性、流通性、永久性、参与性和波动性的特征。股票常见的分类方法有普通股票和优先股票、记名股票和不记名股票、有面额股票和无面额股票、流通股票和非流通股票等。第三节介绍了普通股票和优先股票,其主要内容包括普通股票的特征、普通股票股东享有的权利,优先股票的特征、优先股票的种类。普通股票是最基本、最重要的股票,是标准的股票,也是风险最大的股票,其股东享有公司经营决策的参与权、公司盈利和剩余资产分配权以及优先认股权。优先股票则表现为股息率固定、股息分派优先、剩余资产分配优先、一般无表决权等特征。优先股票的种类是根据不同的附加条件划分的,大致可分成累积优先

股与非累积优先股等几类。第四节是我国现行的上市公司股票类型。由于自80年代中期我国股份制形式的试点企业就开始出现,并在近年来迅速增加,因此我国现行的股票类型比较复杂,计有国有股、法人股、公众股和外资股四种。第三章债券本章分为四节,分别是债券概述、公债、金融债券与公司债券、国际债券。第一节主要内容包括债券的定义和特征、债券分类、债券的偿还方式、债券与股票的比较。债券是发行人依照法定程序发行,并约定在一定期限还本付息的有价证券。在债券票面上,通常有四个基本要素,它们是债券的票面价值、债券的偿还期限、债券的利率和债券发行者名称。债券的性质可以概括为:属于有价证券,是一种虚拟资本,是债权的表现。债券的特征表现为偿还性、流动性、安全性和收益性。债券的分类可以依据不同的标准进行。按发行主体可分为政府债券(包括政府机构债券)、金融债券和公司债券.按计息方式可分为单利债券、复利债券、贴现债券和累进利率债券.按债券形态可分为实物债券、凭证式债券和记帐式债券。债券的偿还方式有:到期偿还、期中偿还和展期偿还,部分偿还和全额偿还,定时偿还和随时偿还,抽签偿还和买入注销。债券与股票比较,有相同点,即债券与股票都属于有价证券,都是筹措资金的手段,收益率互相影响.也有区别,即债券与股票权利不同、目的不同、期限不同、收益不同、风险不同。第二节主要内容包括公债的定义和特点、国家债券、地方政府债券。公债是国家为了筹措资金而向投资者出具的,承诺在一定时期支付利息和到期还本的债务凭证。公债具有安全性高、流通性强、收益稳定和免税待遇的特点。国家债券是中央政府根据信用原则,以承担还本付息责任为前提而筹措资金的债务凭证

。它可以按照偿还期限、资金用途、流通与否、发行本位等分类。第三节主要内容有金融债券的定义及特征、公司债券的定义及特征、公司债券分类、我国的企业债券。金融债券是银行及非银行金融机构依照法定程序发行并约定在一定期限内还本付息的有价证券,它具有专用性、集中性、高利性、流动性的特征。公司债券是公司依照法定程序发行并约定在一定期限还本付息的有价证券,它具有契约性、优先性、风险性等特征。各国在实践中曾创造出许多种类的公司债券,如信用公司债、不动产抵押公司债、证券抵押信托公司债、保证公司债、设备信托公司债、参与公司债、分期公司债、收益公司债、可转换公司债、附新股认股权公司债等。我国发行的企业债券主要有:重点企业债券、地方企业债券、企业短期融资债券、地方投资公司债券、住宅建设债券等。第四节主要内容有国际债券的定义和特点、国际债券的种类、我国的国际债券。国际债券是一国借款人在国际证券市场上,以外国货币为面值,向外国投资者发行的债券。国际债券具有资金来源的广泛性、计价货币的通用性、发行规模的巨额性、汇率变化的风险性、国家主权的保障性等特点。国际债券一般可以分为外国债券和欧洲债券两种。外国债券是指某一国借款人在本国以外的某一国家发行以该国货币为面值的债券;欧洲债券是指借款人在本国境外市场发行的,不以发行市场所在国的货币为面值的国际债券。我国发行国际债券始于80年代初期。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