

什么是证券中介机构？它有哪些种类？ PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/44/2021_2022__E4_BB_80_E4_B9_88_E6_98_AF_E8_c33_44022.htm

什么是证券中介机构？它有哪些种类？
证券中介机构，是指为证券市场参与者如发行人、投资者等提供各种服务的专职机构。按提供服务的内容不同，证券中介机构可以分为：证券经营机构；证券投资咨询机构；证券结算登记机构；证券金融公司。可从事证券相关业务的各类事务所。（1）证券经营机构，即出证券上管机关依法批准设立的，在证券市场上经营证券业务的金融机构。在传统的证券中场上，按其经营的业务，一般将证券经营机构划分为下种类型，即证券承销商、证券经纪商和证券自营商。证券承销商的基本职能，是专门从事代理证券发行业务，帮助证券发行人筹集所需资金；证券经纪商的基本职能、是接受投资者委托，代理买卖有价证券；证券自营商的基本职能、是自行买卖证券，从中寻求差价回报。当代各国的证券经营机构，一般已经将这三种类型合而为一。我国的证券经营机构，可分为证券专营机构（即证券公司）和证券兼营机构（即信托投资公司）。（2）证券投资咨询机构，即为证券市场参与者提供专业性咨询的机构，主要有证券投资咨询公司和证券评级机构。证券投资咨询公司在西方国家称为投资顾问，其主要职能已经演化为帮助投资者了解市场、分析投资价值并引导投资方向。证券中场上管机关对投资咨询公司的设立、对投资咨询人员的条件和投资咨询报告的发表都规定了严格的条件。我国也开始加强对投资咨询和信息传播的管理，国务院证券委员会于1997年12月25日颁布了专

门的管理办法。 证券评级机构的基本职能，是为证券市场上的机构和证券的信用状况进行评定，以客观真实地反映证券发行人及其证券的资信程度。国际上著名的证券评级机构有：美国的穆迪投资服务公司、标准普尔公司、加拿大的债务评级服务公司、英国的爱克斯但尔统计服务公司，等等。

(3) 证券结算登记机构，其基本职能是从事证券登记、存管、过户和资金结算与交收。证券结算登记机构是证券市场的重要组成部分，结算登记业务是保障证券交易连续进行必不可少的环节。世界各国的证券交易，都有其专门的证券结算登记系统，该系统的运转好坏、效率高低、稳定程度，对证券市场安全、高效、有序运行有着极其重要的影响。(4) 证券金融公司、也称证券融资公司，源于信用交易制度，是一种较为特殊的中介机构。证券金融公司主要吸收证券公司、交易所或其他证券机构的存款和存券，向证券机构借出信用交易所需的资金和证券。在成熟的市场中。证券金融公司的融资融券活动可提高证券市场交易的活跃程度、这一机构主要存在于日本和我国的台湾。美国的融资融券业务，是通过交易双方的借贷行为完成的。我国目前的法规不允许此类业务，也不存在专门的证券金融公司。(5) 可从事证券相关业务的事务所，主要包括会计师事务所。资产评估事务所、律师事务所。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