

证券市场基础知识第一章考点：证券市场参与者 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/647/2021\\_2022\\_\\_E8\\_AF\\_81\\_E5\\_88\\_B8\\_E5\\_B8\\_82\\_E5\\_c33\\_647854.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/647/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E5_B8_82_E5_c33_647854.htm) 百考试题特别整理

“2011证券从业资格考试《市场基础知识》第一章考点：证券市场参与者”，可以帮助大家在短时间复习内准确把握考试重点。

### 第二节 证券市场参与者

#### 一、证券发行人

(一)公司(企业)企业的组织形式可分为独资制、合伙制和公司制。现代股份制公司主要采取股份有限公司和有限责任公司两种形式。其中，只有股份有限公司才能发行股票。

(二)政府和政府机构来源：考试大的美女编辑们随着国家干预经济理论的兴起，政府(中央政府和地方政府)和中央政府直属机构已成为证券发行的重要主体之一，但政府发行证券的品种仅限于债券。由于中央政府拥有税收、货币发行等特权。通常情况下，中央政府债券不存在违约风险，因此，这类证券被视为“无风险证券”，相对应的证券收益率被称为“无风险利率”，是金融市场上最重要的价格指标。

百考试题 - 中国教育考试门户网站([www.100test.com](http://www.100test.com)) 中央银行作为证券发行主体，主要涉及两类证券。第一，类是中央银行股票，第二类是中央银行出于调控货币供给量目的而发行的特殊债券。中国人民银行从2003年起发行中央银行票据。

【例题单选题】证券发行人是指为筹措资金而发行债券和股票的( )。 A.政府、政府机构、公司 B.中央政府、地方政府、公司 C.政府、中央银行、公司企业 D.政府、金融机构、财政部、公司 [答疑编号1150010201] 『正确答案』A

#### 二、证券投资人

(一)机构投资者

1.政府机构：政府债券、金融债券 作为政府机构，参与证

券投资的目的是为了调剂资金余缺和进行宏观调控。中央银行以公开市场操作作为政策手段，通过买卖政府债券或金融债券，影响货币供应量进行宏观调控。我国国有资产管理部门或其授权部门持有国有股，履行国有资产的保值增值和通过国家控股、参股来支配更多社会资源的职责。从各国的具体实践看，出于维护金融稳定的需要，政府还可成立或指定专门机构参与证券市场交易，减少非理性的市场震荡。

【例题单选题】下列各项中，有关政府机构的说法错误的是( )。 A.参与证券投资的目的是为了调剂资金余缺和进行宏观调控 B.我国国有资产管理部门通过国家控股、参股来支配更多社会资源 C.中央银行通过买卖政府债券或金融债券，影响货币供应量进行宏观调控 D.可成立专门机构参与证券市场交易，有利于减少理性的市场震荡 [答疑编号1150010202] 『

正确答案』D 2.金融机构 (1)证券经营机构 (2)银行业金融机构 根据《中华人民共和国商业银行法》规定，银行业金融机构可用自有资金买卖政府债券和金融债券。除国家另有规定外，在中华人民共和国境内不得从事信托投资和证券经营业务，不得向非自用不动产投资或者向非银行金融机构和企业投资。《中华人民共和国外资银行管理条例》规定，外商独资银行、中外合资银行可买卖政府债券、金融债券，买卖股票以外的其他外币有价证券。银行业金融机构因处置贷款质押资产而被动持有的股票，只能单向卖出。《商业银行个人理财业务管理暂行办法》规定，商业银行可以向个人客户提供综合理财服务，向特定目标客户群销售理财计划，接受客户的委托和授权，按照与客户事先约定的投资计划和方式进行投资和资产管理。 (3)保险经营机构 (4)合格境外机构投资

者(QFII) QF 制度是一国(地区)在货币没有实现完全可自由兑换、资本项目尚未完全开放的情况下,有限度地引进外资、开放资本市场的一项过渡性的制度。合格境外机构投资者的境内股票投资,应当遵守中国证监会规定的持股比例限制和国家其他有关规定:单个境外投资者通过合格境外机构投资者持有一家上市公司股票的,持股比例不得超过该公司股份总数的10%.所有境外投资者对单个上市公司A股的持股比例总和,不超过该上市公司股份总数的20%。同时,境外投资者根据《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》对上市公司战略投资的,其战略投资的持股不受上述比例限制。(5)主权财富基金。中国投资责任公司被视为中国主权财富基金的发端。(6)其他金融机构。包括信托投资公司、企业集团财务公司、金融租赁公司等等。目前尚未批准金融租赁公司从事证券投资业务。3.企业和事业法人我国现行的规定是,各类企业可参与股票配售,也可投资于股票二级市场.事业法人可用自有资金和有权自行支配的预算外资金进行证券投资。

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](http://www.100test.com)