

证券市场基础知识第三章考点：金融债券与公司债券 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\\_647873.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/647/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E5_B8_82_E5_c33_647873.htm) 百考试题特别整理

“2011证券从业资格考试《市场基础知识》第三章考点：金融债券与公司债券”，可以帮助大家在短时间复习内准确把握考试重点。

### 第三节 金融债券与公司债券

#### 一、金融债券

(一) 金融债券的定义 所谓金融债券，是指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。

(二) 我国的金融债券来源：[www.100test.com](http://www.100test.com) 我国金融债券的发行始于北洋政府时期。新中国成立之后的金融债券发行始于1982年。该年，中国国际信托投资公司率先在日本东京证券市场发行了外国金融债券。

#### 1. 政策性金融债券

政策性金融债券是政策性银行在银行间债券市场发行的金融债券。政策性银行包括：国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行。来源：考试大

金融债券的发行也进行了一些探索性改革：一是探索市场化发行方式.二是力求金融债券品种多样化。从1999年起，我国银行间债券市场以政策性银行为发行主体开始发行浮动利率债券。从2007年6月起，浮息债券以上海银行间同业拆放利率(Shibor)为基准利率。Shibor是中国货币市场的基准利率，是以16家报价银行的报价为基础，剔除一定比例的最高价和最低价后的算术平均值，自2007年1月4日正式运行。目前对外公布的Shibor共有8个品种，期限从隔夜到1年。2007年6月，中国人民银行、国家发展和改革委员会发布《境内金融机构赴香港特别行政区发行人民币债券管理暂行办法》，境内政策性银行和商业银行经批准可在香

港发行人民币债券。2.商业银行债券。(1)商业银行金融债券：金融机构法人在全国银行间债券市场发行。(2)商业银行次级债券。商业银行次级债券是指商业银行发行的、本金和利息的清偿顺序列于商业银行其他负债之后，先于商业银行股权资本的债券。【例题单选题】商业银行次级债是指商业银行发行的、本金和利息的清偿顺序列于商业银行其他负债之前，后于商业银行股权资本的债券。( ) A.正确来源：考试大的美女编辑们 B.错误 [答疑编号1150030301] 『正确答案』B

(3)混合资本债券。我国的混合资本债券是指商业银行为补充附属资本发行的、清偿顺序位于股权资本之前但列在一般债务和次级债务之后、期限在15年以上、发行之日起10年内不可赎回的债券。按照现行规定，我国的混合资本债券具有四个基本特征。第一，期限在15年以上，发行之日起10年内不得赎回。第二，混合资本债券到期前，如果发行人核心资本充足率低于4%，发行人可以延期支付利息。第三，当发行人清算时，混合资本债券本金和利息的清偿顺序列于一般债务和次级债务之后、先于股权资本。第四，混合资本债券到期时，如果发行人无力支付清偿顺序在该债券之前的债务或支付该债券将导致无力支付清偿顺序在混合资本债券之前的债务，发行人可以延期支付该债券的本金和利息。

3.证券公司债券。证券公司债券是指证券公司依法发行的、约定在一定期限内还本付息的有价证券。2004年10月，经商中国证监会和中国银监会，中国人民银行制定并发布《证券公司短期融资券管理办法》。证券公司短期融资券是指证券公司以短期融资为目的，在银行间债券市场发行的约定在一定期限内还本付息的金融债券。来源：考试大

4.保险公司次级债务

。2004年9月29日，中国保监会发布了《保险公司次级定期债务管理暂行办法》。保险公司次级定期债务是指保险公司经批准定向募集的、期限在5年以上(含5年)、本金和利息的清偿顺序列于保单责任和其他负债之后、先于保险公司股权资本的保险公司债务。与商业银行次级债务不同的是，按照《保险公司次级定期债务管理暂行办法》，保险公司次级债务的偿还只有在确保偿还次级债务本息后偿付能力充足率不低于100%的前提下，募集人才能偿付本息。并且，募集人在无法按时支付利息或偿还本金时，债权人无权向法院申请对募集人实施破产清偿。

5.财务公司债券：银行间债券市场发行。2007年7月，中国银监会下发《企业集团财务公司发行金融债券有关问题的通知》，明确规定企业集团财务公司发行债券的条件和程序，并允许财务公司在银行间债券市场发行财务公司债券。2005年6月发布的《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》，并未将中央银行票据包括在内，因此出于惯例，一般不将中央银行票据列在金融债券之列。但中央银行票据本质上属于特殊的金融债券。中央银行票据简称央票，是央行为调节基础货币而向金融机构发行的票据，是一种重要的货币政策日常操作工具，期限在3个月~3年。

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)