

2011年证券从业资格考试《市场基础知识》第六章重点 PDF
转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/648/2021_2022_2011_E5_B9_B4_E8_AF_81_c33_648069.htm 第六章 证券市场运行 知识点1

：证券发行市场。(判断、多选) 证券发行市场通常无固定场所，是一个无形的市场。作用：1、为资金需求者提供筹措资金的渠道。2、为资金供应者提供投资机会，实现储蓄向投资转化。3、形成资金流动的收益导向机制，促进资源配置的不断优化。 证券发行市场由证券发行人、证券投资者和证券中介机构三部分组成。 知识点2：证券发行制度。(单选、判断、多选) 证券发行制度分为：1、注册制。实行公开管理原则。发行人只要充分披露了有关信息，在注册申报后的规定时间内未被证券监管机构拒绝注册，就可以进行证券发行，无须再经过批准。2、核准制。是指发行人申请发行证券，不仅要公开披露与发行证券有关的信息，而且要求发行人申请报请证券监管部门决定的审核制度。实行实质管理原则。我国规定，公开发行股票、公司债券和认定的其他证券，必须报证监会核准。公开发行是指向不特定对象发行证券、向特定对象发行证券累计超过200人的及其他发行行为。上市公司发行证券，可以向不特定对象公开发行，也可以向特定对象非公开发行。非公开发行是上市公司采用非公开方式向特定对象发行证券的行为。我国股票发行实行核准制。百考试题论坛 我国股份公司首次公开发行股票和上市后公募增发采取对公众投资者上网发行和对机构投资者配售相结合的发行方式。按规定，首次公开发行股票数量在4亿股以上的，可以向战略投资者配售股票。战略投资者应当承诺获得配售

的股票持有期限不少于12个月。询价对象应承诺获得网下配售的股票持有期限不得少于3个月。债券发行方式有(多选)：1、定向发行。私募发行，面向少数特定投资者发行。2、承购包销。由承销团分销发行。3、招标发行。根据标的物不同，分为价格招标、收益率招标和缴款期招标。根据中标规则不同，分为荷兰式招标(单一价格中标)和美式招标(多种价格中标)。证券发行的最后环节是将证券推销给投资者。发行方式：一是自销。二是承销。即将证券销售业务委托给专门的股票承销机构销售。公开发行业以承销为主。承销方式有：来源：www.100test.com 1、包销。又分 全额包销，承销商先全额购买发行人的证券，再向投资者发售，承销商承担全部风险。 余额包销，承销商先向投资者发售证券，未售出的证券由承销商负责认购。2、代销。证券公司代发行人发售证券，未售出的证券全部退还给发行人。我国规定，向不特定对象发行的证券票面总值超过5000万元，应当由承销团承销。非公开发行股票，发行对象均属于原前10名股东的，可以由上市公司自行销售。上市公司向原股东配售股份应当采用代销方式。知识点3：证券发行价格。(多选、判断)我国规定，股票发行价格可以等于票面金额，也可以超过票面金额，但不得低于票面金额。以超过票面金额的价格发行股票所得的溢价款列于公司的资本公积金。股票发行的定价方式，可以协商定价、一般询价、累计投标询价和上网竞价。我国规定，首次公开发行股票以询价方式确定股票价格。询价分为初步询价和累计投标询价两个阶段。首次公开发行的股票在中小企业板上市的，可以根据初步询价结果确定发行价格，不再进行累计投标询价。债券的发行价格可以分为：平价发行，折

价发行(低于面值的价格发行), 溢价发行。定价方式以公开招标最为典型。根据招标标的分类, 有价格招标和收益率招标.根据价格决定方式分类, 分为美式招标(多种价格各自对应中标)和荷兰式招标(单一价格最低中标价中标)(与602相关内容略有不同)。短期贴现债券多采用单一价格的荷兰式招标, 长期付息债券多采用多种收益率的美式招标。 知识点4: 证券交易所。(多选、判断) 在证券交易所上市交易的股份公司称为上市公司.符合公开发行条件, 但未在交易所上市交易的股份公司称为非上市公众公司, 其股票将在柜台市场转手交易。证券交易所是一个高度组织化、集中进行证券交易的市场, 是整个证券市场的核心。我国规定, 证券交易所是为证券集中交易提供场所和设施, 组织和监督证券交易, 实行自律管理的法人。其交易采取经纪制, 即一般投资者不能直接进入交易所买卖证券, 只能委托会员作为经纪人间接进行交易。证券交易所职能还包括: 对会员和上市公司监管, 设立证券登记结算机构等(其他一目了然)。组织形式分为: 1、公司制。交易所以股份有限公司形式组织并以营利为目的的法人团体。百考试题 - 中国教育考试网(www.100test.com) 2、会员制。由会员自愿组成的、不以营利为目的的社会法人团体。我国规定, 证券交易所的设立和解散由国务院决定。我国上交所1990年12月19日正式营业.深交所1991年7月3日正式营业, 均会员制。会员大会是证交所最高权力机构, 职权是决定交易所重大事项(通常答案一目了然)。理事会是证交所的决策机构, 职权是: 制定、修改证券交易所的业务规则.决定专门委员会设置(其他内容通常有审定、执行二字)。证交所设总经理1人, 由国务院证券监督管理机构任免

。股份有限公司申请股票上市应当符合下列条件：1、经证监会核准(一目了然) 2、公司股本总额不少于3000万元 3、公开发行的股份达总数的25%以上.公司股本总额超过人民币4亿元的，公开发行股份的比例为10%以上 4、公司3年无违法

公司申请公司债券上市交易应符合：1、公司债券的期限1年以上 2、实际发行额不少于5000万元 3、符合法定的发行条件

上市公司有下列情形之一，由交易所决定暂停上市交易：1、公司股本总额、股权分布等发生变化不再具备上市条件 2、公司不按照规定公开财务状况或作虚假记载 3、重大违法行为(以上一目了然) 4、最近3年连续亏损 5、其他规定

上市公司有下列情形之一，由交易所决定终止上市交易：1、以上1条在规定时间内仍不能达到上市条件 2、以上2条拒绝纠正 3、以上4条，在其后1个年度内未能恢复盈利 4、公司解散或宣布破产 5、其他规定

公司债券暂停上市的有：1、公司有重大违法行为 2、公司情况发生重大变化不符合上市条件 3、募集资金不按照核准的用途使用 4、未按募集办法履行义务 5、公司近两年亏损

以上情况无法按规定消除的终止上市。

交易所的运作系统包括：交易系统.结算系统.信息系统.检查系统。(交易原则等内容等交易复习不用管。)

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