

货币银行学第十二章资本市场 PDF转换可能丢失图片或格式
，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/83/2021_2022__E8_B4_A7_E5_B8_81_E9_93_B6_E8_c49_83416.htm 1 . 资本市场是指以期限一年以上的金融工具为媒介进行长期性资金交易活动的市场。本书采用狭义资本市场的口径，专指发行和流通股票、债券、基金等证券的市场。资本市场的四个特点是：金融工具期限长；主要是为解决长期投资性资金的供求需要；资金借贷量大；市场交易工具特殊。资本市场的参与者主要有五大类：发行人、投资人、中介机构、自律性组织以及证券监管机构。 2 . 资本市场是筹集资金的重要渠道，是资源合理配置的有效场所。在资本市场，资产采取有价证券的形式自由买卖，从而具有最大的流动性，发挥了调整产业结构的作用；企业可通过股份转让实现重组，以调整经营和治理结构，有利于企业重组；通过资本市场的筛选竞争机制，产业结构得以优化，高成长性的企业还可得到资金支持，促进产业结构向高级化方向发展。 3 . 证券发行市场又称为一级市场，是发行人向投资者出售证券的市场。通常无固定场所，是一个无形的市场。在证券发行市场中，证券发行人、证券投资者和证券中介机构共同构成市场参与者。证券发行人和证券投资者的目的迥异，因此二者的证券选择所考虑的因素截然不同。 4 . 证券发行方式有多种：按发行对象不同可分为私募发行和公募发行；按发行过程不同可分为直接发行和间接发行。不同的证券发行方式具有不同特点，证券发行者可以根据这些特点以及自身需要选择不同的发行方式。 5 . 无论是发行股票还是发行债券，都必须满足证券监管当局和有关

部门规定的相关条件。发行证券的条件包括股票发行条件的限制和债券发行条件的限制。其中，股票发行条件通常包括初次发行条件、增资发行条件和配股发行条件等。债券发行条件主要包括发行金额、期限、偿还方式、票面利率和付息方式等内容。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