

债券知识

ZHAI QUAN ZHI SHI

陕西省证券公司 编



陕西人民出版社

前 言

从新中国成立到80年代初，人们一直习惯于把节余的钱存入银行。近几年来，随着我国经济体制改革的逐步深入，债券作为筹资与投资的一种重要手段，已越来越多地进入到个人的家庭生活中。在今天，人们聚财的方式已经开始由单一的向银行存款走向多样化；国库券、金融债券、企业债券等债券已作为家庭生活的新伙伴，与储蓄一样受到人们的青睐。而且，债券会使人们获得比储蓄更高的收益，比储蓄更加方便。

为了使广大城乡居民了解债券，我们编写了这本《债券知识》。本书主要介绍债券方面的知识（包括债券的概念、发行、转让、兑付及债券的收益等问题），同时，对与债券有关的股票和储蓄知识也简要地作了介绍。参加本书编写的有罗建南、张久仲、季钧为、董祥桐、侯泽华、冯军民等同志，由罗建南同志主编。

在编写过程中，我们力求做到实用、通俗、易懂。但由于水平有限，内容难免有不妥之处，尚希读者指正。

陕西省证券公司

1991年8月

目 录

第一部分 基本问题

一、债券的概念.....	(1)
1. 什么是债券?	(1)
2. 债券是怎样诞生的?	(1)
3. 国家为什么要发行债券?	(2)
4. 银行为什么要发行债券?	(3)
5. 企业为什么要发行债券?	(3)
6. 人们为什么要购买债券?	(4)
7. 债券是怎样进入家庭的?	(5)
8. 为什么多数债券不记名?	(6)
9. 拥有债券有什么好处?	(6)
10. 债券有什么特点?	(7)
11. 债券如何分类?	(8)
12. 我国目前已发行的有哪些债券?	(9)
13. 什么是国库券?	(10)
14. 我国国库券有哪几种票面额?	(11)
15. 什么是政府公债?	(11)
16. 国债与公债是不是一样?	(12)
17. 什么是金融债券?	(12)
18. 什么是企业债券?	(13)

19. 什么是附息票债券?	(14)
20. 什么是贴现债券?	(14)
21. 什么是信用债券?	(15)
22. 什么是担保债券?	(15)
23. 什么是保证债券?	(16)
24. 保值债券是怎么回事?	(16)
25. 折实公债与保值债券有什么不同?	(17)
26. 什么是国际债券?	(18)
27. 什么是垃圾债券?	(18)
28. 为什么说买债券是攒钱的最佳选择?	(19)
29. 哪些债券信誉最好? 买什么债券最保 险?.....	(19)
30. 为什么债券的期限有长有短?	(20)
31. 短期债券与中长期债券如何区别?	(21)
32. 债券期限是如何确定的?	(21)
33. 债券的利率是如何确定的?	(22)
34. 确定债券价格的主要依据是什么?	(23)
35. 为什么有时债券面值与销售价格不一 致?	(24)
36. 公款是否可以买债券?	(24)
37. 什么叫债券的公募发行?	(25)

38. 什么叫债券的私募发行?	(26)
39. 当你想买债券而买不到怎么办?	(26)
40. 手中的债券太零星怎么办?	(27)
41. 购买债券有无限制?	(27)
42. 债券不到期想用钱怎么办?	(28)
43. 哪些债券可以全国通兑?	(29)
44. 债券持有人有些什么权利?	(29)

二、债券的发行..... (30)

45. 什么是债券发行市场?	(30)
46. 什么是债券的发行者?	(30)
47. 怎样发行债券?	(30)
48. 什么是债券的认购者?	(31)
49. 怎样购买新发行的债券?	(31)
50. 怎样购买外国债券?	(32)
51. 购买的债券丢失、被盗、火烧后能不 能挂失?	(33)
52. 为什么不记名债券遗失、被盗、火烧 后不能挂失?	(33)
53. 能不能跨地区购买债券?	(34)
54. 购买债券后遇到储蓄利率调整, 债券 利率是否变动?	(34)
55. 为什么要确定债券发行条件?	(34)
56. 怎样决定债券发行额?	(35)
57. 什么是债券的期限?	(35)

58. 什么是债券的票面利率? (36)
59. 债券票面利率与债券实际收益率是不
是一样? (37)
60. 债券发行的标准是什么? (37)
61. 购买债券有哪些优越性? (38)
62. 债券到期偿还还有哪些方式? (39)
63. 什么叫期中偿还? (39)
64. 什么叫定期偿还? (39)
65. 什么叫抽签偿还? (40)
66. 什么叫买进偿还? (40)
67. 什么叫任意偿还? (40)
68. 什么叫买入注销? (41)
69. 什么叫提前售回? (41)
70. 什么叫延期偿还? (42)
71. 为什么债券发行要进行信用评级?
..... (42)
72. 怎样进行债券信用评级? (42)
73. 债券信用评级的目的是什么? (43)
74. 债券信用评级的基本原则是什么? (43)
75. 债券信用划分几个等级? (44)

三、债券的转让、兑付..... (44)

76. 什么叫债券转让市场? (44)
77. 债券转让市场有哪些作用? (44)
78. 哪些债券可以上市转让? (45)

79. 哪些金融机构可以办理债券转让业务?
..... (46)
80. 债券转让有几种类型? (46)
81. 证券交易所的特点是什么? (47)
82. 证券交易所在证券市场中的地位和作用是什么? (48)
83. 证券经纪人的性质和作用是什么?
..... (49)
84. 投资者如何委托经纪人在交易所进行
证券买卖? (49)
85. 什么叫“价格优先”和“时间优先”
原则? (50)
86. 为什么我国目前采用现货交易方式?
..... (50)
87. 进入交易所交易的债券起点有何规
定? (51)
88. 投资者能否直接进入交易所交易?
..... (51)
89. 柜台交易的特点是什么? (52)
90. 我国目前从事证券柜台交易的金融机
构有多少? 具体从事哪些业务? (52)
91. 投资者如何委托证券公司或其他证券
商买卖债券? (53)
92. 什么叫债券的清算交割? (53)
93. 国家对债券转让有哪些规定? (54)

94. 债券与人民币有哪些区别?	(55)
95. 债券为什么不能像人民币那样在市场 上流通?	(56)
96. 国库券能否用于偿还银行贷款?	(56)
97. 国库券能否携带邮寄出境?	(57)
98. 有些单位或个体户在出售商品时, 能 否收受债券?	(57)
99. 有些人在证券交易机构外专门从事倒 卖国库券的活动是否合法?	(58)
100. 国家对非法倒卖交易国库券的行为 有什么处罚规定?	(58)
101. 如何鉴别债券的真伪? 谁来鉴别?	(59)
102. 怎样兑取国库券本息?	(60)
103. 未到期的国库券能否提前兑取?	(60)
104. 残破污损的国库券到期能否兑取?	(61)
105. 怎样兑取金融债券、企业债券?	(61)
106. 企业债券到期兑付不了怎么办?	(62)
四、债券收益与收益计算	(64)
107. 什么叫债券收益?	(64)
108. 债券的发行价格是怎样确定的?	(64)
109. 在证券交易市场上影响债券买卖价	

格的主要因素是什么?	(65)
110. 债券的市场价格是如何形成的?	(66)
111. 什么叫债券收益率? 怎样计算?	(66)
112. 对储蓄、债券如何进行选择?	(68)
113. 储蓄与债券的收益高低如何进行比 较?	(69)
114. 债券收益由几部分组成?	(70)
115. 什么叫附息债券单利收益率?	(70)
116. 什么叫附息债券复利收益率?	(71)

五、股票..... (73)

117. 什么是股票?	(73)
118. 股票与债券有哪些区别?	(74)
119. 我国目前股票发行情况如何?	(75)
120. 什么是普通股票?	(77)
121. 什么是优先股票?	(77)
122. 什么是累积优先股与非累积优先股?	(78)
123. 什么是分享性优先股和非分享性优 先股?	(78)
124. 什么是记名股票和无记名股票?	(79)
125. 什么叫有票面金额股票和无票面金 额股票?	(79)
126. 什么是后分配股票?	(80)
127. 什么是可赎回股票?	(80)

128. 什么单位可以发行股票? (80)
129. 股票发行有哪几种方法? (81)
130. 哪些机构可以代理发行股票? (83)
131. 股票发行价格有哪几种? (83)
132. 购买股票后如需用款怎么办? (84)
133. 股票的交易价格是如何计算确定的?
..... (84)
134. 什么叫现货交易? (85)
135. 如何委托买卖股票? (86)
136. 什么叫股票的交割与清算? (87)
137. 什么是股息与红利? (87)
138. 股票交易价格与股息、银行存款利
率的关系如何? (88)
139. 股票价格与市场收益率的关系如
何? (89)
140. 股票的收益率是如何计算的? (90)
141. 影响股票价格的因素有哪些? (90)
142. 什么叫股票市场风险? (92)
143. 什么叫股票信用风险? (93)
144. 股票投资人如何避免股票风险? (93)
145. 委托买卖股票的手续费是如何规定
的? (94)
146. 为什么说社会主义国家的股息收入
不是剥削收入? (95)

六、有价证券的代保管与继承…………… (95)

147. 什么叫有价证券代保管业务? …………… (95)

148. 代保管业务有哪几种方式? 如何办

理委托代保管? …………… (96)

149. 代保管有价证券有哪些规定? …………… (96)

150. 委托代保管有价证券手续费是如何

计算的? …………… (97)

151. 委托代保管凭证丢失怎么办? …………… (97)

152. 代保管证券能否提前提取? …………… (97)

153. 代保管有价证券过期手续费如何计

算? …………… (98)

154. 如何办理延期代保管手续? …………… (98)

155. 什么叫有价证券的法定继承? …………… (98)

156. 什么叫有价证券的遗嘱继承? …………… (100)

157. 什么叫有价证券的遗赠、馈赠? …………… (100)

158. 如何办理有价证券的继承过户手续?

…………… (101)

159. 哪些单位办理股票过户手续? …………… (102)

160. 股票过户手续费如何收取? …………… (102)

161. 继承的股票能否在股票市场上进行

交易? …………… (102)

七、储蓄及其他…………… (102)

162. 什么是储蓄? …………… (102)

163. 储蓄与债券的区别?(103)
164. 我国储蓄的情况如何? 节余购买力
 分流的主要渠道是什么?(103)
165. 储蓄存款有哪些种类?(104)
166. 什么是活期储蓄?(104)
167. 什么是定期储蓄?(105)
168. 什么是整存整取定期储蓄?(105)
169. 什么是零存整取定期储蓄?(105)
170. 什么是存本取息定期储蓄?(106)
171. 什么是整存零取定期储蓄?(107)
172. 什么是定活两便储蓄?(107)
173. 什么是华侨人民币定期储蓄存款?
 (108)
174. 什么是外币储蓄存款?(108)
175. 什么是定期保值储蓄?(110)
176. 我国目前发行的可转让大额存款单
 的基本内容是什么?(111)
177. 怎样办理大额定期存单转让?(111)
178. 可转让大额定期存单与一般定期存
 单有什么区别?(111)
179. 可转让大额定期存单有哪些作用?
 (112)
180. 什么叫信用卡?(113)
181. 信用卡的发展情况如何?(113)
182. 如何申请领用银行发行的信用卡?

.....	(114)
183. 使用信用卡有什么好处?	(114)

第二部分 名词解释

证券.....	(115)
有价证券.....	(115)
上市证券.....	(116)
非上市证券.....	(116)
直接证券.....	(116)
间接证券.....	(116)
票面价格.....	(116)
息票.....	(116)
股票.....	(117)
记名股票.....	(117)
不记名股票.....	(117)
优先股.....	(117)
普通股.....	(118)
无面额股.....	(118)
干(乾)股.....	(118)
回收股.....	(119)
偿还股.....	(119)
潜在股票.....	(119)
股息.....	(120)
股份分割.....	(120)
股票指数.....	(120)

債券·····	(120)
公司債券·····	(121)
記名公司債·····	(121)
不記名公司債·····	(121)
購買公司債·····	(121)
合併公司債·····	(121)
重整公司債·····	(122)
償還公司債·····	(122)
優先受償公司債·····	(122)
順位抵押公司債·····	(122)
第一順位合併、第一順位抵押公司債·····	(122)
無擔保公司債·····	(122)
次於普通債權公司債·····	(123)
抵押信託公司債·····	(123)
設備信託公司債·····	(123)
承擔、保證及背書公司債·····	(123)
固定利率公司債·····	(124)
收益公司債·····	(124)
分紅公司債·····	(124)
參加公司債·····	(124)
免稅公司債·····	(124)
記名公司債·····	(124)
息票公司債·····	(125)
記名息票公司債·····	(125)
交換公司債·····	(125)

黄金、白银及法偿公司债·····	(125)
通知公司债·····	(125)
转换公司债·····	(125)
分期公司债·····	(126)
偿还基金公司债·····	(126)
国库券·····	(126)
政府公债·····	(127)
不可转让债券·····	(127)
可转让债券·····	(127)
公债折扣·····	(127)
国际债券·····	(128)
欧洲债券·····	(128)
外国债券·····	(129)
证券公开发行·····	(129)
证券私募发行·····	(129)
证券承销·····	(130)

第三部分 附 录

附录一 企业债券管理暂行条例·····	(131)
附录二 大额可转让定期存单管理办法·····	(136)
附录三 中华人民共和国1991年国库券条 例·····	(141)
附录四 上海证券交易所交易市场业务试 行规则·····	(143)
附录五 国库券利率表·····	(185)

附录六	金融债券利率表·····	(186)
附录七	人民币存款利率表·····	(187)
附录八	外币个人存款利率表·····	(189)
附录九	陕西省证券交易网点名录·····	(191)
附录十	中国证券协会会员名录·····	(201)

第一部分 基本问题

一、债券的概念

1. 什么是债券？

债券是有价证券家族中的一个重要成员。债券是债务人开给债权人的债务证书；对债券持有人来说，它是一种债权凭证。在通常情况下，债务人在印发债券时，必须把所承诺的事项注明在债券上面；例如期限、利率、债务人名称等，同时还应注明，是按一定的期限支付利息，还是按约定的期限，到期本息一并偿还。在我国，随着商品经济的迅速发展，债券的发行越来越频繁，近10年来全国已发行的债券约为六大类24种，共2000余亿元，其种类和数额还会逐年增加。债券作为一种债务证书，它与单纯的借款证书不同，它保持着可以转手出售的证券形态。并且，因为利息是事先确定的，所以称之为固定利息证券。

2. 债券是怎样诞生的？

债券的问世称为发行。债券发行者发行债券主