

正券
百科
全书

中国史
百科

F830.9-61
936

社

证券百科全书

主编 朱敬尧

中国大百科全书出版社
知识出版社

(京)新登字 187 号

证券百科全书

主 编:朱敬尧

责任编辑:翟德芳 吴尚之

责任印制:张新民

封面设计:郑文娟

出版发行:中国大百科全书出版社

知识出版社

(北京阜成门北大街 17 号 邮编 100037)

经销者:新华书店

印刷者:北京外文印刷厂印刷

开 本:787×1092 毫米 1/16

印 张:48.5

版 次:1993 年 11 月第 1 版

印 次:1993 年 11 月第 1 次印刷

印 数:1—8000

书 号:ISBN7—5000—5295—2/F·34

定 价:58.00 元

《证券百科全书》编委会

主 任	周汉荣						
副主任	曾国坚	惠小兵	姚中民	杨燮仪	肖业璋	王寿安	陈启中
	马相时	杨通华	沈纪平				
编 委	(以姓氏笔画为序)						
	丁立臣	马相时	王 耀	王寿安	王承倜	刘力耕	刘世友
	刘永钊	朱敬尧	孙奎思	李德盛	李维德	陈启中	肖业璋
	沈纪平	冷德雄	张大贵	张中华	张汉民	余洪初	杨通华
	杨燮仪	周汉荣	贺霞林	茹承宏	郭子哲	康银海	莫善贤
	龚道林	曹培德	惠小兵	曾国坚	程善政	董义德	傅治谦
主 编	朱敬尧						
副主编	张中华	张大贵	龚道林	冷德雄	李德盛	丁立臣	李维德
分主编	证 券 一 般		余乃胜	王国建			
	证 券 总 目		欧阳宏建				
	证 券 市 场		曹 瑾	谭光民			
	证券发行与交易		万存知				
	证 券 投 资		李寿富				
	证券财务与会计		罗 飞				
	证 券 统 计		邹顺华				
	证 券 法 规		桂社梁				
	证券体制与机构		陈明灿	胡天斗			
	西方证券理论		熊南京				
撰 稿	(以姓氏笔画为序)						
	万存知	马 良	毛白岚	王丽达	王国建	刘世友	刘增印
	邓学明	孙大丰	孙永楨	许传华	朱敬尧	张中华	张 东
	张 力	张龙平	张海波	张经保	李 萍	李维德	李芳青
	李长爱	李寿富	李海松	陈 华	陈明灿	陈炼斌	冷德雄
	余乃胜	宋清华	邹顺华	罗 飞	屈定坤	郑淑芹	欧阳宏建
	胡天斗	茹承宏	袁致才	高德炎	高正章	翁克力	倪江华
	陶雄华	桂社梁	徐 志	黄 静	黄 强	黄孝武	曹 瑾
	龚道林	程启菁	程常洪	蒋 茵	傅文尧	傅治谦	谭兴民
	蔡大贵	熊南京					
其他撰稿	:(资料收集)						
	杨德新	胡国才	尚玉伟	闵 谊	江连国	李玉白	

前 言

《证券百科全书》是一部大型的证券知识专业工具书。这部书的编纂出版,是我国社会主义市场经济发展的产物。自中国的改革开放以来,如何建立有效的证券市场和完善企业股份制的改革,已成为人们广泛关注的问题,社会各界渴望对证券知识有更多的了解。为了适应这一需要,我们组织了有关高等院校和实际部门的教授、专家、学者通力合作,编成了这部《证券百科全书》,力图使它成为我国较为全面、系统地介绍证券知识的权威性工具书,以及社会各界必备的证券知识参考书。

全书共分 10 部分,包括证券一般、证券总目、证券市场、证券发行与交易、证券投资、证券财务与会计、证券统计、证券法规、证券体制与机构、西方证券理论。在全面解释证券理论与业务方面的词义的基础上,还收集了国外及我国颁布的现行有关证券与股份制方面的政策与法规,并结合我国的实际情况,整理了深圳股票市场运作流程,以及上海、深圳等地上市公司的情况,为大家了解和掌握证券管理知识提供了良好的教材和可靠依据。这是一部具有较强的指导性、实用性的工具书。

在本书编撰过程中,我们参考了国内外学者的研究成果和书籍,并得到了有关金融部门的帮助,特别是中国大百科全书出版社和知识出版社的大力支持,应红同志为本书绘制了全部插图,在此一并表示感谢!

由于成书时间仓促,以及我国证券业务尚处在发展和完善之中,本书的不足之处在所难免,诚恳希望广大读者不吝指教,以便再版时修正。

《证券百科全书》编委会
一九九三年三月于武汉

凡 例

一、本书所收词目以证券管理学科中最常见的、重要的名词术语为主，兼收相关学科的一些名词术语，并努力反映新成果和新动态。

二、词目释文按学科内容分类编排，有些词目同几个类别都有关系的，释文一般列在其中主要类别中，其他类别只列词目，注明“释文见××类”。

三、词目有一词数名或一词数译名者，以其中常见的或较恰当的为正条，习见的别称、异译为参见条。

四、一词多义的释文以①②③分项叙述，但以与证券有关的内容为限。

五、本书所用的学术名词以有关部门审定的为准。未经审定和尚未统一的，从习惯。

六、书中所用数字，除习惯用汉字表示的以外，一般用阿拉伯数字。

七、书末附有词目首字汉语拼音索引，以供检索。

目 录

前 言	1
凡 例	1
词目分类目录	1
正 文	1
一、证券一般	1
二、证券总目	60
三、证券市场	91
四、证券发行与交易	184
五、证券投资	211
六、证券财务与会计	266
七、证券统计	302
八、证券法规	339
九、证券体制与机构	405
十、西方证券理论	432
附 录	471
第一部分、证券管理法规	473
第二部分、有关国家和地区股票债券法律法规选编	547
第三部分、深圳股票市场运作流程	601
第四部分、上海、深圳上市公司概要	615
词目汉语笔画索引	724

词 目 分 类 目 录

一、证券一般

证 券	1
证券业	1
资本主义证券	2
旧中国的证券	2
中华人民共和国的证券	3
证券投资学	4
通 货	4
货 币	4
货币需求	5
货币供应量	6
货币流通	6
货币流通规律	6
货币发行	7
货币乘数	7
通货膨胀	7
通货紧缩	8
货币政策	8
存款准备金	9
贴现政策	9
公开市场业务	9
金 融	10
直接金融	10
间接金融	10
信 用	10
国家信用	10
银行信用	11
商业信用	11
消费信用	11
民间信用	11
记帐信用	12
动产信用	12
不动产信用	13
票据信用	13
国际信用	13
信用紧缩	13
信用扩张	14
信用膨胀	14
信用危机	14

生息资本	15
借贷资本	15
股份制	15
股份经济	16
公 司	17
股份公司	17
资本主义股份公司	17
股份有限公司	18
股份有限公司	19
有限责任公司	19
股份母公司	19
股份子公司	20
控股公司	20
持股公司	20
银行持股公司	20
两合公司	20
混合控股公司	20
股份关联公司	21
联营公司	21
跨国公司	21
多国公司	21
股 份	21
股 权	21
股份认购	22
股份分配	22
授权资本制	22
用手投票	22
用脚投票	22
产权证券化	22
资产增量股份制	23
资产存量股份制	23
要素股权股份制	23
自治股份制	23
企业集股份制	23
横向联合股份制	23
国有经济股份经营	23
集体经济股份经营	24
企业职工入股经营	24
康孟达	24

索塞特	24
股份制海上起源说	24
股份制大陆起源说	24
股份制综合起源说	25
股 东	25
股东权	25
国家股东	25
法人股东	25
个人股东	25
有限责任股东	26
无限责任股东	26
股东权益	26
股东大会	26
董 事	26
董事会	27
投 资	27
长期投资	27
短期投资	27
直接投资	27
间接投资	28
固定资产投资	28
流动资产投资	28
无形资产投资	28
不动产投资	28
盈利性投资	28
政策性投资	29
积极投资	29
消极投资	29
政府投资	29
企业投资	29
个人投资	29
国内投资	29
国际投资	30
投资主体	30
投资动机	30
投资来源	30
投资环境	30
投资风险	31
投资函数	31
自动投资	31
引致投资	31
投资二重性	31
投资乘数	31
投资加速原理	32

投资规模	33
投资结构	33
投资分布	33
投资调节	34
投资信用	34
投资拨款	34
投资贷款	34
投资效益	34
房地产	34
房地产投资	35
房地产金融	35
土地税	35
房地产税	35
土地使用税	35
住宅消费基金	35
住宅生产基金	36
房屋租金	36
房屋造价	36
房屋抵押	36
建房公积金	36
住宅商品化	36
地 租	36
土地使用权	36
土地价格	36
城市土地管理	37
信 托	37
金融信托	37
有价证券信托	37
证券投资信托	38
运用有价证券信托	38
管理有价证券信托	38
公司型证券投资信托	38
单位型证券投资信托	38
契约型证券投资信托	38
代办“公司设立”信托	39
代办“公司改组合并”信托	39
代办“公司解散清算”信托	39
动产不动产信托	39
集资信托	39
资金信托	39
基金信托	40
特约信托	40
信托贷款	40
年金信托	41

财产管理信托	41
保管信托	41
实物财产信托	41
商务管理信托	41
信托基金	41
国际信托	42
租 赁	42
租 金	43
租赁合同	44
租赁市场	44
租赁公司	44
融资性租赁	45
经营性租赁	46
服务性租赁	46
杠杆租赁	46
卖主租赁	47
自营租赁	47
合营租赁	47
委托租赁	47
回租租赁	47
转租赁	48
综合租赁	48
直接租赁	48
固定费用租赁	48
企业租赁经营	48
国际租赁	49
租赁保证金	50
咨 询	50
咨询业务	51
信用咨询	51
金融咨询	51
投资咨询	52
资信咨询	52
商情咨询	52
市场调查	52
资信证明	52
资信调查	53
征信调查	53
征信所	53
资信评级	54
证券资信评级	54
证券资信等级	56
资信评级机构	56
美国证券资信评级	57

日本证券资信评级	58
加拿大证券资信评级	58
英国证券资信评级	58
澳大利亚证券资信评级	59
瑞典证券资信评级	59

二、证券总目

有价证券	60
资本证券	60
上市证券	60
非上市证券	60
流通证券	61
债 券	61
公募债券	61
私募债券	61
金边债券	61
注册债券	62
担保债券	62
抵押债券	62
信用债券	62
记名债券	62
不记名债券	62
递延债券	62
自选到期日债券	62
分期或延期付款债券	62
永久债券	62
浮动利率债券	63
息票债券	63
息票分离债券	63
贴水债券	63
抽签还本债券	63
免税债券	63
库存债券	63
不可转让债券	64
公 债	64
政府短期公债	64
政府中、长期公债	64
政府机构债券	64
政府保证债券	65
地方政府债券	65
倒换国债	65
储蓄国债	65
实物国债	65
交付国债	65

永久国债	65
昭信票	65
九六公债	65
一四库券	66
二五库券	66
统一公债	66
救国公债	66
中华苏维埃革命战争公债	66
中华苏维埃经济建设公债	66
陕甘宁边区建设救国公债	66
人民胜利折实公债	66
国家经济建设公债	66
中华人民共和国国库券	66
保值公债	67
金融债券	67
建设银行债券	67
累进利息金融债	67
不动产抵押债券	67
企业债券	67
重点企业债券	68
公司债券	68
商业债券	68
承担与保证公司债	68
分红债券	68
收益债券	68
分息债券	68
设备信托公司债	68
附新股认购权债券	69
可转换债券	69
垃圾债券	70
国际债券	70
外国债券	70
美元外债	70
日元外债	71
双重货币债券	71
欧洲债券	71
普通债券	71
欧洲中期票据	72
复合货币债券	72
欧洲美元债券	72
欧洲日元债券	72
欧洲马克债券	72
亚洲美元债券	72
瑞士法郎债券	72

东京美元公募债券	72
东京美元私募债券	73
美国联邦机构债券	73
美国市政债券	73
美国地方债券	73
黄金证券	73
罗萨债券	73
卡特债券	73
铁路设备公司债券	73
公社债	73
长期剪息国债	73
贴现国债	73
中期剪息国债	74
短期国债	74
政府保证债	74
大藏省证券	74
粮食证券	74
外汇资金证券	74
股 票	74
国家股	75
公 股	75
集体股	75
企业股	75
外部企业资产股	75
个人股	75
职工股	75
劳动股	76
私有股	76
境外客商资产股	76
法人股	76
资格股	76
权利股	76
多权股	76
限制表决权股	76
议决权股	76
否决权股	76
无表决权股	77
普通股	77
A 级普通股	77
B 级普通股	77
C 级普通股	77
特别股	77
约当普通股	77
后配股	77

优先股	77
可转换优先股	78
参加优先股	78
非参加优先股	78
部分参加优先股	78
累积优先股	78
非累积优先股	78
先分剩余资产的优先股	78
累积转换优先股	79
掺水股	79
优惠股	79
混合股	79
指定股	79
发行股	79
未发行股	79
自有股	79
储藏股	79
潜在股	80
可赎回股	80
随意偿还股	80
不可回收股	80
记名股	80
无记名股	80
面额股	80
无面额股	80
单位股	80
畸零股	80
复数股	81
单一股	81
共有股	81
母子股	81
旧 股	81
新 股	81
红 股	81
龙头股	81
优良股	82
蓝筹股	82
成长股	82
投资股	82
投机股	82
周期股	82
防守股	82
票 据	82
商业票据	83

金融票据	83
质押融通汇票	83
非质押融通汇票	83
银行票据	83
银行商业票据	84
最佳商业票据	84
二等商业票据	84
三等商业票据	84
合格票据	84
不合格票据	84
来人票据	84
指示票据	84
本行票据	84
他行票据	84
应收本行票据	84
应付本行票据	84
本 票	84
即期本票	85
远期本票	85
商业本票	85
期 票	85
银行本票	85
庄 票	85
支 票	85
现金支票	86
转帐支票	86
记名支票	86
不记名支票	86
远期支票	86
划线支票	86
普通划线支票	86
特别划线支票	87
保付支票	87
空白支票	87
空头支票	87
个人支票	87
定额支票	87
旅行支票	87
信用卡	88
国际支票	88
小额存单	88
大额存单	88
汇 票	88
国内汇票	88

国外汇票	88
银行汇票	88
商业汇票	89
商业承兑汇票	89
银行承兑汇票	89
即期汇票	89
远期汇票	89
光 票	89
跟单汇票	89
直接汇票	89
间接汇票	89
本国货币汇票	89
外国货币汇票	89
指己汇票	90
对己汇票	90

三、证券市场

金融市场	91
货币市场	92
资本市场	94
资金市场	95
国际资本市场	95
区域资本市场	95
长期金融市场	96
短期金融市场	96
银行同业拆放市场	96
证券市场	97
证券市场的形成	99
证券市场的发展	100
证券市场的作用	101
证券市场结构	102
证券市场组织形式	103
证券市场机制	104
证券市场风险	105
证券发行市场	105
证券流通市场	106
证券交易所市场	107
股票市场	108
债券市场	109
国库券市场	110
票据市场	111
票据承兑市场	111
贴现市场	112
抵押市场及工具	113

期货市场	114
期权市场	115
外汇市场	116
黄金市场	116
证券一级市场	117
证券二级市场	117
证券第三市场	117
证券第四市场	117
场内市场	118
场外市场	118
初级市场	119
次级市场	119
店头市场	119
“牛”、“熊”与“鹿”	119
国外证券管理的三大体系	119
国外对证券市场的管理	119
国外对证券发行的管理	120
国外对证券交易的管理	121
国外对证券商的管理	121
证券市场供求关系	122
证券市场效率	123
证券市场效率的分类	123
低效率市场假说	123
中效率市场假说	124
高效率市场假说	125
有价证券组合理论	125
资本市场线	125
证券市场线	127
债券价格的期限效应	128
债券价格的债息效应	129
证券市场宏观分析	130
证券市场中观分析	131
证券市场微观分析	132
证券市场技术分析的道氏理论	133
证券市场技术分析的方法	134
证券市场国际化	135
资本主义国家证券市场	135
国际债券市场	136
国际货币市场	137
欧洲货币市场	137
欧洲债券市场	138
欧洲美元债券市场	139
欧洲日元债券市场	140
欧洲德国马克债券市场	140

欧洲英镑债券市场	141
欧洲法国法郎债券市场	142
欧洲荷兰盾债券市场	142
欧洲大陆股票市场	142
亚洲美元债券市场	143
外国债券市场	144
美国外国债券市场	145
东京外币债券市场	145
日元外国债券市场	146
瑞士外国债券市场	146
美国证券市场	147
美国债券市场	148
美国的国债市场	148
美国的公司债市场	149
美国股票市场	149
美国抵押市场	150
英国证券市场	151
英国债券市场	152
英国的国债市场	152
英国的公司债市场	153
英国股票市场	153
日本证券市场	154
日本债券市场	155
日本的国债市场	156
日本的公司债市场	157
日本股票市场	157
德国证券市场	158
法国证券市场	159
瑞士证券市场	160
卢森堡证券市场	161
发展中国家证券市场	161
巴西证券市场	163
韩国证券市场	163
印度证券市场	165
泰国证券市场	165
菲律宾证券市场	166
斯里兰卡证券市场	167
孟加拉国证券市场	167
尼泊尔证券市场	168
巴基斯坦证券市场	168
新加坡证券市场	168
台湾证券市场	169
香港证券市场	170
澳门证券市场	171

旧中国的证券市场	172
中国的债券市场	173
中国的股票市场	174
上海证券市场	174
深圳证券市场	175
沈阳证券市场	177
证券商	177
证券经纪商	177
证券经纪商的业务	178
特种经纪人	179
证券普通委托买卖业务	179
证券特殊委托买卖业务	180
证券自营买卖业务	181
证券承销商	182
商业证券经纪行	182
政府证券经纪行	182
承销人	182
证券认购人	183
证券受托公司	183

四、证券发行与交易

证券发行	184
证券发行方式	184
企业发行	184
证券直接发行	184
证券承包公开发行	184
证券间接发行	184
证券发行原则	185
证券发行程序	185
证券发行费用	185
证券发行成本	185
证券折价	185
证券溢价	185
证券交易	185
证券交易种类	185
场内交易	186
场外交易	186
行市	186
随行价	186
最高限制价	186
最低限制价	186
有价证券行市	186
证券交易行情板	187
行市通报系统	187

成交	187
拍板	187
停板	187
洗盘	187
作手	187
空手	187
拨挡	187
轧空	187
平仓	187
补仓	187
斩仓	187
过户	188
套牢	188
抢帽子	188
多杀多	188
整数委托	188
零数委托	188
发行股本	188
未发行股本	188
股票股利	188
现金股利	189
固定股利	189
特别股利	189
清算股利	189
负债股利	189
财产股利	189
债券交易	189
债券交易价格	190
附息票债券价格的计算	190
贴现债券价格的计算	191
贴现债券发行价格	191
债券交易原则	191
债券期货交易	192
欧洲债券交易	192
NOB 分散交易	192
市场分散交易	192
票券、债券分散交易	192
日元、马克分散交易	192
国库券、欧洲美元分散交易	192
债券担保	193
债券契约	193
债券利息	193
债券利率	193
债券借新还旧	194

债券偿还与付息	194
债券付息频率	194
公债发行策略	194
公债发行权限	195
公债发行价格	195
公债发行额的确定	195
比例摊分法	195
高价优先法	195
小额优先法	195
小额与高价兼用法	195
不卖公债优先法	196
公债负担	196
公债的货币负担	196
公债的真实负担	196
国内公债的负担	197
国外公债的负担	197
地方公债的负担	197
公债政策目标	197
公债政策	198
公债发行政策	198
公债流通政策	198
公债使用政策	198
公债偿还政策	198
公债总量政策	199
公债结构政策	199
公债发行总额	199
公债成本	199
国库券转让	199
国库券价格	199
国库券兑付	200
国库券挂失	200
国库券代理保管	200
国库券标售方式	200
国库券拍卖	200
企业债券发行	200
企业债券发行原则	201
企业债券发行额度	201
企业债券的发行审批	201
企业债券发行期限	201
企业债券发行方式	201
企业债券还本方式	201
国际债券上市	201
国际债券发行方式	201
国际债券发行费用	202

国际债券发行条件	202
国际债券发行额	202
国际债券偿还年限	202
国际债券偿还方式	202
国际债券买卖现金盈差	202
票据签发	202
票据交换	203
票据转让	204
票据保证	204
票据期限	205
票据承兑	205
票据提示	205
票据拒付	206
票据付款	206
票据止付	206
票据追索	206
票据抗辩	207
票据贷款	207
票据结算	208
票据贴现	208
贴现政策	208
转贴现	209
贴 水	209
贴现行	209
贴现限额	209
贴现率	209
贴现息	210
贴现市场利率	210

五、证券投资

证券投资	211
国际证券投资	211
国际证券投资业务	212
证券投资时机	212
证券投资“资讯”	213
投资者	213
个人投资者	213
机构投资者	214
投资的收益性	215
投资的灵活性	215
投资的智慧性	215
投资的时间性	215
投资的自主性	215
投资的自制性	215

投资的冷静性	215
投资的分散性	215
证券投资原则	215
效益与风险最佳组合原则	216
分散投资原则	216
理智投资原则	216
责任自负原则	217
剩余资金原则	217
时间充裕原则	217
能力充实原则	217
证券投资风险	217
系统性风险	218
非系统性风险	218
利率风险	218
购买力风险	219
违约风险	219
经营性风险	219
市场风险	219
财务风险	219
道德风险	220
政治风险	220
可分散性风险	220
不可分散性风险	220
投资政策	220
投资的时间策略	220
风险投资战略	220
市场时机战略	220
高峰战略	221
末段行情战略	221
寻底战略	221
选股战略	221
股市循环战略	221
变更成长股战略	222
行情战略	222
有不同期望值的最优期权策略	222
战略总结	222
证券投资方法	223
投资三分法	223
证券投资二分法	223
证券头寸的保持方法	223
证券梯形投资法	223
证券杠铃投资法	224
金字塔式交易法	224
股票巨额交易法	224

一、证券一般

证券 各类财产所有权或债权凭证的通称。包括证据证券、所有权证券和有价证券。证据证券是单纯证明某种事实的文件,如借据、证据(书面证明)等;所有权证券是认定持证人是证券所表示的财产合法权利者,证明对持证人所履行的义务是法律上有效的文件,如银行客户持有的存款单、存折等;有价证券是具有一定的票面金额、代表一定的财产权利,并借以取得一定收益的凭证。有价证券根据所表示的价值物及权利内容的不同又分为:商品证券,如提货单、运货单、仓库栈单等;货币证券,如本票、汇票、支票等;资本证券,如股票、债券等。

证券的产生与发展 证券是商品经济发展的必然产物,是伴随着生产的社会化和商品经济的发展而发展的。社会化的大规模生产和经营对资金等生产要素的需求不断增大,单个资本和少数的资金来源渠道已不能满足需要,由于资金、生产资料是由不同所有者分别占有,于是产生了从合伙经营的组织到股份公司(或企业)的演变,以股票、债券的方式来筹集资金,从而使得证券业务应运而生。股份公司的产生和虚拟资本证券化以及信用制度的深化,是证券投资形成的基础和产生的条件。证券产生于资本主义社会,但它的发展经历了资本主义和社会主义社会两个经济形态。

证券的特点 证券(主要指有价证券)属于一种虚拟资本,能够定期给投资者带来收益,是表示资本所有权或债权的证书。这种特殊的商品可以在市场上进行买卖。其特点主要表现在:①收益性。证券作为表示投资的证书,它具有金融索取权,可为其持有人带来一定的收益。②流通性。证券作为一种融资工具,可以随时在证券市场转让买卖,具有较强的变现能力。证券流通性的强弱受制于证券信用品质、期限、利率等形式,证券发行者的知名度以及市场便利程度等多种因素。③风险性。证券风险乃是投资者购买有价证券,未能获得预期收益的可能性。风险来源于证券发行公司的经营亏损和证券收益率的不确定,以及证券市场的变化与股价的动荡。

证券投资的社会功能 证券投资是经济发展的强大动力,对社会经济具有十分重要的作用:①加速资本的积累。产业部门利用证券市场和股份公司形式吸收了大量社会资本,加速了资本的集中,创造了扩大再生产的物质条件。②融通资金的有效形式。在证券市场上,资金的需求者和资金的供给者运用证券信用的方式,通过证券的售出和买进,进行资金的相互融通,实现储蓄转化为投资的活动。③引导资金的合理配置。证券的“价格”及其变化,将引导证券投资的流向,调节证券市场上资金供给者和资金需求者之间的关系,推动商品和各种生产要素的重新配置与组合,使之更加有效地利用资源。④宏观调控

金融的纽带。中央银行依据国家总体经济发展的政策需要,灵活地运用证券市场业务操作,在证券市场适时适量地买进或卖出有价证券,借以调节货币供给量,影响金融机构的经营行为,实施金融的宏观调控。

证券业 为证券发行和交易服务的专门行业。主要经营活动是沟通证券需求者和供给者之间的联系,并为双方证券交易提供服务。证券业由证券公司、证券交易所和有关团体组成。

证券公司 证券买卖双方的中介机构,负责沟通资金供需双方,促成证券的发行和交易。证券公司在证券市场中占有重要地位,各国对成立证券公司都采取登记制或特许制,并制定法律对证券公司进行严格管理。证券公司应依据国家有关规定,向证券主管机关提出经营证券业务的申请,经批准后才能经营证券业务。证券公司的业务范围包括:①承销、推销证券;②自营买卖证券;③代理买卖证券;④证券投资信托;⑤证券融资;⑥证券的登记、鉴证、结算兑付、集中保管、财务代理或代办过户;⑦提供证券发行、投资等方面的咨询;⑧其它与证券有关的业务。

证券交易所 以会员组织形式成立的法人集中进行证券交易的有组织的市场。证券交易所实行会员制,非会员不得在证券交易所市场上进行证券交易。交易所内的证券由具有一定资格的经纪人进行,其他经纪人和顾客的买卖必须委托有资格的经纪人经办。证券交易所的目的在于形成公正、合理的价格,促进证券迅速而顺利地流通。承担的业务范围包括:①提供买卖交易席,管理市场设施;②制定买卖交易规则,管理买卖交易,公布行市,管理交易结算等业务;③证券的上市审查,上市股票的管理,终止上市证券上市,公布企业内容等业务;④会员管理方面的业务,如会员加入、退出交易所,对违纪会员的处分等;⑤起草有关证券市场的各种政策措施,编制有关证券市场的调查统计,对投资者进行业务宣传,提供交易所上市证券的交易情况,以及发行证券企业的财务情况等。

证券业协会 由证券公司组成的民间组织,其宗旨是为使证券交易公正地进行,保护投资者的利益,谋求证券业的健康发展。协会的具体事务包括:①促使会员遵守有关证券交易的法规,维持正常的交易秩序。②维持会员进行证券交易行为的公正惯例,提高交易信誉。③统一协调会员进行证券交易的行为,提高证券交易效率。④沟通会员间的意见。⑤监察会员的营业和财产状况。⑥调解顾客和会员间在证券交易中的纠纷。⑦提高证券公司人员的素质,主持证券业务员资格的考核。⑧对证券市场进行调查研究,向政府提出建议。⑨向社会公众普及证券和证券市场的知识。⑩和证券业外的有关团体联谊对话。⑪会员因天灾和其他难以抗拒的事件而出现经营困难时,对其进行融资和债务保证。