

# 证券市场



1

模块一 证券市场概述

2

模块二 证券市场组织结构

3

模块三 证券市场特别事项

# 证券市场



## 知识目标：

1. 了解证券市场的含义、特征及分类；
2. 了解证券市场相关组织的构成及作用；
3. 理解特别处理、大宗交易和回转交易的概念；
4. 掌握证券交易信息公开的内容。

# 项目三

# 证券市场



## 能力目标

1. 掌握特别处理股票的交易规则；
2. 掌握回转交易的使用范围。



## 模块一 证券市场概述



## 我国证券市场现今规模

我国证券市场发展到今天，市场规模已经相当庞大。相关资料显示，截至 2011 年底，我国上市公司数（A、B股）已达2 342家，股票发行总股本达到36 095亿股，股票总市值达214 758亿元，流通市值达164 921亿元，日均股票成交金额达到1 728亿元。具体数据如表所示。



## 模块一 证券市场概述



我国证券市场  
2011  
年底  
统计  
数据

项 目		规 模
境内上市公司数(A、B股)/家		2 342
境内上市外资股(B股)/家		108
境外上市公司数(H股)/家		171
股票发行总股本(含在境内上市公司发的H股)/亿股		36 095.52
其中:流通股本/亿股		28 850.26
股票总市值/亿元		214 758.10
其中:股票流通市值/亿元		164 921.30
股票成交金额/亿元		421 646.74
日均股票成交金额/亿元		1 728.06
上证综合指数(收盘)/点		2 199.42
深证综合指数(收盘)/点		866.65
股票有效账户数/万户		14 050.37
平均市盈率(静态)	上海证券交易所	13.40
	深圳证券交易所	23.11
证券投资基金数量/支		915
交易所上市基金成交金额/亿元		6 365.80

# 模块一 证券市场概述



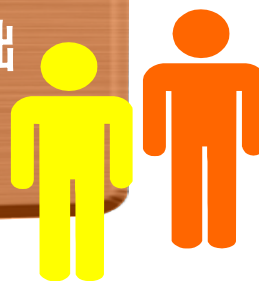
## 点评：



尽管起步较晚，且经历了多次国际金融危机的冲击，我国证券市场却依旧保持良好的发展势头，其规模也在日益扩大。究其原因：一是我国投资者对证券市场的认识逐渐深入；二是证券市场本身的相关机制日趋完善；三是证券市场组织结构日益健全。当然，与国际上成熟的证券市场相比，我国证券市场还存在一些不足，有待进一步改善。

一、证券市场的含义及特征

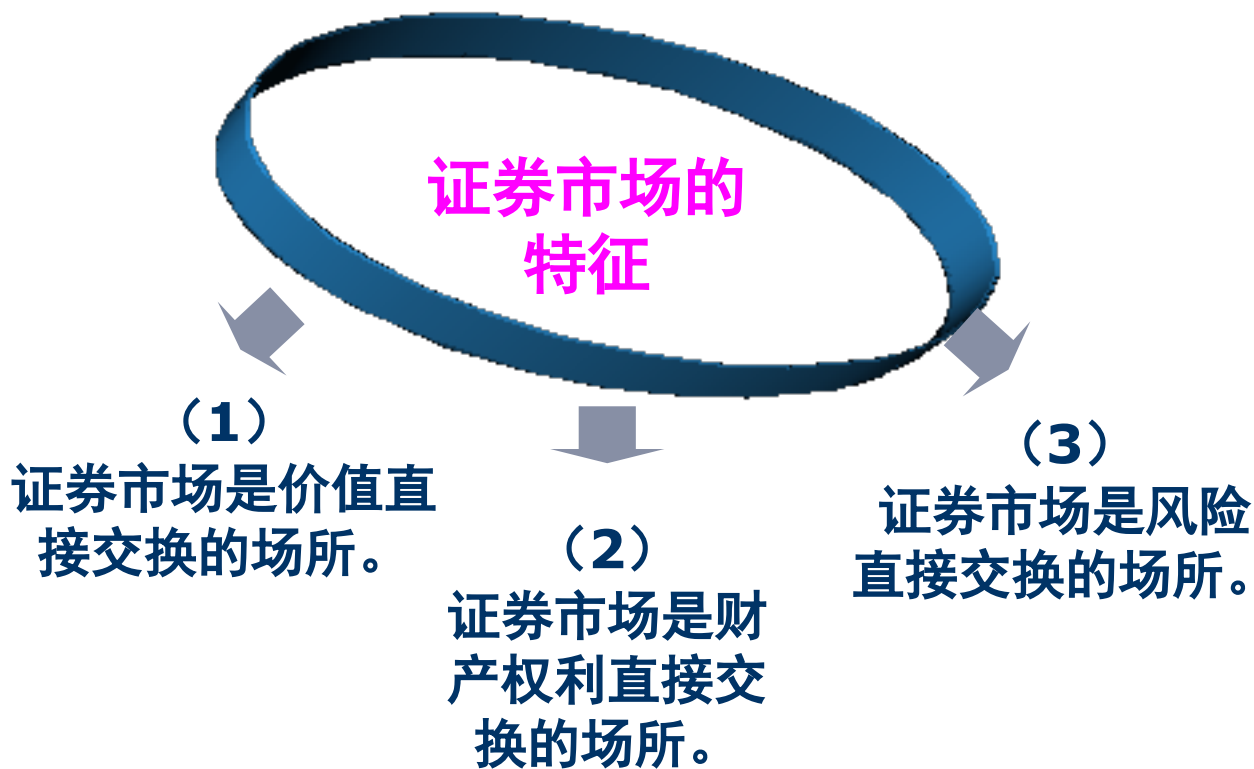
证券市场是证券发行和交易的场所，它是金融市场的重要组成部分，在金融市场体系中居于基础地位。





# 模块一 证券市场概述

## 一、证券市场的含义及特征





# 模块一 证券市场概述

## 二、证券市场的分类

### (一) 纵向结构分类

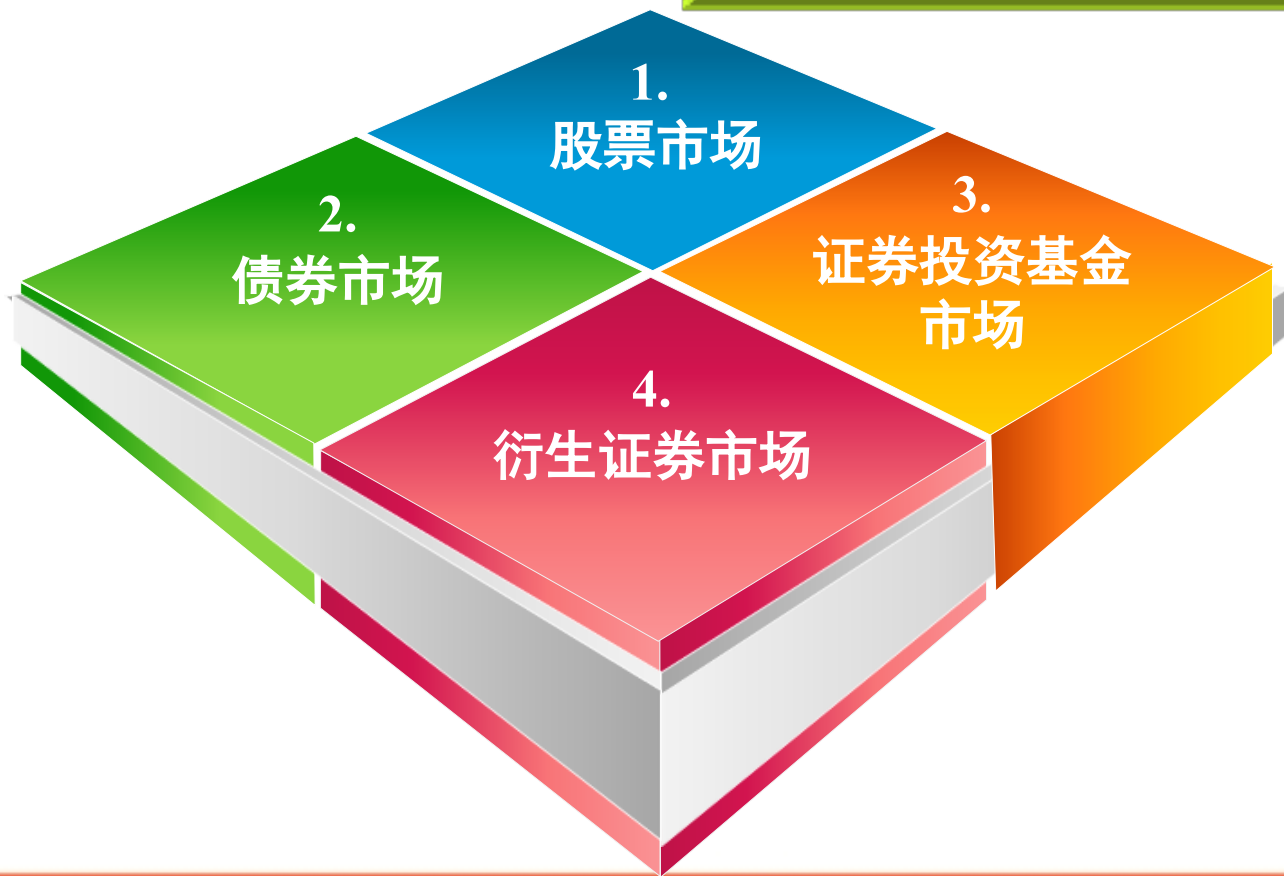
1. 证券发行市场

2. 证券交易市场

# 模块一 证券市场概述

## 二、证券市场的分类

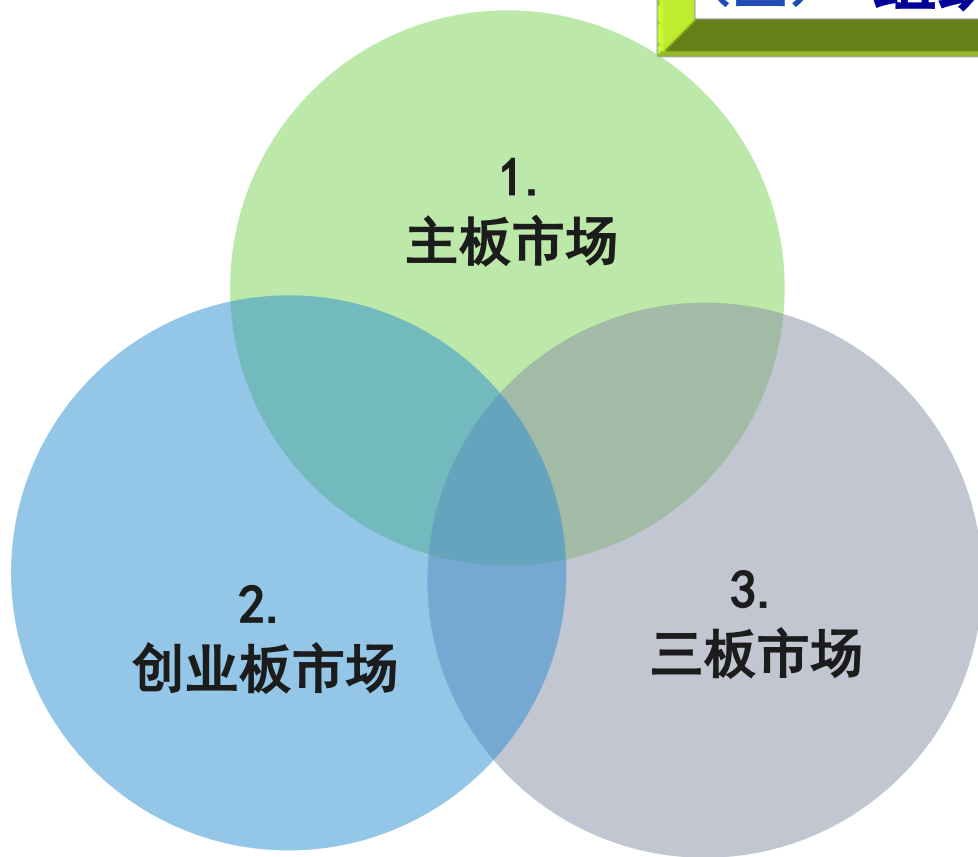
### (二) 横向结构分类



# 模块一 证券市场概述

## 二、证券市场的分类

### (三) 组织形式分类



## 模块一 证券市场概述

## 三、我国证券市场的产生与发展

我国最早的证券交易市场是清朝光绪末年（1891年）由上海外商经纪人组织的上海股份公所和上海众业公所，这两个交易所买卖的主要是外国的企业股票、公司债券，中国政府的金币公债以及外国在华机构发行的债券等。

## 模块二 证券市场组织结构

## 海南凯立状告证监会

引例

经国家民族事务委员会推荐，1998年6月，在通过了海南省证券管理办公室的审核后，海南凯立中部开发建设股份有限公司（以下简称海南凯立）向中国证监会正式提交了向社会公开发行股票的申请及相关材料。中国证监会在收到申请材料后，先后两次到海南凯立进行了调查审核，海南凯立向其介绍了公司的经营情况。葛

此后，中国证监会对于海南凯立的股票发行上市申请迟迟不予批准，在给有关部门的报告中，作出了海南凯立“97%的利润虚假，严重违反《公司法》，不符合发行上市条件”的认定。葛

2000年2月21日，海南凯立向北京市第一中级人民法院提出行政诉讼，正式状告中国证监会，但该院未予受理。随后，海南凯立又向北京市高级人民法院提出上诉。

2000年4月28日，中国证监会正式发函，认定“该公司发行预选申报材料前三年财务会计资料不实，不符合发行上市的有关规定”，决定退回海南凯立的预选申报材料。

2000年7月17日，海南凯立以撤销上诉为前提，再次向北京市第一中级人民法院提出诉讼。同年8月16日，该院通知受理了此案。葛

2000年10月19日，海南凯立状告中国证监会一案终于在北京市第一中级人民法院开庭审理。葛

## 模块二 证券市场组织结构



## 点评



海南凯立此举在证券业界引起轩然大波。因为在一些人看来，将中国证监会告上法庭，等于自绝其今后上市的道路。另外，中国企业第一次状告中国证监会，也引起了人们对于企业上市方面“阳光作业”和建立健全申诉制度等一些重大问题的思考。



# 模块二 证券市场组织结构

## 一、证券公司

### (一) 证券公司的含义

证券公司是指依照法律法规设立的经营证券业务的有限责任公司或者股份有限公司。

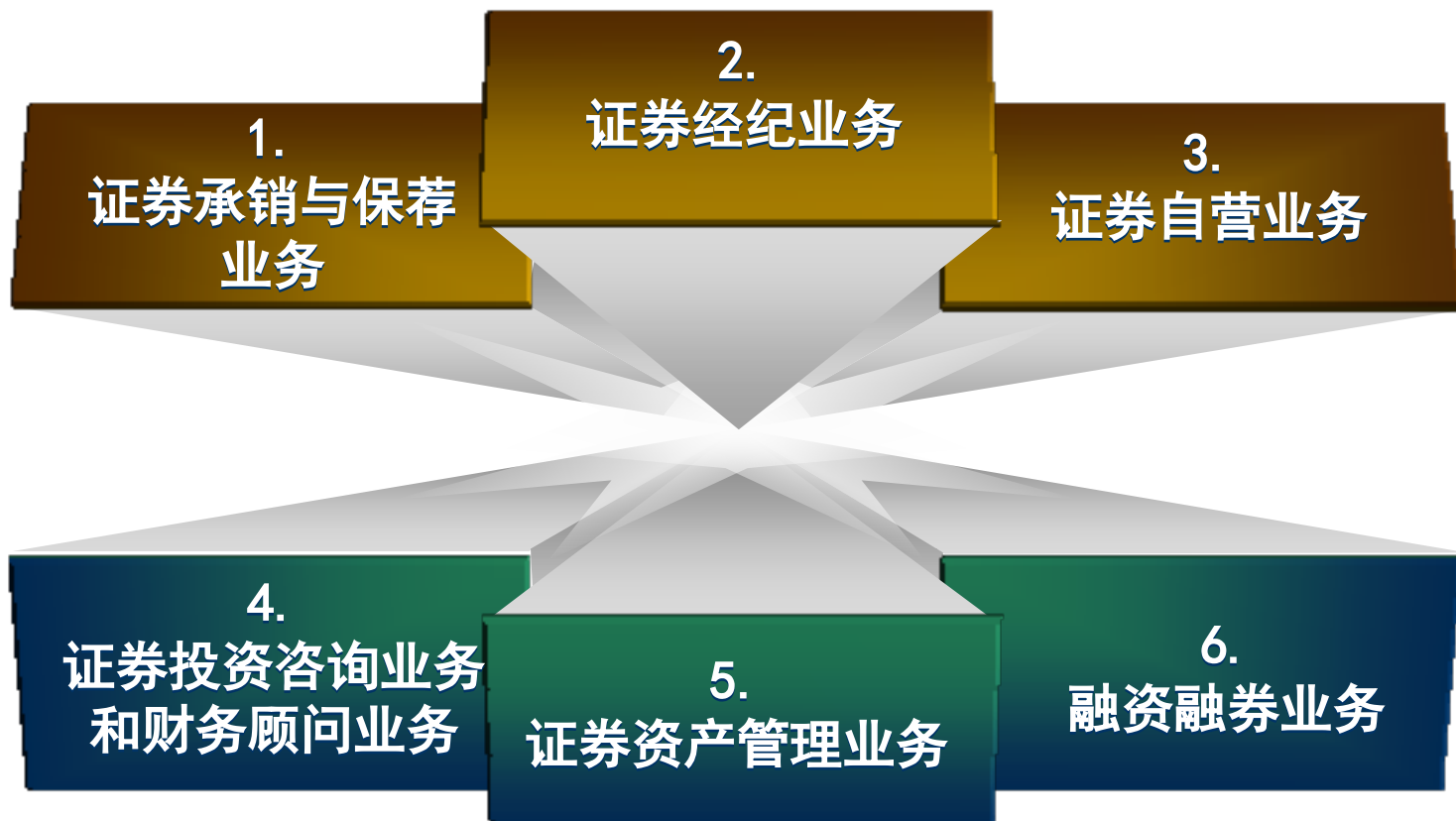




# 模块二 证券市场组织结构

## 一、证券公司

### (二) 证券公司的业务



## 二、证券交易所

证券交易所是指依相关法律规定条件设立的，不以营利为目的，为证券的集中和有组织的交易提供场所、设施，履行国家有关法律、法规、规章、政策规定的职责，实行自律性管理的法人。



二、证券交易所



1.  
公司制证券交易所



2.  
会员制证券交易所

## 三、证券登记结算机构

证券登记结算机构是指为证券的发行和交易活动办理登记、存管、结算业务的中介服务机构。我国《证券法》规定，证券登记结算机构是为证券交易提供集中登记、存管与结算服务，不以营利为目的的法人。





### 代办股份转让

知

识

链

接

为妥善解决原STAQ、NET系统挂牌公司流通股的转让问题，2001年6月12日，经中国证监会批准，中国证券业协会发布了《证券公司代办股份转让服务业务试点办法》，正式启动代办股份转让工作。同年7月16日，第一家股份转让公司挂牌。为解决退市公司股份转让问题，自2002年8月29日起，退市公司被纳入代办股份转让试点范围。■

股份转让以集合竞价的方式配对撮合，对现股份转让价格不设指数，对股份转让价格实行5%的涨跌幅限制。股份实行分类转让，股东权益为正值或净利润为正值的，股份每周转让五次；两者均为负值的，股份每周转让三次；未与主办券商签订委托代办股份转让协议或不履行基本信息披露义务的，股份每周转让一次。代办股份转让是独立于证券交易所之外的一个系统，投资者在进行股份委托转让前，需要开立非上市股份有限公司股份转让账户。

## 四、证券业协会

证券业协会是证券市场自律性组织，属于非营利性社会团体法人，它是政府与证券经营机构之间的桥梁和纽带，起到促进证券业的发展、维护投资者和会员的合法权益、完善证券市场体系的作用。



## 五、证券监督管理机构

证券监督管理机构是指依法设立的，运用经济、法律和行政手段对证券的发行、交易等进行监督管理，以确保证券市场健康有序地运行的机构。







## 伊利股份的特别处理



内蒙古伊利实业集团股份有限公司（以下简称伊利股份有限公司）是我国乳制品行业的巨头之一。2007年，该公司亏损0.205 991亿元，每股亏损0.04元；而2008年，因“三聚氰胺事件”造成的巨额存货报废及计提跌价准备等，伊利股份有限公司又巨亏16.87亿元，每股亏损2.30元。由于在2007和2008年度连续两年亏损，根据有关规定，伊利股份有限公司股票于2009年4月30日停牌一天，从2009年5月4日复牌开始。与此同时，上海证券交易所将对伊利股份有限公司股票交易实行退市风险警示，将其股票简称变更为“\*ST伊利”，股票代码保持不变，股票交易的日涨跌幅限制为5%。在实行特别处理期间，如果伊利股份有限公司在2009年度不能实现盈利，其股票将被暂停上市。葛

## 项目三

## 模块三 证券市场特别事项



## 点评:



上市公司如果被特别处理了之后，那就说明这家上市公司连续两年是处于亏损的状态。这就表明这家上市公司的基本面已经逐渐开始恶化，不过具体问题还需要具体分析。伊利股份连续两年亏损的原因有两个，一是公司的股权激励计划，二是食品安全问题。该公司作为国内乳业巨头，公司基本面还是比较良好的，经过一段时间的恢复，公司的经营状况得到改善，伊利股份于2010年6月9日起被撤销了退市风险警示及特别处理。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/438141135120006132>