

场外股票市场有哪些 - - 国内的场外交易市场有哪些及其特点？-股识吧

一、我国的场外交易有哪些形式

我国现有场外交易证券，至少包括以下类型：1．定向募集公司发行的股票。依照1992年《股份有限公司规范意见》，我国曾批准设立了近万家定向募集公司。目前，除少数定向募集公司增资转变为上市公司外，尚存相当数量的定向募集公司。

定向募集公司向企业法人发行的股权证依然具有股票的基本属性，只是其流通性受到法律法规限制，但依照协议办理转让依然是实践中常见的交易方式。

我国历史上的两个证券交易系统STAQ和NET，均以接受定向募集公司发行之法人股股票作为主要交易对象。

该两个交易系统已停办，法人股通常以协议方式转让。

2．公司发起人股股票。

从1992年《股份有限公司规范意见》直至1994年《公司法》实施，我国法律都认可可以发起方式设立股份有限公司。

此类公司不得向社会公众募集股份，而只能由发起人认购股份。

对于募集设立的股份公司来说，同样存在发起人股。

根据《公司法》规定，公司发起人股份在公司设立后3年内不得转让；

在3年期限届满时，发起人股可以协议方式转让。

3．上市公司的非流通股股票。

我国上市公司的股本中，通常都包括发起人股、国家股、法人股和社会公众股，有些还有待上市的职工股。

其中，除社会公众股属于流通股并应进行场内交易外，其余股份均属于限制流通股或非流通股，可依法进行转让。

根据现行法律，转让发起人股应当符合公司设立后3年内不得转让的限制性规定，其他国家股、法人股和职工股仅得以协议方式进行转让，不得上市流通。

依法转让发起人股、国家股、法人股以及职工股时，必须向证券交易所提出过户登记申请，并由证券登记结算公司办理相应手续，否则不发生股份转让的效力。

可见，转让上市公司发起人股等非流通股，也同样采取场外交易形式进行转让，而不能按照证券交易所的集中竞价规则流通。

4．非上市公司债券。

《公司法》确立了公司债券的独立法律地位。

就已发行公司债券来说，在证券交易所上市交易的公司债券尚属少数，大多数公司债券只能通过协议方式转让。

此类转让在性质上，也属于场外交易。

5. 上市公司或非上市公司发行的股票或公司债券可以依法办理质押。证券质押虽未形成证券的现实流通，但却使得公司股票或债券具有了发生转让的潜在可能性，同样有赖于场外交易和场外交易市场的存在。

6. 不记名证券。

根据《公司法》规定，公司股票和债券有记名证券和不记名证券两种。

记名证券应由证券持有人背书转让；

不记名证券则因证券交付而发生转让。

从实践情况看，公司股票多属于记名证券，公司债券则多属于不记名证券。

在理论上，非上市证券的背书转让和交付转让，也属于场外交易。

场外交易市场确实存在着某些现实特点。

它不同于证券交易所，甚至没有类似STAQ和NET了那样相对集中的市场形式，有的学者甚至明确否认证券公司可以办理柜台交易。

在此情况下，我国场外交易市场的表现形式十分零乱，有时是以证券登记结算公司作为交易场所，有时是以股票发行人营业地作为交易场所。

在证券公司挂牌收购非上市证券时，甚至无法否认证券公司营业场所具有场外交易市场的性质。

无论场外交易和场外交易场所的存在形式如何变化，我国存在场外交易和场外交易场所的事实，属于不争之理。

二、在证券市场中，目前所说的“场外市场”是什么市场？如题谢谢了

场外交易市场，简称OTC市场，通常是指店头交易市场或柜台交易市场，但如今的OTC市场已不仅仅是传统意义上的柜台交易市场，有些国家在柜台交易市场之外又形成了其他形式的场外交易市场。

1、柜台交易市场 它是通过证券公司、证券经纪人的柜台进行证券交易的市场。该市场在证券产生之时就已存在，在交易所产生并迅速发展后，柜台市场之所以能够存在并达到发展，其原因有：

(1)交易所的容量有限，且有严格的上市条件，客观上需要柜台市场的存在。

(2)柜台交易比较简便、灵活，满足了投资者的需要。

(3)随着计算机和网络技术的发展，柜台交易也在不断地改进，其效率已和场内交易不相上下。

2、第三市场 是指已上市证券的场外交易市场。

第三市场产生于1960年的美国，原属于柜台交易市场的组成部分，但其发展迅速，市场地位提高，被作为一个独立的市场类型对待。

第三市场的交易主体多为实力雄厚的机构投资者。

第三市场的产生与美国的交易所采用固定佣金制密切相关，它使机构投资者的交易成本变得非常昂贵，场外市场不受交易所的固定佣金制约束，因而导致大量上市证券在场外进行交易，遂形成第三市场。

第三市场的出现，成为交易所的有力竞争，最终促使美国SEC于1975年取消固定佣金制，同时也促使交易所改善交易条件，使第三市场的吸引力有所降低。

3、第四市场 它是投资者绕过传统经纪服务，彼此之间利用计算机网络直接进行大宗证券交易所形成的市场。

第四市场的吸引力在于：(1)交易成本低。

因为买卖双方直接交易，无经纪服务，其佣金比其他市场少得多。

(2)可以保守秘密。

因无需通过经纪人，有利于匿名进行交易，保持交易的秘密性。

(3)不冲击证券市场。

大宗交易如在交易所内进行，可能给证券市场的价格造成较大影响。

(4)信息灵敏，成交迅速。

计算机网络技术的运用，可以广泛收集和存储大量信息，通过自动报价系统，可以把分散的场外交易行情迅速集中并反映出来，有利于投资者决策。

第四市场的发展一方面对证交所和其他形式的场外交易市场产生了巨大的压力，从而促使这些市场降低佣金、改进服务；

另一方面也对证券市场的监管提出了挑战。

其实说的场外也就是相对证券交易所场内。

希望你有所帮助！

三、国内的场外交易市场有哪些及其特点？

泛指在证券交易所以外进行证券交易的场所，又叫柜台交易市场、店头交易市场，也叫无形交易市场，比如代办股份转让，非上市开放式基金的发行，在银行发行的非上市债券，金融机构的互换交易和信用衍生品交易等otc交易，以及商品证券和货币证券的交易等都属于场外交易市场。

特点就是交易量大，交易比较自由双方往往可以协商，交易双方大多是金融机构，监管比场内交易要宽松

四、在证券市场中，目前所说的“场外市场”是什么市场？如题谢谢了

分散，缺乏统一的组织和章程，不易管理和监督。

场外交易市场是一个分散的无形市场。

它没有固定的、集中的交易场所，而是由许多各自独立经营的证券经营机构分别进行交易的，并且主要是依靠电话、电报、传真和计算机网络联系成交的。

场外交易市场与证券交易所的区别在于不采取经纪制，投资者直接与证券商进行交易。

证券交易通常在证券经营机构之间或是证券经营机构与投资者之间直接进行，不需要中介人。

扩展资料：从交易的组织形式看,资本市场可以分为交易所市场和场外交易市场,场外交易市场是相对于交易所市场而言的,是在证券交易所之外进行证券买卖的市场

传统的场内市场和场外市场在物理概念上的区分为:交易所市场的交易是集中在交易大厅内进行的;场外市场,又被称为“柜台市场”或“店头市场”,是分散在各个证券商柜台的市場,无集中交易场所和统一的交易制度。

但是,随着信息技术的发展,证券交易的方式逐渐演变为通过网络系统将订单汇集起来,再由电子交易系统处理,场内市场和场外市场的物理界限逐渐模糊。

目前,场内市场和场外市场的概念演变为风险分层管理的概念,即不同层次市场按照上市品种的风险大小,通过对上市或挂牌条件、信息披露制度、交易结算制度、证券产品设计以及投资者约束条件等作出差异化安排,实现了资本市场交易产品的风险纵向分层。

五、场外交易市场包含什么内容啊？

1、场外交易市场包含柜台交易市场、第三市场、第四市场。

2、场外交易市场是指在证券交易所外进行证券买卖的市场，它主要由柜台交易市场、第三市场、第四市场组成。

(1) 柜台交易市场：通过证券公司、证券经纪人的柜台进行证券交易的市场。

(2) 第三市场：是指已上市证券的场外交易市场。

第三市场产生于1960年的美国，原属于柜台交易市场的组成部分，但其发展迅速，市场地位提高，被作为一个独立的市场类型对待。

第三市场的交易主体多为实力雄厚的机构投资者。

第三市场的产生与美国的交易所采用固定佣金制密切相关，它使机构投资者的交易成本变得非常昂贵，场外市场不受交易所的固定佣金制约束，因而导致大量上市证券在场外进行交易，遂形成第三市场。

第三市场的出现，成为交易所的有力竞争，最终促使美国SEC于1975年取消固定佣金制，同时也促使交易所改善交易条件，使第三市场的吸引力有所降低。

(3) 第四市场：是投资者绕过传统经纪服务，彼此之间利用计算机网络直接进行

大宗证券交易所形成的市场。

六、在证券市场中，目前所说的“场外市场”是什么市场？

场外市场指在交易所外由证券买卖双方当面议价成交的市场。它没有固定的场所，其交易主要利用电话进行，交易的证券以不在交易所上市的证券为主。

参考文档

[下载：场外股票市场有哪些.pdf](#)
[《股票变成st后多久会被退市》](#)
[《一个股票在手里最多能呆多久》](#)
[《股票停牌多久能恢复》](#)
[《股票卖完后钱多久能转》](#)
[下载：场外股票市场有哪些.doc](#)
[更多关于《场外股票市场有哪些》的文档...](#)

声明：
本文来自网络，不代表
【股识吧】立场，转载请注明出处：
<https://www.gupiaozhishiba.com/article/47260795.html>