

注册办理证券咨询证券中介服务公司

产品名称	注册办理证券咨询证券中介服务公司
公司名称	深圳星泷商务服务有限公司
价格	.00/件
规格参数	
公司地址	深圳市龙华区
联系电话	18681584221 18681584221

产品详情

(二)美国证券公司的业务结构

近 30 年来，美国证券市场作为证券行业中的领头羊，突破了传统型业务的经营范围，让业务多元化和经营特色化成为美国证券公司业务发展的主导方向。美国证券公司的业务范围广泛，除传统的经纪、自营和承销三大业务之外，还包括资产管理及利息、顾问咨询、金融工程、研究等多个领域。到目前为止，美国已经实行金融混业经营，证券公司不仅经营证券业务，也经营银行、保险和信托业务。从美国证券公司的业务结构比重中可以看出，其证券经纪业务仅占其所有业务比重的 20%，与其他各种业务所占比重基本上保持均衡，并且业务整体分布也比较均匀。正是由于美国证券公司这种分布均匀的业务结构，从而使其在证券市场上能够保持良好的业绩和稳步的发展

目前，中国证券公司的业务结构与美国七十年代的证券公司业务结构相似，美国证券行业在这四十年的时间里，其投资银行业务和资产管理业务已经发展到与经纪业务规模相当的程度。随着我国证券行业的不断发展，未来的十年里，其市场结构、制度、成熟度的变化将会使经纪业务在中国证券公司的核心地位发生变化。

二、中美证券公司业务结构对比分析

(一) 证券经纪业务

证券经纪业务，又称代理买卖证券业务，是指证券公司接受客户委托代客户买卖有价证券的业务。在证券经纪业务中，证券公司不赚取买卖差价，只收取一定比例的佣金作为业务的收入。证券经纪业务分为柜台代理买卖证券业务和通过证券交易所代理买卖的证券业务。

在美国证券公司的经纪业务中，柜台代理买卖证券业务和通过证券交易所代理买卖的证券业务所占比例相差不大，基本上实现了经纪业务的全面发展。从我国证券公司经纪业务的实际内容来看，柜台代理买卖的业务比较少，而后者所占的比重就比较多，而且柜台代理买卖证券业务主要为代办股份转让系统进行交易的证券的代理买卖。目前，我国公开发行并上市的股票、公司债券及权证等证券，在交易所以公开集中交易方式进行交易，因此，我国证券公司从事的经纪业务主要是通过证券交易所代理买卖证券业务为主。

下面从股票、债券、基金、金融的衍生工具方面来详细对比分析我国与美国证券公司经纪业务中存在的差异。

1、股票

股票有很多种，分类方法亦有差异，我们在这里仅按是否在股票票面上标明金额将其划分为有面额股票和无面额股票。由于我国和美国的证券公司都可以发行有面额股票，我们在这里就不再叙述。相对于有面额股票而言，无面额股票只是注明他在公司总股本中所占比例的股票，也称比例股票或份额股票。20世纪早期，美国纽约州先通过法律，允许发行无面额股票，以后美国的其他州也相继发行了无面额股票。无面额股票由于没有票面金额，发行和转让价格比较灵活，而且便于股票分割，但是由于我国的公司法规定仍不够完善，目前不允许发行这种无面额股票。