

证券业从业资格考试辅导丛书 (2010)

根据证券业从业资格考试统编教材/大纲 (2010) 编写

证券交易

杨老金 邹照洪 主编

第七版

- ▶ 学习指导
- ▶ 应试技巧
- ▶ 考试大纲
- ▶ 知识体系
- ▶ 知识要点
- ▶ 题型解析
- ▶ 同步练习
- ▶ 模拟测试



经济管理出版社

ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

证券业从业资格考试辅导丛书 (2010)

根据证券业从业资格考试统编教材/大纲(2010)编写

证券交易

杨老金 邹照洪 主编

证券业从业资格考试辅导丛书(2010)编写组

杨老金 邹照洪 张洁梅 徐春华 葛发征 张思远 王海灵 郭程程

第七版



经济管理出版社

ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

证券交易/杨老金,邹照洪主编. —北京:经济管理出版社,2010.8

ISBN 978-7-5096-1062-6

I. ①证… II. ①杨… ②邹… III. ①证券交易—资格考核—自学参考资料 IV. ①F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 146435 号

出版发行:经济管理出版社

北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 11 层

电话:(010)51915602 邮编:100038

印刷:徐水县宏远印刷有限公司

经销:新华书店

组稿编辑:陆雅丽

责任编辑:陆雅丽

技术编辑:黄 铄

责任校对:郭 佳

787mm×1092mm/16

19.5 印张 420 千字

2010 年 8 月第 1 版

2010 年 8 月第 1 次印刷

定价:36.00 元

书号:ISBN 978-7-5096-1062-6

· 版权所有 翻印必究 ·

凡购本社图书,如有印装错误,由本社读者服务部

负责调换。联系地址:北京阜外月坛北小街 2 号

电话:(010)68022974

邮编:100836

前 言

证券业从业人员必须通过考试取得证券业从业资格。

从 2003 年起，证券从业人员资格考试向全社会放开了。所有高中以上学历、年满 18 周岁，有完全民事行为能力的人士都可以通过证券从业人员资格考试取得证券从业人员资格。考试科目包括证券市场基础知识、证券交易、证券发行与承销、证券投资基金、证券投资分析。报考科目学员自选。

2010 年 7 月起，证券业从业资格考试教材、大纲、考题全部更新。学习和应试人员迫切需要加大学习、复习、培训、强化练习的力度，才能取得良好的成绩。证券业从业人员资格考试采取计算机上机考试，每套试卷 160 道题，100 分满分，60 分通过。每套试卷单项选择题 60 题、不定项选择题（或多项选择题）40 题、判断题 60 题。单科考试时间为 120 分钟。考试成绩合格可取得成绩合格证书，考试成绩长期有效。通过基础科目及任意一门专业科目考试的，即取得证券从业资格，符合《证券业从业人员资格管理办法》规定的从业人员，可通过所在公司向中国证券业协会申请执业证书。

证券业从业资格考试报名采取网上报名方式。考生登录中国证券业协会网站，按照要求报名。一般年度全年四次在北京、天津、石家庄、太原、呼和浩特、沈阳、长春、哈尔滨、上海、南京、杭州、合肥、福州、南昌、济南、郑州、武汉、长沙、广州、南宁、海口、重庆、成都、贵阳、昆明、西安、兰州、西宁、银川、乌鲁木齐、大连、青岛、宁波、厦门、深圳、苏州、烟台、温州、泉州、拉萨等 40 个城市同时举行证券业从业资格考试。

2010 年 6 月，中国证券业协会发布新的证券业从业资格考试教材和大纲。对考试要求、内容进行了全面更新。本辅导丛书依据证券业从业资格考试统编教材/大纲（2010）编写，指导 2010~2011 年度的证券业从业资格学习和应试。

一、学习与通过证券从业人员资格考试的意义

学习与通过证券从业人员资格考试，是进入证券行业的必经途径。在证券公司、基金管理公司、资产管理公司、投资公司就业，国内外都是“金领”的职业选择。

资格考试是就业竞争的知识能力的一个证明。知识经济时代，知识和能力是实现自我价值的根本手段。个人对知识的投资，就是对个人最好的价值投资和长期投资。通过国内证券业从业资格考试，对于证券从业和个人发展都有持续的巨大的价值。

有广泛的高薪的就业渠道。证券行业及其他金融机构、上市公司、大型企业集团、

投资公司、会计公司、财经资讯公司、政府经济管理部门等录用人员都可以参考证券资格考试成绩。持有证券资格并能够实现良好业绩的高薪人才大有人在，其年薪水平非一般行业可比。通过国内证券业从业资格考试之后，学员继续努力考试通过如国外 CFA 考试、国内的保荐代表人考试等，年薪数十万元乃至数百万元的人才大有人在。

是提高个人财技的重要手段。巴菲特专门从事证券投资而成为世界首富之一，个人财富高达数百亿美元。国内个人证券投资业绩超人者大有人在。证券投资成功并不一定需要高深的专业学术理论水平，也不一定要巨额的原始投资。掌握了基本的市场知识和规则，以价值投资的理念和方法，普通的投资者，也有数千万元乃至数亿元的增值潜力。我们坚信：本书的读者当中，必然有未来的“中国巴菲特”。

是提高企业财技的重要手段。不会资本经营的企业只能蹒跚如企鹅，产业经营和资本经营相结合的企业才可能纵情翱翔于无限广阔的蓝天。

是深入进行金融经济学研究的极有价值的一个起点。证券研究同样可以成就学术上的光荣与梦想，很多经济学家因为证券研究的突出贡献获得了世界经济学的最高荣誉——诺贝尔经济学奖。

二、学习方法

证券从业人员资格考试点面广、时间紧、题量大、单题分值小，学员考前复习时间仅仅几个月。应考人员或者是在职人员本职工作繁忙，或者是在校学生本身学习紧张。学习证券从业资格考试课程，难度不小。我们建议的学习方法是：

1. 全面系统学习

学员对于参加考试的课程，必须紧扣当年考试大纲全面系统地学习。对于课程的所有要点，必须全面掌握。很难说什么是重点，什么不是重点。从一些重要的历史性的时间、地点、人物，到证券价值的决定、证券投资组合的模型，再到最新的政策法规等等，都是考试的范围。

全面学习并掌握了考试课程，应付考试可以说是游刃有余，胸有成竹。任何投机取巧的方法，如猜题、押题等，对付这样的考试，只能是适得其反。

2. 在理解的基础上记忆

客观地说，证券资格考试的课程和相关法规的内容量很大。大量的知识点和政策法规要学习，记忆量是相当大的。一般学员都会有畏难情绪。

实际上，这种考试采取标准化试题，放弃了传统的需要“死记硬背”的考试方法，排除了简答题、论述题、填空题等题型，考试的目的是了解学员对知识面的掌握。

理解也是记忆的最好前提，如果学员理解了课程内容，应付考试就已经有一定的把握了。而且理解了学习内容，更是学员将来在工作中学以致用的前提。

3. 抓住要点

学员从报考到参加考试，这个时间过程很短，往往仅有几个月的时间。在很短的时间内，学员要学习大量的课程内容和法律法规，学习任务很重，内容很多。

面对繁杂的内容，想完全记住课程所有内容是不可能的，也是不现实的，学习的最佳方式是抓住要点。

所有知识都有一个主次轻重，学员在通读教材的同时，应该根据考试大纲、考试题型标记总结知识要点。学员学习紧扣各科考试大纲，可以取得事半功倍的效果。

4. 条理化记忆

根据人类大脑记忆的特点，人类的知识储存习惯条理化的方式。

学习过程中，学员如果能够适当进行总结，以知识树的方式进行记忆储存，课程要点可以非常清晰地保留在学员的头脑里。

学员可以参考借鉴辅导书并根据自己的理解和需要做一些归纳总结，总结各种知识框图、知识树、知识体系图。条理化记忆既可以帮助学员加深对知识的理解，又可以帮助学员提高记忆效率和效果。

5. 注重实用

证券业从业资格考试是对实际的从业能力的考查，不是考证券研究生、博士生。虽然仍然要掌握一定的高深的理论知识，更要重点注意掌握实际工作需要的证券知识。

考试的大量内容是学员现在或将来实际工作中要碰到的问题，包括各种目前实用的和最新的法律、法规、政策、规则、操作规程等，这些知识既是考试的重要内容，也是学员在现在和将来工作中要用到的。证券业从业资格考试学习的功利目的首先是取得证券从业资格，其次是学以致用为实际工作打好知识基础。证券业从业资格考试学习的每一个知识点，几乎在证券业实际工作当中全部都得上而且必须要掌握。

6. 适当的培训

参加证券资格考试的人员对证券知识的掌握程度差别很大，部分学员可以通过自学顺利通过考试。由于考试难度加大，加之很多非证券专业人士学习证券从业资格课程，适当参加证券从业资格考试培训，对应考人员有很大的帮助。高质量的考试辅导可以帮助学员理解知识、掌握要点、加深记忆、优化方法、提高效率。

7. 适当的证券法规学习

证券法规，尤其是最新的重要法规，既是教材的重点内容，也是考试的重点内容，而且是逻辑最严密、文字最精简、条理最清晰的知识，可以有针对性地适当学习相关的重点法律法规。

8. 不必纠缠难点

证券业从业资格考试考查的重点是学员对证券业的基础知识、基本规则的掌握，这种考试不是考研究生、博士生，高深的理论研究内容不是这种考试的重点。证券业从业资格考试教材当中一些理论层次高深的内容如证券价值的决定、各类模型、风险调整业绩评估指数等等，一般掌握基本概念、基本知识即可，对高深知识的理论研究、探讨可以不作为学习重点。

9. 优化学习的步骤

我们建议的学习步骤是：

第一步：根据辅导书，快速浏览模拟试题和出题题型特点分析，掌握考试的考

点、出题方法、了解学习方法和应试方法。这样，学员学习教材才可以有的放矢。

第二步：紧扣大纲，通读教材。根据出题特点、大纲，标记教材重点、要点、难点、考点。

第三步：精读教材重点、要点、难点、考点，对各章进行自我测试，基本掌握各科知识。

第四步：对各科进行模拟测试。了解自己对各科知识的掌握程度，加深对各科知识的掌握。

第五步：根据自我测试的情况，进一步通读教材，精读教材重点、要点、难点、考点。保证自己对各科各章知识了然于胸。

三、报考与应试方法

学员课程学习时间只有几个月。考试当中每科考试时间 120 分钟，平均每道题的答题时间不到 1 分钟。如此紧张的学习与应试，没有“门道”、没有独特的方法，是很难取得良好的效果的。我们反对猜题、押题等投机取巧的方法，但是，我们建议学员应该总结和借鉴科学的有效的应试方法。

关于学员报考，我们的建议是：学员根据自己的情况，一次报考一门、两门甚至五门全报，都可以自行选择，关键是量力而行。财经类专业院校的学生和其他有一定财经知识基础的学员如果知识基础较好，准备时间较充裕，可以考虑一次全部报考五门课程。

根据证券从业人员资格考试出题与考试特点，学员应试可以参考以下应试方法，也可以自己总结其他的应试方法。

1. 考前高效学习

学习与应试都是有方法的。学员考前复习时间仅仅几个月，考试当中平均每道题的答题时间不到 1 分钟。复习准备和应试的时间都非常紧张。

“凡事预则立”，考前充分的准备、高效的学习、全面地掌握考试知识，是顺利通过考试的根本。考前学习既要全面，又要熟悉。对应的学习与应试方法既要扎实，更要高效。如何实现高效率、高质量的学习，正是我们这套丛书和我们组织的“证券从业资格考试培训”的价值所在。考前应该安排必要时间学习，如果临考急时抱佛脚，学习与考试的效果、感觉都会很差。

2. 均衡答题速度

考试题量大，时间少，单题分值小而且均衡。参加考试，一定要均衡答题速度，尽量做到所有试题全部解答。在单题中过多地耽误时间，对考试的整体成绩影响不利。

3. 不纠缠难题

遇到难题，可以在草稿纸上做好记号，不要纠缠，最后有时间再解决。有的考试难题，认真解析起来，花半个小时都不为过。但是，根据证券资格考试的题型和考试特点，这种考试并没有给学员答一道题用半个小时的时间。

4. 考前不押题

猜题、押题，适得其反。考试原则上是全部覆盖各科主要内容的。考试主办单位采取的是从题库中随机抽题的方式，考试是国家有专门法规规范的考试。学员猜题、押题，根本没有意义。

5. 根据常识答题

学员学习时间紧张，在很短的时间里要把所有课程内容完全“死记硬背”的全部记住是不可能的。但是，绝大部分学员在平时的工作或学习当中已经对考试内容有一定的了解，可以根据学员平时对证券业知识和工作规则的了解进行答题。

6. 把握第一感觉

学习内容繁杂，考试题量大，学习和应试的时间紧张。学员面对考卷，很容易对考题的知识模棱两可。在标准化的考试中，对自己的第一感觉的把握非常重要。很多时候，学员对考题的解答，第一感觉的正确性往往比较大。犹豫、猜疑之下，往往偏离正确的判断。

7. 健康的应试心理

心理健康是搞好所有学习和工作的前提。任何负面的心理如过度紧张、急躁浮躁、投机取巧、急功近利等等，对考试和学习及工作都有害无益。健康的心理是平和、达观、踏实、积极、认真、自信等等。

四、题型解析

证券业从业人员资格考试采取计算机上机考试，每套试卷 160 道题，100 分满分，60 分通过。每套试卷单项选择题 60 题、不定项选择题（或多项选择题）40 题、判断题 60 题。单科考试时间为 120 分钟。近年出题有时候有不定项选择题，有时候有多项选择题。有时候题目答对得分、答错倒扣分，有时候答错不得分也不倒扣分。学员考试务必要仔细审查考试答卷要求。

根据历年的考题，尤其是 2001 年以来标准化、规范化、专业化的考题特点，从证券从业资格考试历年出题形式到出题重点内容，可以大致归纳如下常见的出题方法和出题特点：根据重大法律、法规、政策出题；根据重大时间出题；根据重大事件出题；根据重要数量问题出题；计算题隐蔽出题；根据市场限制条件出题；根据市场禁止规则出题；根据业务程序、业务内容、业务方式出题；根据行为的主体出题；正向出题；反向出题；根据应试者容易模糊的内容出题；根据行为范围、定义外延等出题；根据主体的行为方式出题；根据主体的权利义务出题；根据各种市场和理论原则出题；根据各种概念分类出题；根据事物的性质、特点、特征、功能、作用、趋势等出题；根据事物之间的关系出题；根据影响事物的因素出题；根据国际证券市场知识出题；等等。

对照这些题型，学员可以在学习教材过程中，模拟自测。根据出题方法和出题特点，学员在学习当中有的放矢，学习和应试，事半功倍。

五、2010 年证券业从业资格考试辅导丛书特点

- (1) 彻底更新所有知识模块。根据最新 2010 年教材、大纲编写。
- (2) 研究并综合历年教材特点、考题特点、考试特点。
- (3) 总结提炼了各院校及重要券商相关考前辅导的讲义和方法。
- (4) 学习和辅导的方法在历年的考前培训中已经应用, 效果良好。
- (5) 根据学员的实际需要, 直接面向学员的实际需求。
- (6) 涵盖学习与应试指导、考试大纲、题型解析、各章习题、各科模拟题及参考答案。
- (7) 根据历年真题, 进行题型解析, 使学员的学习有的放矢。
- (8) 以独特的方法辅导学员, 提高学员学习效率、效果, 提高学员的考试通过率。

辅导书只是对参加证券从业资格考试的一种辅导, 一种帮助。这里除了提供具体的知识辅导之外, 更主要的是给学员提示一种方法。

笔者 18 年来一边参与上市公司、证券投资、私募基金、投资银行等实际工作, 一边从事证券研究。很早就亲自参加并通过了证券资格各科考试。长期听取并研究了部分券商的相关专家、中央财经大学证券期货研究所、人民大学金融证券研究所、原中国金融学院的相关培训教程。对考试的特点、内容、方式, 尤其是参加考试的学员的实际需要有一定的了解。

连续 7 届主编证券业从业资格考试辅导丛书, 含《证券市场基础知识》、《证券投资分析》、《证券交易》、《证券发行与承销》、《证券投资基金》等, 为同类书籍中畅销作品。

连续 9 年组织并主讲大量证券从业资格考试培训班, 学员成绩优异。真诚希望这套丛书对参加证券业从业资格考试的学员有实际的有效的帮助。证券从业资格考试并非难事, 机遇总是青睐有准备的人, 有志者事竟成, 自助者天助。

六、几点说明

提示的学习方法和应试方法只是我们建议的参考方法, 仅供读者参考而已。

测试题和模拟题的目的是向读者提示要点和考点、提示学习和应试的方法、帮助学员强化训练。测试题和模拟题及其答案如有错误和疏漏之处, 请以统编教材内容为准。对于考试的具体要求, 请大家以中国证券业协会官方网站 www.sac.net.cn 公告为准。

虽然我们对编写工作的要求是“用心编写、雕刻文字”, 但由于时间仓促、水平有限, 难免有错误、疏漏之处, 恳请读者批评指正。诚挚欢迎读者通过 Banker12@163.com 对本书提出意见, 以便再版修订。

杨老金

2010 年 7 月

目 录

第一篇	《证券交易》考试大纲	1
第二篇	《证券交易》同步辅导	5
第一章	证券交易概述	5
一、	本章知识体系	5
二、	本章知识要点	5
三、	同步强化练习题及参考答案	10
第二章	证券交易程序	30
一、	本章知识体系	30
二、	本章知识要点	31
三、	同步强化练习题及参考答案	37
第三章	特别交易事项及其监管	61
一、	本章知识体系	61
二、	本章知识要点	61
三、	同步强化练习题及参考答案	64
第四章	证券经纪业务	81
一、	本章知识体系	81
二、	本章知识要点	82
三、	同步强化练习题及参考答案	86
第五章	经纪业务相关实务	110
一、	本章知识体系	110
二、	本章知识要点	111
三、	同步强化练习题及参考答案	118
第六章	证券自营业务	143
一、	本章知识体系	143
二、	本章知识要点	143
三、	同步强化练习题及参考答案	146
第七章	资产管理业务	159
一、	本章知识体系	159

二、本章知识要点·····	160
三、同步强化练习题及参考答案·····	163
第八章 融资融券业务·····	183
一、本章知识体系·····	183
二、本章知识要点·····	184
三、同步强化练习题及参考答案·····	190
第九章 债券回购交易·····	212
一、本章知识体系·····	212
二、本章知识要点·····	212
三、同步强化练习题及参考答案·····	217
第十章 证券登记与交易结算·····	238
一、本章知识体系·····	238
二、本章知识要点·····	239
三、同步强化练习题及参考答案·····	242
第三篇 《证券交易》模拟题及参考答案 ·····	258
模拟题及参考答案（一）·····	258
模拟题及参考答案（二）·····	279

第一篇 《证券交易》考试大纲

目的与要求

本部分内容包括证券交易的定义、原则、要素；交易机制、交易程序特别交易事项；证券经纪业务、自营业务、客户资产管理业务、融资融券业务和债券回购交易的基本知识和管理要求；证券登记、清算、交收的概念和运用等。

通过本部分的学习，要求熟练掌握证券交易的程序、交易规则、经纪、自营、客户资产管理、融资融券和债券回购交易的流程、特点与管理要求；掌握证券登记的种类和基本内容，清算与交收的基本原则、流程和结算风险及防范。

第一章 证券交易概述

掌握证券交易的定义、特征和原则；熟悉证券交易的种类；熟悉证券交易的方式；熟悉证券投资者的种类；掌握证券公司设立的条件和可以开展的业务；熟悉证券交易场所的含义；掌握证券交易所和证券登记结算公司的职能。

熟悉证券交易机制的种类、目标。

掌握证券交易所会员的资格、权利和义务；熟悉证券交易所会员的日常管理；熟悉对证券交易所会员违规行为的处分规定；熟悉证券交易所交易席位、交易单元的含义、种类和管理办法。

第二章 证券交易程序

熟悉证券交易的基本程序；掌握证券账户的种类；掌握开立证券账户的基本原则和要求；熟悉证券托管和证券存管的概念；掌握我国证券托管制度的内容。

掌握委托指令的内容；熟悉证券委托的形式；掌握委托受理的手续和过程；掌握委托执行的申报原则和申报方式；熟悉委托指令撤销的条件和程序。

掌握证券交易的竞价原则和竞价方式；熟悉证券买卖中交易费用的种类；掌握各

类交易费用的含义和收费标准。

熟悉证券公司与客户之间的清算与交收程序。

第三章 特别交易事项及其监管

掌握上海证券交易所大宗交易和深圳证券交易所综合协议交易平台业务的有关规定；熟悉回转交易制度；熟悉股票交易特别处理规定；熟悉中小企业板股票暂停上市、终止上市特别规定；掌握开盘价、收盘价的产生方式；熟悉证券交易所上市证券挂牌、摘牌、停牌与复牌的规则；掌握证券除权（息）的处理办法和除权（息）价的计算方法；熟悉证券交易异常情况的处理规定；熟悉固定收益证券综合电子平台的交易规定。

熟悉证券交易所交易信息发布及管理规则；掌握证券交易所关于交易行为监督的规定；熟悉合格境外机构投资者证券交易管理的有关规定。

第四章 证券经纪业务

熟悉证券经纪业务的含义和特点；掌握证券经纪关系的确立过程；熟悉《证券交易委托代理协议》的主要内容；掌握开立交易结算资金账户的要求；掌握客户证券交易结算资金第三方存管的主要内容；熟悉证券交易委托人和证券经纪商的概念、权利和义务。

熟悉证券经纪业务运营管理的一般要求；熟悉经纪业务主要环节的操作规范；熟悉投资者教育和适当性管理的重点内容；熟悉经纪业务中的禁止行为。

熟悉证券经纪业务营销的主要内容和实务；熟悉证券经纪业务营销监管的基本要求。

熟悉经纪业务内部控制的主要内容和要求；熟悉证券经纪业务的风险种类；熟悉经纪业务的风险防范措施；熟悉经纪业务的监管措施与法律责任。

第五章 经纪业务相关实务

掌握股票网上发行的含义、类型；掌握股票上网发行资金申购的基本规定和操作流程。

掌握分红派息的操作流程；掌握配股缴款的操作流程；熟悉股东大会网络投票的操作规定。

熟悉上市开放式基金业务的有关规定；熟悉交易型开放式指数基金业务的有关规

定；熟悉权证业务的有关规定；熟悉可转换债券转股的操作流程。

掌握证券公司代办股份转让的含义和业务范围；熟悉证券公司从事代办股份转让服务业务的资格条件；掌握代办股份转让的基本规则；熟悉非上市股份有限公司股份报价转让的一般内容。

熟悉证券公司中间介绍业务的含义；熟悉证券公司提供中间介绍业务的资格条件与业务范围；掌握证券公司提供中间介绍业务的业务规则。

第六章 证券自营业务

掌握证券自营业务的含义、特点；掌握证券自营业务管理的基本要求；熟悉证券自营业务禁止行为的内容；熟悉证券自营业务的监管和法律责任。

第七章 资产管理业务

掌握资产管理业务的含义及种类；熟悉证券公司取得资产管理业务资格的条件；熟悉客户资产管理业务管理的基本原则和一般规定；熟悉客户资产托管的有关规定和要求。

熟悉定向资产管理业务的基本原则；熟悉定向资产管理业务运作的基本规范；熟悉定向资产管理合同应包括的基本事项和主要内容；熟悉定向资产管理业务内部控制的基本要求。

熟悉集合资产管理业务运作的基本规范；熟悉设立集合资产管理计划的备案与批准程序；熟悉集合资产管理计划说明书的基本内容；熟悉集合资产管理合同应包括的基本事项和主要内容。

熟悉集合资产管理业务中证券公司与客户权利与义务。

熟悉资产管理业务禁止行为的有关规定；熟悉资产管理业务的风险及防范措施；熟悉资产管理业务的监管措施和资产管理业务违反有关法规的法律责任。

第八章 融资融券业务

掌握融资融券业务的含义，熟悉融资融券业务资格管理的基本要求。

掌握融资融券业务管理的基本原则；掌握融资融券业务的账户体系；熟悉融资融券业务客户的申请、客户征信调查、客户的选择标准；熟悉融资融券业务合同与风险揭示书的基本内容；熟悉客户开户的基本要求及授信额度的确定和授信方式。

掌握融资融券交易的一般规则；掌握标的证券的范围；熟悉有价证券充抵保证金

的计算、融资融券保证金比例及计算、保证金可用余额及计算、客户担保物的监控；熟悉融资融券期间证券权益的处理；融资融券业务的信息披露与报告。

熟悉证券公司融资融券业务的风险种类及其控制；熟悉融资融券业务的监管和法律责任。

第九章 债券回购交易

掌握债券质押式回购交易的概念；掌握证券交易所债券质押式回购交易的基本规则；熟悉全国银行间市场债券质押式回购交易的基本规则。

熟悉债券买断式回购交易的含义；熟悉银行间市场买断式回购有关交易规则、风险控制及监管与处罚措施；熟悉上海证券交易所买断式回购交易基本规则及风险控制。

掌握我国债券回购交易的清算与交收。

第十章 证券登记与交易结算

熟悉证券登记的概念、种类及其主要内容。

掌握清算、交收的概念；熟悉清算和交收的联系与区别；掌握清算与交收的原则。

掌握结算账户管理的有关规定和要求。

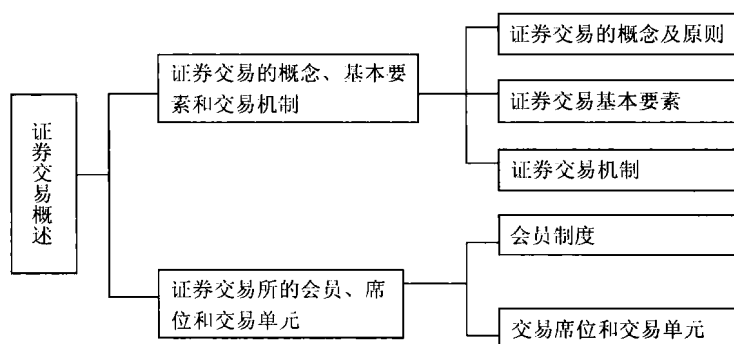
掌握证券交易结算流程及各主要环节的基本内容。

熟悉证券交易结算风险的种类及其防范措施。

第二篇 《证券交易》同步辅导

第一章 证券交易概述

一、本章知识体系



二、本章知识要点

(一) 证券交易的概念、基本要素和交易机制

1. 证券交易的概念及原则

(1) 证券交易的概念及特征。证券是用来证明证券持有人有权取得相应权益的凭证。证券交易是指已发行的证券在证券市场上买卖的活动。证券交易与证券发行有着密切的联系，两者相互促进、相互制约。

证券交易的特征主要表现在三个方面，分别为证券的流动性、收益性和风险性。

(2) 我国证券交易市场发展历程。

(3) 证券交易的原则。证券交易的原则是反映证券交易宗旨的一般法则,应该贯穿于证券交易的全过程。为了保障证券交易功能的发挥,以利于证券交易的正常运行,证券交易必须遵循“公开、公平、公正”三个原则。

2. 证券交易基本要素

(1) 证券交易的种类。证券交易种类通常是根据交易对象来划分的。证券交易的对象就是证券买卖的标的物。在委托买卖证券的情况下,证券交易对象也就是委托合同中的标的物。按照交易对象的品种划分,证券交易种类有股票交易、债券交易、基金交易以及其他金融衍生工具的交易等。

(2) 证券交易的方式。证券交易方式可以按照不同的角度来认识。根据交易合同的签订与实际交割之间的关系,证券交易的方式有现货交易、远期交易和期货交易。在短期资金市场,结合现货交易和远期交易的特点,存在着债券的回购交易。如果投资者买卖证券时允许向经纪商融资或融券,则发生信用交易。

(3) 证券投资者。证券投资者是买卖证券的主体,他们可以是自然人,也可以是法人。相应地,证券投资者可以分为个人投资者和机构投资者两大类。其中,机构投资者主要有政府机构、金融机构、企业和事业法人及各类基金等。

(4) 证券公司。在我国,证券公司是指依照《中华人民共和国公司法》(以下简称《公司法》)规定和经国务院证券监督管理机构审查批准的、经营证券业务的有限责任公司或者股份有限公司。

我国《证券法》规定,设立证券公司应当具备下列条件:

- ①有符合法律、行政法规规定的公司章程。
- ②主要股东具有持续盈利能力,信誉良好,最近3年无重大违法违规记录,净资产不低于人民币2亿元。
- ③有符合本法规定的注册资本。
- ④董事、监事、高级管理人员具备任职资格,从业人员具有证券业从业资格。
- ⑤有完善的风险管理与内部控制制度。
- ⑥有合格的经营场所和业务设施。
- ⑦法律、行政法规规定的和经国务院批准的国务院证券监督管理机构规定的其他条件。

经国务院证券监督管理机构批准,证券公司可以经营下列部分或者全部业务:

- ①证券经纪。
- ②证券投资咨询。
- ③与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问。
- ④证券承销与保荐。
- ⑤证券自营。
- ⑥证券资产管理。
- ⑦其他证券业务。

其中,证券公司经营上述第①项至第③项业务的,注册资本最低限额为人民币