

赠送配套学习软件

证券从业人员资格考试 考点采分

——证券交易

主编 / 杜征征

“全”：紧密围绕大纲，考点全面，逐个击破。

“精”：提供历年真题，以点推题，深入精髓。

“巧”：标示重点等级，针对复习，提高效率。



凡购书读者

凭书上所贴防伪标中序列号可免费下载配套学习软件，
详情请登录中国1考网（www.1kao.com.cn）查询。

5830.01
248
:2

证券从业人员资格考试考点采分

——证券交易

主编 杜征征

中国人民大学出版社

· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

证券从业人员资格考试考点采分——证券交易/杜征征主编

北京:中国人民大学出版社,2009

ISBN 978-7-300-11534-4

I. ①证…

II. ①杜…

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 (2009) 第 219741 号

证券从业人员资格考试考点采分——证券交易

主编 杜征征

Zhengquan Congye Renyuan Zige Kaoshi Kaodian Caifen——Zhengquan Jiaoyi

出版发行 中国人民大学出版社

社 址 北京中关村大街 31 号

邮政编码 100080

电 话 010-62511242 (总编室)

010-62511398 (质管部)

010-82501766 (邮购部)

010-62514148 (门市部)

010-62515195 (发行公司)

010-62515275 (盗版举报)

网 址 <http://www.crup.com.cn>

<http://www.1kao.com.cn> (中国 1 考网)

经 销 新华书店

印 刷 中煤涿州制图印刷厂

规 格 185 mm×260 mm 16 开本

版 次 2010 年 5 月第 1 版

印 张 18.75

印 次 2010 年 5 月第 1 次印刷

字 数 383 000

定 价 35.00 元

版权所有 侵权必究

印装差错 负责调换

前言

1995年,国务院证券委发布了《证券从业人员资格管理暂行规定》,开始在我国推行证券业从业人员资格管理制度。根据这个规定,我国于1999年首次举办证券业从业人员资格考试,至今已举办了5次。30余万人参加了考试,78 228人取得各类从业资格,其中,取得一种从业资格的有49 693人,取得两种从业资格的有19 632人,取得三种从业资格的有8 835人,取得四种从业资格的有68人;按照从业资格类别统计,67 907人取得证券经纪资格,26 033人取得证券代理发行资格,19 106人取得证券投资咨询资格,441人取得证券投资基金资格。

时至今日,考生人数不断增多。鉴于考生在职考试,工作繁忙,时间零散的特点,我们编写了这套证券从业人员资格考试考后总结系列图书,本系列的特点为:

- (1) 知识考点化: 考点作为大纲要求知识的基本元素,逐个讲解,全面突破。
- (2) 考点习题化: 选择题贯穿于考点之中,让考生了解出题的要点,准确把握考试精髓,一目了然,节省时间,提高效率。
- (3) 考试真题: 提供部分历年考试真题,目的是帮助考生尽快熟悉考试形式、特点及方法,提高应试能力,掌握考试技巧。
- (4) 围绕大纲: 考点依据考试大纲,对应相应习题,以点推题。
- (5) 重点等级: 每个考点均附有重点等级,重点等级的星数表示考试大纲要求掌握的程度,星数越多,考点重要程度越高,考生应给予更多重视。对提高广大考生应试水平,提高应试合格率有较强的实用性。

由于本书涉及内容广泛,虽经全体编者反复修改,但由于水平和能力有限,难免有不妥之处,恳请广大读者多提宝贵意见。

编者

2009年9月

◆ 证券从业资格考试基本情况及题型说明 ◆

证券从业资格考试是由中国证券监督管理委员会（国务院直属机构）组织全国统考的一项重要考试。

一、考试科目设置

考试科目分为基础科目和专业科目。基础科目为《证券基础知识》。专业科目包括：《证券交易》、《证券发行与承销》、《证券投资分析》、《证券投资基金》。单科考试时间为 120 分钟。基础科目为必考科目，专业科目可以自选。满分 100 分，合格分数线是 60 分。

二、考试成绩管理

考试成绩合格可取得成绩合格证书，考试成绩长年有效。

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。

三、报考条件

- （一）报名截止日年满 18 周岁。
- （二）具有高中或国家承认相当于高中以上文凭。
- （三）具有完全民事行为能力。

四、题型说明

考试题型有三种，分别是单项选择题、不定项选择题和判断题。每种题型都是 60 道，其中单项选择题每个 0.5 分；不定项选择题中，有 40 道是每个 0.5 分，20 道是每个 1 分（题目中会标明）；判断题每个 0.5 分。

（一）单项选择题

1. 题型说明

每一道考题下面有 A、B、C、D 四个备选答案，只有一项最符合题目要求。

2. 试题举例

[例题 1] 可转换债券具有()的双重特性。

- A. 债权和期权
- B. 债权和股权
- C. 债权和权证
- D. 股权和期权

答案 A

(二) 不定项选择题

1. 题型说明

每一道考题下面有 A、B、C、D 四个备选答案，至少有一项符合题目要求。

2. 试题举例

[例题 2] 挂牌公司出现下列()情形之一的，主办报价券商应终止其股份挂牌报价。

- A. 进入破产清算程序
- B. 中国证券监督管理委员会核准其公开发行股票申请
- C. 北京市政府有关部门批准其申请终止股份挂牌报价
- D. 中国证券业协会规定的其他情形

答案 ABCD

(三) 判断题

1. 题型说明

判断各小题的对错，正确的用 A 表示，错误的用 B 表示。

2. 试题举例

[例题 3] 在可转债“债转股”的操作中，即日买进的可转债当日可申请转股。
()

答案 A

目 录

第一章 证券交易概述	1
第一节 证券交易的概念和基本要素	2
考点 1: 证券交易的概念及特征	2
考点 2: 我国证券交易市场发展历程	3
考点 3: 证券交易的原则	3
考点 4: 证券交易的种类——股票交易	5
考点 5: 证券交易的种类——债券交易	6
考点 6: 证券交易的种类——基金交易	7
考点 7: 证券交易的种类——金融衍生工具交易	8
考点 8: 证券交易的方式——现货交易	11
考点 9: 证券交易的方式——远期交易和期货交易	11
考点 10: 证券交易的方式——回购交易	12
考点 11: 证券交易的方式——信用交易	13
考点 12: 证券投资者	14
考点 13: 证券公司	15
考点 14: 证券交易所	16
考点 15: 其他交易场所	17
考点 16: 证券登记结算机构	18
第二节 证券交易程序和交易机制	19
考点 1: 证券交易程序——开户	19
考点 2: 证券交易程序——委托	20
考点 3: 证券交易程序——成交	21
考点 4: 证券交易程序——结算	22
考点 5: 证券交易机制目标	23
考点 6: 证券交易机制种类	24

第三节 证券交易所的会员和席位	26
考点 1: 会员资格	26
考点 2: 会员的权利与义务	27
考点 3: 日常管理	27
考点 4: 监督检查和纪律处分	28
考点 5: 特别会员的管理	29
考点 6: 交易席位的种类	30
考点 7: 交易席位的管理	31
考点 8: 交易单元	33
第二章 证券经纪业务	35
第一节 证券经纪业务的含义和特点	36
考点 1: 证券经纪业务的含义	36
考点 2: 证券经纪业务的特点——业务对象的广泛性	37
考点 3: 证券经纪业务的特点——证券经纪商的中介性	38
考点 4: 证券经纪业务的特点——客户指令的权威性	38
考点 5: 证券经纪业务的特点——客户资料的保密性	39
第二节 证券经纪关系的建立	39
考点 1: 证券经纪关系的确立	39
考点 2: 讲解业务规则、协议内容和揭示风险, 签署《风险揭示书》和《客户须知》	40
考点 3: 签订《证券交易委托代理协议》和《客户交易结算资金第三方存管协议》	41
考点 4: 开立资金账户与建立第三方存管关系	42
考点 5: 客户交易结算资金第三方存管	42
考点 6: 委托人和经纪商的权利与义务概述	43
考点 7: 委托人的权利与义务	44
考点 8: 证券经纪商的权利与义务	45
第三节 委托买卖	47
考点 1: 委托指令与委托形式概述	47
考点 2: 委托指令	47
考点 3: 委托形式	52
考点 4: 委托受理	54
考点 5: 委托执行——申报原则	55
考点 6: 委托执行——申报方式	56
考点 7: 委托执行——申报时间	57

考点 5: 证券账户的挂失与补办	89
考点 6: 证券账户查询	90
考点 7: 证券登记概述	91
考点 8: 初始登记	91
考点 9: 变更登记	93
考点 10: 退出登记	94
考点 11: 证券托管、存管的概念	94
考点 12: 我国目前的证券托管制度	94
第二节 股票网上发行	96
考点 1: 网上发行的概念	96
考点 2: 网上发行的类型	97
考点 3: 基本规定	99
考点 4: 操作流程	100
考点 5: 网上发行与网下发行的衔接	102
第三节 分红派息、配股及股东大会网络投票	103
考点 1: 分红派息	103
考点 2: 配股权证及其派发、登记	105
考点 3: 认购配股缴款的操作流程	106
考点 4: 股东大会网络投票概述	108
考点 5: 沪、深证券交易的网络投票系统	108
考点 6: 中国结算公司的网络投票系统	110
第四节 基金、权证和转债的相关操作	110
考点 1: 开放式基金场内认购、申购与赎回概述	110
考点 2: 基金份额的认购	111
考点 3: 基金份额的申购与赎回	112
考点 4: 基金份额的转托管	113
考点 5: 上市开放式基金的认购、交易、申购和赎回概述	114
考点 6: 发售	114
考点 7: 开放与上市	115
考点 8: 申购与赎回	116
考点 9: 交易	117
考点 10: 转托管	118
考点 11: 证券交易所交易型开放式指数基金的认购、交易、申购和 赎回	119
考点 12: 权证的交易	121
考点 13: 权证的行权	122

考点 3: 交易信息——证券交易公开信息	154
考点 4: 交易行为监督	155
考点 5: 投资运作的一般规定	156
考点 6: 交易管理	157
第五章 证券自营业务	159
第一节 证券自营业务的含义与特点	160
考点 1: 证券自营业务的含义	160
考点 2: 证券自营业务的特点	162
第二节 证券公司证券自营业务管理	164
考点 1: 证券自营业务的决策与授权	164
考点 2: 证券自营业务的操作管理	165
考点 3: 自营业务的风险	166
考点 4: 自营业务风险的防范	167
考点 5: 证券自营业务信息报告	169
第三节 证券自营业务的禁止行为	170
考点 1: 内幕交易	170
考点 2: 内幕信息	171
考点 3: 禁止操纵市场	172
考点 4: 其他禁止的行为	173
第四节 证券自营业务的监管和法律责任	173
考点 1: 专设账户、单独管理	173
考点 2: 证券公司自营情况的报告	174
考点 3: 中国证监会的监管	174
考点 4: 证券交易所的监管	175
考点 5: 禁止内幕交易的主要措施	175
考点 6: 《证券公司监督管理条例》的有关规定	176
考点 7: 《证券法》的有关规定	177
第六章 资产管理业务	179
第一节 资产管理业务的含义、种类及业务资格	180
考点 1: 资产管理业务的含义	180
考点 2: 为单一客户办理定向资产管理业务	180
考点 3: 为多个客户办理集合资产管理业务	181
考点 4: 为客户特定目的办理专项资产管理业务	182
考点 5: 资产管理业务资格	182

第七章 融资融券业务	213
第一节 融资融券业务的含义及资格管理	214
考点 1: 融资融券业务资格	214
第二节 融资融券业务的管理	215
考点 1: 合法合规原则	215
考点 2: 集中管理原则	216
考点 3: 独立运行原则	216
考点 4: 岗位分离原则	217
考点 5: 证券公司的账户体系	217
考点 6: 客户的账户体系	218
考点 7: 客户的申请	219
考点 8: 客户征信调查	219
考点 9: 风险揭示	220
考点 10: 客户开户、提交担保品与授信	221
考点 11: 融资融券交易操作	222
考点 12: 标的证券	224
考点 13: 有价证券冲抵保证金的计算	225
考点 14: 融资融券保证金比例	226
考点 15: 客户担保物的监控	226
考点 16: 对证券发行人的权利的行使	227
考点 17: 证券发行人派发红利的处理	228
考点 18: 其他权益的处理	228
考点 19: 融券交易期间权益的处理	229
考点 20: 信息披露与报告	230
第三节 融资融券业务的风险及其控制	231
考点 1: 证券公司融资融券业务的风险	231
考点 2: 客户信用风险的控制	232
考点 3: 市场风险的控制	233
考点 4: 业务规模和集中度风险的控制	234
考点 5: 业务管理风险的控制	234
考点 6: 信息技术风险的控制	235
第四节 融资融券业务的监管和法律责任	235
考点 1: 融资融券业务的监管	235
考点 2: 《证券公司融资融券业务试点管理办法》的有关规定	237
考点 3: 《证券公司监督管理条例》的有关规定	237

第八章 债券回购交易	239
第一节 债券质押式回购交易	240
考点 1: 债券质押式回购交易的概念	240
考点 2: 证券交易所质押式回购制度和回购品种	241
考点 3: 证券交易所债券质押式回购交易流程	242
考点 4: 证券交易所质押式回购的申报要求	243
考点 5: 全国银行间市场质押式回购参与者	244
考点 6: 全国银行间市场质押式回购成交合同	245
考点 7: 全国银行间市场质押式回购交易品种及交易单位	246
考点 8: 全国银行间市场质押式回购询价交易方式	246
考点 9: 全国银行间市场质押式回购违规行为及处罚	247
第二节 债券买断式回购交易	248
考点 1: 债券买断式回购交易的含义	248
考点 2: 全国银行间市场买断式回购的有关规则	249
考点 3: 全国银行间市场买断式回购的风险控制	250
考点 4: 全国银行间市场买断式回购的监管与处罚	251
考点 5: 上海证券交易所买断式回购的参与主体	252
考点 6: 上海证券交易所买断式回购的交易品种和报价方式	252
考点 7: 上海证券交易所买断式回购风险控制措施	253
第九章 证券交易的结算	255
第一节 清算与交收的含义	256
考点 1: 清算、交收的定义	256
考点 2: 清算和交收的联系和区别	257
考点 3: 滚动交收和会计日交收	257
考点 4: 净额清算原则	258
考点 5: 货银对付原则	259
考点 6: 分级结算原则	260
第二节 结算账户的管理	260
考点 1: 结算账户的开立	260
考点 2: 资金交收账户计息	261
考点 3: 最低结算备付金限额	261
第三节 A 股、基金、债券等品种的清算与交收	263
考点 1: 上海市场 A 股、基金、债券等品种的清算交收	263
考点 2: 上海市场 A 股、基金、债券等品种的资金划拨	264
考点 3: 合格境外机构投资者的结算办法	265

考点 4: 证券和资金交收违约处理	266
第四节 B 股的清算与交收	267
考点 1: 上海市场 B 股清算与交收	267
考点 2: 逐项交收	267
考点 3: 深圳市场 B 股清算与交收	268
第五节 债券回购交易的清算与交收	269
考点 1: 证券交易所质押式回购的清算与交收	269
考点 2: 全国银行间市场债券回购的清算与交收概述	273
考点 3: 买断式回购初始结算	274
考点 4: 买断式回购到期购回结算	275
考点 5: 履约金返还规则	276
第六节 交易型开放式指数基金的清算与交收	276
考点 1: 基金认购方式	276
考点 2: 网上现金认购资金结算流程	277
考点 3: ETF 发售失败的协助工作	278
考点 4: ETF 二级市场交易、申购、赎回的清算与交收	278
第七节 权证的清算与交收	279
考点 1: 结算参与者申请参与权证结算业务	279
第八节 融资融券业务的清算与交收	280
考点 1: 融资融券业务及账户体系概述	280
考点 2: 融资融券相关交收账户的开立	280

1

第一章 证券交易概述.....

大纲复习要点

掌握证券交易的概念、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经营的业务；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。

掌握证券交易程序；熟悉证券交易机制的目标；熟悉证券交易机制的种类。

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的监督和纪律处分；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。