

证券业从业资格考试辅导丛书(2010)

证券交易

2010年证券业从业资格考试辅导丛书编写组 编



中国财政经济出版社

证券业从业资格考试辅导丛书（2010）

证 券 交 易

2010年证券业从业资格考试辅导丛书编写组 编

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

证券交易/2010年证券业从业资格考试辅导丛书编写组编. —北京: 中国财政经济出版社, 2010. 6

(证券业从业资格考试辅导丛书: 2010)

ISBN 978-7-5095-2277-6

I. ①证… II. ①2… 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 106146 号

责任编辑: 郁东敏

责任校对: 韩 淇

封面设计: 邹海东

版式设计: 苏 红

中国财政经济出版社 中国

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

营销中心电话: 010-88190406 北京财经书店电话: 010-64033436

北京中兴印刷有限公司印刷 各地新华书店经销

787×960 毫米 16 开 19.25 印张 300 000 字

2010 年 6 月第 1 版 2010 年 6 月北京第 1 次印刷

定价: 30.00 元

ISBN 978-7-5095-2277-6/F·1820

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010-88190744

前 言

2010年证券业从业资格考试日渐临近，为了帮助广大考生在较短时间内掌握考点中的重点与难点，迅速提高应试能力和答题技巧，中国财政经济出版社组织了一批国内优秀的证券考试辅导专家，精心编写了这套“证券业从业资格考试辅导丛书（2010）”。

本套辅导丛书以教材、大纲为蓝本，以考试重点、难点、考点为主线，每章都设计了近200道习题，涵盖了教材里80%的内容，可以帮助考生加深对考试需要掌握和熟悉的内容的理解和把握，达到事半功倍的复习效果。

另外，我们还设计了两套模拟试题，希望考生能在规定的时间内完成，以熟悉考试进程，合理安排时间。需要指出的是，由于证券业从业资格考试采用从题库随机抽题的方式考核广大考生对知识的掌握程度，所以考试的难度与模拟试题可能会有所差异。

尽管我们对本书精心编写，认真审核，但是由于时间仓促，遗漏与错误在所难免，恳请广大读者批评指正。如有问题，考生可发送电子邮件到 shachangdp@126.com，我们将尽量给予您满意的答复。

另外，辅导丛书只是一种辅助的学习手段，广大读者或考生应以教材为本，精雕细镂地打造自己坚实的知识基础，以“不变”的知识应对“万变”的题型。

我们希望本书能助各位考生一臂之力，顺利通过证券业从业资格考试。

最后，预祝各位考生2010年证券考试之路一帆风顺！

编 者

2010年6月

目 录

第一章 证券交易概述	(1)
练习题	(1)
练习题参考答案	(24)
第二章 证券交易程序	(27)
练习题	(27)
练习题参考答案	(51)
第三章 特别交易事项及其监管	(55)
练习题	(55)
练习题参考答案	(81)
第四章 证券经纪业务	(85)
练习题	(85)
练习题参考答案	(117)
第五章 经纪业务相关实务	(121)
练习题	(121)
练习题参考答案	(144)
第六章 证券自营业务	(147)
练习题	(147)

练习题参考答案	(160)
第七章 资产管理业务	(163)
练习题	(163)
练习题参考答案	(184)
第八章 融资融券业务	(187)
练习题	(187)
练习题参考答案	(208)
第九章 债券回购交易	(211)
练习题	(211)
练习题参考答案	(230)
第十章 证券登记与结算	(233)
练习题	(233)
练习题参考答案	(250)
模拟试题（一）	(253)
模拟试题（二）	(279)

第一章 证券交易概述

练习题

一、单项选择题（以下各题所给出的4个选项中，只有1项最符合题目要求，请将正确选项的代码填入括号内）

1. 新中国证券市场的建立始于（ ）年。
A. 1990
B. 1986
C. 1992
D. 1984
2. 1992年年初，人民币特种股票即B股最先在（ ）证券交易所上市。
A. 上海
B. 深圳
C. 香港
D. 纽约
3. 我国股权分置改革试点工作启动的时间是（ ）。
A. 2004年5月底
B. 2005年4月底
C. 2005年5月底
D. 2006年1月底
4. 公开原则的核心要求是（ ）。
A. 参与交易的各方应当获得平等的机会
B. 交易各方要及时公布有关信息
C. 实现市场信息的公开化
D. 上市公司对重大事项及时向社会公布

5. 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
6. 回购交易通常在 () 交易中运用。
- A. 远期 B. 现货
C. 债券 D. 股票
7. 从内容上看, 权证具有 () 的性质。
- A. 期权 B. 所有权
C. 约定交易 D. 远期交易
8. 金融期货交易是指以 () 为对象进行的流通转让活动。
- A. 权证 B. 股票
C. 金融衍生产品 D. 金融期货合约
9. () 中国证券监督管理委员会批准了深圳证券交易所在主板市场内开设中小企业板块, 并核准了中小企业板块的实施方案。
- A. 2004 年 5 月 B. 2005 年 4 月
C. 2005 年 5 月 D. 2006 年 1 月
10. () 创业板在深圳证券交易所开市。
- A. 2008 年 10 月 30 日 B. 2009 年 10 月 30 日
C. 2009 年 10 月 1 日 D. 2010 年 1 月 1 日
11. () 上海证券交易所和深圳证券交易开始接受融资融券交易的申报。
- A. 2010 年 1 月 1 日 B. 2010 年 1 月 31 日
C. 2010 年 3 月 1 日 D. 2010 年 3 月 31 日
12. 2010 年 4 月 16 日, 我国股指期货开始上市交易。
- A. 2010 年 3 月 31 日 B. 2010 年 4 月 1 日
C. 2010 年 4 月 16 日 D. 2010 年 4 月 30 日
13. 1992 年年初, () 在上海证券交易所上市。
- A. A 股 B. B 股
C. H 股 D. 蓝筹股
14. 提高市场透明度是加强证券市场 () 的重要措施。

- A. 有效性
B. 稳定性
C. 安全性
D. 流动性
15. 在报价驱动系统中, 做市商的收入来源是 ()。
- A. 买卖证券的差价
B. 手续费、佣金收入
C. 投机收入
D. 投资收入
16. 符合条件的证券公司提出申请后, 需经证券交易所 () 批准方可成为会员。
- A. 监事会
B. 理事会
C. 董事会
D. 专门委员会
17. 证券交易所决定接纳或者开除会员应当在决定后的 () 个工作日内向中国证券监督管理委员会备案。
- A. 5
B. 7
C. 10
D. 15
18. 境外证券经营机构设立的驻华代表处, 若符合条件, 经申请可成为我国证券交易所的 ()。
- A. 正式会员
B. 临时会员
C. 普通会员
D. 特别会员
19. 根据我国《证券交易所管理办法》的规定, 证券交易所决定接纳或者开除正式会员以外的其他会员应当在履行有关手续 () 个工作日之前报中国证券监督管理委员会备案。
- A. 5
B. 7
C. 10
D. 15
20. 会员转让席位的, 证券交易所自受理之日起 () 个工作日内对申请进行审核, 并作出是否同意的决定。
- A. 5
B. 7
C. 10
D. 15
21. 会员参与交易及会员权限的管理通过 () 来实现。
- A. 会员席位
B. 参与者交易单元
C. 交易单元
D. 证券账户
22. 深圳证券交易所会员取得席位后, 可根据业务需要向交易所申请

- 设立（ ）的交易单元。
- A. 1 个或 1 个以上 B. 2 个或 2 个以上
C. 若干 D. 5 个
23. 深圳证券交易所根据会员的申请和业务许可范围，为其设立的交易单元设定的交易或其他业务权限不包括（ ）。
- A. 一类或多类证券品种或特定证券品种的交易
B. 小额交易
C. 协议转让
D. 上市开放式基金等的申购与赎回
24. 证券公司经营证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理的，其注册资本不得低于人民币（ ）亿元。
- A. 1 B. 2
C. 3 D. 5
25. 证券公司经营与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问的，其注册资本不得低于人民币（ ）万元。
- A. 1 000 B. 2 000
C. 3 000 D. 5 000
26. 根据（ ）的不同，债券主要有政府债券、金融债券和公司债券三大类。
- A. 债券持有人 B. 债券承销商
C. 发行对象 D. 发行主体
27. 开放式基金份额的申购价格和赎回价格是在（ ）的基础上再加一定的手续费而确定的。
- A. 基金资产总价值 B. 基金资产净值
C. 基金份额市值 D. 双方协商
28. 我国证券市场上出现的交易型开放式指数基金代表的是一篮子股票的投资组合，追踪的是（ ）。
- A. 实际股票价格 B. 实际的股价指数
C. 投资组合总市值 D. 上证 50 指数
29. （ ）是指以金融期权合约为对象进行的流通转让活动。金融

期权合约是指合约买方向卖方支付一定费用（称为期权费或期权价格），在约定日期内（或约定日期）享有按事先确定的价格向合约卖方买卖某种金融工具的权利的契约。

- A. 金融期货交易
- B. 金融期权交易
- C. 权证交易
- D. 保证金交易

30. 金融期权的买入期权是指期权的买方具有在约定期限内按（ ）买入一定数量金融工具的权利。

- A. 金融工具市价
- B. 双方即时协商的价格
- C. 协定价格
- D. 合同约定价格

31. 上海证券交易所和深圳证券交易所没有设立的机构是（ ）。

- A. 会员大会
- B. 理事会
- C. 董事会
- D. 专门委员会

32. 证券是用来证明证券（ ）有权取得相应权益的凭证。

- A. 发行人
- B. 交易组织者
- C. 持有人
- D. 运行监督人

33. 下列说法错误的是（ ）。

- A. 在我国，证券交易所接纳的普通会员应当是经有关部门批准设立并具有法人地位的境内证券公司
- B. 经营业绩符合规定是证券交易所会员入会的重要条件之一
- C. 沪、深两家证券交易所对会员资格的规定有较大的差异
- D. 只有交易所的会员才能参加证券交易所组织的证券交易

34. 从（ ）年开始，我国先后在 61 个大中城市开放了国库券转让市场。

- A. 1986
- B. 1987
- C. 1988
- D. 1989

35. 1999 年 7 月 1 日，（ ）的实施标志着维系证券交易市场运作的法规体系趋向完善。

- A. 《证券法》
- B. 《公司法》
- C. 《证券公司管理办法》

D. 《证券交易所管理办法》

36. 证券交易的（ ）原则要求证券交易参与各方应依法及时、真实、准确、完整地向社会发布自己的有关信息。

- A. 公平
- B. 公正
- C. 安全
- D. 公开

37. 可转换债券是指其持有者可以在一定时期内按一定比例或价格将之转换成一定数量的（ ）的债券。

- A. 基金
- B. 优先股
- C. 另一种证券
- D. B股

38. 根据（ ），证券交易的方式有现货交易、远期交易和期货交易。

- A. 交易的时间不同
- B. 交易的期限不同
- C. 交易合约的内容不同
- D. 交易合约的签订与实际交割之间的关系

39. 回购交易从运作方式上看，结合了现货交易和（ ）的特点。

- A. 期货交易
- B. 远期交易
- C. 期权交易
- D. 债券交易

40. 期货交易是在交易所进行的（ ）的远期交易。

- A. 标准化
- B. 非标准化
- C. 集中性
- D. 非集中性

41. 金融期权交易是指以（ ）为对象进行的流通转让活动。

- A. 金融期货合约
- B. 金融期货
- C. 金融远期合约
- D. 金融期权合约

42. 一般的境外投资者可以投资在证券交易所上市的是（ ）。

- A. 国债
- B. A股
- C. B股
- D. 权证

43. 合格境外机构投资者可以在经批准的投资额度内投资在交易所上市的证券，不包括（ ）。

- A. 国债
- B. A股

51. 证券交易机制从 () 划分, 可以分为指令驱动和报价驱动。
- A. 交易对象的执行特点 B. 交易时间的连续特点
C. 交易价格的决定特点 D. 交易结果的登记情况
52. 从积极的意义上看, 证券市场 () 为证券市场有效配置资源奠定了基础。
- A. 流动性 B. 稳定性
C. 有效性 D. 风险性
53. 证券公司申请文件齐备的, 证券交易所予以受理, 并自受理之日起 () 个工作日内作出是否同意接纳为会员的决定。
- A. 5 B. 10
C. 15 D. 20
54. 在深圳证券交易所, 会员取得席位后, 每个席位每年自动享有交易类和非交易类申报各 () 万笔流量的使用权。
- A. 1 B. 2
C. 3 D. 4

二、不定项选择题 (以下各题所给出的 4 个选项中, 至少有 1 项符合题目要求, 请将符合题目要求选项的代码填入括号内)

1. 以下关于证券交易主要特征的表述中, 正确的有 ()。
- A. 证券的流动性、收益性和安全性三者之间互相联系
B. 证券只有通过流动才具有较强的变现能力
C. 因为证券可能为其持有者带来一定收益, 所以具有流动性
D. 证券在流动中也存在因其价格变化给持有者带来损失的风险
2. 证券交易与证券发行的联系表现为 ()。
- A. 证券交易与发行相互促进、相互制约
B. 证券交易决定了证券发行的规模, 是证券发行的前提
C. 证券发行为证券交易提供了对象
D. 证券交易使证券的流动性特征显示出来, 有利于证券发行的顺利进行

3. 下列有关公平原则的说法正确的是()。
- A. 应当公正地对待证券交易的各方
 - B. 参与各方应当获得平等的机会
 - C. 资金数量不同的交易主体应享受公平的待遇
 - D. 除证券公司外,各方处于平等的法律地位
4. 下列属于政府债券的有()。
- A. 国债
 - B. 地方债
 - C. 建设债券
 - D. 可转换债券
5. 下列关于交易型开放式指数基金的说法正确的有()。
- A. 代表的是一揽子股票的投资组合
 - B. 追踪的是实际的股价指数
 - C. 可以在证券交易所挂牌上市交易
 - D. 可以进行基金份额的申购和赎回
6. 按照交易对象的品种划分, 证券交易种类有()等。
- A. 股票交易
 - B. 债券交易
 - C. 基金交易
 - D. 其他金融衍生工具的交易
7. 证券交易所不得直接或者间接从事的事项有()。
- A. 以营利为目的的业务
 - B. 新闻出版业
 - C. 发布对证券价格进行预测的文字和资料
 - D. 安排证券上市
8. 为保证业务的正常进行, 证券登记结算机构需采取的措施有()。
- A. 建立完善的技术系统
 - B. 建立完善的结算参与人准入标准和风险评估体系
 - C. 制定完善的风险防范制度和内部控制制度
 - D. 对结算数据和技术系统进行备份, 制定业务紧急应变程序和操作流程

- D. 上市的股份公司一些重大事项必须及时向社会公布
16. 从交易价格的决定特点来看, 证券交易机制可以分为 ()。
- A. 定期交易系统 B. 连续交易系统
- C. 指令驱动系统 D. 报价驱动系统
17. 下列说法错误的有 ()。
- A. 连续交易系统为投资者提供了交易的即时性
- B. 连续交易系统使得指令执行和结算的成本相对比较低
- C. 连续交易系统可在交易过程中提供更多的市场价格信息
- D. 在定期交易系统中批量指令可以提供价格的稳定性
18. 一般来说, 证券交易所从 () 方面规定入会的条件。
- A. 证券公司的经营范围
- B. 证券公司承担风险和责任的资格及能力
- C. 证券公司的组织机构
- D. 证券公司的人员素质
19. 以下属于证券交易所会员权利的有 ()。
- A. 参加会员大会
- B. 对证券交易所事务的提议权和表决权
- C. 参与收益分配
- D. 按规定转让交易席位
20. 我国证券交易所规定的会员必须承担的义务包括 ()。
- A. 遵守国家的有关法律法规、规章和政策
- B. 维护投资者和证券交易所的合法权益
- C. 按规定缴纳各项经费和提供有关信息资料
- D. 遵守证券交易所章程、各项规章制度
21. 以下关于股票的说法, 正确的有 ()。
- A. 股票是一种有价证券
- B. 股票是股份有限公司签发的证明股东所持股份的凭证
- C. 股票可以表明投资者的股东身份和权益
- D. 股东可以据以获取股息和红利
22. 以下关于证券投资基金的说法, 正确的有 ()。