



全国21家证券业协会推荐用书

覆盖考试大纲所有知识点

2004年证券业从业人员资格考试模拟试题集

证券交易

模拟试题

北京证券业协会 编



中华工商联合出版社

2004 证券业从业人员资格考试模拟试题集

证 券 交 易

北京证券业协会 编

中华工商联合出版社

责任编辑：高晓博

封面设计：刘志福

图书在版编目(CIP)数据

证券交易模拟试题 / 北京市证券业协会编, —北京: 中华工商联合出版社, 2004, 5

(2004 证券业从业人员资格考试模拟试题集)

ISBN 7-80193-004-5

I. 证.. II. 北.. III. 证券交易—资格考核—习题 IV. F830.91-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 072447 号

中华工商联合出版社 出版、发行

北京东城区东直门外新中街 11 号

邮编: 100027 电话: (010)63318485 63476183

北京朝阳燕华印刷厂印刷

新华书店总经销

850 × 1168 毫米 1/32 印张 8.125 220 千字

2004 年 5 月第 1 版 2004 年 5 月第 1 次印刷

印数: 1-10500(套)

ISBN7-80193-004-5/F·3

定 价: 125.00 元(全五册)

(2004) 证券业从业人员资格考试模拟试题集

编委名单

主 编：姚万义 北京证券业协会理事长

副主编：李民雯 北京证券业协会秘书长

编 委：上海证券协会会长

青岛证券业协会

郑文辉 福建省证券协会会长

阎卫星 广东省证券协会会长

刘 平 广东省证券业协会秘书长

尹怀安 海南省证券协会会长

席春迎 河南省证券协会会长

庞国华 吉林省证券协会会长

许永刚 河北省证券协会会长

游永华 厦门市证券业协会秘书长

鄢维民 深圳市证券业协会秘书长

张学勇 辽宁省证券业协会秘书长

徐 冰 四川省证券期货业协会秘书长

郭予琦 河南省证券业协会副会长

杨俊峰 甘肃省证券期货业协会办公室主任

杨蔚东 天津市证券协会会长 秘书长

丁小平 湖南省证券业协会副会长 秘书长

杜 进 黑龙江省证券业协会副会长 秘书长

康 方 陕西省证券业协会 副会长 秘书长

丁 炜 新疆证券协会会长

沈 毅 大连证券协会会长

王光华 大连证券业协会秘书长

(排名不分先后)

前 言

对于证券从业资格考试来说，考试是一种手段，但更是一种目的。从考试组织者的角度，通过举办考试，一可以推广普及证券知识，二可以为我国证券业选拔优秀人才；而对广大考生来说，通过考试，可以获得一种资格，一种进入当前我国最具活力和朝气、发展前景极其广阔的证券业的资格。但是，取得了这种资格，并不意味着您就一定能进入这个行业，就一定能干好，这另外还取决于您的专业知识是否扎实、牢靠等。因此，这就要求您不仅要通过这一考试，更要学到知识。您也许会想，首先通过考试再说，至于知识，考完以后还可以在学吗。不错，如果两者只能取其一的话，我想绝大多数人会这么想、这么做。但是，如果鱼与熊掌可兼得，您又如何选择呢？当然是全要。

单项选择题解题技巧和应注意的问题。对于较易的，直接找出正确答案即可。对于较难的，无法直接找出正确答案的可以采用排除法。因为是单项选择题，意思表达相同的不应该是正确选项；而两个含义相对立的，其中一个很可能就是正确选项。有时候对于单选题需要注意的是有两个答案都对，有时候都不完全对，这时只能选择最适合题意的选择项，因为单项选择题的要求是最优选择。

多项选择题解题技巧和应注意的问题。总的要求是结果完全符合题意，不能多选，也不能少选。对于较难的则可以先将答案分成几组，因为是多选题，故每组内容应该是并列关系且有内在联系，每组内选项之间不应自相矛盾，在此基础上，根据题目的要求选择正确答案。

判断题解题技巧和应注意的问题。判断题一般隐含两个及

两个以上论断，只有各个论断都正确并且论断之间符合逻辑，整个题目才是正确的。因此，命题者往往会设计以下几种陷阱：一是一个论断正确，而其他论断错误，整个句子错误；二是几个论断都正确，整个句子却是错误的。这主要是因为各论断之间逻辑上矛盾，比如把没有因果关系的论断描述成一种因果关系，尽管各个论断本身正确，但整个句子则是错误的；三是各论断本身错误，但合在一起则正确，也即错错得正。对后两种情形，考生更要注意。

说着容易做着难，如何把上面的理论应用到实际中去呢？送您一套辅导书，也即本套丛书。本套丛书是由部分证券从业资格考试教材编写者、富有证券从业资格考试培训经验以及对资格考试命题技巧和考试技巧颇有研究的专家精心编写而成。本套丛书中每本书的每一章都分为三部分，第一部分为考点释义，第二部分为自测题，第三部分为自测题答案。在使用中，请注意：

考点释义部分是根据考试大纲和教材，将几乎所有的考点摘了出来，并且在文字上、逻辑关系上进行加工、总结而成。其篇幅不到教材的五分之一，免去了考生朋友阅读百万多字的痛苦。

自测题部分针对考点释义，几乎对每个考点都设计了一道题目，大家在学完考点释义后，应趁热打铁做自测题。

由于时间紧迫，书中难免有疏漏、错误之处，恳请读者朋友批评指正。

编者

2004年5月

目 录

第一章 证券交易概述	(1)
第一部分 考点释义	(1)
第二部分 自测题	(7)
第三部分 自测题答案	(53)
第二章 证券经纪业务	(56)
第一部分 考点释义	(56)
第二部分 自测题	(71)
第三部分 自测题答案	(118)
第三章 证券自营和受托投资管理业务	(121)
第一部分 考点释义	(121)
第二部分 自测题	(128)
第三部分 自测题答案	(169)
第四章 清算与交割、交收	(172)
第一部分 考点释义	(172)
第二部分 自测题	(177)
第三部分 自测题答案	(201)
第五章 证券回购交易	(203)
第一部分 考点释义	(203)
第二部分 自测题	(206)
第三部分 自测题答案	(224)
第六章 证券营业部的内部控制与经营管理	(225)
第一部分 考点释义	(225)
第二部分 自测题	(231)
第三部分 自测题答案	(255)

第一章 证券交易概述

第一部分 考点释义

一、证券交易的概念和基本要素

(一)、证券交易的概念

1. 证券交易的定义及其特征

证券交易是指已发行的证券在证券市场上买卖或转让的活动；证券交易的特征主要表现为证券的流动性、收益性和风险性。

2. 证券交易的原则

证券交易的原则有三个。一是公开原则，核心要求是实现市场信息的公开化；二是公平原则，要求证券交易活动中的所有参与者都有平等的法律地位，各自的合法权益都能得到公平保护；三是公正原则，是指应当公正地对待证券交易的参与各方，以及公正地处理证券交易事务。

(二)、证券交易的种类

按照交易对象的品种划分，证券交易种类主要有股票交易、债券交易、基金交易以及其他金融衍生工具的交易等。

1. 股票交易

股票交易在证券交易所中进行称为上市交易，在场外交易市场进行称为柜台交易。股票交易报价的方式主要有口头报价、书面报价和电脑报价三种方式。目前，我国通过证券交易所进行的股票交易均采用电脑报价方式。

2. 债券交易

从交易价格的组成看，债券交易标价有两种，一种是全价交易，另一种是净价交易。

3. 基金交易

开放式基金买卖价格包括基金资产净值和手续费，封闭式基金交易类似于股票交易。

4. 债券回购交易

它是一种反向交易的行为。债券回购的期限一般不超过一年，可以归属于货币市场。

5. 可转换债券交易

债券持有者可在规定的转换期间内选择有利时机请求发行公司按规定的价格和比例将债券转换为股票；也可继续持有债券直至偿还期满时收回本金和利息，还可以选择在证券交易市场上将其抛售来实现收益。

6. 认股权证交易

认股权证具有期权的性质。认股权证的交易既可以在证券交易所内进行，也可以在场外交易市场上进行。

7. 金融期货与期权交易

金融期货主要有外汇期货、利率期货以及股票价格指数期货三种。我国上海证券交易所和深圳证券交易所曾于20世纪90年代上半期开展过国债期货交易，至1995年5月停止。金融期权的基本类型是看涨期权和看跌期权。前者赋予期权购买者有买人的权利；后者赋予期权购买者有卖出的权利。金融期权大致可以分为外汇期权、利率期权、股票期权以及股票价格指数期权。其中，除股票期权只有现货期权外，其他各种金融期权又均可再分为现货期权与期货期权。

(三)、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。在证券经纪业务中，委托人是指依照国家法律、法规，可以进行证券买卖的自然人或法人。随着我国证券市场的开放，投资者包括境内外的自然人和法人，但对境外投资者依据其是否属于“合格境外机构投资者”实施了不同的限制。

(四)、证券公司

证券公司在证券的发行承销、代理买卖和受托投资管理等方面起积极的作用。依据我国《证券法》规定：对证券公司实行分类管理，分为综合类证券公司和经纪类证券公司，分别经营不同的业务。

(五)、证券交易场所

1. 证券交易所

证券交易所的组织形式有会员制和公司制两种，都具有严密的组织和规章制度，凡参加者都需具备一定的条件，有一定的审批手续。我国上海证券交易所和深圳证券交易所的组织形式都属于会员制，并设立会员大会、理事会和专门委员会，其中：会员大会是最高权利机构，理事会是决策机构，总经理负责日常事务。

2. 其他交易场所

其他交易场所是指证券交易所以外的证券交易市场，又称场外交易市场。在证券交易市场发展的早期，店头市场又称柜台市场，是场外交易市场的主要形式。1997年6月，我国建立了银行间债券市场，参与者主要是金融机构，发展迅速；2002年6月，我国债券柜台市场开始运作，向全社会格内投资者扩展。

(六)、证券登记结算公司

证券登记结算公司是为证券交易提供集中登记、托管与结算服务，不以营利为目的的法人。

二、证券交易所会员和席位

(一)、会员制度

会员管理规则包括：取得会员资格的条件和程序等事项。证券交易所每年应当对会员进行抽样或全面检查，并将检查结果上报中国证监会。

1. 会员资格。一般来说，证券交易所是从证券公司的经营范围、承担风险和责任的资格及能力、组织机构、人员素质等方面规定入会的条件。

2. 会员的权利与义务。

沪、深交易所规定基本一致。会员的权利主要包括参加会员大会；有选举权和被选举权；对证券交易所事务的提议权和表决权；参加证券交易所组织的证券交易，享受证券交易所提供的服务；对证券交易所事务和其他会员的活动进行监督；按规定转让交易席位等。会员的义务主要包括遵守国家的有关法律、法规、规章和政策，依法开展证券经营活动；遵守证券交易所章程、各项规章制度，执行证券交易所决议；派遣合格代表入场从事证券交易活动（深圳证券交易所无此项规定）；维护投资者和证券交易所的合法权益，促进交易市场的稳定发展；按规定缴纳各项经费和提供有关信息资料，以及相关的业务报表和账册；接受证券交易所的监督和处分等。

3. 会员资格的申请与审批

证券公司将有关材料报送证券交易所，由会员管理部门和理事会先后审核批准。

4. 对会员违规行为的处分规定

证券交易所除了有权给予通报批评、公开批评、警告、限制交易、暂停业务和取消会籍等处分；在撤销会员资格时，须经理事会审定，在5个工作日内向证监会情节严重的，还可以给予暂停业务、取消会员资格的处罚。

(二)、交易席位

1. 交易席位的含义和种类

交易席位是证券公司在证券交易所进行交易的固定位置。其主要有三种分类方法：第一，根据席位的报盘方式，有有形席位和无形席位之分；第二，根据席位经营的证券种类有普通席位和专用席位之分；第三，根据席位使用的业务种类不同，分为代理席位和自营席位。

2. 交易席位的管理

普通席位条件是具有会员资格并缴纳席位费。

专用席位条件包括：如欲取得 B 股席位，境内证券经营机构必须取得国家外汇管理局颁发的的外汇经营许可证，境外证券经营机构必须取得中国证监会颁发的经营外资股业务资格证书，并均符合证券交易所规定的其他条件；商业银行必须经中国人民银行批准从事证券公司股票质押贷款业务，并专门用于卖出证券公司抵押股票；保险公司、财务公司可以取得债券专用席位；资产管理公司可以取得其专用席位；基金管理公司可以申请转让向证券公司租用的 A 股席位。

席位申请由交易所总经理批准。交易席位的使用中，除交易所批准外，会员的席位只能由会员单位自己使用，严禁会员将席位全部或者部分以出租或者承包等形式交由其他机构或个人使用。交易席位通常不得退回，但经证券交易所经审批后，可以转让。

三、证券交易的风险及其防范

(一)、证券交易风险的含义

对于证券公司而言，证券交易风险主要是指证券公司在证券自营或者代理买卖过程中由于各种主、客观原因而造成损失的可能性。

(二)、证券交易风险的种类

从证券公司的角度来看, 证券交易风险可以分为证券自营业务风险和证券经纪业务风险两类。以引起风险的原因为标准, 证券交易风险可分为法律风险、政策风险、市场风险、技术风险、经营风险和管理风险等类型; 此外, 由于自然灾害或意外事故导致交易设备故障或损坏, 亦有可能对证券公司造成损失。

(三)、证券交易的风险防范

1. 制度防范

证券交易风险的制度防范包括全额交易结算资金制度、风险准备金制度和坏账准备等几个方面。

全额交易结算资金制度包括: 严禁进行信用交易, 证券公司在进行经纪业务时, 应贯彻不垫款的原则, 对于证券公司因融资、融券而造成的纠纷, 不受法律保护。

风险准备金制度: 证券公司应从每年的税后利润中提取交易风险准备金, 用于弥补证券交易及其他业务因事故而发生的损失, 赔偿因证券公司的失误而对客户造成的损失, 补偿自营买卖中的损失等。

坏账准备制度是指证券公司应按每年年末应收账款余额的0.3%差额提取坏账准备, 用于核销公司应收账款的坏账损失。

2. 风险监察

风险监察包括事先预警、实时监控和事后监察。

3. 自律管理

自律管理是防范证券交易风险的重要环节, 是证券公司内部和行业内部主动采取各种积极措施所进行的风险防范; 包括制度建设、内部监察和行业检查。

第二部分 自测题

一、单选题

1. 新中国证券交易市场的建立起始于_____。
A. 1986 年 B. 1988 年
C. 1990 年 D. 1991 年
2. 1986 年 8 月_____开始试办企业债券转让业务。
A. 上海 B. 深圳
C. 沈阳 D. 广州
3. 1986 年 9 月_____开始试办股票柜台买卖业务。
A. 上海 B. 深圳
C. 沈阳 D. 广州
4. _____, 上海证券交易所正式开业。
A. 1989 年 12 月 19 日 B. 1990 年 12 月 19 日
C. 1991 年 12 月 19 日 D. 1992 年 12 月 19 日
5. _____, 深圳证券交易所正式开业。
A. 1989 年 7 月 3 日 B. 1990 年 7 月 3 日
C. 1991 年 7 月 3 日 D. 1992 年 7 月 3 日
6. _____, 人民币特种股票 (B 股) 在上海证券交易所上市。
A. 1990 年初 B. 1991 年初
C. 1992 年初 D. 1993 年初
7. 1992 年初, 人民币特种股票 (B 股) 在_____证券交易所上市。
A. 上海 B. 深圳
C. 香港 D. 纽约
8. 一般来说, 在证券交易所的交易中, 证券投资者是_____。

- A. 代理人 B. 委托人
C. 中间人 D. 发行人
13. 公开原则的核心要求是_____。
- A. 实现法律地位平等 B. 保障合法权益
C. 实现机会均等 D. 实现市场信息的公开化
10. 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信息反映了_____原则。
- A. 公开 B. 公平
C. 公正 D. 诚信
11. 证券交易参与各方拥有平等的法律地位主要反映了_____原则。
- A. 公开 B. 公平
C. 公正 D. 诚信
12. 证券交易参与各方合法权益受到保障主要反映了_____原则。
- A. 公开 B. 公平
C. 公正 D. 诚信
13. 国债交易计息原则是_____。
- A. “不算头不算尾” B. “不算头算尾”
C. “算头不算尾” D. “算头算尾”
14. 按照_____划分, 证券交易种类主要有股票交易、债券交易、基金交易以及金融衍生工具的交易等。
- A. 交易场所 B. 证券交易对象的品种
C. 交易规模 D. 交易性质
15. 在证券交易所进行的股票交易通常称为_____。
- A. 店头交易 B. 柜台交易
C. 场内交易 D. 场外交易
16. _____是供已发行的证券进行流通转让的市场。
- A. 证券业协会 B. 证券登记公司
C. 证券交易所 D. 证券公司

17. 在买卖债券时, 以含有债券应计利息的价格进行报价和清算交割, 这种交易标价方式被称为_____。
- A. 净价交易 B. 差价交易
C. 半价交易 D. 全价交易
18. 在买卖债券时, 以不含自然增长的票面利息的价格报价, 但以全价价格作为最后清算交割价格, 这种交易标价方式被称为_____。
- A. 半价交易 B. 差价交易
C. 净价交易 D. 全价交易
19. 在净价交易情况下, 成交价格与债券的应计利息是_____的。
- A. 相同 B. 合一
C. 分解 D. 联动
20. 过去, 我国证券交易所国债交易是采用_____。
- A. 低价交易 B. 半价交易
C. 净价交易 D. 全价交易
21. _____开始, 根据财政部、人民银行和证监会有关通知, 国债交易是采用净价交易。
- A. 2000 年 3 月 25 日 B. 2001 年 3 月 25 日
C. 2002 年 3 月 25 日 D. 2003 年 3 月 25 日
22. 根据我国有关部门规定, 实行净价交易后, 应计利息额的计算公式为_____。
- A. 应计利息额 = 债券面值票面利率 360 (天) 已计息天数
B. 应计利息额 = 债券面值票面利率 364 (天) 已计息天数
C. 应计利息额 = 债券面值票面利率 365 (天) 已计息天数
D. 应计利息额 = 债券面值票面利率 366 (天) 已计息天数

