

中国证券业从业人员资格认证考试辅导用书

证券交易

考点真题 精练一本全

2014版

中国证券业从业人员资格认证考试研究专家组◎编

实战检验学习效果,“机考通”全真在线机考模拟(<http://www.jikaotong.com>)

本书依据2013年最新考试大纲编写

人大经济论坛 <http://bbs.pinggu.org>
金多多教育 <http://www.jinduoduo.org>

联袂
推荐



机械工业出版社
China Machine Press

中国证券业从业人员资格认证考试辅导用书

证券交易

考点真题 精练

一本全

2014版

中国证券业从业人员资格认证考试研究专家组◎编

本书依据2013年最新考试大纲编写



机械工业出版社
China Machine Press

本书依据最新考试大纲编写。每章均分为6个部分：考点网络图将本章考点以图表的形式罗列出来；考纲要求根据考试大纲及近年考试的命题规律总结出复习重难点；考点知识清单将考纲要求掌握、熟悉、了解的内容分级别、有主次列出；经典考题链接精选本章内容在近年考试中反复出现的重点题型，并进行深度剖析；权威预测题是专家在深入研究考纲的基础上对考题作出的权威预测；参考答案及详解对权威预测题的所有题型进行全面解析。

本书不仅能让考生在短时间内掌握考试的重点、难点和命题规律，而且其所采用的讲练结合的形式能够扩展解题思路，提高答题技巧。

本书适用于参加2013年下半年及2014年上半年证券业从业资格考试的考生。

图书在版编目（CIP）数据

证券交易：2014版/中国证券业从业人员资格认证考试研究专家组编.
—3版. —北京：机械工业出版社，2013.7

中国证券业从业人员资格认证考试辅导用书
ISBN 978-7-111-43488-7

I. ①证… II. ①中… III. ①证券交易—资格考试—自学参考资料
IV. ①F830.91

中国版本图书馆CIP数据核字（2013）第168677号

机械工业出版社（北京市百万庄大街22号 邮政编码100037）

策划编辑：徐永杰 责任编辑：徐永杰 杨 勋

责任印制：杨 曦

保定市中国画美凯印刷有限公司印刷

2013年8月第3版·第1次印刷

180mm×250mm·18.25印张·333千字

标准书号：ISBN 978-7-111-43488-7

定价：39.80元

凡购本书，如有缺页、倒页、脱页，由本社发行部调换

电话服务

网络服务

社服务中心：(010) 88361066

教材网：<http://www.cmpedu.com>

销售一部：(010) 68326294

机工官网：<http://www.cmpbook.com>

销售二部：(010) 88379649

机工官博：<http://weibo.com/cmp1952>

读者购书热线：(010) 88379203

封面无防伪标均为盗版

《中国证券业从业人员资格认证考试辅导用书》

编 委 会

主 编：中国证券业从业人员资格认证考试研究专家组

编 委：王 飞 刘江涛 文丽华 吴丽娜

陈 晶 臧玉阳 梁龙凤 黄 琳

赵芳林 王欣欣

前 言

中国证券业从业资格认证考试是由中国证券业协会负责组织的全国统一考试。我国于 1999 年首次举办证券业从业资格认证考试，考试分为基础科目（即“证券市场基础知识”）和专业科目（包括“证券发行与承销”、“证券交易”、“证券投资分析”、“证券投资基金”）。基础科目为必考科目，专业科目为自选科目。

为了帮助考生在短时间内有的放矢地复习应考，我们特组织有关专家编写了这套证券业从业资格认证考试辅导用丛书（以下简称本丛书）。根据考试特点和考纲要求，本丛书分为五册：《证券市场基础知识》、《证券发行与承销》、《证券交易》、《证券投资分析》、《证券投资基金》。本丛书紧扣最新证券业从业资格认证考试大纲，围绕“夯实基础，掌握重点，突破难点，稳步提高”这一理念进行编写。其特点为：

1. 图析考点，标示等级

本丛书将考点图表化，强调系统化、网络化的思维模式，对考试大纲要求掌握的考点逐个进行讲解，同时标示重点等级，详略得当，重难点突出，使考生能迅速抓住重点，复习省时、省力。

2. 围绕大纲，内容全面

针对最新考试大纲所指定的内容，进行科学的阐释，同时精选了最新的考试真题并进行深入解析。此外，本丛书还从考纲要求出发，结合命题规律，权威预测考题，内容丰富，题目设置权威、合理，答案解析全面、准确，能使考生达到实战的目的。

3. 结构合理，逻辑严谨

本丛书每册图书均按考点网络图、考纲要求、考点知识清单、经典考题链接、权威预测题、参考答案及详解的结构进行编排。其中，考点网络图将本章考点以图表的形式罗列出来；考纲要求根据考试大纲及近年考试的命题规律总结出复习重点与难点；考点知识清单将考纲要求掌握、熟悉、了解的内容分级别、有主次列出；经典考题链接精选本章内容在近年考试中反复出现的重点题型，并进行深度剖析；权威预测题是专家在深入研究考纲的基础上对考题作出的权威预测；参考答案及详解对权威预测题的所有题型进行全面解析。

4. 全真机考系统，熟悉考试环境

为便于广大考生熟悉机考系统特点，购买本丛书的读者有机会免费使用一次“机考通”全真机考在线模拟系统，实战检验学习效果。“机考通”在线模拟系统登录网址为 www.jikaotong.com。

由于本丛书涵盖内容广泛，虽经全体编者反复修改，但因时间和水平有限，书中难免有疏漏和不当之处，敬请读者指正。

编 者

目 录

前言

绪论1

第一章 证券交易概述5

考点网络图5

考纲要求5

考点知识清单6

考点1 证券交易的概念、特征、发展历程和原则6

考点2 证券交易的种类、交易方式、投资者7

考点3 证券公司的定义、设立条件和经营范围8

考点4 证券交易场所的含义及作用8

考点5 证券交易所、证券登记结算公司的职能9

考点6 证券交易机制9

考点7 证券交易所会员的资格、权利与义务及会员资格的申请与审批10

考点8 证券交易所会员的日常管理与监督检查及纪律处分11

考点9 特别会员的含义、资格、权利和义务12

考点10 证券交易所交易席位的含义、权利和转让12

考点11 交易单元的含义、权限和功能13

经典考题链接14

权威预测题21

参考答案及详解24

第二章 证券交易程序29

考点网络图29

考纲要求29

考点知识清单30

考点1 证券交易程序的基本过程30

考点2 证券账户的含义及种类31

考点3 开立证券账户的基本原则、流程 and 规定32

考点4 证券托管和证券存管的概念32

考点5 我国目前的证券托管制度33

考点6 证券的委托形式33

考点7 委托指令的基本内容34

考点8 委托受理、委托执行与委托撤销35

考点9 竞价原则和竞价方式36

考点10 竞价申报时的有效申报价格范围37

考点11 竞价结果39

考点12 交易费用39

考点13 证券公司与客户之间的证券、资金的清算交收40

经典考题链接41

权威预测题49

参考答案及详解53

第三章 特别交易事项及其监管58

考点网络图58

考纲要求58

考点知识清单59

考点1 大宗交易59

考点2 回转交易61

考点3 股票交易的特别处理——警示存在终止上市风险的特别处理61

考点 4 股票交易的特别处理—— 其他特别处理	62	考点 10 证券经纪业务营销实务—— 客户招揽	93
考点 5 股票交易的特别处理—— 中小企业板股票的退市风险 警示处理	62	考点 11 证券经纪业务营销实务—— 客户服务	94
考点 6 特殊交易事项——开盘价和 收盘价	63	考点 12 证券经纪业务营销的监督 管理	95
考点 7 特殊交易事项——上市证券 挂牌、摘牌、停牌与复牌	63	考点 13 证券经纪业务的主要风险	97
考点 8 特殊交易事项——证券除权 (息)和除权(息)参考价 ...	64	考点 14 证券经纪业务风险的防范	98
考点 9 特殊交易事项——交易异常 情况的处理	64	考点 15 证券经纪业务监管的一般 要求	98
考点 10 固定收益证券综合电子 平台	65	考点 16 经纪业务中的禁止行为	99
考点 11 交易信息	65	考点 17 经纪业务的监管措施	99
考点 12 交易行为监督	67	考点 18 法律责任	100
考点 13 合格境外机构投资者证券 交易管理	68	经典考题链接	102
经典考题链接	69	权威预测题	108
权威预测题	75	参考答案及详解	113
参考答案及详解	80		
第四章 证券经纪业务	86	第五章 经纪业务相关实务	120
考点网络图	86	考点网络图	120
大纲要求	86	大纲要求	121
考点知识清单	87	考点知识清单	121
考点 1 证券经纪业务的含义和特点 ...	87	考点 1 股票网上发行	121
考点 2 证券经纪关系的建立	87	考点 2 股票上网发行资金申购 程序	122
考点 3 委托人、经纪商的权利与 义务	88	考点 3 分红派息的操作流程(以上海 证券交易所为例)	123
考点 4 账户管理	89	考点 4 配股缴款	124
考点 5 委托买卖	90	考点 5 股东大会网络投票	125
考点 6 清算交割	90	考点 6 开放式基金场内认购、 申购与赎回(以上海证券 交易所为例)	127
考点 7 投资者教育与适当性管理	91	考点 7 上市开放式基金的认购、交易、 申购和赎回	128
考点 8 证券投资顾问服务	92	考点 8 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	129
考点 9 证券经纪业务营销的主要 内容	92	考点 9 权证的交易与行权	130
		考点 10 可转换债券转股	131

考点 11 代办股份转让的概念及业务范围.....	131	考点 3 资产管理业务的基本要求	176
考点 12 代办股份转让的资格条件.....	132	考点 4 定向资产管理业务	178
考点 13 代办股份转让的方式及价格确定规则.....	133	考点 5 集合资产管理业务运作的基本规范	179
考点 14 非上市股份有限公司股份报价转让试点.....	133	考点 6 设立集合资产管理计划的备案与批准程序	181
考点 15 证券公司中间介绍业务的含义.....	134	考点 7 集合资产管理计划说明书	182
考点 16 证券公司提供中间介绍业务的资格条件与业务范围	135	考点 8 集合资产管理合同	183
考点 17 证券公司提供中间介绍业务的业务规则.....	135	考点 9 集合资产管理业务中证券公司及客户的权利与义务	184
经典考题链接	136	考点 10 资产管理业务的禁止行为和风险控制	184
权威预测题	143	考点 11 资产管理业务的监管职责及措施	186
参考答案及详解	147	考点 12 资产管理业务的法律责任	186
第六章 证券自营业务	152	经典考题链接	189
考点网络图	152	权威预测题	195
考纲要求	152	参考答案及详解	201
考点知识清单	153	第八章 融资融券业务	206
考点 1 证券自营业务的含义、投资范围及特点.....	153	考点网络图	206
考点 2 证券公司证券自营业务管理.....	154	考纲要求	207
考点 3 证券自营业务的禁止行为.....	156	考点知识清单	207
考点 4 证券自营业务的监管措施和法律责任.....	157	考点 1 融资融券业务的含义	207
经典考题链接	160	考点 2 融资融券业务资格	207
权威预测题	164	考点 3 融资融券业务管理的基本原则	209
参考答案及详解	168	考点 4 融资融券业务的账户体系	209
第七章 资产管理业务	173	考点 5 融资融券业务客户的申请、征信与选择	210
考点网络图	173	考点 6 融资融券业务合同与风险揭示	211
考纲要求	174	考点 7 客户开户、提交担保品与授信	213
考点知识清单	174	考点 8 融资融券交易的一般规则与标的证券的范围	214
考点 1 资产管理业务的含义及种类.....	174	考点 9 融资融券保证金及担保管理	215
考点 2 资产管理业务资格.....	175		



考点 10 融资融券期间证券权益的处理	217
考点 11 融资融券业务信息报告与披露	218
考点 12 融资融券业务的风险及其控制	218
考点 13 融资融券业务的监管	220
考点 14 融资融券业务的法律责任	221
考点 15 转融通业务	222
经典考题链接	225
权威预测题	230
参考答案及详解	235
第九章 债券回购交易	240
考点网络图	240
考纲要求	240
考点知识清单	241
考点 1 债券质押回购交易的概念	241
考点 2 证券交易所债券质押式回购交易	241
考点 3 全国银行间债券市场质押式回购交易的基本规则	242
考点 4 债券买断式回购交易的含义及作用	243
考点 5 全国银行间债券市场买断式回购交易	244

考点 6 上海证券交易所买断式回购交易的基本规则	244
考点 7 债券回购交易的清算与交收	245
经典考题链接	248
权威预测题	254
参考答案及详解	259
第十章 证券登记与交易结算	263
考点网络图	263
考纲要求	264
考点知识清单	264
考点 1 证券登记	264
考点 2 清算与交收的含义	265
考点 3 清算与交收的联系与区别	265
考点 4 滚动交收和会计日交收	265
考点 5 清算与交收的原则	266
考点 6 结算账户管理	266
考点 7 证券交易的结算流程	267
考点 8 证券交易结算风险的概念和种类	269
考点 9 证券结算风险的防范措施	269
经典考题链接	270
权威预测题	275
参考答案及详解	279

绪 论

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资格管理制度。凡年满 18 周岁、具有高中以上文化程度和完全民事行为能力的人员均可参加证券业从业资格考试。

一、考试科目

考试分公共基础科目和专业科目。

基础科目：证券市场基础知识。

专业科目：证券发行与承销、证券交易、证券投资分析、证券投资基金。

二、考试时间

考试时间由中国证券业协会每年统一确定，全国范围的考试每年举行 4 次。2013 年下半年的考试时间为 9 月 14~15 日以及 11 月 30~12 月 1 日；2014 年的考试时间为 3 月、6 月、9 月和 12 月。

三、报名方式

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。

四、考试方式及考试时长

考试实行计算机考试，采用闭卷方式，单科考试限时 120 分钟。

五、考试题型

考试试题全部为客观题，包括单项选择题、多项选择题和判断题三种题型。其中单项选择题 60 道，多项选择题 40 道，判断题 60 道。

六、备考复习指南

考试报名的起点为高中水平，这就决定了其整体考试的难度并不太大。和其他基础性考试一样，该项考试的知识点多以记忆性为主，但是随着近年证券市场的发展变



化，考试难度在不断加大。因此，要想顺利通过考试，需要掌握相关的复习技巧。

1. 研读考试大纲，熟悉重点、难点

考试大纲是考生发现命题点的重要途径。因此，考生应认真、反复阅读考试大纲的内容，吃透考试大纲要求的考试范围和要点，然后将这些要求用不同符号或不同颜色的笔在指定教材中做好标记，以便在学习中准确把握重点、难点。

2. 网罗历年真题，把握命题趋势

对考生来说，历年考试真题是了解考试命题趋势和动态的重要“窗口”。证券业从业资格考试已经连续举办多年，因此会出现一些高频考点，考生务必网罗这几年尤其是近两年的考试真题，学会从这些真题中整理出常考、必考的内容。这就要求考生在收集历年真题的基础上，应在指定教材中找到每一真题的出处，同时标记是哪一年的考题，最终发掘出近年考试发生的变化及命题趋势。

3. 总结命题考点，复习主次分明

考生要根据教材中标记的历年考题，统计各章节内容在历年考题中所占的分值，同时结合考试大纲，罗列出反复出现的考点及从未出现的内容，以便在复习过程中能够分清主次，做到心中有数。

4. 全面通读教材，掌握内在联系

考试考查的知识点以记忆性的为主，因此考生一定要安排好通读教材的时间。在这里强调对教材的通读，是要突出全面理解和融会贯通。此外，在准确把握文字背后复杂含义的基础上，还要注意不同章节的内在联系，能够从整体上对应考试科目进行全面、系统的掌握。

5. 突击重要考点，灵活应对变化

考生在全面通读教材的基础上，更要注意抓住重点进行复习。每门课程都有其必考知识点，这些知识点在每年的试卷上都会出现，只是命题的形式不同，万变不离其宗。因此，对于重要的知识点，考生一定要熟练掌握，并且能够举一反三，做到以不变应万变。

七、答题技巧

考试有三种题型共 160 道题，需要在 120 分钟内完成，这就意味着要答完所有题目，平均每道题用时不超过一分钟。因此，考生要想在有限的时间内完成答题，必须掌握相应的技巧。下面针对各种题型的答题技巧进行详细介绍。

1. 单项选择题

单项选择题在考试中考查的一般是教材中基础的知识点，如概念、原理、方法等常识性问题，这些都属于需要直接记忆的内容，属于人们平时所说的“死题”。此外，



还有一些“活题”，这些题考核的内容在教材中无法找到现成的素材，在该项考试中，“活题”主要是灵活运用公式的计算题。

(1) 基本概念、原理及方法题

这种题属于“死题”，比较简单，也是得分题。要答好这样的题，考生就必须加强对基本概念的记忆和理解，着重背诵主要的知识点。例如下面这道题：

地方政府为筹集资金建设某项具体工程而发行的债券是（ ）。[2012年3月真题]

- A. 普通债券 B. 专项债券 C. 建设国债 D. 特种国债

以上这道题考查的是专项债券的概念。教材中的有关内容是：地方政府债券按资金用途和偿还资金来源分类，通常可以分为一般债券（普通债券）和专项债券（收益债券）。其中，专项债券（收益债券）是指为筹集资金建设某项具体工程而发行的债券，与特定项目或部分特定税收相联系，其还本付息来自投资项目的收益、收费及政府特定的税收或补贴。故正确答案为B。这样的题比较简单，但需要考生熟记教材内容。

(2) 计算题

这种题不像前种题型那样简单，考生不仅需要牢记公式，还要能够熟练运用，并且要确保计算结果正确无误，难度要大很多。考生要答好这样的题，应记住“公式是基础，合理控制时间是关键”，不能因为一个计算题而影响考试的整体答题速度。例如下面这道题：

2011年3月7日，某年息8%、面值100元、每半年付息1次的1年期债券，上次付息为2010年12月31日，如市场净价报价为95元，则实际支付价格按实际天数计算为（ ）元。[2011年3月真题]

- A. 96 B. 96.4 C. 97.47 D. 100

以上这道题考查的是债券的实际支付价格计算。根据题意，实际支付价格按实际天数计算为 $ACT/180$ ：累计天数（算头不算尾）=31天（1月）+28天（2月）+6天（3月）=65天， $\text{累计利息} = 100 \text{元} \times 8\% \div 2 \times \frac{65 \text{天}}{180 \text{天}} = 1.4 \text{元}$ ， $\text{实际支付价格} = 95 \text{元} + 1.4 \text{元} = 96.4 \text{元}$ 。所以，本题的正确答案为B。

当然，针对这种类型的题目，无法直接选出正确选项时，可采用逻辑推理的方法进行判断、选择，也可以逐个排除不正确的干扰选项，最后选出正确选项。

2. 多项选择题

多项选择题中一般给出题干和四个备选项，要求考生选择最恰当的选项。题目有两个或两个以上的选项是正确的，多选、错选均不得分。这类题型考查的内容尽管多是记忆性的知识点，但是一般都包括一个知识点的几个方面或者将前后有关联的知识点混合成一道题，尤其是将考生容易混淆的知识点融合在一起进行考查。因此，要答

好此类题型，考生不仅要记住单一的知识点，还应记住与其相关的知识点。此外，在审题过程中要注意比较不同选项之间的差别，不选模棱两可的选项。遇到不会的题目也可以猜测，对没有把握的题目尽量少选，一定不能多选。例如下面这道题：

在某一价位附近之所以形成对股价运动的支撑和压力，主要是由投资者的（ ）决定的。[2011年3月真题]

- A. 持有成本 B. 筹码分布 C. 心理因素 D. 个人爱好

以上这道题考查的是记忆性的知识点。如果熟知教材内容即可轻松作答，在某一价位附近之所以形成对股价运动的支撑和压力，主要由投资者的筹码分布、持有成本以及心理因素所决定，故正确答案为 ABC。

3. 判断题

判断题一般考查概念知识和相关规定，或将概念延展、运用，要求考生作出判断。考生要答好这种类型的题目，除了要熟记教材内容外，在审题时必须仔细、认真，因为出题人往往会在题干上设置一些陷阱，使错误说法与正确说法之间只有几个字甚至一个字的差别，审题稍微疏忽或记忆不准确就会出错。这就要求考生在记忆教材内容时应逐字逐句，对知识点的掌握要准确，切忌模棱两可。例如下面这道题：

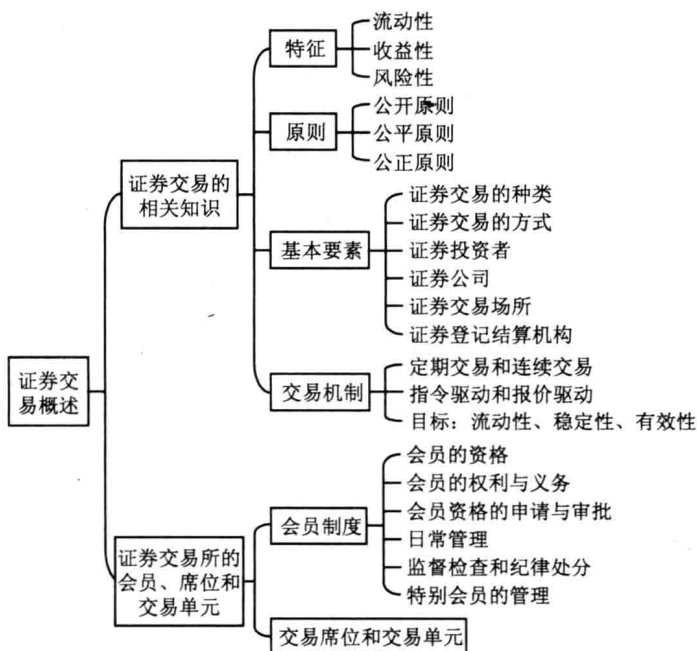
证券投资基金是一种集中资金、专家管理、分散投资的投资工具，因此投资者投资基金没有风险。（ ）[2012年3月真题]

以上这道题考查的是证券投资基金的投资风险。根据教材内容，证券投资基金是一种集中资金、专家管理、分散投资的投资工具，但投资者投资于基金仍有可能面临风险。

第一章 证券交易概述



考点网络图



考纲要求

根据考试大纲及近年考试的命题规律，本章需要重点掌握的知识点有：

- (1) 证券交易的定义、特征和原则。
- (2) 证券公司设立的条件和可以开展的业务。
- (3) 证券交易所和证券登记结算公司的职能。
- (4) 证券交易所会员的资格、权利和义务。

需要熟悉和了解的内容有：

- (1) 证券交易的种类及方式，证券投资者的种类。
- (2) 证券交易所的含义，证券交易机制的种类、目标，对证券交易所会员违规行

为的处分规定。

(3) 证券交易所会员的日常管理, 证券交易所交易席位、交易单元的含义和管理办法。



考点知识清单

点 1 证券交易的概念、特征、发展历程和原则

(重要等级: ★★★★★)

1. 概念

证券交易是指已发行的证券在证券市场上买卖的活动。

2. 特征

证券的流动性、收益性和风险性。

3. 发展历程

新中国证券交易市场的建立始于 1986 年。同年 8 月, 沈阳开始试办企业债券转让业务; 9 月, 上海开办了股票柜台买卖业务。

1990 年 12 月 19 日和 1991 年 7 月 3 日, 上海证券交易所和深圳证券交易所先后正式开业。1992 年初, 人民币特种股票 (B 股) 在上海证券交易所上市。同一时期, 证券投资基金的交易转让也逐步开展。

1999 年 7 月 1 日, 《中华人民共和国证券法》(以下简称《证券法》) 正式开始实施, 标志着维系证券交易市场运作的法规体系趋向完善。

2004 年 5 月, 中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”) 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。

2005 年 4 月底, 我国开始启动股权分置改革试点工作。

2009 年 10 月 30 日, 创业板在深圳证券交易所开市。

2010 年 3 月 31 日, 上海证券交易所和深圳证券交易所开始接受融资融券交易的申报。

2010 年 4 月 16 日, 我国股指期货开始上市交易。

4. 原则

(1) 公开原则。其又称信息公开原则, 指证券交易是一种面向社会的、公开的交易活动, 其核心要求是实现市场信息的公开化。

(2) 公平原则。其是指参与交易的各方应当获得平等的机会。它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。

(3) 公正原则。其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。

点2 证券交易的种类、交易方式、投资者

(重要等级: ★★★★★)

1. 种类

(1) 股票交易。股票交易就是以股票为对象进行的流通转让活动。

(2) 债券交易。债券交易就是以债券为对象进行的流通转让活动。根据发行主体的不同, 债券主要有政府债券、金融债券和公司债券三大类。

(3) 基金交易。基金交易是指以基金为对象进行的流通转让活动。从基金的基本类型看, 一般可以分为封闭式与开放式两种。

(4) 金融衍生工具交易。

1) 权证交易。权证是基础证券发行人或其以外的第三人发行的, 约定持有人在规定的期间内或特定到期日, 有权按约定价格向发行人购买或出售标的的证券, 或以现金结算方式收取结算差价的有价证券。

2) 金融期货交易。其是指以金融期货合约对象进行的流通转让活动。

3) 金融期权交易。其是指以金融期权合约对象进行的流通转让活动。

4) 可转换债券交易。其是指持有者可以在一定时间内按一定比例或价格将之转换成一定数量的另一种证券的债券。

2. 交易方式

(1) 现货交易。其是指证券买卖双方成交后就办理交收手续, 买入者付出资金并得到证券, 卖出者交付证券并得到资金。

(2) 远期交易。其是指双方约定在未来某一时刻(或时间段内)按照现在确定的价格进行交易。

(3) 期货交易。其是在交易所进行的标准化的远期交易, 即交易双方在集中性的市场以公开竞价方式所进行的期货合约的交易。

(4) 回购交易。其是指债券买卖双方成交的同时, 约定于未来某一时间以某一价格双方再进行反向交易的行为。

(5) 信用交易。其是指投资者通过交付保证金取得经纪商信用而进行的交易, 也称为融资融券交易。

3. 投资者

(1) 含义。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。

(2) 种类。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。

(3) 购买途径。

1) 直接进入交易场所自行买卖证券, 如投资者在柜台市场上与对方直接交易。

2) 委托经纪商代理买卖证券。



点3 证券公司的定义、设立条件和经营范围

(重要等级: ★★★★★)

1. 定义

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。

2. 设立条件

- (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《公司法》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) 符合法律、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。

3. 经营范围

- (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5 000万元;经营上述第(4)项至第(7)项业务之一的,注册资本最低限额为人民币1亿元;经营上述第(4)项至第(7)项业务中两项以上的,注册资本最低限额为人民币5亿元。

点4 证券交易场所的含义及作用

(重要等级: ★★★)

1. 含义

证券交易场所是供已发行的证券进行流通转让的市场。