

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。



 中国人民大学出版社

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. —2版. —北京: 中国人民大学出版社, 2011. 9

ISBN 978-7-300-14403-0

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(2011)第188366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.lkao.com.cn> (中国1考网)

经 销 新华书店

印 刷 北京华正印刷有限公司

版 次 2010年5月第1版

规 格 185mm×260mm 16开本

2011年9月第2版

印 张 19.25

印 次 2011年9月第1次印刷

字 数 395 00

定 价 39.00元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换

编 委 会

主 编 杜征征

编 委	刘铁力	季冰凤	孙明月	赵 慧
	张 新	田原昌	李 丕	白雅君
	刘广宇	刘日升	王晓峰	陈冬梅
	张 霞	李 林	梁吟含	周 扬
	齐丽娜	刘艳君	王丽娟	陶红梅
	蒋 薇	李程林	余海娟	郭宝来

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年首次举办了证券业从业人员资格考试。据统计,近年来证券从业资格考试报考异常火爆。仅关于2011年3月份的第一次证券从业资格考试,在百度上的搜索量就达22 573人次。其报考量也达到了65.48万科次,与2010年同期相比提高率高达29.33%。

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资格考试考点采分系列图书,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,鉴于水平和能力有限,难免有不妥之处,恳请广大读者多提宝贵意见。

编者

2011年8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、多项选择题和判断题。单项选择题共 60 小题，每小题 0.5 分，共 30 分。多项选择题共 40 小题，每小题 1 分，共 40 分。判断题共 60 小题，每小题 0.5 分，共 30 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) 多项选择题

1. 题型说明

每一道考题下面有 A、B、C、D 四个备选答案，至少有两项符合题目要求。

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、基本要素和交易机制	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	12
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
考点 17: 证券交易机制——定期交易和连续交易	19
考点 18: 证券交易机制——指令驱动和报价驱动	20
考点 19: 证券交易机制目标	20
第二节 证券交易所的会员、席位和交易单元	22
考点 1: 会员资格	22
考点 2: 会员的权利与义务	23
考点 3: 日常管理	23
考点 4: 监督检查和纪律处分	24

考点 5: 特别会员的管理	25
考点 6: 交易席位的含义及管理	26
考点 7: 交易单元	27
第二章 证券交易程序	31
第一节 证券交易程序概述	32
考点 1: 证券交易程序——开户	32
考点 2: 证券交易程序——委托	32
考点 3: 证券交易程序——成交	33
考点 4: 证券交易程序——结算	34
第二节 证券账户和证券托管	35
考点 1: 证券账户管理概述	35
考点 2: 证券账户的种类	35
考点 3: 开立证券账户的基本原则	36
考点 4: 证券账户开立流程 and 规定	37
考点 5: 证券托管、存管的概念	38
考点 6: 我国目前的证券托管制度	38
第三节 委托买卖	39
考点 1: 委托形式	39
考点 2: 委托内容	41
考点 3: 委托受理	45
考点 4: 委托执行——申报原则	45
考点 5: 委托执行——申报方式	46
考点 6: 委托执行——申报时间	47
考点 7: 委托撤销	48
第四节 竞价与成交	49
考点 1: 竞价原则	49
考点 2: 竞价方式概述	49
考点 3: 集合竞价	50
考点 4: 连续竞价	51
考点 5: 竞价申报时的有效申报价格范围	52
考点 6: 竞价结果	54
考点 7: 交易费用——佣金	55
考点 8: 交易费用——过户费	55
考点 9: 交易费用——印花税	56
第五节 交易结算	58
考点 1: 证券公司与客户之间的清算和交收概述	58

考点 2: 证券公司与客户之间的证券清算交收	58
第三章 特别交易事项及其监管	59
第一节 特别交易规定与交易事项	60
考点 1: 上海证券交易所大宗交易	60
考点 2: 深圳证券交易所综合协议交易平台业务	62
考点 3: 回转交易	64
考点 4: 股票交易的特别处理——警示存在终止上市风险的特别处理	65
考点 5: 股票交易的特别处理——其他特别处理	66
考点 6: 中小企业板股票的退市风险警示	67
考点 7: 开盘价与收盘价	68
考点 8: 挂牌、摘牌、停牌与复牌	69
考点 9: 除权与除息	70
考点 10: 交易异常情况的处理	71
考点 11: 固定收益证券综合电子平台概述	72
考点 12: 交易商	72
考点 13: 固定收益证券交易	73
第二节 交易信息和交易行为的监督与管理	74
考点 1: 交易信息——即时行情	74
考点 2: 交易信息——证券指数	75
考点 3: 交易信息——证券交易公开信息	76
考点 4: 交易行为监督	77
考点 5: 投资运作的一般规定	78
考点 6: 交易管理	79
第四章 证券经纪业务	81
第一节 证券经纪业务概述	82
考点 1: 证券经纪业务的含义	82
考点 2: 证券经纪业务的特点——业务对象的广泛性	83
考点 3: 证券经纪业务的特点——证券经纪商的中介性	84
考点 4: 证券经纪业务的特点——客户指令的权威性	84
考点 5: 证券经纪业务的特点——客户资料的保密性	85
考点 6: 证券经纪关系的确立	85
考点 7: 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》	86
考点 8: 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》	87

考点 9: 开立资金账户与建立第三方存管关系	87
考点 10: 客户交易结算资金第三方存管	88
考点 11: 委托人和经纪商的权利与义务概述	89
考点 12: 委托人的权利与义务	90
考点 13: 证券经纪商的权利与义务	91
第二节 证券经纪业务的营运管理	93
考点 1: 账户管理	93
考点 2: 证券委托买卖	98
考点 3: 清算交割	99
考点 4: 投资者教育与适当性管理	100
考点 5: 证券投资顾问服务	102
第三节 证券经纪业务的营销管理	107
考点 1: 证券经纪业务营销的主要内容	107
考点 2: 证券经纪业务营销实务	109
考点 3: 证券经纪业务营销的监督管理	116
第四节 证券经纪业务的风险及其防范	118
考点 1: 证券经纪业务的主要风险	118
考点 2: 证券经纪业务风险的防范	119
第五节 证券经纪业务的监管和法律责任	121
考点 1: 证券经纪业务监管的一般要求	121
考点 2: 证券经纪业务的禁止行为	124
考点 3: 经纪业务的监管措施	125
考点 4: 法律责任	126
第五章 经纪业务相关实务	129
第一节 股票网上发行	130
考点 1: 网上发行的概念	130
考点 2: 网上发行的类型	131
考点 3: 基本规定	133
考点 4: 操作流程	134
考点 5: 网上发行与网下发行的衔接	136
第二节 分红派息、配股及股东大会网络投票	137
考点 1: 分红派息	137
考点 2: 配股权证及其派发、登记	139
考点 3: 认购配股缴款的操作流程	140
考点 4: 股东大会网络投票概述	142
考点 5: 沪、深证券交易所的网络投票系统	142

考点 6: 中国结算公司的网络投票系统	144
第三节 基金、权证和可转换债券的相关操作	144
考点 1: 开放式基金场内认购、申购与赎回概述	144
考点 2: 基金份额的认购	145
考点 3: 基金份额的申购与赎回	146
考点 4: 基金份额的转托管	147
考点 5: 上市开放式基金的认购、交易、申购和赎回概述	148
考点 6: 发售	148
考点 7: 开放与上市	149
考点 8: 申购与赎回	150
考点 9: 交易	151
考点 10: 转托管	152
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	153
考点 12: 权证的交易	155
考点 13: 权证的行权	156
考点 14: 可转换债券转股	157
第四节 代办股份转让	159
考点 1: 代办股份转让的概念	159
考点 2: 代办股份转让业务范围	160
考点 3: 证券公司从事代办股份转让的资格条件	161
考点 4: 股份转让公司委托代办转让应具备的条件	162
考点 5: 代办股份转让的基本规则	162
考点 6: 非上市股份有限公司股份报价转让试点	163
第五节 期货交易的中间介绍	165
考点 1: 证券公司中间介绍业务	165
考点 2: 证券公司提供中间介绍业务的资格条件	165
考点 3: 证券公司提供中间介绍业务的业务范围	166
考点 4: 证券公司提供中间介绍业务的业务规则	167
第六章 证券自营业务	169
第一节 证券自营业务的含义与特点	170
考点 1: 证券自营业务的含义	170
考点 2: 证券自营业务的特点	171
第二节 证券公司证券自营业务管理	173
考点 1: 证券自营业务的决策与授权	173
考点 2: 证券自营业务的运作管理	174

考点 3: 自营业务的风险	175
考点 4: 自营业务风险的防范	176
考点 5: 证券自营业务信息报告	178
第三节 证券自营业务的禁止行为	179
考点 1: 内幕交易	179
考点 2: 内幕信息	180
考点 3: 禁止操纵市场	181
考点 4: 其他禁止的行为	182
第四节 证券自营业务的监管和法律责任	182
考点 1: 专设账户、单独管理	182
考点 2: 证券公司自营情况的报告	183
考点 3: 中国证监会的监管	183
考点 4: 证券交易所的监管	184
考点 5: 禁止内幕交易的主要措施	184
考点 6: 《证券公司监督管理条例》的有关规定	185
考点 7: 《证券法》的有关规定	186
第七章 资产管理业务	189
第一节 资产管理业务的含义、种类及业务资格	190
考点 1: 资产管理业务的含义	190
考点 2: 为单一客户办理定向资产管理业务	190
考点 3: 为多个客户办理集合资产管理业务	191
考点 4: 为客户特定目的办理专项资产管理业务	192
考点 5: 资产管理业务资格	192
第二节 资产管理业务的基本要求	194
考点 1: 资产管理业务的基本原则	194
考点 2: 证券公司办理资产管理业务的一般规定	195
考点 3: 客户资产托管	196
第三节 定向资产管理业务	197
考点 1: 定向资产管理业务的基本原则	197
考点 2: 客户准入及委托标准	198
考点 3: 尽职调查及风险揭示	199
考点 4: 客户委托资产及来源	199
考点 5: 客户资产独立核算与分账管理	200
考点 6: 客户资产管理账户	200
考点 7: 定向资产管理业务的投资范围	202
考点 8: 投资管理情况报告与查询	202

考点 9: 业务档案管理	203
考点 10: 定向资产管理合同	203
考点 11: 定向资产管理业务的内部控制	204
第四节 集合资产管理业务	205
考点 1: 内控制度	205
考点 2: 推广安排	206
考点 3: 登记、托管与结算	207
考点 4: 席位	208
考点 5: 投资组合	209
考点 6: 流动性要求	210
考点 7: 信息披露与报告	210
考点 8: 申报	212
考点 9: 集合资产管理合同	213
考点 10: 集合资产管理业务中证券公司及客户的权利与义务	214
第五节 资产管理业务的禁止行为与风险控制	215
考点 1: 证券公司开展资产管理业务所禁止的行为	215
考点 2: 资产管理业务的风险	216
考点 3: 资产管理业务风险的控制	217
第六节 资产管理业务的监管和法律责任	218
考点 1: 监管职责	218
考点 2: 监管措施	219
考点 3: 《证券公司监督管理条例》的有关规定	220
第八章 融资融券业务	223
第一节 融资融券业务的含义及资格管理	224
考点 1: 融资融券业务资格	224
第二节 融资融券业务的管理	226
考点 1: 合法合规原则	226
考点 2: 集中管理原则	226
考点 3: 独立运行原则	227
考点 4: 岗位分离原则	227
考点 5: 证券公司的账户体系	228
考点 6: 客户信用账户	228
考点 7: 客户的申请	229
考点 8: 客户征信调查	230
考点 9: 风险揭示	230
考点 10: 客户开户、提交担保品与授信	231

考点 11: 融资融券交易操作	233
考点 12: 标的证券	234
考点 13: 有价证券冲抵保证金的计算	235
考点 14: 融资融券保证金比例	236
考点 15: 客户担保物的监控	236
考点 16: 对证券发行人的权利的行使	237
考点 17: 证券发行人派发红利的处理	238
考点 18: 其他权益的处理	239
考点 19: 融券交易期间权益的处理	239
考点 20: 信息披露与报告	240
第三节 融资融券业务的风险及其控制	241
考点 1: 证券公司融资融券业务的风险	241
考点 2: 客户信用风险的控制	242
考点 3: 市场风险的控制	243
考点 4: 业务规模和集中度风险的控制	244
考点 5: 业务管理风险的控制	244
考点 6: 信息技术风险的控制	245
第四节 融资融券业务的监管和法律责任	245
考点 1: 融资融券业务的监管	245
考点 2: 《证券公司融资融券业务试点管理办法》的有关规定	247
考点 3: 《证券公司监督管理条例》的有关规定	247
第九章 债券回购交易	249
第一节 债券质押式回购交易	250
考点 1: 债券质押式回购交易的概念	250
考点 2: 证券交易所质押式回购制度和回购品种	251
考点 3: 证券交易所债券质押式回购交易流程	252
考点 4: 证券交易所质押式回购的申报要求	253
考点 5: 全国银行间债券市场质押式回购参与者	254
考点 6: 全国银行间债券市场质押式回购成交合同	255
考点 7: 全国银行间债券市场质押式回购交易品种及交易单位	256
考点 8: 全国银行间债券市场质押式回购询价交易方式	256
考点 9: 全国银行间债券市场质押式回购违规行为及处罚	257
第二节 债券买断式回购交易	258
考点 1: 债券买断式回购交易的含义及作用	258
考点 2: 全国银行间债券市场买断式回购的有关规则	260
考点 3: 全国银行间债券市场买断式回购的风险控制	260

考点 4: 全国银行间债券市场买断式回购的监管与处罚	262
考点 5: 上海证券交易所买断式回购的参与主体	262
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	263
考点 7: 上海证券交易所买断式回购风险控制措施	263
第三节 债券回购交易的清算与交收	265
考点 1: 证券交易所质押式回购的清算与交收	265
考点 2: 全国银行间债券市场债券回购的清算与交收概述	268
考点 3: 买断式回购初始结算	270
考点 4: 买断式回购到期购回结算	270
考点 5: 履约金返还规则	271
第十章 证券登记与交易结算	273
第一节 证券登记	274
考点 1: 证券登记概述	274
考点 2: 证券登记的种类——初始登记	274
考点 3: 证券登记的种类——变更登记	276
考点 4: 证券登记的种类——退出登记	277
第二节 证券交易清算与交收	277
考点 1: 清算、交收的定义	277
考点 2: 清算和交收的联系与区别	278
考点 3: 滚动交收和会计日交收	278
考点 4: 净额清算原则	279
考点 5: 货银对付原则	280
考点 6: 分级结算原则	281
第三节 结算账户的管理	282
考点 1: 结算账户的开立	282
考点 2: 资金交收账户计息	282
考点 3: 最低结算备付金限额	283
第四节 证券交易的结算流程	284
考点: 证券交易的结算流程	284
第五节 结算风险及防范	287
考点 1: 证券结算风险的概念和种类	287
考点 2: 证券结算风险的防范措施	289
考点 3: 我国的结算风险防范和管理措施	289

1

第一章 证券交易概述.....

大纲复习要点

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。