



《证券交易》

考点串联与真题解析

证券业从业资格考试辅导丛书编委会 编

全面掌握考点，摸清考查重点

● 感受命题风格，了解分值分布

● 领会命题思路，培养考试“题感”

● 把握细微变化，洞察命题趋势

2011-2012



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE



《证券交易》

考点串联与真题解析

证券业从业资格考试辅导丛书编委会 编

- 全面掌握考点，摸清考查重点
- 感受命题风格，了解分值分布
- 领会命题思路，培养考试“题感”
- 把握细微变化，

2012



立信会计出版社
LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

《证券交易》考点串联与真题解析/证券从业资格考试
辅导丛书编委会编. —上海: 立信会计出版社,
2011.6

(“金钥匙”考试辅导系列丛书)

ISBN 978-7-5429-2907-5

I. ①证… II. ①证… 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(2011)第 110579 号

责任编辑 黄成良

封面设计 周崇文

《证券交易》考点串联与真题解析

出版发行	立信会计出版社		
地 址	上海市中山西路 2230 号	邮政编码	200235
电 话	(021)64411389	传 真	(021)64411325
网 址	www.lixinaph.com	电子邮箱	lxaph@sh163.net
网上书店	www.shlx.net	电 话	(021)64411071
经 销	各地新华书店		

印 刷	上海申松立信印刷有限责任公司	
开 本	787 毫米×1092 毫米	1/16
印 张	19.75	
字 数	404 千字	
版 次	2011 年 6 月第 1 版	
印 次	2011 年 6 月第 1 次	
印 数	1-4000	
书 号	ISBN 978-7-5429-2907-5/F	
定 价	30.00 元	

如有印订差错, 请与本社联系调换

前言

FOREWORD

重者恒重。通过对命题规律的研究及辅导经验的总结,我们发现,虽然每年考试有大幅度变化,但涉及主要内容却是基本稳定的。从命题角度而言,真题的命题人是各学科的重量级专家,在征集题库的基础上,用专门时间反复推敲而成,其提供的出题样式的示范性和命题质量非一般模拟题能比拟,其科学性、临场感远超一般的模拟题。所以考生应仔细研究真题,模拟题可以不做,但如真题不做,通常很难通过考试。

基于此,我们组织从事证券考试命题研究以及考试培训的专家学者,依据最新的考试大纲和统编教材,结合我们多年来对命题规律的精准把握,精心编写了这套丛书。与同类辅导资料相比,本套丛书具有以下鲜明的特色:

第一,按章节归纳考点。我们依据《证券业从业资格考试大纲(2011)》,同时结合编者自身多年的辅导经验,提炼出本章节的考试重点,并对之进行了详略得当、重点突出、简要归纳。其功能主要在于凸显考点,帮助大家加强对重要考点的理解与记忆。

第二,所选例题全为历年真题。我们根据每章归纳的考点,将近三年的考试真题分拆到各个章节,同时予以解答和提示,以便帮助读者身临其境地了解考试的命题特点与解题思路。

第三,模拟题高度保真。在每本书的最后又附两套全真模拟试卷及其答案和解析,我们编写的模拟试卷,力求做到形式与实质的双重保真。形式保真是指题型、题量、各章内容分布、考试时间与真实考试基本一致。实质保真就是考试的特点、试题的难度、考点的分布与真实考试基本一致。

本套丛书是在广大读者通读过一遍指定教材之后,帮助广大读者全面掌握考点、摸清真题的考察重点,全面提升应试能力之用。我们希望考生通过对历年真题的学习,可以感性认识考试的题型、命题风格、各部分内容的分值分布、考察的重点及难易程度,领会该题命题思路和意图,明白题目的关键要点,学会从命题者的角度分析问题,找准切入点,培养“题感”。同时,了解每年的细微变化也非常重要,通过历年真题的学习,可以发现每年题型、侧重点的变化,而这些变化仅靠语言往往难以表述清楚,只有通过做历年真题,才能非常直观地感受到。期望本套丛书能够成为广大考生顺利通过考试的得力工具和助手。

尽管我们对本套丛书精心编写、认真审核,但由于时间有限,遗漏与错误在所难免,请广大读者朋友不吝指正。

证券业从业资格考试辅导丛书编委会

2011年6月

目 录

CONTENTS

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	1
考点 1 及真题训练：证券交易的概念	1
考点 2 及真题训练：证券交易的特征	1
考点 3 及真题训练：股权分置改革	2
考点 4 及真题训练：证券交易的原则	2
考点 5 及真题训练：证券交易的种类	3
考点 6 及真题训练：政府债券	4
考点 7 及真题训练：基金	4
考点 8 及真题训练：金融衍生工具	5
考点 9 及真题训练：可转换债券	6
考点 10 及真题训练：证券交易的方式	6
考点 11 及真题训练：证券投资者	7
考点 12 及真题训练：证券公司的设立条件和业务范围	8
考点 13 及真题训练：证券交易场所	10
考点 14 及真题训练：证券登记结算机构	12
考点 15 及真题训练：证券交易机制	13
第二节 证券交易所的会员、席位和交易单元	15
考点 1 及真题训练：普通会员与特别会员	15
考点 2 及真题训练：会员资格	15
考点 3 及真题训练：监督检查和纪律处分	17
考点 4 及真题训练：交易席位的管理	18

考点 5 及真题训练：交易单元	19
真题训练答案与解析	20
第二章 证券交易程序	30
第一节 证券交易程序概述	30
考点及真题训练：证券交易程序	30
第二节 证券账户和证券托管	32
考点 1 及真题训练：证券账户	32
考点 2 及真题训练：上海证券交易所交易证券的托管制度	33
考点 3 及真题训练：深圳证券交易所交易证券的托管制度	34
第三节 委托买卖	35
考点 1 及真题训练：柜台委托与非柜台委托	35
考点 2 及真题训练：委托指令的基本要素	35
考点 3 及真题训练：市价委托和限价委托	36
考点 4 及真题训练：上海证券交易所和深圳证券交易所的市价申报类型	38
考点 5 及真题训练：全价交易和净价交易	39
考点 6 及真题训练：委托受理	40
考点 7 及真题训练：委托执行	41
考点 8 及真题训练：委托撤销	43
第四节 竞价与成交	43
考点 1 及真题训练：竞价原则	43
考点 2 及真题训练：竞价方式	44
考点 3 及真题训练：实行涨跌幅限制的证券的有效申报价格	45
考点 4 及真题训练：无涨跌幅限制的证券的有效申报价格	46
考点 5 及真题训练：竞价结果	49
考点 6 及真题训练：交易费用	49
第五节 交易结算	51
考点 1 及真题训练：法人结算	51
考点 2 及真题训练：客户交易结算资金第三方存管	52
真题训练答案与解析	53
第三章 特别交易事项及其监管	63

第一节 特别交易规定与交易事项	63
考点 1 及真题训练：上海证券交易所大宗交易	63
考点 2 及真题训练：深圳证券交易所综合协议交易平台业务	64
考点 3 及真题训练：回转交易	65
考点 4 及真题训练：股票交易的特别处理	66
考点 5 及真题训练：开盘价与收盘价	68
考点 6 及真题训练：挂牌、摘牌、停牌与复牌	69
考点 7 及真题训练：除权与除息	70
考点 8 及真题训练：交易异常情况的处理	70
考点 9 及真题训练：固定收益证券综合电子平台	71
考点 10 及真题训练：固定收益证券交易	72
第二节 交易信息和交易行为的监督与管理	73
考点 1 及真题训练：即时行情	73
考点 2 及真题训练：证券指数	74
考点 3 及真题训练：证券交易公开信息	74
考点 4 及真题训练：交易行为监督	76
考点 5 及真题训练：合格境外机构投资者证券交易管理	76
真题训练答案与解析	78
 第四章 证券经纪业务	84
第一节 证券经纪业务概述	84
考点 1 及真题训练：证券经纪业务	84
考点 2 及真题训练：证券经纪商	84
考点 3 及真题训练：证券经纪业务的特点	86
考点 4 及真题训练：证券经纪关系的建立	87
考点 5 及真题训练：委托单	88
考点 6 及真题训练：委托人的权利与义务	89
考点 7 及真题训练：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	92
考点 1 及真题训练：经纪业务营运管理	92
考点 2 及真题训练：经纪业务主要环节的操作规范	93
考点 3 及真题训练：证券委托买卖	94

考点 4 及真题训练：投资者教育及咨询服务	95
考点 5 及真题训练：证券经纪业务的禁止行为	96
第三节 证券经纪业务的营销管理	97
考点 1 及真题训练：证券经纪业务营销的主要内容	97
考点 2 及真题训练：客户招揽	98
第四节 证券经纪业务的内部控制与风险防范	99
考点 1 及真题训练：建立交易差错处理制度	99
考点 2 及真题训练：证券经纪业务的主要风险	99
考点 3 及真题训练：证券经纪业务的监管措施	102
考点 4 及真题训练：证券经纪业务的法律责任	103
真题训练答案与解析	103
第五章 经纪业务相关实务	110
第一节 股票网上发行	110
考点 1 及真题训练：网上竞价发行	110
考点 2 及真题训练：网上定价发行	111
考点 3 及真题训练：询价制度	112
考点 4 及真题训练：股票上网发行基本规定	113
考点 5 及真题训练：股票上网发行操作流程	114
第二节 分红派息、配股及股东大会网络投票	115
考点 1 及真题训练：A 股和 B 股现金红利派发和送股日程安排	115
考点 2 及真题训练：认购配股缴款的操作流程	116
考点 3 及真题训练：股东大会网络投票	117
第三节 基金、权证和转债的相关操作	119
考点 1 及真题训练：开放式基金场内认购、申购、赎回与转托管	119
考点 2 及真题训练：上市开放式基金的认购、交易、申购和赎回	120
考点 3 及真题训练：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	122
考点 4 及真题训练：权证的交易	123
考点 5 及真题训练：权证的行权	124
考点 6 及真题训练：可转换债券转股	125
第四节 代办股份转让	126

考点 1 及真题训练: 代办股份转让的概念和业务范围	126
考点 2 及真题训练: 代办股份转让的方式	127
考点 3 及真题训练: 代办股份转让的价格确定原则	128
考点 4 及真题训练: 股份报价转让与其他方式的不同之处	128
考点 5 及真题训练: 信息披露	129
第五节 期货交易的中间介绍	129
考点 1 及真题训练: 证券公司提供中间介绍业务的资格条件与业务范围	129
考点 2 及真题训练: 证券公司提供中间介绍业务的业务规则	131
真题训练答案与解析	131
 第六章 证券自营业务	140
第一节 证券自营业务的含义与特点	140
考点 1 及真题训练: 证券自营业务的含义	140
考点 2 及真题训练: 买卖对象	141
考点 3 及真题训练: 银行间市场和柜台的自营买卖	142
考点 4 及真题训练: 证券自营业务的特点	143
第二节 证券公司证券自营业务管理	144
考点 1 及真题训练: 证券自营业务的决策与授权	144
考点 2 及真题训练: 证券自营业务的运作管理	145
考点 3 及真题训练: 证券自营业务风险的种类	145
考点 4 及真题训练: 自营业务风险的防范	146
考点 5 及真题训练: 证券自营业务信息报告	147
第三节 证券自营业务的禁止行为	148
考点 1 及真题训练: 内幕交易行为	148
考点 2 及真题训练: 内幕信息的知情人	148
考点 3 及真题训练: 内幕信息	149
考点 4 及真题训练: 《证券法》禁止操纵市场的相关规定	150
第四节 证券自营业务的监管和法律责任	151
考点 1 及真题训练: 专设账户、单独管理	151
考点 2 及真题训练: 证券公司自营情况的报告	152
考点 3 及真题训练: 中国证监会的监管	152
考点 4 及真题训练: 证券交易所的监管	153

考点 5 及真题训练：禁止内幕交易的主要措施	154
考点 6 及真题训练：法律责任	155
真题训练答案与解析	155

第七章 资产管理业务

第一节 资产管理业务的含义、种类及业务资格

考点 1 及真题训练：资产管理业务的含义	161
考点 2 及真题训练：资产管理业务的种类和特征	161
考点 3 及真题训练：资产管理业务资格	163
考点 4 及真题训练：限定性集合资产管理计划	164

第二节 资产管理业务的基本要求

考点 1 及真题训练：证券公司办理资产管理业务的一般规定	165
考点 2 及真题训练：客户资产托管	166

第三节 定向资产管理业务

考点 1 及真题训练：定向资产管理业务的基本原则	167
考点 2 及真题训练：定向资产管理业务运作的基本规范	167
考点 3 及真题训练：定向资产管理合同	169
考点 4 及真题训练：定向资产管理业务的内部控制	169

第四节 集合资产管理业务

考点 1 及真题训练：集合资产管理业务推广安排	170
考点 2 及真题训练：登记、托管与结算	170
考点 3 及真题训练：集合资产管理计划席位	171
考点 4 及真题训练：集合资产管理计划申购限制	172
考点 5 及真题训练：集合资产管理计划信息披露与报告	172
考点 6 及真题训练：集合资产管理计划费用	174
考点 7 及真题训练：集合资产管理计划说明书	175
考点 8 及真题训练：集合资产管理合同	176
考点 9 及真题训练：集合资产管理业务中证券公司及客户的权利与义务	176

第五节 资产管理业务的禁止行为与风险控制

考点及真题训练：资产管理业务的风险	177
-------------------------	-----

第六节 资产管理业务的监管和法律责任

考点 1 及真题训练：监管职责	178
-----------------------	-----

考点 2 及真题训练: 监管措施	179
考点 3 及真题训练: 法律责任	179
真题训练答案与解析	180
第八章 融资融券业务	187
第一节 融资融券业务的含义及资格管理	187
考点及真题训练: 融资融券业务资格	187
第二节 融资融券业务的管理	189
考点 1 及真题训练: 融资融券业务管理的基本原则	189
考点 2 及真题训练: 证券公司信用账户	189
考点 3 及真题训练: 客户信用账户	190
考点 4 及真题训练: 融资融券业务客户征信与选择	191
考点 5 及真题训练: 约定导致合同终止的各种具体情形	192
考点 6 及真题训练: 客户开户、提交担保品与授信	193
考点 7 及真题训练: 融资融券交易的一般规则	194
考点 8 及真题训练: 标的证券	195
考点 9 及真题训练: 保证金及担保物管理	196
考点 10 及真题训练: 权益处理	198
考点 11 及真题训练: 信息披露与报告	199
第三节 融资融券业务的风险及其控制	200
考点 1 及真题训练: 客户信用风险的控制	200
考点 2 及真题训练: 市场风险的控制	200
考点 3 及真题训练: 业务管理风险的控制	201
第四节 融资融券业务的监管和法律责任	202
考点 1 及真题训练: 融资融券业务交易所的监管	202
考点 2 及真题训练: 监管机构的监管	203
考点 3 及真题训练: 法律责任	203
真题训练答案与解析	204
第九章 债券回购交易	209
第一节 债券质押式回购交易	209
考点 1 及真题训练: 债券质押式回购交易的概念	209

考点 2 及真题训练：企业债回购交易	210
考点 3 及真题训练：证券交易所质押式回购制度和回购品种	211
考点 4 及真题训练：证券交易所债券质押式回购交易流程	212
考点 5 及真题训练：证券交易所质押式回购的申报要求	213
考点 6 及真题训练：中央国债登记结算有限责任公司	214
考点 7 及真题训练：全国银行间市场质押式回购参与者	214
考点 8 及真题训练：全国银行间市场质押式回购成交合同	215
考点 9 及真题训练：全国银行间市场质押式回购交易品种及交易单位	216
考点 10 及真题训练：全国银行间市场质押式回购询价交易方式	217
第二节 债券买断式回购交易	218
考点 1 及真题训练：债券买断式回购交易的含义	218
考点 2 及真题训练：买断式回购对完善市场功能的意义	218
考点 3 及真题训练：全国银行间市场买断式回购的有关规则	219
考点 4 及真题训练：全国银行间市场买断式回购的风险控制	220
考点 5 及真题训练：上海证券交易所买断式回购交易的基本规则	221
第三节 债券回购交易的清算与交收	223
考点 1 及真题训练：证券交易所质押式回购的质押券管理	223
考点 2 及真题训练：证券交易所质押式回购的违约处理	224
考点 3 及真题训练：证券交易所质押式回购融资额度的计算	224
考点 4 及真题训练：全国银行间市场债券回购的清算与交收	225
考点 5 及真题训练：买断式回购的履约金	225
考点 6 及真题训练：买断式回购清算	226
真题训练答案与解析	226
 第十章 证券登记与交易结算	 234
第一节 证券登记	234
考点 1 及真题训练：证券登记概述	234
考点 2 及真题训练：证券登记的种类	234
考点 3 及真题训练：股份初始登记	235
考点 4 及真题训练：基金募集登记	235
考点 5 及真题训练：变更登记	236
第二节 证券交易清算与交收	237

考点 1 及真题训练: 清算与交收的概念	237
考点 2 及真题训练: 清算与交收的联系和区别	237
考点 3 及真题训练: 滚动交收和会计日交收	238
考点 4 及真题训练: 净额清算原则	239
考点 5 及真题训练: 共同对手方制度	240
第三节 结算账户的管理	241
考点 1 及真题训练: 资金交收账户计息	241
考点 2 及真题训练: 最低结算备付金	241
第四节 证券交易的结算流程	243
考点 1 及真题训练: 清算	243
考点 2 及真题训练: 证券交收和资金交收	243
第五节 结算风险及防范	244
考点 1 及真题训练: 证券结算风险的概念和种类	244
考点 2 及真题训练: 我国的结算风险防范和管理措施	244
真题训练答案与解析	245
 全真模拟试卷(一)	249
全真模拟试卷(一)答案与解析	261
全真模拟试卷(二)	277
全真模拟试卷(二)答案与解析	289

第一节 证券交易的概念、基本要素和交易机制

考点 1 及真题训练：证券交易的概念



考点透视

证券是用来证明证券持有人有权取得相应权益的凭证。证券交易是指已发行的证券在证券市场上买卖的活动。证券交易与证券发行有着密切的联系,两者相互促进、相互制约。一方面,证券发行为证券交易提供了对象,决定了证券交易的规模,是证券交易的前提;另一方面,证券交易使证券的流动性特征显示出来,从而有利于证券发行的顺利进行。



真题训练

【1-1】(2010年3月真题·单选题)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

【1-2】(2010年5月真题·多选题)证券交易与证券发行两者之间的关系是()。

- A. 相互促进 B. 相互制约
C. 证券发行是证券交易的前提 D. 证券交易有利于证券发行的顺利进行

【1-3】(2009年9月真题·判断题)证券交易是指已发行的证券在证券市场上买卖的活动。 ()

考点 2 及真题训练：证券交易的特征



考点透视

证券交易的特征主要表现在三个方面,分别为证券的流动性、收益性和风险性。同

时,这些特征又互相联系在一起。



真题训练

【1-4】(2009年9月真题·单选题)证券交易的特征主要表现为()。

- A. 流动性、效率性和风险性
- B. 流动性、收益性和风险性
- C. 流动性、收益性和稳定性
- D. 稳定性、收益性和冒险性

【1-5】(2009年5月真题·单选题)证券交易的特征不包括()。

- A. 流动性
- B. 收益性
- C. 风险性
- D. 公开性

【1-6】(2009年11月真题·多选题)下列关于证券交易主要特征的表述中,正确的有()。

- A. 证券只有通过流动才具有较强的变现能力
- B. 证券交易的特征主要表现在三个方面,分别为流动性、收益性和安全性
- C. 证券交易的三个特征互相联系在一起
- D. 因为证券可能为其持有者带来一定收益,所以具有流动性

考点3及真题训练:股权分置改革



考点透视

2005年4月底,我国开始启动股权分置改革试点工作。这是一项完善证券市场基础制度和运行机制的改革,它不仅在于解决历史问题,更在于为资本市场其他各项改革和制度创新创造条件。



真题训练

【1-7】(2009年9月真题·单选题)()我国开始启动股权分置改革试点工作。

- A. 2004年5月底
- B. 2005年4月底
- C. 2005年5月底
- D. 2006年1月底

考点4及真题训练:证券交易的原则



考点透视

证券交易的原则是反映证券交易宗旨的一般法则,应该贯穿于证券交易的全过程。

为了保障证券交易功能的发挥,以利于证券交易的正常运行,证券交易必须遵循“公开、公平、公正”三个原则。



真题训练

【1-8】(2009年11月真题·多选题)证券交易必须遵循的原则是()。

- A. 公开
- B. 公平
- C. 公允
- D. 公正

【1-9】(2009年9月真题·多选题)证券交易遵循()原则。

- A. 公开
- B. 公平
- C. 公共
- D. 公正

考点5及真题训练：证券交易的种类



考点透视

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



真题训练

【1-10】(2010年3月真题·单选题)按照()划分,证券交易种类可划分为股票交易、债券交易、基金交易和其他金融衍生工具交易。

- A. 交易规模
- B. 交易对象的品种
- C. 交易性质
- D. 交易场所

【1-11】(2010年5月真题·多选题)下列各项中,属于证券交易的有()。

- A. 房屋交易
- B. 债券交易
- C. 存货单交易
- D. 基金交易

【1-12】(2009年9月真题·多选题)按照证券交易对象的品种划分,证券交易包括()。

- A. 股票交易
- B. 债券交易
- C. 基金交易
- D. 金融衍生工具交易

【1-13】(2009年5月真题·判断题)按照交易对象的品种划分,证券交易种类有股票交易、债券交易、基金交易以及其他金融衍生工具的交易等。()