

中国证券业从业人员资格认证考试辅导用书

考点 考题 精练

一本全

证 券 交 易

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2011年最新考试大纲编写

中国证券考试网

<http://www.zqks.com>

<http://www.caipx.com>

重点
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

考点 考题 精练 一本全

证 券 交 易

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2011年最新考试大纲编写

中国证券考试网

<http://www.zqks.com>

<http://www.caipx.com>

重点
推荐



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做出的权威预测；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 2011 年下半年及 2012 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

考点 考题 精练一本全 证券交易/中国证券业从业人员资格认证
考试研究专家组编. —北京：机械工业出版社，2011.7

ISBN 978-7-111-35195-5

I. ①考… 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 (2011) 第 129890 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 刘 学

责任印制：乔 宇

三河市宏达印刷有限公司印刷

2011 年 8 月第 1 版第 1 次印刷

180mm × 250mm · 16.25 印张 · 321 千字

标准书号：ISBN 978-7-111-35195-5

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

门户网：<http://www.cmpbook.com>

销售一部：(010) 68326294

教材网：<http://www.cmpedu.com>

销售二部：(010) 88379649

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）。根据考试特点和大纲要求，本丛书分为五册：《考点 考题 精练一本全 证券市场基础知识》、《考点 考题 精练一本全 证券发行与承销》、《考点 考题 精练一本全 证券交易》、《考点 考题 精练一本全 证券投资分析》、《考点 考题 精练一本全 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，从考生的实际需要出发，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。其特点主要体现在以下几方面：

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，本丛书还从大纲要求出发，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、大纲要求、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；大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；考点知识清单将大纲要求掌握、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大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。本丛书采用的讲练结合的形式可以帮助考生加深记忆、熟悉题型，拓展解题思维，巩固复习效果。

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	9
------------------------	---

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	10
------------------	----

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	11
---------------------------------------	----

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	12
----------------------------------	----

考点9 特别会员的含义、资格、权利和义务	13
----------------------------	----

考点10 证券交易所交易席位的含义、权利和转让	13
-------------------------------	----

考点11 交易单元的含义、权限和功能	14
--------------------------	----

经典考题链接	15
--------------	----

权威预测题	17
-------------	----

参考答案及详解	21
---------------	----

第二章 证券交易程序	26
------------------	----

考点网络图	26
-------------	----

考纲要求	26
------------	----

考点知识清单	27
--------------	----

考点1 证券交易程序的基本过程	27
-----------------------	----

考点2 证券账户的含义及种类	28
----------------------	----

考点3 开立证券账户的基本原则与流程和规定	29
-----------------------------	----

考点4 证券托管和证券存管的概念	30
------------------------	----

考点5 我国目前的证券托管制度	30
-----------------------	----

考点6 证券的委托形式	30
-------------------	----

考点 7 委托指令的基本要素	31
考点 8 委托受理、委托执行与委托撤销	32
考点 9 竞价原则和竞价方式	34
考点 10 竞价申报时的有效申报价格范围	34
考点 11 交易费用	36
考点 12 证券公司与客户之间的证券和资金的清算交收	37
经典考题链接	39
权威预测题	41
参考答案及详解	45
第三章 特别交易事项及其监管	50
考点网络图	50
考纲要求	50
考点知识清单	51
考点 1 大宗交易	51
考点 2 回转交易	53
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	53
考点 4 股票交易的特别处理——其他特别处理	54
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	54
考点 6 股票交易的特别处理——创业板股票的退市风险警示和其他风险警示处理	55
考点 7 开盘价和收盘价	56
考点 8 上市证券挂牌、摘牌、停牌与复牌	56
考点 9 证券除权（息）和除权（息）参考价	57
考点 10 交易异常情况的处理	57
考点 11 固定收益证券综合电子平台	58
考点 12 交易信息	58
考点 13 交易行为监督	60
考点 14 合格境外机构投资者证券交易管理	61
经典考题链接	62
权威预测题	65
参考答案及详解	69
第四章 证券经纪业务	74
考点网络图	74
考纲要求	74
考点知识清单	75



考点1 证券经纪业务的含义和特点.....	75
考点2 证券经纪关系的建立.....	75
考点3 委托人、经纪商的权利与义务.....	76
考点4 账户管理.....	77
考点5 证券委托买卖.....	78
考点6 清算交割.....	78
考点7 投资者教育与适当性管理.....	79
考点8 证券投资顾问服务.....	80
考点9 证券经纪业务营销的主要内容.....	80
考点10 证券经纪业务营销实务——客户招揽.....	81
考点11 证券经纪业务营销实务——客户服务.....	82
考点12 证券经纪业务营销的监督管理.....	84
考点13 证券经纪业务的主要风险.....	85
考点14 证券经纪业务风险的防范.....	86
考点15 证券经纪业务监管的一般要求.....	87
考点16 经纪业务中的禁止行为.....	87
考点17 证券经纪业务的监管措施与法律责任.....	88
经典考题链接.....	90
权威预测题.....	93
参考答案及详解.....	97
第五章 经纪业务相关实务	103
考点网络图.....	103
考纲要求.....	104
考点知识清单.....	104
考点1 股票网上发行.....	104
考点2 股票上网发行资金申购程序.....	105
考点3 分红派息的操作流程（以上海证券交易所为例）.....	106
考点4 配股缴款.....	107
考点5 股东大会网络投票.....	108
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）.....	110
考点7 上市开放式基金的认购、交易、申购和赎回.....	111
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.....	112
考点9 权证的交易与行权.....	112
考点10 可转换债券转股.....	113

考点 11 代办股份转让的含义及业务范围	114
考点 12 证券公司从事代办股份转让服务业务的资格条件	115
考点 13 代办股份转让的方式及基本规则	115
考点 14 非上市股份有限公司股份报价转让试点	116
考点 15 证券公司中间介绍业务的含义	117
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	117
考点 17 证券公司提供中间介绍业务的业务规则	118
经典考题链接	119
权威预测题	122
参考答案及详解	126
第六章 证券自营业务	130
考点网络图	130
考纲要求	130
考点知识清单	131
考点 1 证券自营业务的含义、投资范围及特点	131
考点 2 证券公司证券自营业务管理	132
考点 3 证券自营业务的禁止行为	134
考点 4 证券自营业务的监管措施和法律责任	135
经典考题链接	138
权威预测题	141
参考答案及详解	145
第七章 资产管理业务	149
考点网络图	149
考纲要求	150
考点知识清单	150
考点 1 资产管理业务的含义及种类	150
考点 2 资产管理业务资格	151
考点 3 资产管理业务的基本要求	152
考点 4 定向资产管理业务的相关知识	154
考点 5 集合资产管理业务的相关知识	156
考点 6 资产管理业务的禁止行为和风险控制	160
考点 7 资产管理业务的监管职责及措施	161
考点 8 资产管理业务的法律责任	162
经典考题链接	165



权威预测题	169
参考答案及详解	176
第八章 融资融券业务	180
考点网络图	180
考纲要求	181
考点知识清单	181
考点 1 融资融券业务的含义及资格	181
考点 2 证券公司开展融资融券业务试点的要求	181
考点 3 融资融券业务管理的基本原则	183
考点 4 融资融券业务的账户体系	184
考点 5 融资融券业务客户的申请、征信与选择	184
考点 6 融资融券业务合同与风险揭示	186
考点 7 客户开户与授信	188
考点 8 融资融券交易的一般规则与标的证券的范围	188
考点 9 融资融券保证金及担保管理	189
考点 10 融资融券期间证券权益的处理	191
考点 11 融资融券业务信息披露与报告	192
考点 12 融资融券业务的风险及其控制	192
考点 13 融资融券业务的监管	194
考点 14 融资融券业务的法律责任	195
经典考题链接	196
权威预测题	200
参考答案及详解	205
第九章 债券回购交易	209
考点网络图	209
考纲要求	209
考点知识清单	210
考点 1 债券质押回购交易的含义	210
考点 2 证券交易所债券质押式回购交易的基本规则	210
考点 3 全国银行间债券市场质押式回购交易的基本规则	211
考点 4 债券买断式回购交易的含义	212
考点 5 全国银行间债券市场买断式回购交易的有关规则、风险控制及监管与处罚	213
考点 6 上海证券交易所买断式回购交易的基本规则	214
考点 7 债券回购交易的清算与交收	215

经典考题链接.....	218
权威预测题.....	222
参考答案及详解.....	227
第十章 证券登记与交易结算	231
考点网络图.....	231
考纲要求.....	231
考点知识清单.....	232
考点 1 证券登记的相关知识.....	232
考点 2 清算与交收的含义.....	232
考点 3 清算与交收的联系与区别.....	233
考点 4 清算与交收的原则.....	233
考点 5 结算账户管理的有关规定和要求.....	234
考点 6 证券交易的结算流程.....	235
考点 7 证券交易结算风险的含义和种类.....	236
考点 8 证券结算风险的防范措施.....	237
经典考题链接.....	238
权威预测题.....	241
参考答案及详解.....	245



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。2011 年下半年的考试时间为 9 月 24~25 日以及 11 月 26~27 日。

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：

上海证券交易所和深圳证券交易所先后于（ ）正式运行。[2010年10月真题]

- A. 1990年12月和1991年7月 B. 1991年10月和1990年10月
C. 1992年11月和1992年11月 D. 1992年9月和1991年12月

以上这道题考查的是上海证券交易所和深圳证券交易所正式运行的时间。在教材中有关的内容是：1990年，国家允许在有条件的大城市建立证券交易所。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营业。故正确答案为A。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，累计利息=100元 $\times$ 8% $\div$ 2 $\times$ $\frac{65\text{天}}{180\text{天}}$ =1.4元，实际支付价格=95元+1.4元=96.4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：

2010年3月31日，创业板在深圳证券交易所开市。

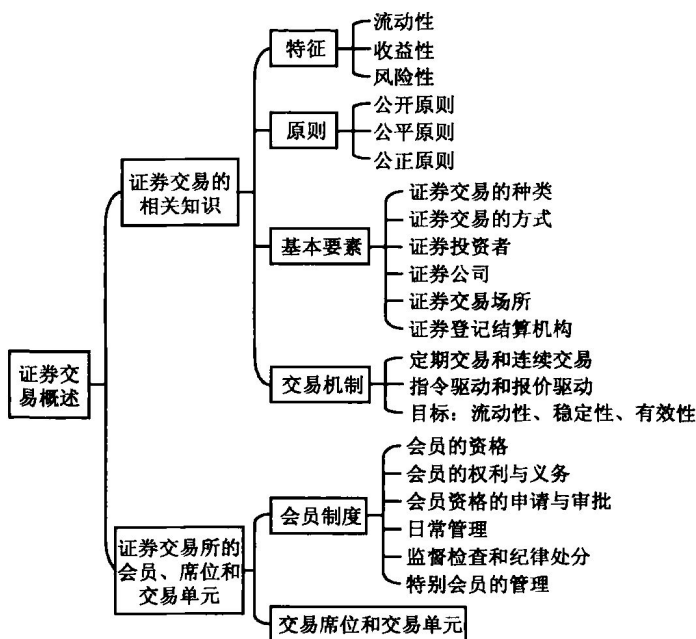
（ ）[2011年3月真题]

以上这道题考查的是创业板的开市时间。根据教材内容，2009年10月30日，创业板在深圳证券交易所开市。由此可知，题目的说法是错误的。

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) 证券交易机制的种类、目标。

(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、种类和管理办法。



考点知识清单

考点 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。