



严格依据证券业从业资格考试最新考试大纲编写

证券业从业资格考试核心考点掌中宝

# 证券交易


2014年·最新版

华图证券业从业资格考试研究中心 编写

好学教育金融研究院 审定

超值  
赠送

680元好学教育财会考试快速通关课程卡

 中国财政经济出版社



严格依据证券业从业资格考试最新考试大纲编写

证券业从业资格考试核心考点掌中宝

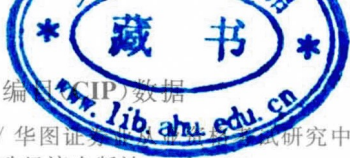
# 证券交易

华图证券业从业资格考试研究中心 编写

好学教育金融研究院 审定



中国财政经济出版社



图书在版编目(CIP)数据

证券交易 / 华图证券从业资格考试研究中心编写.

—北京:中国财政经济出版社, 2014. 4

(证券业从业资格考试核心考点掌中宝)

ISBN 978-7-5095-5220-9

I. ①证… II. ①华… 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(2014)第 057797 号

责任编辑:张莹

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: [cfeph@cfeph.cn](mailto:cfeph@cfeph.cn)

(版权所有 翻印必究)

社址:北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码:100142

营销中心电话:88190406 财经书店电话:64033436 84041336

三河市刚利印务有限公司印制 各地新华书店经销

787×1092 毫米 32 开 7.5 印张 175 000 字

2014 年 4 月第 1 版 2014 年 4 月第 1 次印刷

定价:18.00 元

ISBN 978-7-5095-5220-9 / F·4223

(图书出现印装问题,本社负责调换)

本社质量投诉电话:010-88190744

反盗版举报热线:88190492、88190446

# 前 言

证券业从业资格考试是从事证券行业的入门考试,由中国证券业协会负责统一组织进行。考试科目包括《证券市场基础知识》《证券交易》《证券投资基金》《证券投资分析》和《证券发行与承销》,其中《证券市场基础知识》为基础科目,其余为专业科目。

证券业从业资格考试全部采用客观题形式,题型包括单项选择题、多项选择题和判断题三类。总体难度不大,但考点分布广泛,考查内容细致,增加了考生应试难度。鉴于证券业从业资格考试需要记忆的内容繁多,考生在备考时应合理安排复习计划,善于利用零碎时间加强记忆。华图特邀知名专家、学者共同编写了《证券业从业资格考试核心考点掌中宝》系列丛书。本系列丛书内容简洁,考点明确,外形小巧且便于携带,考生可随时随地进行复习,巩固记忆,提高复习效率,顺利过关。

## 一、本套丛书结构具有以下四方面的特点:

### (一)指导复习要点,提高答题技巧

本书的“复习方法与技巧”专题为考生提供了复习要点指导和答题技巧攻略,方便考生制订复习计划,合理安排时间,提高应试能力。

### (二)考点分类汇总,复习有的放矢

本套丛书将各科目考试的核心考点分为高频考点与中频考点,帮助考生掌握重点知识,使考生能够轻松应对多而细的大纲考点,确保考生在备考过程中把握复习方向,有的放矢,科学备考。



### (三)常用公式整理,习题加深理解

本丛书结合最新考试大纲,整理汇总常用公式,并针对可能涉及计算的公式进行例题讲解,帮助考生边练边记,有助于考生深入、透彻地理解公式的含义,提高应试技巧。

### (四)列表对比知识点,轻松有效记忆

本丛书的“知识点对比”专题将各科目考查的相似知识点转化为表格的形式,便于进行直观对比,方便记忆,帮助考生快速掌握该类知识的异同,从而将繁冗、枯燥的学习过程转化为轻松有效的记忆模式,起到事半功倍的效果。

## 二、本套丛书的特色:

### (一)小巧实用易携带,提高时间利用率

本丛书外观设计小巧,实用性强。开本小便于考生随身携带,利用零碎时间复习中、高频考点,分清主次关系,突出复习重点,以帮助考生在备考过程中,能够高效利用复习时间,提高复习效率。

### (二)采用双色印刷,突出重点难点

证券业从业资格考试全部为客观题,具有题量大、单题分值小的特点,需要记忆的知识点非常多。本丛书结合历年真题的考查内容,将重点及难点用红色标记,帮助考生迅速找到考查关键点,提高备考效率。

由于时间仓促、水平有限,书中难免出现纰漏和瑕疵,敬请广大读者批评指正。

E-mail:htbjb2008@163.com

编委会  
2014年4月



优知·优读·优品

试读结束: 需要全本请在线购买: [www.ertongbook.com](http://www.ertongbook.com)

# 目 录

专题一 复习方法与技巧 .....	1	第五章 经纪业务相关实务 .....	47
一、复习要点指导 .....	1	第六章 证券自营业务 .....	59
二、答题技巧攻略 .....	4	第七章 资产管理业务 .....	67
专题二 重要考点总结 .....	7	第八章 融资融券业务 .....	80
核心板块 A 高频考点 .....	7	第九章 债券回购交易 .....	89
第一章 证券交易概述 .....	7	第十章 证券登记与交易结算 .....	98
第二章 证券交易程序 .....	14	核心板块 B 中频考点 .....	105
第三章 特别交易事项及其监管 .....	23	第一章 证券交易概述 .....	105
第四章 证券经纪业务 .....	32	第二章 证券交易程序 .....	116



第三章	特别交易事项及其监管	… 128	第八章	融资融券业务	… 188
第四章	证券经纪业务	… 139	第九章	债券回购交易	… 199
第五章	经纪业务相关实务	… 154	第十章	证券登记与交易结算	… 209
第六章	证券自营业务	… 166	专题三	公式汇总	… 222
第七章	资产管理业务	… 172	专题四	知识点对比	… 226



## 专题一 复习方法与技巧

### 一、复习要点指导

#### 要点一：制订合理的复习计划

正式复习前，考生应该根据考试时间及报考科目的整体难度制订具体的复习计划。首先，确定考试复习的具体时长。其次，根据报考科目的难易程度及实用性、重要性来分配时间，如为在校学生，可根据自己的兴趣爱好有所偏重；如为证券业在职人员，可依照所处岗位及发展方向来权衡。最后，合理制订各报考科目的复习计划，最好列出每天的复习内容及要求，以保证复习质量。





## 要点二：教材是基础，大纲是关键

尽管在很多人看来，证券业从业教材的内容繁多，覆盖面广，不容易全部掌握，但是证券业从业资格考试是有考查范围的，考生可依据考试大纲把握重点。整体而言，证券业从业考试难度不大，但教材内容非常宽泛，所以试卷一定会在宽度上有所体现，复习时一定要根据证券业从业资格的考点来备考。要重视考试大纲，在了解证券业从业资格考试大纲的基础上，进行具体章节的学习。本丛书依据考试大纲为考生整理了各科的中频及高频考点，认真学习本书内容可以帮助考生在把握大纲的同时对其中的重点内容进行有针对性的复习。

## 要点三：习题训练必不可少

在证券业从业考试复习中，学教材、看辅导书是基础，适当的练习能加深理解，巩固记忆，而且能把复习过程中很多似懂非懂、模棱两可的知识点具体化、条理化。通过练习，考生不但可以将教材中的知识融会贯通，而且还可以熟悉考试题型及考查角度，可在复习中做到心中有数，有针对性地去掌握各个知识点。在每科内容学习结束后适当做一些综合性的练习，有助于考生将前后的知识连贯起来，将容易混淆的知识点区分开来，并能够检测自己的总体掌握情况。



#### 要点四：练习解题思路，掌握思维方式

证券业从业的考试题型为单项选择题、多项选择题和判断题，都是所谓的客观题。考生在复习时应抓住考题均为客观题的特点，在日常学习过程中进行理解和掌握，不要死记硬背。考生在做多做题的同时也要培养解题思路，将相似的题目归类，找出答题技巧，掌握思维方式，达到类题解答轻车熟路的效果。临近考试时考生应巩固练习、备战模拟：一是把曾经做错的题目整理出来重新进行分析，反复练习，熟记于心；二是每天抽出一定的时间做一套完整的机考题目，让自己身临机考环境，体验真实考场并控制做题时间。

#### 要点五：日事日毕，日清日高

根据对证券业从业资格考试的考生调查，大部分考生是上班族，学习时间相对紧张。因此，这类考生在根据自身实际制订好复习计划后，一定要做到今日事今日毕，切忌拖延懈怠。在空余时间考生应静心学习，保证每天的复习效果。另外，随着复习日程的推进，在完成每天预定计划的基础上可以提高学习目标，让自己越来越快地进入学习状态，复习效果也会越来越明显。



## 二、答题技巧攻略

### (一)单项选择题

证券业从业资格考试的单项选择题,考查的知识点相对简单,一般可以从教材上直接找到答案,这就要求考生对各个科目的基础知识有全面的掌握。比如一些概念性的知识点,还有一些关键词语会暗示考点所在,如核心、前提、关键等。遇到这类词语,考生需格外注意。另外,考生要想迅速、准确地答出单项选择题,最好的方法就是准确理解教材上的各个知识点,在理解的基础上牢固记忆,只有这样,在考场上才能选出正确答案。

单项选择题的解题步骤建议如下:

1. 仔细审题,弄清题目的要求,看清楚是选择“正确的”还是选择“错误的”。
2. 分析题意,抓住题目的关键字眼,迅速找出考点所在,然后比较四个备选选项,选出符合题意的选项。
3. 注意区别,有的选项与正确答案非常相似,可能仅是一字之差或一词之别。

4. 对于考查概念、重要知识点的题目,分析时应联系教材的内容。
5. 当考生对四个选项中的一项有把握时,就应马上选定,无须再去考虑其他干扰项。

## (二) 多项选择题

证券业从业资格考试的多项选择题分值高,失分率也很高,因此是考生最头疼的题型。多项选择题主要考查考生的综合能力,不是单单记住表面上的知识点,而是把几个知识点结合在一起考查。考生在备考时就要注意总结规律,仔细观察选项,快速排除无关内容,也就是说,考生要注意把握题目和选项之间的相关性。

多项选择题的解题步骤建议如下:

1. 解题前要迅速浏览题目和各个选项,对题目考查的知识点有一个整体把握,注意各个选项之间的相关性以及选项与题意之间的相关性。
2. 解题时,一般采用排除法、比较法等方法,先排除观点错误或表述不科学的选项,然后再从不同范围、不同条件上找出与题干相符的正确选项,避免多选、漏选和错选。
3. 解题时不能只看选项是否正确,最主要的是看其内容与题干是否一致,是否符合题目的要求。
4. 经过综合判断排除掉无关项,推敲剩余选项与题意的符合性,选出正确答案。

### (三) 判断题

证券业从业资格考试的判断题,关键是要了解和掌握教材中的有关概念,判断题经常“偷换”概念,还有一些敏感词语如“高于”、“低于”以及数字比率等信息都是判断题常考的题眼。

对于判断题的解题步骤建议如下:

1. 阅读题意,找出本题的主干。
2. 定位本题的考点。
3. 分析题意,找出容易出错的地方。
4. 根据认知和理解,判断出该题的正误。

## 专题二 重要考点总结

### 核心板块 A 高频考点

#### 第一章 证券交易概述

1. 证券交易的特征：流动性、收益性、风险性。
2. 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、基金交易以及金融衍生工具交易等。
3. 债券是一种有价证券，是社会各类经济主体为筹集资金而向债券投资者出具的承诺按一定利率定期支付利息并到期偿还本金的债权债务凭证。
4. 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类。
5. 政府债券是指政府财政部门或其他代理机构为了筹措资金，以政府名义发行的、承诺在一定时

期支付利息和到期还本的债务凭证。

6. 政府债券的发行主体是中央政府(发行的债券是国债)和地方政府(发行的债券是地方债)。

7. 基金一般可分为封闭式基金和开放式基金两种。

8. 金融衍生工具又称金融衍生产品,是与基础金融产品相对应的一个概念,指建立在基础产品或基础变量之上,其价格取决于后者价格(或数值)变动的派生金融产品。

9. 权证反映的是发行人和持有人之间的契约关系,从内容上看,权证具有期权的性质。在证券交易市场上,因为权证代表一定的权利,故也有交易的价值。

10. 金融期货交易是指以金融期货合约为对象进行的流通转让活动。

11. 金融期货主要有外汇期货、利率期货、股权类期货(如股票价格指数期货和股票期货等)三种类型。

12. 金融期权交易是指以金融期权合约为对象进行的流通转让活动。

13. 按照金融期权基础资产性质的不同,金融期权可以分为股权类期权、利率期权、货币期权、金融期货合约期权、互换期权等。

14. 可转换债券是指其持有者可以在一定时期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。

15. 在通常情况下,可转换债券可以转换成普通股票,因此它具有债权和期权的双重特性。

(1)可转换债券在发行时是一种债券,债券持有者拥有债权,持有期间可以获得利息,如果持有债



券至期满还可以收回本金。

(2)可转换债券持有人也可以在规定的转换期间内选择有利时机,要求发行公司按规定的价格和比例,将可转换债券转换为股票。此外,可转换债券持有人还可以选择在证券交易市场上将其抛售来实现收益。

16. 投资者买卖证券的基本途径:

- (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。

17. 证券公司在证券交易中的作用:

- (1)证券公司为投资者提供代理证券买卖的中介服务。
- (2)证券公司也是证券市场上的机构投资者。

18. 一般的境外投资者可以投资在证券交易所上市的外资股(即B股),而合格境外机构投资者则可以在经批准的投资额度内,投资于下列人民币金融工具:在证券交易所挂牌交易的股票、在证券交易所挂牌交易的债券、证券投资基金、在证券交易所挂牌交易的权证、中国证监会允许的其他金融工具。

19. 证券公司可以经营的业务: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①~③项业务的,注册资本最低限额为人民币5 000万元。经营④~⑦项其中一项的,注册资



本最低限额为人民币 1 亿元。经营④~⑦项其中两项以上的,注册资本最低限额为人民币 5 亿元。

20. 证券交易场所的作用:

- (1) 为各种类型的证券提供便利而充分的交易条件;
- (2) 为各种交易证券提供公开、公平、充分的价格竞争,以发现合理的交易价格;
- (3) 实施公开、公正和及时的信息披露;
- (4) 提供安全、便利、迅捷的交易与交易后服务。

21. 证券交易所不得直接或者间接从事的事项:①以营利为目的的业务;②新闻出版业;③发布对证券价格进行预测的文字和资料;④为他人提供担保;⑤未经中国证监会批准的其他业务。

22. 证券交易所的组织形式有会员制和公司制两种。我国上海证券交易所和深圳证券交易所都采用会员制,设会员大会、理事会和专门委员会。理事会是证券交易所的决策机构。

23. 定期交易:在定期交易中,成交的时点是不连续的。在某一段时间到达的投资者的委托订单并不是马上成交,而是要先存储起来,然后在某一约定的时刻加以匹配。定期交易的特点有:①批量指令可以提供价格的稳定性;②指令执行和结算的成本相对较低。

24. 连续交易:在连续交易中,并非意味着交易一定是连续的,而是指在营业时间里订单匹配可以连续不断地进行。连续交易的特点有:①市场为投资者提供了交易的即时性;②交易过程中可以反映更多的市场价格信息。

25. 指令驱动是一种竞价市场,也称为订单驱动市场。在竞价市场中,证券交易价格是由市场上