



证券业从业人员资格考试 考点精析与权威预测试卷

证 券 交 易

证券业从业人员资格考试命题研究组编写

考点精析

切合大纲

精选真题

同步演练

实战模拟

一本通天

2013版

证券业从业人员资格考试 考点精析与权威预测试卷

证券交易

证券业从业人员资格考试命题研究组编写

中国人事出版社
中国劳动社会保障出版社

图书在版编目(CIP)数据

证券交易/证券业从业人员资格考试命题研究组编写. —北京:中国劳动社会保障出版社:中国人事出版社, 2013

(证券业从业人员资格考试考点精析与权威预测试卷)

ISBN 978-7-5167-0239-0

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(2013)第 027165 号

中国人事出版社
中国劳动社会保障出版社

出版发行

(北京市惠新东街 1 号 邮政编码: 100029)

出版人: 张梦欣

*

北京华正印刷有限公司印刷装订 新华书店经销

787 毫米×1092 毫米 16 开本 16.5 印张 361 千字

2013 年 2 月第 1 版 2013 年 2 月第 1 次印刷

定价: 36.00 元

读者服务部电话: (010) 64929211/64921644/84643933

发行部电话: (010) 64961894

出版社网址: <http://www.class.com.cn>

版权专有 侵权必究

如有印装差错, 请与本社联系调换: (010) 80497374

我社将与版权执法机关配合, 大力打击盗印、销售和使用盗版图书活动, 敬请广大读者协助举报, 经查实将给予举报者重奖。

举报电话: (010) 64954652

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。1999年我国首次举办了证券业从业人员资格考试,从此拉开了证券业从业人员资格考试的序幕。为落实中国证监会颁布的《证券业从业人员资格管理办法》的有关精神,2003年证券业从业人员资格考试开始面向全社会开放。开展证券业从业人员资格考试10余年来,证券业从业人员资格考试制度对保障我国证券业从业人员专业素质提升发挥了积极的作用。

2012年证券业从业人员资格考试大纲和教材进行了较大修订,为帮助广大考生在较短时间内掌握考试中的重点与难点,迅速提高应试能力和掌握答题技巧,我们特组织有关专家根据2012年最新考试大纲,以教材、大纲为蓝本,以考试重点、难点为主线,以考试命题规律为指引,精心编写了这套证券业从业人员资格考试考点精析与权威预测试卷丛书。

本套丛书分为5册,包括《证券业从业人员资格考试考点精析与权威预测试卷——证券市场基础知识》《证券业从业人员资格考试考点精析与权威预测试卷——证券交易》《证券业从业人员资格考试考点精析与权威预测试卷——证券投资基金》《证券业从业人员资格考试考点精析与权威预测试卷——证券投资分析》《证券业从业人员资格考试考点精析与权威预测试卷——证券发行与承销》。

在每一本书中,每章都安排了“考试内容及要求”“考点精析”“真题练习”“真题练习参考答案与解析”4个环节。在“考试内容及要求”环节里,给出考点重点等级,使考生清晰把握考试的重点与难点;在“考点精析”环节里,对“考试内容及要求”中的考点进行针对性地解读,强化考生记忆;在“真题练习”环节里精选近年的考试真题对考点内容进行练习,让考生熟悉题型,自我测试;最后通过“真题练习参考答案与解析”环节,让考生掌握解题技巧,巩

固考点知识。通过以上4个环节的学习,旨在以讲练结合的形式扩展考生解题的思路,加深记忆、熟悉题型,帮助考生高效掌握有关知识。所有章节内容学完后,我们还提供了3套“权威预测试卷”,全方位模拟考试真题,针对常考、必考的知识点进行科学预测,题目设置权威合理,答案解析全面准确,同时,将近年考试中反复出现的考题融入预测试卷中,以增强考生对重点考点的记忆能力,通过实战演练,提高考生应试能力。

本套丛书涵盖的内容广泛,虽经全体编者反复修改,但由于时间和水平有限,书中难免有疏漏和不当之处,敬请读者指正。最后对支持本套丛书成稿的各界人士和所有编审人员表示诚挚的感谢。

证券业从业人员资格考试命题研究组

目 录

第一章 证券交易概述	/1
考试内容及要求	/1
考点精析	/1
真题练习	/7
真题练习参考答案与解析	/9
第二章 证券交易程序	/11
考试内容及要求	/11
考点精析	/11
真题练习	/21
真题练习参考答案与解析	/23
第三章 特别交易事项及其监管	/26
考试内容及要求	/26
考点精析	/26
真题练习	/35
真题练习参考答案与解析	/38
第四章 证券经纪业务	/40
考试内容及要求	/40
考点精析	/41
真题练习	/68
真题练习参考答案与解析	/73

第五章 经纪业务相关实务	/77
考试内容及要求	/77
考点精析	/77
真题练习	/90
真题练习参考答案与解析	/93
第六章 证券自营业务	/96
考试内容及要求	/96
考点精析	/96
真题练习	/102
真题练习参考答案与解析	/104
第七章 资产管理业务	/106
考试内容及要求	/106
考点精析	/106
真题练习	/121
真题练习参考答案与解析	/124
第八章 融资融券业务	/127
考试内容及要求	/127
考点精析	/128
真题练习	/144
真题练习参考答案与解析	/147
第九章 债券回购交易	/150
考试内容及要求	/150
考点精析	/150
真题练习	/156

真题练习参考答案与解析	/158
-------------	------

第十章 证券登记与交易结算 /160

考试内容及要求	/160
---------	------

考点精析	/160
------	------

真题练习	/166
------	------

真题练习参考答案与解析	/167
-------------	------

权威预测试卷 /169

权威预测试卷（一）	/169
-----------	------

权威预测试卷（二）	/186
-----------	------

权威预测试卷（三）	/202
-----------	------

参考答案及解析 /218

权威预测试卷（一） 参考答案及解析	/218
-------------------	------

权威预测试卷（二） 参考答案及解析	/230
-------------------	------

权威预测试卷（三） 参考答案及解析	/242
-------------------	------

附录 证券交易考试大纲 /254

第一章 证券交易概述

【考试内容及要求】

序号	考试内容	重点等级 ^①	新版大纲增加内容 (是/—)
1	证券交易的概念及原则	☆☆☆☆	—
2	证券交易的种类及方式	☆☆☆	是
3	证券投资者	☆☆☆	—
4	证券公司	☆☆☆☆	—
5	证券交易场所的含义	☆☆☆	—
6	证券交易场所及证券登记结算机构的职能	☆☆☆☆	—
7	证券交易机制	☆☆☆	—
8	证券交易所会员的资格、权利和义务	☆☆☆☆	—
9	证券交易所会员的日常管理及对其违规行为的处分规定	☆☆☆	—
10	交易席位和交易单元	☆☆	—

【考点精析】

一、证券交易的概念及原则

1. 证券交易的概念及特征

(1) 证券交易的概念。证券交易是指已发行的证券在证券市场上买卖的活动。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。

(2) 证券交易的特征。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。

^① 重点等级共分为四级，☆为大纲要求了解的内容，☆☆为大纲要求熟悉的内容，☆☆☆为大纲要求重点熟悉的内容，☆☆☆☆为大纲要求掌握的内容。

2. 我国证券交易市场发展历程

新中国证券交易市场的建立始于1986年。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。

2004年5月,中国证券监督管理委员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。2009年10月30日,创业板在深圳证券交易所开市。2010年4月16日,我国股指期货开始上市交易。

3. 证券交易的原则

证券交易的原则包括:公开原则、公平原则、公正原则。

二、证券交易基本要素——证券交易的种类及方式

1. 证券交易的种类

(1) 股票交易。股票交易是以股票为对象进行的流通转让活动。股票交易可以在证券交易所进行,也可以在场外交易市场进行。前者通常称为上市交易,后者的常见形式是柜台交易。

(2) 债券交易。债券交易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,可以分为封闭式与开放式两种。

(4) 金融衍生工具交易。金融衍生工具又称金融衍生产品,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。

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。金融期货交易是指以金融期货合约对象进行的流通转让活动。金融期货主要有外汇期货、利率期货、股权类期货三种类型。

③金融期权交易。金融期权交易是指以金融期权合约对象进行的流通转让活动。金融期权还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。

④可转换债券交易。可转换债券交易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。

2. 证券交易的方式

(1) 现货交易。现货交易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) 远期交易和期货交易。远期交易是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。期货交易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。

(3) 回购交易。回购交易具有短期融资的属性,通常在债券交易中运用。

(4) 信用交易。信用交易是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。

三、证券交易基本要素——证券投资者及证券公司

1. 证券投资者

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。相应地,证券投资者可以分为个人投资者和机构投资者两大类。

2. 证券公司

(1) 我国《证券法》规定,设立证券公司应当具备下列条件:

- 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有符合本法规定的注册资本。
- 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。

(2) 经国务院证券监督管理机构批准,证券公司可以经营下列部分或者全部业务:

- 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。

四、证券交易基本要素——证券交易场所及证券登记结算机构

1. 证券交易场所

(1) 证券交易所。证券交易所是有组织的市场,是指在一定的场所、一定的时间,按一定的规则集中买卖已发行证券而形成的市场。

①证券交易所的职能: a. 提供证券交易的场所和设施; b. 制定证券交易所的业务规则; c. 接受上市申请,安排证券上市; d. 组织、监督证券交易; e. 对会员进行监管; f. 对上市公司进行监管; g. 设立证券登记结算机构; h. 管理和公布市场信息; i. 中国证监会许可的其他职能。

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

(2) 其他交易场所。其他交易场所是指证券交易所以外的证券交易市场,也称为“场外交易市场”,包括分散的柜台市场和一些集中性市场。

2. 证券登记结算机构

(1) 证券登记结算机构应履行下列职能:

- ①证券账户、结算账户的设立和管理。

- ②证券的存管和过户。
- ③证券持有人名册登记及权益登记。
- ④证券和资金的清算交收及相关管理。
- ⑤受发行人的委托派发证券权益。
- ⑥依法提供与证券登记结算业务有关的查询、信息、咨询和培训服务。
- ⑦中国证监会批准的其他业务。

(2) 证券登记结算机构保证业务正常进行的措施:

- ①要制定完善的风险防范制度和内部控制制度。
- ②要建立完善的技术系统, 制定由结算参与人共同遵守的技术标准和规范。
- ③要建立完善的结算参与人准入标准和风险评估体系。
- ④要对结算数据和技术系统进行备份, 制定业务紧急应变程序和操作流程。

五、证券交易机制

1. 定期交易和连续交易

(1) 定期交易的特点

- 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。

(2) 连续交易的特点

- ①市场为投资者提供了交易的即时性。
- ②交易过程中可以提供更多的市场价格信息。

2. 指令驱动和报价驱动

(1) 指令驱动的特点

- ①证券交易价格由买方和卖方的力量直接决定。
- ②投资者买卖证券的对手是其他投资者。

(2) 报价驱动的特点

- ①证券成交价格的形成由做市商决定。
- ②投资者买卖证券都以做市商为对手, 与其他投资者不发生直接关系。

3. 证券交易机制目标

- (1) 流动性。证券的流动性是证券市场生存的条件。
- (2) 稳定性。证券市场的稳定性是指证券价格的波动程度。
- (3) 有效性。证券市场的有效性包含两个方面的要求: ①证券市场的高效率; ②证券市场的低成本。

六、会员制度

1. 会员资格

- (1) 经中国证监会依法批准设立并具有法人地位的证券公司。
- (2) 具有良好的信誉、经营业绩和一定规模的资本金或营运资金。

- (3) 组织机构和业务人员符合中国证监会和证券交易所规定的条件。
- (4) 承认证券交易所章程和业务规则, 按规定缴纳各项会员经费。
- (5) 证券交易所要求的其他条件。

2. 会员的权利与义务

(1) 会员的权利

- ①参加会员大会。
- ②有选举权和被选举权。
- ③对证券交易所事务的提议权和表决权。
- ④参加证券交易所组织的证券交易, 享受证券交易所提供的服务。
- ⑤对证券交易所事务和其他会员的活动进行监督。
- ⑥按规定转让交易席位等。

(2) 会员的义务

- ①遵守国家的有关法律法规、规章和政策, 依法开展证券经营活动。
- ②遵守证券交易所章程、各项规章制度, 执行证券交易所决议。
- ③派遣合格代表入场从事证券交易活动(深圳证券交易所无此项规定)。
- ④维护投资者和证券交易所的合法权益, 促进交易市场的稳定发展。
- ⑤按规定缴纳各项经费和提供有关信息资料以及相关的业务报表和账册。
- ⑥接受证券交易所的监督等。

3. 日常管理

(1) 办理证券交易所会员资格、席位、参与者交易业务单元(交易单元)、交易权限管理等相关业务。

(2) 报送统计月报、年报及证券交易所要求的其他文件。

(3) 组织与证券交易所证券业务相关的会员内部培训。

(4) 组织会员相关业务人员参加证券交易所举办的培训。

(5) 协调会员与证券交易所交易及相关系统的改造、测试等。

(6) 每日浏览证券交易所网站会员专区, 及时接收本所发送的业务文件, 并予以协调落实。

(7) 及时更新会员专区中的会员总部、分支机构的相关资料及其他信息。

(8) 督促会员及时履行报告与公告义务。

(9) 督促会员及时缴纳各项费用。

4. 监督检查和纪律处分

(1) 监督检查。证券交易所在会员监管过程中, 对存在或者可能存在问题的会员, 可以根据需要采取下列措施: ①口头警示; ②书面警示; ③要求整改; ④约见谈话; ⑤专项调查; ⑥暂停受理或者办理相关业务; ⑦提请中国证监会处理。

(2) 纪律处分。证券交易所会员应承担相应的义务, 如果违反证券交易所业务规则, 证券交易所责令其改正, 并视情节轻重单处或者并处下列纪律处分措施: ①在会员范围内通报批评; ②在中国证监会指定媒体上公开谴责; ③暂停或者限制交易; ④取消交易权限;

⑤取消会员资格。

证券交易所会员董事、监事、高级管理人员对会员违规行为负有责任的，证券交易所责令改正，并视情节轻重处以下列纪律处分措施：①在会员范围内通报批评；②在中国证监会指定媒体上公开谴责。

5. 特别会员的管理

(1) 境外证券经营机构驻华代表处申请成为证券交易所特别会员的条件：

- ①依法设立且满1年。
- ②承认证券交易所章程和业务规则，接受证券交易所监管。
- ③其所属境外证券经营机构具有从事国际证券业务经验，且有良好的信誉和业绩。
- ④代表处及其所属境外证券经营机构最近1年无因重大违法违规行为而受主管当局处罚的情形。

(2) 特别会员享有的权利有：

- ①列席证券交易所会员大会。
- ②向证券交易所提出相关建议。
- ③接受证券交易所提供的相关服务。

(3) 特别会员应承担的义务有：

- ①遵守国家相关法律法规、规章和证券交易所章程、规则及其他相关规定。
- ②执行证券交易所决议，接受证券交易所年度检查和临时检查，提交年度工作报告和其他重大事项变更报告。
- ③及时协调、联络所属境外证券经营机构与证券交易所有关的业务与事务。
- ④按证券交易所规定缴纳特别会员费及相关费用。

七、交易席位和交易单元

1. 交易席位的含义

交易席位是证券公司在证券交易所交易大厅内进行交易的固定位置，其实质还包括了交易资格的含义，即取得了交易席位后才能从事实际的证券交易业务。

2. 交易席位的管理

(1) 交易席位的取得和享有的权利。根据我国证券交易所现行制度的规定，证券交易所会员应当至少取得并持有一个席位。证券交易所会员可以向证券交易所提出申请购买席位，也可以在证券交易所会员之间转让席位。证券交易所会员取得席位后，享有下列权利：

- ①进入证券交易所参与证券交易。
- ②每个席位自动享有一个交易单元的使用权。
- ③每个席位自动享有一个标准流速的使用权。
- ④每个席位每年自动享有交易类和非交易类申报各2万笔流量的使用权。
- ⑤证券交易所章程、业务规则规定享有的其他权利。

(2) 交易席位的转让。根据现行制度：席位只能在会员间转让；会员转让席位的，应当将席位所属权益一并转让；会员转让席位，应当签订转让协议，并向证券交易所提出

申请。

3. 交易单元

(1) 深圳证券交易所根据会员的申请和业务许可范围,为其设立的交易单元设定下列交易或其他业务权限:①一类或多类证券品种或特定证券品种的交易;②大宗交易;③协议转让;④交易型开放式指数基金(ETF)、上市开放式基金(LOF)及非上市开放式基金等的申购与赎回;⑤融资融券交易;⑥特定证券的主交易商报价;⑦其他交易或业务权限。

(2) 深圳证券交易所根据会员的申请,为交易单元提供下列使用交易所交易系统资源和获取交易系统服务的功能:①申报买卖指令及其他业务指令;②获取实时及盘后交易回报;③获取证券交易即时行情、证券指数、证券交易公开信息等交易信息及相关新闻公告;④配置相应的通信通道等通信资源,接入和访问交易所交易系统;⑤获取交易所交易系统提供的其他服务权限。

真题练习

一、单项选择题(以下各小题所给出的四个选项中,只有一项最符合题目要求。)

1. 在证券交易的方式中,回购交易更多地具有()的属性。【2012年真题】

- A. 短期融资
- B. 中期融资
- C. 长期融资
- D. 短期融券

2. 证券交易公开原则的核心要求是()。【2012年真题】

- A. 公正地对待证券交易的参与各方
- B. 参与交易的各方应当获得平等的机会
- C. 实现市场信息公开化
- D. 公正处理证券交易事务

3. 在证券交易市场发展的早期,柜台市场是一种重要的形式,其又称为()。

【2012年真题】

- A. 集中性市场
- B. 场内交易市场
- C. 店头市场
- D. 分散性市场

4. 2004年5月()批准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。【2012年真题】

- A. 中国证券监督管理委员会
- B. 中国证券业协会
- C. 国务院证券监督管理机构
- D. 全国人民代表大会常务委员会

5. 具有短期融资的属性,通常在债券交易中运用的证券交易方式是()。【2011年真题】

- A. 现货交易
- B. 期货交易
- C. 回购交易
- D. 信用交易

6. 非银行金融机构依照法定程序发行并约定在一定期限内还本付息的有价证券是()。【2011年真题】

- A. 公司债券
- B. 金融债券
- C. 政府债券
- D. 地方债券

7. 关于证券发行与证券交易的关系, 以下说法不正确的是 ()。【2011 年真题】
 - A. 证券发行与证券交易互相促进
 - B. 证券交易决定了证券发行的规模
 - C. 证券交易有利于证券发行的顺利进行
 - D. 证券发行是证券交易的前提
8. 证券交易的主要特征表现为证券的 ()。【2010 年真题】
 - A. 风险性、收益性、流通性
 - B. 安全性、收益性、流动性
 - C. 收益性、流通性、安全性
 - D. 收益性、流动性、风险性
9. 证券交易所的决策机构是 ()。【2010 年真题】
 - A. 董事会
 - B. 理事会
 - C. 专门委员会
 - D. 会员大会

二、多项选择题 (以下各小题所给出的四个选项中, 至少有两项符合题目要求。)

1. 证券交易应遵循 () 等原则。【2012 年真题】
 - A. 互利原则
 - B. 公开原则
 - C. 公平原则
 - D. 公正原则
2. 我国证券交易所特别会员享有的权利有 ()。【2012 年真题】
 - A. 列席证券交易所会员大会
 - B. 对证券交易所事务的提议权和表决权
 - C. 向证券交易所提出相关建议
 - D. 接受证券交易所提供的相关服务
3. 从基金的基本类型看, 基金一般可分为 ()。【2011 年真题】
 - A. 公司型基金
 - B. 契约型基金
 - C. 开放式基金
 - D. 封闭式基金
4. 经国务院证券监督管理机构批准, 证券公司可以经营的业务主要有 ()。【2011 年真题】
 - A. 证券资产管理
 - B. 证券承销与保荐
 - C. 证券投资咨询
 - D. 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问
5. 我国《证券法》规定, 证券交易所、证券公司和证券登记结算机构的从业人员、证券监督管理机构的工作人员以及法律、行政法规禁止参与股票交易的其他人员, 在任期或者法定限期内不得有 () 行为。【2010 年真题】
 - A. 直接或者以化名持有、买卖股票
 - B. 借他人名义持有、买卖股票
 - C. 就股票趋势提出自己的看法
 - D. 收受他人赠送的股票
6. 指令驱动具有 () 等特点。【2010 年真题】
 - A. 投资者买卖证券的对手是其他投资者
 - B. 证券成交价格的形成由做市商决定
 - C. 投资者买卖证券都以做市商为对手, 与其他投资者不发生直接关系

D. 证券交易价格由买方和卖方的力量直接决定

三、判断题（判断以下各小题的对错，正确的为 A，错误的为 B。）

1. 股票交易只可以在证券交易所进行。（ ）【2012 年真题】
2. 证券交易所不得直接或者间接从事新闻出版业。（ ）【2011 年真题】
3. 证券公司只能为投资者提供代理证券买卖的中介服务。（ ）【2011 年真题】
4. 我国《证券法》规定，设立证券公司应当具备的条件包括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。（ ）【2011 年真题】
5. 权证交易不能以现金结算方式收取结算差价。（ ）【2011 年真题】
6. 根据我国证券交易所现行制度的规定，证券交易所会员应当至少取得并持有一个席位。（ ）【2010 年真题】

真题练习参考答案与解析

一、单项选择题

1. 【答案】A 在证券交易的方式中，回购交易更多地具有短期融资的属性。从运作方式看，它结合了现货交易和远期交易的特点，通常在债券交易中运用。债券回购交易就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。
2. 【答案】C 证券交易的公开原则又称信息公开原则，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。
3. 【答案】C 在证券交易市场发展的早期，柜台市场（又称“店头市场”）是一种重要的形式，许多有价证券的买卖是在银行或证券公司等金融机构的柜台上进行的。
4. 【答案】A 2004 年 5 月中国证券监督管理委员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。
5. 【答案】C 回购交易具有短期融资的属性，通常在债券交易中运用。
6. 【答案】B 政府债券是国家为了筹措资金而向投资者出具的，承诺在一定时期支付利息和到期还本的债务凭证。政府债券的发行主体是中央政府和地方政府。中央政府发行的债券称为国债，地方政府发行的债券称为地方债。金融债券是指银行及非银行金融机构依照法定程序发行并约定在一定期限内还本付息的有价证券。公司债券是公司依照法定程序发行，约定在一定期限还本付息的有价证券。
7. 【答案】B 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。
8. 【答案】D 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。