

2013

证券业从业人员资格考试习题与精解

# 证券交易

Zhengquan Jiaoyi

证券业从业人员资格考试专家组 编



中国金融出版社

F830.91-44  
20136

证券业从业人员资格考试习题与精解 (2013)

# 证券交易

Zhengquan Jiaoyi

证券业从业人员资格考试专家组 编



中国金融出版社

责任编辑：刘 钊 李晶晶

责任校对：刘 明

责任印制：毛春明

## 图书在版编目 (CIP) 数据

证券交易 (Zhengquan Jiaoyi) / 证券业从业人员资格考试专家组编. — 北京: 中国金融出版社, 2013. 1

(2013 证券业从业人员资格考试习题与精解)

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6746 - 6

I. ①证… II. ①证… III. ①证券交易—资格考试—题解  
IV. ①F830.91 - 44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 015856 号

出版 **中国金融出版社**

发行

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

编辑部 (010)63372639

盗版举报 (010)63863170

电子邮箱 [cabf@chinafph.com](mailto:cabf@chinafph.com)

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京松源印刷有限公司

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 25

字数 446 千

版次 2013 年 1 月第 1 版

印次 2013 年 1 月第 1 次印刷

定价 36.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6746 - 6/F. 6306

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

# 前 言

在美国，高端人才接二连三挤进华尔街，在国际金融中心享受丰厚收益；在中国，有识之士千方百计进入金融街，在新兴资本市场淘取第一桶金。据悉，近五年来的证券业从业人员资格考试科次连年翻番，目前已经成为全球最大的从业资格考试。

为满足广大考生的要求，我们选拔部分行业专家、名校教师和证券法学专家组成证券业从业人员资格考试专家组，以《证券业从业人员资格考试统编教材（2012）》和《证券业从业人员资格考试大纲（2012）》为蓝本，在跟踪历年考试真题和命题趋势的基础上，不但征集五科习题 11 956 道，而且针对大纲知识点的变动和教材的重大修改情况补题、出题共 3 397 道。专家组不仅对五科每个考点的习题逐题审读，审慎删题和反复磨题，减少 1 241 道，五科习题总量精简至 10 715 道，精简 10.38%；而且对每道习题分别作答和解析，并根据证券市场发展变化再度精简近 200 题。

上述表明，专家组跟踪历年真题和命题趋势，经过了征题、解题、补题、出题、删题、磨题、排版、组卷、审卷等九个阶段的紧张工作，从专家、大纲、教材、考点、命题、作答、审题、配卷、试考、解析等十个环节精益求精，最终才得以编成《证券业从业人员资格考试习题与精解》。与市场上其他同类产品相比，《证券业从业人员资格考试习题与精解》不仅紧扣教材新增内容、逐项增补了共 40% 新题，而且查准教材删除内容、相应删掉了全部过时的 10% 老题；不仅通过磨题减少了试题错误和残次，而且精准解析了试题考点及其所在章、节和页码。

通过上述工作，《证券业从业人员资格考试习题与精解》不仅在与考生的前期交流中广获好评，而且也获得了命题专家由衷的赞许，但也成为了盗版者的最爱。正因为如此，专家组提请广大考生注意，《证券业从业人员资格考试习题与精解》一方面由于时间仓促，遗漏、不足甚至错误仍然在所难免；另一方面由于证券业从业人员资格考试采用计算机从属于国家机密的专属试题库中随机抽题、组卷和阅卷的机考方式，考查考生的应知应会的证券知识，恳请广大考生务必摒弃侥幸心理，不依赖本书猜题押题，根据自身时间情况坚决选用



正版教材，充分利用有限时间，正确选用《证券业从业人员资格考试习题与精解》复习迎考。在 2012 年版的基础上，我们根据读者的反馈对全套辅导教材进行了修订。

最后，衷心感谢证券业从业人员资格考试专家组各位成员的辛勤劳动！衷心感谢广大考生及其他相关各方选用《证券业从业人员资格考试习题与精解》正版图书！预祝广大考生顺利通过证券业从业人员资格考试，早日成为证券从业人员，淘到人生的第一桶金！

证券业从业人员资格考试专家组  
二〇一三年一月

# 目 录

|     |                  |     |
|-----|------------------|-----|
| 第一章 | 证券交易概述 .....     | 1   |
| 第二章 | 证券交易程序 .....     | 40  |
| 第三章 | 特别交易事项及其监管 ..... | 90  |
| 第四章 | 证券经纪业务 .....     | 130 |
| 第五章 | 经纪业务相关实务 .....   | 204 |
| 第六章 | 证券自营业务 .....     | 242 |
| 第七章 | 资产管理业务 .....     | 263 |
| 第八章 | 融资融券业务 .....     | 297 |
| 第九章 | 债券回购交易 .....     | 335 |
| 第十章 | 证券登记与交易结算 .....  | 368 |

# 第一章 证券交易概述

## 练习题、答案与精解

一、单项选择题（以下各小题所给出的4个选项中，只有1项最符合题目要求，请将正确选项的代码填入括号内，不填、错填均不得分）

1. 公开原则的核心要求是（ ）。
- A. 参与交易的各方应当获得平等的机会  
B. 交易各方要及时公布有关信息  
C. 实现市场信息的公开化  
D. 上市公司对重大事项及时向社会公布

【答案】C

【考点】掌握证券交易的定义、特征和原则。见教材第一章第一节，P2。

2. 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

【答案】C

【考点】掌握证券交易的定义、特征和原则。见教材第一章第一节，P1。

3. 证券交易的（ ）原则要求证券交易参与各方应依法及时、真实、准确、完整地向社会发布自己的有关信息。

- A. 公平          B. 公正          C. 安全          D. 公开

【答案】D

【考点】掌握证券交易的定义、特征和原则。见教材第一章第一节，P2。

4. 证券的公正原则要求公正地对待（ ），以及公正地处理证券交易事务。

- A. 证券交易的参与各方          B. 参与者  
C. 证券市场的参与各方          D. 证券交易的交易双方

【答案】A

【考点】掌握证券交易的定义、特征和原则。见教材第一章第一节，P3。

5. 根据（ ）的不同，债券主要有政府债券、金融债券和公司债券三大类。

- A. 债券持有人    B. 债券承销商    C. 发行对象    D. 发行主体

【答案】D

【考点】熟悉证券交易的种类。见教材第一章第一节，P3。

6. 按照（ ）划分，证券交易有股票交易、债券交易、基金交易以及其他金融衍生工具的交易等。

- A. 交易场所的不同    B. 交易对象的品种  
C. 交易品种    D. 交易对象

【答案】B

【考点】熟悉证券交易的种类。见教材第一章第一节，P3。

7. 证券交易的对象就是（ ）。

- A. 有价证券    B. 合同中的标的物  
C. 证券买卖的标的物    D. 股票、债券和基金

【答案】C

【考点】熟悉证券交易的种类。见教材第一章第一节，P3。

8. 证券交易可以场外交易市场进行，其常见形式是（ ）。

- A. 上市交易    B. 离岸交易    C. 柜台交易    D. 交易所交易

【答案】C

【考点】熟悉证券交易的种类。见教材第一章第一节，P3。

9. 开放式基金份额的申购价格和赎回价格是在（ ）的基础上再加一定的手续费而确定的。

- A. 基金资产总值    B. 基金资产净值  
C. 基金份额市值    D. 双方协商

【答案】B

【考点】熟悉证券交易的种类。见教材第一章第一节，P4。

10. 我国证券市场上出现的交易型开放式指数基金代表的是一篮子股票的投资组合，追踪的是（ ）。

- A. 实际股票价格    B. 实际的股价指数  
C. 投资组合总市值    D. 上证50指数

【答案】B

【考点】熟悉证券交易的种类。见教材第一章第一节，P4。

11. ( ) 是指通过公开发售基金份额募集资金, 由基金托管人托管、由基金管理人管理和运用资金、为基金份额持有人的利益以资产组合方式进行证券投资活动的基金。

- A. 证券投资基金                      B. 封闭式基金  
C. 开放式基金                      D. 交易型开放式指数基金

**【答案】 A**

**【考点】**熟悉证券交易的种类。见教材第一章第一节, P3。

12. 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**

**【考点】**熟悉证券交易的种类。见教材第一章第一节, P5。

13. 从内容上看, 权证具有 ( ) 的性质。

- A. 期权              B. 所有权              C. 约定交易              D. 远期交易

**【答案】 A**

**【考点】**熟悉证券交易的种类。见教材第一章第一节, P4。

14. 金融期货交易是指以 ( ) 为对象进行的流通转让活动。

- A. 权证                      B. 股票  
C. 金融衍生产品              D. 金融期货合约

**【答案】 D**

**【考点】**熟悉证券交易的种类。见教材第一章第一节, P4。

15. 金融期权的买入期权是指期权的买方具有在约定期限内按 ( ) 买入一定数量金融工具的权利。

- A. 金融工具市价                      B. 双方即时协商的价格  
C. 协定价格                      D. 合同约定价格

**【答案】 C**

**【考点】**熟悉证券交易的种类。见教材第一章第一节, P5。

16. 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 ( ) 的债券。

- A. 基金              B. 优先股              C. 另一种证券    D. B 股

**【答案】 C**

**【考点】**熟悉证券交易的种类。见教材第一章第一节, P5。

17. 回购交易通常在 ( ) 交易中运用。

- A. 远期              B. 现货              C. 债券              D. 股票

**【答案】C**

**【考点】**熟悉证券交易的方式。见教材第一章第一节，P6。

18. 根据（ ），证券交易的方式有现货交易、远期交易和期货交易。

- A. 交易的时间不同
- B. 交易的期限不同
- C. 交易合约的内容不同
- D. 交易合约的签订与实际交割之间的关系

**【答案】D**

**【考点】**熟悉证券交易的方式。见教材第一章第一节，P5。

19. 从运作方式上看，回购交易结合了现货交易和（ ）的特点。

- A. 期货交易
- B. 远期交易
- C. 期权交易
- D. 债券交易

**【答案】B**

**【考点】**熟悉证券交易的方式。见教材第一章第一节，P6。

20. 期货交易是在交易所进行的（ ）的远期交易。

- A. 标准化
- B. 非标准化
- C. 集中性
- D. 非集中性

**【答案】A**

**【考点】**熟悉证券交易的方式。见教材第一章第一节，P6。

21. 信用交易是投资者通过交付（ ）取得经纪商信用而进行的交易。

- A. 押金
- B. 保证金
- C. 资金
- D. 金融工具

**【答案】B**

**【考点】**熟悉证券交易的方式。见教材第一章第一节，P6。

22. 一般的境外投资者可以投资在证券交易所上市的（ ）。

- A. 国债
- B. A股
- C. B股
- D. 权证

**【答案】C**

**【考点】**熟悉证券投资者的种类。见教材第一章第一节，P7。

23. 一般的境外投资者可以投资（ ）。

- A. 国债
- B. A股
- C. B股
- D. 权证

**【答案】C**

**【考点】**熟悉证券投资者的种类。见教材第一章第一节，P7。

24. 合格境外机构投资者需经（ ）批准方能投资于中国证券市场。

- A. 中国证券监督管理委员会
- B. 中国人民银行
- C. 国家外汇管理局
- D. 中国证券业协会

**【答案】A**

【考点】熟悉证券投资者的种类。见教材第一章第一节，P7。

25. 证券公司经营证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理的，其注册资本不得低于人民币（ ）亿元。

- A. 1                      B. 2                      C. 3                      D. 5

【答案】D

【考点】掌握证券公司设立的条件和可以开展的业务。见教材第一章第一节，P8。

26. 证券公司经营与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问的，其注册资本不得低于人民币（ ）万元。

- A. 1 000                  B. 2 000                  C. 3 000                  D. 5 000

【答案】D

【考点】掌握证券公司设立的条件和可以开展的业务。见教材第一章第一节，P8。

27. 证券公司经营证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理业务之一的，其注册资本不得低于人民币（ ）亿元。

- A. 1                      B. 2                      C. 3                      D. 5

【答案】A

【考点】掌握证券公司设立的条件和可以开展的业务。见教材第一章第一节，P8。

28. 证券交易所的决策机构是（ ）。

- A. 会员大会      B. 理事会                  C. 专门委员会      D. 董事会

【答案】B

【考点】熟悉证券交易场所的含义。见教材第一章第一节，P9。

29. 证券交易所负责日常事务的是（ ）。

- A. 总经理                  B. 理事会                  C. 专门委员会      D. 董事会

【答案】A

【考点】熟悉证券交易场所的含义。见教材第一章第一节，P9。

30. 证券交易所是有组织的市场，又称（ ）。

- A. 柜台交易市场                      B. 场外交易市场  
C. 场内交易市场                      D. 银行间交易市场

【答案】C

【考点】熟悉证券交易场所的含义。见教材第一章第一节，P8。

31. 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（ ）。

- A. 柜台交易市场
- B. 场外交易市场
- C. 场内交易市场
- D. 银行间交易市场

**【答案】 B**

**【考点】**熟悉证券交易场所的含义。见教材第一章第一节，P9。

32. 我国在 2002 年 6 月开始运作的商业银行记账式国债柜台市场采用 ( ) 交易方式。

- A. 柜台交易
- B. 银行间债券
- C. 场内交易
- D. 代办股份转让系统

**【答案】 A**

**【考点】**熟悉证券交易场所的含义。见教材第一章第一节，P10。

33. ( ) 为银行间债券市场参与者的债券报价、交易提供中介及信息服务。

- A. 中国证券登记有限责任结算公司
- B. 全国银行间同业拆借中心
- C. 中国人民银行
- D. 银监会

**【答案】 B**

**【考点】**熟悉证券交易场所的含义。见教材第一章第一节，P10。

34. 设立证券登记结算机构必须经 ( ) 批准。

- A. 中国证券业协会
- B. 中国人民银行
- C. 国家外汇管理局
- D. 国务院证券监督管理机构

**【答案】 D**

**【考点】**掌握证券交易所和证券登记结算公司的职能。见教材第一章第一节，P10。

35. 我国的证券登记结算结构是 ( )。

- A. 中央登记结算有限责任公司
- B. 中国人民银行
- C. 中国结算公司
- D. 中央结算公司

**【答案】 C**

**【考点】**掌握证券交易所和证券登记结算公司的职能。见教材第一章第一节，P11。

36. 为防范证券结算风险，我国设立了 ( )，用于垫付或弥补因违约交收、技术故障、操作失误、不可抗力造成的证券登记结算机构的损失。

- A. 证券结算风险基金
- B. 证券风险基金
- C. 证券投资基金
- D. 投资者保护基金

**【答案】 A**



【考点】掌握证券交易所和证券登记结算公司的职能。见教材第一章第一节，P11。

37. 在报价驱动系统中，做市商的收入来源是（ ）。

- A. 买卖证券的差价
- B. 手续费、佣金收入
- C. 投机收入
- D. 投资收入

【答案】A

【考点】熟悉证券交易机制的种类、目标。见教材第一章第一节，P12。

38. 以下关于连续交易的说法，错误的是（ ）。

- A. 在营业时间里订单匹配可以连续不断地进行
- B. 两个投资者下达的买卖指令，只要符合成交条件就可以立即成交
- C. 交易一定是连续的
- D. 交易过程中可以反映更多的市场价格信息

【答案】C

【考点】熟悉证券交易机制的种类、目标。见教材第一章第一节，P11。

39. 证券交易机制从（ ）划分，可以分为指令驱动和报价驱动。

- A. 交易对象的执行特点
- B. 交易时间的连续特点
- C. 交易价格的决定特点
- D. 交易结果的登记情况

【答案】C

【考点】熟悉证券交易机制的种类、目标。见教材第一章第一节，P11。

40. 指令驱动是一种竞价市场，也称为（ ）。

- A. 报价驱动市场
- B. 订单驱动市场
- C. 做市商市场
- D. 价格驱动市场

【答案】B

【考点】熟悉证券交易机制的种类、目标。见教材第一章第一节，P11~12。

41. 提高市场透明度是加强证券市场（ ）的重要措施。

- A. 有效性
- B. 稳定性
- C. 安全性
- D. 流动性

【答案】B

【考点】熟悉证券交易机制的种类、目标。见教材第一章第一节，P12。

42. 证券市场的稳定性可以用（ ）来衡量。

- A. 市场指数的风险度
- B. 市场指数的波动性
- C. 市场价格的波动性
- D. 市场价格的风险度

【答案】A

【考点】熟悉证券交易机制的种类、目标。见教材第一章第一节，P12。

43. 从积极的意义上看，证券市场的（ ）为证券市场有效配置资源奠定了基础。

- A. 流动性      B. 稳定性      C. 有效性      D. 风险性

【答案】A

【考点】熟悉证券交易机制的种类、目标。见教材第一章第一节，P12。

44. 证券的（ ）是证券市场生存的条件。

- A. 流动性      B. 稳定性      C. 有效性      D. 风险性

【答案】A

【考点】熟悉证券交易机制的种类、目标。见教材第一章第一节，P12。

45. 符合条件的证券公司提出申请后，需经证券交易所（ ）批准方可成为会员。

- A. 监事会      B. 理事会      C. 董事会      D. 专门委员会

【答案】B

【考点】掌握证券交易所会员的资格、权利和义务。见教材第一章第二节，P13。

46. 不同于深圳证券交易所，上海证券交易所的会员需承担的义务有（ ）。

- A. 遵守国家的有关法律法规、规章和政策  
B. 维护投资者和证券交易所的合法权益  
C. 按规定缴纳各项经费和提供有关信息资料  
D. 派遣合格代表入场从事证券交易活动

【答案】D

【考点】掌握证券交易所会员的资格、权利和义务。见教材第一章第一节，P14。

47. 证券交易的普通会员应当是经有关部门批准设立并具有法人地位的（ ）。

- A. 有限责任公司  
B. 股份有限公司  
C. 境内证券公司  
D. 境外证券经营机构设立的驻华代表处

【答案】C

【考点】掌握证券交易所会员的资格、权利和义务。见教材第一章第一

节, P13。

48. 证券公司申请文件齐备的, 证券交易所予以受理, 并自受理之日起( )个工作日内作出是否同意接纳为会员的决定。

- A. 5                      B. 10                      C. 15                      D. 20

【答案】D

【考点】掌握证券交易所会员的资格、权利和义务。见教材第一章第二节, P14。

49. 证券交易所会员应当设会员业务联络人( )名, 根据授权代位履行会员代表职责。

- A. 1~4                      B. 2~4                      C. 1~5                      D. 2~5

【答案】A

【考点】熟悉证券交易所会员的日常管理。见教材第一章第二节, P14。

50. 证券交易所会员应当于每月前( )个工作日报送上月统计报表及风险控制指标监管报表。

- A. 3                      B. 5                      C. 7                      D. 9

【答案】C

【考点】熟悉证券交易所会员的日常管理。见教材第一章第二节, P15。

51. 证券交易所会员代表由会员( )担任。

- A. 执行董事                      B. 总经理  
C. 高层管理人员                      D. 董事会成员

【答案】C

【考点】熟悉证券交易所会员的日常管理。见教材第一章第二节, P14。

52. 证券交易所决定接纳或者开除会员应当在决定后的( )个工作日内向中国证券监督管理委员会备案。

- A. 5                      B. 7                      C. 10                      D. 15

【答案】A

【考点】熟悉对证券交易所会员违规行为的处分规定。见教材第一章第二节, P16。

53. 证券交易所决定接纳或者开除正式会员以外的其他会员应当在履行有关手续( )个工作日之前报中国证券监督管理委员会备案。

- A. 5                      B. 7                      C. 10                      D. 15

【答案】A

【考点】熟悉对证券交易所会员违规行为的处分规定。见教材第一章第二

节, P16。

54. 证券交易所会员受到取消交易权限纪律处分的, 应当自收到处分通知之日起 ( ) 个工作日内在其营业场所予以公告。

- A. 3                      B. 5                      C. 10                      D. 15

**【答案】 B**

**【考点】**熟悉对证券交易所会员违规行为的处分规定。见教材第一章第二节, P16。

55. 证券交易所接纳或开除会员, 应该及时向 ( ) 备案。

- A. 中国证券监督管理委员会                      B. 中国人民银行  
C. 国家外汇管理局                      D. 中国证券业协会

**【答案】 A**

**【考点】**熟悉对证券交易所会员违规行为的处分规定。见教材第一章第二节, P16。

56. 境外证券经营机构设立的驻华代表处, 若符合条件, 经申请可成为我国证券交易所的 ( )。

- A. 正式会员              B. 临时会员              C. 普通会员              D. 特别会员

**【答案】 D**

**【考点】**掌握证券交易所会员的资格、权利和义务。见教材第一章第二节, P16。

57. 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之一是代表处及其所属境外证券经营机构最近 ( ) 年无因重大违法违规行为而受主管当局处罚的情形。

- A. 1                      B. 3                      C. 3                      D. 4

**【答案】 A**

**【考点】**掌握证券交易所会员的资格、权利和义务。见教材第一章第二节, P16。

58. 会员转让席位的, 证券交易所自受理之日起 ( ) 个工作日内对申请进行审核, 并作出是否同意的决定。

- A. 5                      B. 7                      C. 10                      D. 15

**【答案】 A**

**【考点】**熟悉证券交易所交易席位、交易单元的含义和管理办法。见教材第一章第二节, P18。

59. 在深圳证券交易所, 会员取得席位后, 每个席位每年自动享有交易类

和非交易类申报各（ ）万笔流量的使用权。

- A. 1                      B. 2                      C. 3                      D. 4

**【答案】 B**

**【考点】**熟悉证券交易所交易席位、交易单元的含义和管理办法。见教材第一章第二节，P18。

60. 证券交易所会员参加交易要先取得（ ）。

- A. 交易单元      B. 交易资格      C. 交易席位      D. 交易许可

**【答案】 C**

**【考点】**熟悉证券交易所交易席位、交易单元的含义和管理办法。见教材第一章第二节，P17。

61. 证券交易所会员转让席位，应当签订转让协议，并向（ ）提出申请。

- A. 中国证监会                                      B. 中国证券业协会  
C. 中国结算公司                                      D. 证券交易所

**【答案】 D**

**【考点】**熟悉证券交易所交易席位、交易单元的含义和管理办法。见教材第一章第二节，P18。

62. 证券交易所会员参与交易及会员权限的管理通过（ ）来实现。

- A. 会员席位      B. 参与者交易单元      C. 交易单元      D. 证券账户

**【答案】 C**

**【考点】**熟悉证券交易所交易席位、交易单元的含义和管理办法。见教材第一章第二节，P18。

63. 深圳证券交易所会员取得席位后，可根据业务需要向交易所申请设立（ ）的交易单元。

- A. 1 个或 1 个以上                                      B. 2 个或 2 个以上  
C. 若干                                                      D. 5 个

**【答案】 A**

**【考点】**熟悉证券交易所交易席位、交易单元的含义和管理办法。见教材第一章第二节，P18。

64. 交易参与人应当通过在证券交易所申请开设的（ ）进行证券交易。

- A. 交易席位                                              B. 交易单元  
C. 交易业务单位                                              D. 普通席位