


2002年证券、基金从业人员资格考试应试指导丛书

Z H E N G Q U A N      J I A O Y I

丛树海 主编

# 证 券 交 易




 上海财经大学出版社

2002 年证券、基金从业人员资格考试应试指导丛书

# 证券交易

丛树海 主编

 上海财经大学出版社

## 图书在版编目(CIP)数据

证券交易/丛树海主编. —3版. —上海:上海财经大学出版社,  
2002.5

(2002年证券、基金从业人员资格考试应试指导丛书)

ISBN 7-81049-245-4/F·195

I. 证… II. 丛… III. 证券交易-资格考核-自学参考资料  
IV. F830.91

中国版本图书馆CIP数据核字(2002)第034407号

2002年证券、基金从业人员资格考试应试指导丛书

ZHENGQUAN JIAOYI

证 券 交 易

丛树海 主编

责任编辑 黄磊 封面设计 周卫民

---

上海财经大学出版社出版发行  
(上海市武东路321号乙 邮编200434)

网 址: <http://www.sufep.com>

电子邮箱: [webmaster@sufep.com](mailto:webmaster@sufep.com)

全国新华书店经销

上海市印刷七厂一分厂印刷装订

2002年5月第3版 2002年5月第1次印刷

---

850mm×1168mm 1/32 8.5印张 220千字

印数:0 001—6 000 定价:16.00元

# 前 言

证券从业人员资格考试制度实行后,今年即将进行第三次统一考试。为配合中国证券业协会统编教材的使用,有利于从业人员自学成材,帮助从业人员顺利通过从业资格考试并取得相关从业资格,我们在《1999年证券业从业人员资格考试指南》和《2001年证券从业人员资格考试应试指导丛书》的基础上,修订编写了《2002年证券、基金从业人员资格考试应试指导丛书》,期盼本《丛书》能够对今年从业人员的应试起到积极的指导作用。

《丛书》在编写中以《2002年证券、基金从业人员资格考试大纲》和《证券、基金从业人员资格考试统编教材(2002年)》以及《证券、基金从业人员培训与资格考试参考用书》为主要依据。全套共有五册,每册在内容上分为三个部分:第一部分是从业人员资格考试大纲,是根据中国证券业协会编写的《2002年证券、基金从业人员资格考试大纲》收入的。第二部分对教材内容重点和体系进行了提示。第三部分设计了六种类型的考试题型,这六种练习题型是:单项选择、多项选择、填空、判断、简答和计算。其中第三部分是全书的重点。

我们注意到2001年证券从业人员资格考试的题型已由原来的六种即单项选择、多项选择、填空、判断、简答和计算,减少为单项选择、多项选择、判断三种类型。本指导丛书考虑到连续性,仍然保留了六种基本题型,我们相信通过六种基本题型的训练和学习,有利于从业人员对证券基本知识和制度、法规的理解和掌握,

而这正是进行从业资格考试的目的所在。同时,每一类练习题和每一道练习题都配注了参考答案,以便学习。我们在配注答案时力求做到:

1. 准确性。参考答案是根据教材的内容和我们的理解给出的。

2. 简明性。我们努力使参考答案简单明了,以便于读者记忆和掌握。

3. 系统性。考虑到从业人员考试时的试题千变万化,我们在给出参考答案时,注意了对该题目内涵的把握,要求读者全面掌握题目内容而不是简单的背诵。

我们认为,只要考生能认真学习考试统编教材及参考用书,有条件的情况下适当参加培训,那么,通过考试并非难事,但要真正掌握证券理论和知识,就不是一朝一夕之功。考试只是一种手段,通过考试来促进从业人员的理论和业务学习,从而提高我国证券从业人员的整体素质,这才是举行从业资格考试的真正目的所在。

编写中难免存在疏漏和错误,敬请读者批评指正。

编者  
2002年5月

## 2002年证券、基金从业人员资格考试应试指导丛书

### 编写人员名单

主编 丛树海

### 各册负责人

《证券市场基础知识》	霍文文
《证券发行与承销》	金德环
《证券交易》	苏 杨
《证券投资分析》	骆玉鼎
《证券投资基金》	李 曜

### 参编人员

霍文文	王 薇	石 军	谷体峰	何舒晨	胡永青
张勇跃	邵 旦	金德环	梁国勇	苏 杨	徐建花
钱 骏	骆玉鼎	邵 斌	李姗姗	廖士光	郁桦君
张锡林	张晓荣	李 曜	刘慧源	桂小林	张锦铭
毛利玲					

# 目 录

前言	1
<b>第一章 证券交易概述</b>	<b>1</b>
一、本章大纲	1
二、内容提要	2
三、复习题及参考答案	5
(一)单项选择题	5
(二)多项选择题	15
(三)填空题	23
(四)判断题	32
(五)简答题	41
<b>第二章 证券经纪业务</b>	<b>49</b>
一、本章大纲	49
二、内容提要	53
三、复习题及参考答案	56
(一)单项选择题	56

---

(二)多项选择题 .....	61
(三)填空题 .....	70
(四)判断题 .....	77
(五)简答题 .....	88
<b>第三章 证券自营和受托投资管理业务 .....</b>	<b>98</b>
一、本章大纲 .....	98
二、内容提要 .....	99
三、复习题及参考答案 .....	101
(一)单项选择题 .....	101
(二)多项选择题 .....	111
(三)填空题 .....	125
(四)判断题 .....	133
(五)简答题 .....	145
(六)计算题 .....	159
<b>第四章 清算与交割、交收 .....</b>	<b>160</b>
一、本章大纲 .....	160
二、内容提要 .....	161
三、复习题及参考答案 .....	163
(一)单项选择题 .....	163
(二)多项选择题 .....	170
(三)填空题 .....	173
(四)判断题 .....	177
(五)简答题 .....	182
(六)计算题 .....	190



---

<b>第五章 证券回购交易</b> .....	192
一、本章大纲 .....	192
二、内容提要 .....	193
三、复习题及参考答案 .....	194
(一)单项选择题.....	194
(二)多项选择题.....	199
(三)填空题.....	202
(四)判断题.....	205
(五)简答题.....	209
(六)计算题.....	217
<b>第六章 证券营业部的内部控制与经营管理</b> .....	218
一、本章大纲 .....	218
二、内容提要 .....	219
三、复习题及参考答案 .....	222
(一)单项选择题.....	222
(二)多项选择题.....	228
(三)填空题.....	240
(四)判断题.....	248
(五)简答题.....	252

# 第一章 证券交易概述

## 一、本章大纲

### 第一节 证券交易的概念和基本要素

#### 一、证券交易的概念

(一) 证券交易的定义及其特征

(二) 证券交易的原则

#### 二、证券交易的种类

(一) 股票交易

(二) 债券交易

(三) 基金交易

(四) 债券回购交易

(五) 可转换债券交易

(六) 认股权证交易

(七) 金融期货与期权交易

#### 三、证券投资者

#### 四、证券公司

#### 五、证券交易场所

(一) 证券交易所

(二) 其他交易场所

#### 六、证券登记结算公司

## 第二节 证券交易所会员和席位

### 一、会员制度

- (一)会员资格
- (二)会员的权利与义务
- (三)会员资格的申请与审批
- (四)会员资格的暂停与撤销

### 二、交易席位

- (一)交易席位的含义及种类
- (二)交易席位的管理

## 第三节 证券交易的风险及其防范

### 一、证券交易风险的含义

### 二、证券交易风险的种类

- (一)法律风险
- (二)政策风险
- (三)市场风险
- (四)技术风险
- (五)经营风险
- (六)管理风险

### 三、证券交易的风险防范

- (一)制度防范
- (二)风险监控
- (三)自律管理

## 二、内容提要

要系统地学习证券交易的原理和规定,就先要了解证券交易的基础知识。本章是证券交易概述,通过学习,要求证券业从业人员具备必要的有关证券交易的入门知识。

本章共分三节,涉及证券交易的概念和基本要素、证券交易所会员与席位、证券交易的风险及其防范。

第一节是“证券交易的概念和基本要素”。主要内容有:证券交易的概念、证券交易的种类、证券交易的基本要素。在证券交易概念部分,包括证券交易定义、证券交易特征和证券交易原则。证券交易是指已发行的证券在证券市场买卖或转让的活动,它在证券发行之后,又与证券发行有着密切的联系。证券交易的特征表现为流动性、收益性和风险性。证券交易原则是反映证券交易宗旨的一般法则。在证券交易中,必须遵循三个原则。第一个原则是公开原则,它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。第二个原则是公平原则,它是指参与交易的各方应当获得平等的机会。第三个原则是公正原则,它是指应当公正地对待证券交易的参与各方以及公正地处理证券交易事务。在证券交易种类部分,是按照交易对象的品种进行划分,主要有股票交易、债券交易、基金交易和其他金融工具的交易。股票交易是以股票为对象进行的流通转让活动,债券交易则是以债券为对象进行的流通转让活动,基金交易是以基金证券为对象进行的流通转让活动。除了这些主要种类外,还有一些其他形式或以金融衍生工具为对象的交易,如债券回购交易、可转换债券交易、认股权证交易、金融期货交易和金融期权交易等。在证券投资者部分,说明了它的基本概念和对证券经纪业务中委托人的规定。在证券公司部分,主要说明了证券公司在证券市场中所起的作用。在证券交易场所部分,主要介绍了证券交易所和其他交易场所。证券交易场所是供已发行的证券进行流通转让的市场,其中证券交易所是有组织的市场,而其他交易场所是指证券交易所以外的市场。两者亦分别称为场内交易市场和场外交易市场。证券交易所有会员制和公司制两种,证券交易所中的交易是完全公开的。场外交易市场的形式有店头市场、第三市场、第四市

场等。在场外交易市场上,交易活动呈现非集中性。在证券登记结算公司部分,阐明了它的定义和业务范围及职能。

第二节是“证券交易所会员和席位”。主要内容有:会员制度、交易席位。在会员制度中,包括会员资格、会员的权利与义务、会员资格的申请与审批、会员资格的暂停与撤销。证券交易所的会员只能是证券公司,证券公司要成为会员应具备一定的条件。证券交易所会员有一定的权利和义务,其会籍的申请与审批也有一定的程序。此外,证券交易所会员如发生不履行义务的情况,则会受到相应的处分或会员资格的暂停与撤销。在交易席位中,包括交易席位的含义及种类、交易席位的管理等内容。交易席位是证券公司在证券交易所进行交易的固定位置,它可以从不同的角度进行分类,如有形席位和无形席位,普通席位和特别席位,代理席位和自营席位等。证券公司要取得交易席位需具备一定的条件,并根据一定的程序办理。在席位的使用中,也要遵照相关的规定。

第三节是“证券交易的风险及其防范”。证券交易风险一般是指证券公司在证券自营或者代理买卖过程中由于各种主、客观的原因而造成损失的可能性。证券交易风险从证券公司的角度来看,一般可分为证券自营风险和代理买卖证券风险两类。如以引起风险的原因为标准,证券交易风险可以分为法律风险、政策风险、市场风险、技术风险、经营风险和管理风险。对于证券交易风险的防范,本节强调:风险防范是有目的、有意识地通过计划、组织、控制和监察等活动来阻止风险损失的发生,削弱损失发生的影响程度,以获得最大利益。证券交易风险的防范通常可从制度、监察和自律管理等方面入手,以达到消除或减缓风险发生的目的。制度防范包括全额交易结算资金制度、风险准备金制度和坏账准备等几个方面,风险监察则体现在事先预警、实时监控和事后检查等方面,自律管理有制度建设、内部监察和行业检查等内容。

本章重点:证券交易的原则、种类、基本要素,证券交易所会员

制度和席位管理的有关规定, 证券交易风险的含义、种类及证券交易风险的防范。

### 三、复习题及参考答案

#### (一) 单项选择题

1. 下面的\_\_\_\_\_不属于证券交易特征。
- A. 安全性                      B. 流动性  
C. 收益性                      D. 风险性

【参考答案】 A

2. 改革开放以后, 我国证券交易市场的建立始于\_\_\_\_\_。
- A. 1979 年                      B. 1981 年  
C. 1986 年                      D. 1990 年

【参考答案】 C

3. 从\_\_\_\_\_ 4 月起, 国家先后在 61 个大中城市开放了国库券转让市场。
- A. 1986 年                      B. 1988 年  
C. 1990 年                      D. 1992 年

【参考答案】 B

4. 参与交易的各方应当获得平等的机会。这是\_\_\_\_\_原则。
- A. 公开                          B. 公平  
C. 公正                          D. 平均

【参考答案】 B

5. 按照\_\_\_\_\_划分, 证券交易种类主要有股票交易、债券交易、基金交易以及其他金融衍生工具的交易。
- A. 交易品种的对象              B. 交易规模  
C. 交易场所                      D. 交易性质

【参考答案】 A

6. 股票交易如果在证券交易所进行,可称为\_\_\_\_\_。

- A. 柜台交易
- B. 店头交易
- C. 场外交易
- D. 上市交易

【参考答案】 D

7. \_\_\_\_\_不属于股票交易中交易场所接受的报价方式。

- A. 口头报价
- B. 书面报价
- C. 电脑报价
- D. 事后报价

【参考答案】 D

8. 证券公司通过计算机联机系统进行股票买卖申报,这种报价方式是\_\_\_\_\_。

- A. 口头报价
- B. 书面报价
- C. 电脑报价
- D. 间接报价

【参考答案】 C

9. 目前,我国通过证券交易所进行的股票交易均采用\_\_\_\_\_方式。

- A. 口头报价
- B. 书面报价
- C. 电脑报价
- D. 间接报价

【参考答案】 C

10. 债券主要有三大类,\_\_\_\_\_不属于这三大类。

- A. 个人债券
- B. 公司债券
- C. 金融债券
- D. 政府债券

【参考答案】 A

11. 买卖债券时,以含有债券应计利息的价格报价,也按该价格进行清算交割。这种方式称为\_\_\_\_\_。

- A. 全价交易
- B. 净价交易
- C. 差价交易
- D. 市场价交易

【参考答案】 A

12. 买卖债券时,以不含有自然增长的票面利息的价格报价,但以全价价格作为最后清算交割价格。这种方式称为\_\_\_\_\_。

- A. 全价交易
- B. 净价交易
- C. 差价交易
- D. 市场价交易

【参考答案】 B

13. 在净价交易的情况下,成交价格与债券的应计利息是\_\_\_\_\_的。

- A. 合一
- B. 相同
- C. 联动
- D. 分解

【参考答案】 D

14. 从\_\_\_\_\_年3月25日开始,我国证券交易所以的国债现货交易采用净价交易。

- A. 1999
- B. 2000
- C. 2001
- D. 2002

【参考答案】 D

15. 对于开放式基金来说,在成立一定时期后,投资者可以进行基金证券的\_\_\_\_\_。

- A. 交易所交易
- B. 柜台转让
- C. 私下买卖
- D. 回购操作

【参考答案】 B

16. 在基金\_\_\_\_\_的基础上,再加一定的手续费,就可以得出基金证券的买价和卖价。

- A. 资产净值
- B. 资产总值
- C. 负债净值
- D. 负债总值

【参考答案】 A

17. 债券回购的期限一般不超过\_\_\_\_\_。

- A. 7天
- B. 1个月
- C. 6个月
- D. 1年



【参考答案】 D

18. 从性质上看,债券回购交易属于\_\_\_\_\_。

- A. 资本市场                      B. 基金市场  
C. 货币市场                      D. 机构投资者市场

【参考答案】 C

19. 可转换债券是指可兑换成\_\_\_\_\_的债券。

- A. 基金                              B. 股票  
C. 另一债券                      D. 任意证券

【参考答案】 B

20. 可转换债券持有者可在规定的转换期间内请求发行公司按\_\_\_\_\_和规定比例将债券转换为股票。

- A. 市场价格                      B. 当日开盘价格  
C. 规定价格                      D. 当日收盘价格

【参考答案】 C

21. 从内容上看,认股权证具有\_\_\_\_\_的性质。

- A. 债权                              B. 期权  
C. 交易                              D. 收益

【参考答案】 B

22. \_\_\_\_\_不是金融衍生工具。

- A. 金融期货                      B. 金融期权  
C. 存托凭证                      D. 股票

【参考答案】 D

23. 由交易双方订立的,约定在未来某日期按成交时所约定的价格交割一定数量的金融商品的标准化契约,被称为\_\_\_\_\_。

- A. 金融期货合约                  B. 金融期权合约  
C. 认股权证                      D. 存托凭证

【参考答案】 A

24. 从国际上来看,金融期货主要有三种。下面的\_\_\_\_\_