



圣才学习网

www.100xuexi.com

2012-2013 证券业从业人员资格考试辅导系列

证券交易

过关必做2000题（含历年真题）

【赠高清视频+上机考试】

主编：圣才学习网

www.100xuexi.com

赠

高清视频+上机考试+140元大礼包

大礼包：100元网授班 + 20元真题模考 + 20元圣才学习卡

详情登录：圣才学习网 (www.100xuexi.com) | 证券类首页的【购书大礼包专

区】，刮开本书所贴防伪标的密码享受购书大礼包增值服务。

特别推荐：证券业从业人员资格考试辅导【保过班、网授班、题库等】

- 大纲解读与命题规律总结【视频讲解】
- 历年真题（2套）名师详解【视频讲解】
- 历年真题（2套）上机考试【真实环境】



中国石化出版社

HTTP://WWW.SINOPEC-PRESS.COM

教·育·出·版·中·心

圣才学习网
www.100xuexi.com

网授设备投进 真题模拟试题
购书享受大礼包增值服务

密码

证券业从业人员资格考试辅导系列

证 券 交 易

过关必做 2000 题(含历年真题)

【赠高清视频 + 上机考试】

主编：圣才学习网

www.100xuexi.com

中国石化出版社

内 容 提 要

本书是一本证券业从业人员资格考试科目“证券交易”过关必做习题集【赠高清视频+上机考试】。本书遵循2012年版教材《证券交易》的章目编排,共分为10章,根据《证券业从业人员资格考试大纲(2012年)》中“证券交易”部分的要求及相关法律法规精心编写了约2000道习题,其中包括了部分近年计算机考试的真题。所选习题基本涵盖了考试大纲规定需要掌握的知识内容,侧重于设计常考重难点习题,并对大部分习题进行了详细的分析和解答。

圣才学习网|证券类(www.100xuexi.com)提供证券业从业人员资格考试辅导方案【保过班、网授班、题库、视频课程、图书(含网络学习版)等】(详细介绍参见本书书前彩页)。随书赠送视频和机考光盘【大纲与真题解读(8小时高清视频)+上机考试】,并享受大礼包增值服务【100元网授班+20元真题模考+20元圣才学习卡】。本书特别适用于参加证券业从业人员资格考试的考生,也可供各大院校金融专业师生的参考。

图书在版编目(CIP)数据

证券交易过关必做2000题:含历年真题/圣才学习网主编. —5版. —北京:中国石化出版社,2012.7
(证券业从业人员资格考试辅导系列)
ISBN 978-7-5114-1664-3

I. ①证… II. ①圣… III. ①证券交易-资格考试-习题集 IV. ①F830.91-44

中国版本图书馆CIP数据核字(2012)第150131号

未经本社书面授权,本书任何部分不得被复制、抄袭、或者以任何形式或任何方式传播。版权所有,侵权必究。

中国石化出版社出版发行

地址:北京市东城区安定门外大街58号

邮编:100011 电话:(010)84271850

读者服务部电话:(010)84289974

<http://www.sinopec-press.com>

E-mail: press@sinopec.com

北京富生印刷厂印刷

全国各地新华书店经销

*

787×1092毫米16开本22.25印张4彩插552千字

2012年8月第5版 2012年8月第1次印刷

定价:46.00元

《证券业从业人员资格考试辅导系列》

编 委 会

主编：圣才学习网(www.100xuexi.com)

编委：邱亚辉 肖 娟 王 巍 郭文芳 娄旭海
陈胜权 郑 炳 倪彦辉 肖 萌 张 帆
段瑞权 李晓燕 余天同 张同果 刘小晴
李飞海 王关国 孔大辉 谢莎莎 查海荣

序 言

为了帮助考生顺利通过证券业从业人员资格考试,我们根据《证券业从业人员资格考试大纲(2012年)》和指定参考教材精心制作了2012-2013年证券业从业人员资格考试辅导系列:

1. 证券市场基础知识过关必做2000题(含历年真题)【赠高清视频+上机考试】
2. 证券发行与承销过关必做2000题(含历年真题)【赠高清视频+上机考试】
3. 证券交易过关必做2000题(含历年真题)【赠高清视频+上机考试】
4. 证券投资分析过关必做2000题(含历年真题)【赠高清视频+上机考试】
5. 证券投资基金过关必做2000题(含历年真题)【赠高清视频+上机考试】

本书是一本证券业从业人员资格考试科目“证券交易”过关必做习题集【赠高清视频+上机考试】。本书遵循2012年版教材《证券交易》的章目编排,共分为10章,根据《证券业从业人员资格考试大纲(2012年)》中“证券交易”部分的要求及相关法律法规精心编写了约2000道习题,其中包括了部分近年计算机考试的真题。所选习题基本涵盖了考试大纲规定需要掌握的知识内容,侧重于设计常考难点习题,并对大部分习题进行了详细的分析和解答。

随书赠送视频和机考光盘【大纲与真题解读(8小时高清视频)+上机考试】,并享受大礼包增值服务【100元网授班+20元真题模考+20元圣才学习卡】。光盘内容包括以下三大部分:

第一部分为考试大纲解读与命题规律总结【视频讲解】。授课时间约为2个小时。主要包括:①参考教材与教辅、课程及题库说明;②证券交易考试大纲解读;③历年真题命题规律总结及复习建议。解读《2012年版证券交易考试大纲》,指出本大纲的考点及重难点所在,并与以前考试大纲进行比较,哪些是新增知识点,哪些是删除的内容,哪些知识点作了修改。通过分析历年机考真题的难易程度、出题范围,总结上机考试真题命题规律,方便考生有重点、有针对性地进行复习。

第二部分为历年真题(2套)名师详解【视频讲解】。授课时间约为6个小时。对2012年6月、2012年3月的2套上机考试真题进行讲解,每题(包括每个选项)从难易程度、考察知识点等方面进行全面、细致的分析。通过该部分学习,学员可充分了解出题风格,熟知解题思路,从而能够有针对性地进行备考。

第三部分为历年真题(2套)上机考试【真实环境】。对2012年6月、2012年3月的2套真题进行上机考试,考试界面完全模拟真实考场,系统自动评分,既可以体验真实考场,也可以测试自己的水平。

与本书相配套,圣才学习网提供证券业从业人员资格考试网授精讲班【教材精讲+真题串讲】及高清视频光盘、真题题库光盘(详细介绍参见本书书前彩页)。

圣才学习网(www.100xuexi.com)是一家为全国各类考试和专业课学习提供名师网络课程、题库、高清视频光盘、图书(含网络学习版)等全方位教育服务的综合性学习型门户网站,拥有近100种考试(含418个考试科目)、194种经典教材(含英语、经济、管理、证券、金融等共16大类),合计近万小时的面授班、网授班课程。

证券考试: www.100xuexi.com(圣才学习网)

考研辅导: www.100exam.com(圣才考研网)

圣才学习网编辑部

目 录

第一章 证券交易概述	(1)
第一节 证券交易的概念、基本要素和交易机制	(1)
第二节 证券交易所的会员、席位和交易单元	(22)
第二章 证券交易程序	(32)
第一节 证券交易程序概述	(32)
第二节 证券账户和证券托管	(34)
第三节 委托买卖	(45)
第四节 竞价与成交	(61)
第五节 交易结算	(77)
第三章 特别交易事项及其监管	(81)
第一节 特别交易规定与交易事项	(81)
第二节 交易信息和交易行为的监督与管理	(97)
第四章 证券经纪业务	(105)
第一节 证券经纪业务概述	(105)
第二节 证券经纪业务的营运管理	(117)
第三节 证券经纪业务的营销管理	(130)
第四节 证券经纪业务的风险及其防范	(144)
第五节 证券经纪业务的监管和法律责任	(147)
第五章 经纪业务相关实务	(153)
第一节 股票网上发行	(153)
第二节 分红派息、配股及股东大会网络投票	(162)
第三节 基金、权证和可转换债券的相关操作	(171)
第四节 代办股份转让	(183)
第五节 期货交易的中间介绍	(190)
第六章 证券自营业务	(196)
第一节 证券自营业务的含义与特点	(196)
第二节 证券公司证券自营业务管理	(200)
第三节 证券自营业务的禁止行为	(206)
第四节 证券自营业务的监管和法律责任	(212)
第七章 资产管理业务	(219)
第一节 资产管理业务的含义、种类及业务资格	(219)
第二节 资产管理业务的基本要求	(224)
第三节 定向资产管理业务	(228)
第四节 集合资产管理业务	(236)
第五节 资产管理业务的禁止行为与风险控制	(249)

第六节 资产管理业务的监管和法律责任	(254)
第八章 融资融券业务	(258)
第一节 融资融券业务的含义及资格管理	(258)
第二节 融资融券业务的管理	(261)
第三节 融资融券业务的风险及其控制	(281)
第四节 融资融券业务的监管和法律责任	(285)
第五节 转融通业务	(288)
第九章 债券回购交易	(293)
第一节 债券质押式回购交易	(293)
第二节 债券买断式回购交易	(308)
第三节 债券回购交易的清算与交收	(316)
第十章 证券登记与交易结算	(325)
第一节 证券登记	(325)
第二节 证券交易清算与交收	(331)
第三节 结算账户的管理	(336)
第四节 证券交易的结算流程	(338)
第五节 结算风险及防范	(342)

第一章 证券交易概述

第一节 证券交易的概念、基本要素和交易机制

一、单选题(以下备选答案中只有一项最符合题目要求)

1. 证券的()是指证券变现的难易程度。[2012年6月真题]

- A. 有效性 B. 流动性 C. 风险性 D. 收益性

【解析】证券的流动性是证券市场生存的条件,具体表现为证券变现的难易程度。

2. (),深圳证券交易所正式开业。[2012年3月真题]

- A. 1990年2月 B. 1991年7月
C. 1991年11月 D. 1991年2月

【解析】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。

3. 下列哪一项不属于证券登记结算机构的职能?() [2011年11月真题]

- A. 证券的托管和过户
B. 证券账户、结算账户的设立
C. 受发行人的委托派发证券权益
D. 证券交易所上市证券的清算和交收

【解析】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。

4. 经营证券承销与保荐业务,并同时经营证券自营业务和证券资产管理业务的证券公司,注册资本的最低限额为()。[2011年6月真题]

- A. 人民币5亿元 B. 人民币1亿元
C. 人民币10亿元 D. 人民币5000万元

【解析】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。其中,证券公司经营上述第①项至第③项业务的,注册资本最低限额为人民币5000万元;经营上述第④项至第⑦项业务之一的,注册资本最低限额为人民币1亿元;经营上述第④项至第⑦项业务中两项以上的,注册资本最低限额为人民币5亿元。

5. 在场外交易市场,金融机构的柜台是()。[2011年3月真题]

- A. 交易的直接参与者
- B. 交易的组织者
- C. 既是交易的组织者，又是交易的直接参加者
- D. 交易的监管者

【解析】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。通常，在柜台上交易的证券，其买卖价格由开设柜台的金融机构报出，投资者根据金融机构柜台所报的买入价或卖出价进行柜台交易，即证券出售者将证券直接卖给柜台，证券购入者直接从柜台买入证券。所以，金融机构的柜台既是证券交易的组织者，也是证券交易的直接参加者。

6. 关于股票的交易，下列说法错误的是（ ）。[2010 年 5 月真题]

- A. 股票交易必须在证券交易所中进行
- B. 股票在上市交易后，可以暂停上市交易
- C. 股票交易就是以股票为对象进行的流通转让活动
- D. 股票交易可以在证券交易所中进行，也可以在场外交易市场中进行

【解析】股票交易可以在证券交易所中进行，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。

7. 关于可转换债券，以下表述不正确的是（ ）。[2010 年 3 月真题]

- A. 持有者可按规定将可转换债券转换成股票
- B. 持有者必须持有至期满才可以获得利息
- C. 持有者可自行选择是否转股
- D. 可转换债券具有债权和期权的双重特性

【解析】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。

8. 证券市场的稳定性可以用（ ）来衡量。[2009 年 11 月真题]

- A. 市场指数的收益率
- B. 市场指数的风险度
- C. 市场指数的透明度
- D. 市场指数的覆盖率

【解析】证券市场的稳定性是指证券价格的波动程度。证券市场的稳定性可以用市场指数的风险度来衡量。由于各种信息是影响证券价格的主要因素，因此，提高市场透明度是加强证券市场稳定性的重要措施。

9. 下列不属于金融衍生工具的有（ ）。[2009 年 5 月真题]

- A. 股票
- B. 金融期权
- C. 金融期货
- D. 货币期货

【解析】A 项股票属于基础性的金融产品。

10. 从内容上看，认股权证的性质是（ ）。[2009 年 5 月真题]

- A. 债权
- B. 股权
- C. 期货
- D. 期权

【解析】从内容上看，认股权证的持有者可以在规定的期限内以事先确定的价格买入公

司发行的股票，相当于股票的长期看涨期权，因此具有期权的性质。

11. 下列选项中，()不属于证券交易与证券发行两者之间的关系。

A. 相互促进

B. 相互制约

C. 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

D. 证券发行使证券的流动性特征显示出来，从而有利于证券交易的顺利进行

【解析】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。

12. 证券交易的特征主要表现为()。

A. 收益性、流通性、安全性

B. 安全性、收益性、流动性

C. 收益性、流动性、风险性

D. 风险性、收益性、流通性

13. 证券在流动中存在的因其价格变化给持有者带来损失的可能被称为证券交易的()。

A. 安全性

B. 流动性

C. 风险性

D. 收益性

14. 我国证券市场的建立始于()年。

A. 1984

B. 1986

C. 1990

D. 1992

【解析】新中国证券交易市场的建立始于1986年。当年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。

15. ()，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。

A. 2004年4月

B. 2004年5月

C. 2005年4月

D. 2005年5月

【解析】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。

16. 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

【解析】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。

17. 下列选项中，()不属于证券交易必须遵循的原则。

A. 信息公开原则

B. 公平原则

C. 公允原则

D. 公正原则

【解析】为了保障证券交易功能的发挥，以利于证券交易的正常运行，证券交易必须遵循“公开、公平、公正”三个原则，其中公开原则又称信息公开原则。

18. 下列选项中，()不属于在我国强调公开原则的具体内容。

- A. 上市股份公司的财务报表必须及时向社会公开
- B. 股份公司的所有事项必须及时向社会公布
- C. 上市股份公司的经营状况必须依法及时向社会公开
- D. 股份公司的法人的一些重大事项必须及时向社会公布

【解析】公开原则又称“信息公开原则”，要求证券交易参与各方应依法及时、真实、准确、完整地向社会发布有关信息。在我国，强调公开原则有许多具体的内容，例如：上市股份公司的财务报表、经营状况等资料必须依法及时向社会公开，股份公司的一些重大事项也必须及时向社会公布等。

19. 某上市公司在发生重大事故而导致部分生产能力遭到破坏后，在向社会公开的资料中没有提及此事，该公司违反了证券交易的()原则。
- A. 公开 B. 公平 C. 公正 D. 诚实信用

20. 下列关于公平原则的叙述，正确的是()。
- A. 参与交易的各方应当有平等的机会
- B. 交易各方要及时公布有关信息
- C. 除证券公司外，各方处于平等的法律地位
- D. 交易各方根据其各自的资金数量而享有不同的权利

【解析】B项属于公开原则；CD两项均违反了公平原则。

21. 下列选项中，()不属于按交易对象划分的证券交易种类。
- A. 股票交易 B. 债券交易 C. 回购交易 D. 基金交易

【解析】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、基金交易以及其他金融衍生工具的交易等。

22. 股票交易在证券交易所进行，通常称为()。
- A. 柜台交易 B. 店头交易 C. 场外交易 D. 上市交易

23. 下列关于政府债券的说法，错误的是()。
- A. 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
- B. 政府债券的发行主体是中央政府和地方政府
- C. 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”
- D. “政府保证债券”虽由政府担保，但其不属于政府债券体系

【解析】“政府保证债券”同样属于政府债券。

24. 下列关于基金的叙述，正确的是()。
- A. 封闭式基金的总量是不固定的
- B. 封闭式基金可以在证券交易所上市
- C. 开放式基金是在交易所进行交易的基金
- D. 开放式基金以市场价格交易

【解析】A 项封闭式基金的总量是固定的；C 项开放式基金一般不在交易所交易，而是随时向基金管理人购买或赎回；D 项开放式基金的交易价格不直接受市场供求的影响。

25. 对于开放式基金来说，在基金()的基础上再加一定的手续费，就可以得出基金的买价和卖价。

A. 负债净值 B. 资产净值 C. 负债总值 D. 资产总值

【解析】开放式基金的申购价格和赎回价格，是通过对某一时点上基金份额实际代表的价值即基金资产净值进行估值，在基金资产净值的基础上再加一定的手续费而确定的。

26. 下列关于基金的说法，不正确的是()。

A. 基金交易是指以基金为对象进行的流通转让活动
B. 基金交易的报价有净价和全价之分
C. 基金有封闭式与开放式之分
D. 基金的交易与股票类似

【解析】B 项债券交易的报价有净价和全价之分，而不是基金交易。

27. 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

【解析】可转换债券具有债权和期权的双重特性：一方面，可转换债券在发行时是一种债券，债券持有者拥有债权；另一方面，可转换债券持有者可以在规定的转换期间内选择有利时机将可转换债券转换为股票。

28. 金融期权交易中进行流通转让的对象是()。

A. 金融远期合约 B. 金融期权合约
C. 金融衍生工具 D. 金融期货合约

29. 一种金融工具约定在 3 个月后持有人按 105 元的价格购买现在面值为 100 元的 5 年期政府债券 100 手，则该金融工具属于()。

A. 债券期货 B. 利率期货 C. 债券期权 D. 利率期权

【解析】利率期货的标的主要是指各类固定收益的金融工具，题中描述的关于政府债券的金融工具属于利率期货。

30. 下列关于权证的表述，正确的是()。

A. 权证持有者可在任一时间以任一价格买入或卖出公司发行的股票
B. 从内容上看，权证具有期货的性质
C. 目前我国权证在场外市场交易
D. 权证的交易方式与股票交易类似

【解析】A 项权证是指在未来的某个时间或某一段时间以事先确认的价格买入或卖出一定量该公司股票；B 项从内容上看，权证具有期权的性质；C 项目前我国权证都在证券交易所进行交易。

31. 回购交易通常在()交易中运用。

- A. 远期 B. 现货 C. 债券 D. 股票

【解析】回购交易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。

32. 如果投资者在买卖证券时允许向经纪人融资融券则发生()。
A. 期货交易 B. 回购交易 C. 远期交易 D. 信用交易
33. 期货交易是交易双方在集中性的市场以()方式所进行的期货合约的交易。
A. 积极竞价 B. 连续竞价 C. 集合竞价 D. 公开竞价

【解析】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。

34. 根据()的规定，融资融券业务是指证券公司向客户出借资金供其买入上市证券或者出借上市证券供其卖出，并收取担保物的经营活动。
A. 《证券公司融资融券业务试点管理条例》
B. 《证券公司融资融券业务管理暂行条例》
C. 《证券公司融资融券业务管理暂行办法》
D. 《证券公司融资融券业务试点管理办法》

35. 下列关于回购交易的表述，正确的是()。
A. 回购交易中，债券持有者是融券方
B. 债券回购交易完全独立于债券现货交易
C. 从性质上看，回购交易属于资本市场
D. 回购交易更多地具有短期融资的属性

【解析】A项债券持有者为融资方；B项现货交易是“一笔交易，一次清算”，回购交易是“一笔交易，两次清算”，回购交易建立在现货交易的发展基础之上；C项从性质上看，回购交易属于货币市场。

36. 下列各项中，可以购买股票的投资主体是()。
A. 证券营业部经理 B. 证监会管理人员
C. 未成年人 D. 银行银证通开户人员

【解析】未成年人未经法定监护人的代理或允许不得成为证券交易的委托人。

37. 关于证券投资者，下列说法错误的是()。
A. 投资者买卖证券的基本途径之一是直接进入交易场所自行买卖证券
B. 投资者买卖证券的基本途径之一是委托经纪商代理买卖证券
C. 投资者可以是自然人，也可以是法人
D. 投资者是买卖证券的客体

【解析】投资者是买卖证券的主体，既可以直接进入交易场所自行买卖证券，也可以委托经纪商代理买卖证券。买卖证券的客体是各种有价证券。

38. 下列关于证券交易参与各方的说法，正确的是()。

- A. 证券投资主体只包括自然人
- B. 证券公司只有有限责任公司一种形式
- C. 证券交易所是不以营利为目的的公司制法人
- D. 证券登记结算公司是不以营利为目的的法人

【解析】A 项证券投资者既可以是自然人，也可以是法人；B 项《公司法》规定，证券公司可以采用有限责任公司或者股份有限公司两种形式；C 项证券交易所分为会员制和公司制两种。

39. 投资者持有一个上市公司已发行的股份的 5% 后，通过证券交易所的证券交易，其所持该上市公司已发行的股份比例每增加或者减少()，应向国务院证券监督管理机构、证券交易所作出书面报告，通知该上市公司，并予以公告。

- A. 2%
- B. 3%
- C. 5%
- D. 10%

【解析】《证券法》第八十六条规定，投资者持有一个上市公司已发行的股份的百分之五后，通过证券交易所的证券交易，其所持该上市公司已发行的股份比例每增加或者减少百分之五，应当依照前款规定进行报告和公告。在报告期限内和做出报告、公告后二日内，不得再行买卖该上市公司的股票。

40. 设立证券公司的条件不包括()。

- A. 主要股东具有持续盈利能力，信誉良好，最近 2 年无重大违法违规记录，净资产不低于人民币 3 亿元
- B. 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
- C. 有完善的风险管理与内部控制制度
- D. 有合格的经营场所和业务设施

【解析】《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。

41. 大唐证券公司的经营范围仅限于证券承销与保荐业务，该证券公司的注册资本最低限额为()元。

- A. 3000 万
- B. 5000 万
- C. 1 亿
- D. 5 亿

【解析】经国务院证券监督管理机构批准，证券公司凡经营下列业务中的任何一项的，注册资本最低限额为人民币 1 亿元：①证券承销与保荐；②证券自营；③证券资产管理；④其他证券业务。

42. 下列选项中，()不属于银行间债券市场的参与者。

- A. 个人投资者
- B. 境内商业银行
- C. 非银行金融机构
- D. 非金融机构

【解析】在现阶段，银行间债券市场的参与者有境内商业银行、非银行金融机构、非金融机构、可经营人民币业务的外国银行分行等。

43. 银行间债券市场的可交易债券不包括()。
- A. 国债 B. 企业债券 C. 金融债券 D. 中央银行债券

【解析】银行间债券市场的债券是指经中国人民银行批准可用于全国银行间债券市场交易的政府债券、金融债券和中央银行债券等记账式债券。

44. 上海证券交易所和深圳证券交易所的组织形式都属于()。
- A. 公司制 B. 会员制 C. 合同制 D. 合伙制

【解析】证券交易所有公司制和会员制两种形式，我国的上海证券交易所和深圳证券交易所都属于会员制，设会员大会、理事会和专门委员会。

45. ()是证券其他交易场所的重要形式。
- A. 证券交易所的前市交易 B. 上市交易
- C. 店头交易市场 D. 证券交易所的后市交易

【解析】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。在证券交易市场发展的早期，柜台市场(又称“店头市场”)是一种重要形式。

46. 我国证券交易所的最高权力机构是()。
- A. 会员大会 B. 理事会 C. 专门委员会 D. 总经理

【解析】我国的证券交易所都采用会员制，最高权力机构是会员大会。B项理事会属于证券交易所的决策机构；D项总经理负责日常事务。

47. 下列选项中，不属于其他交易场所特征的是()。
- A. 由各个独立的证券公司分别组织交易活动
- B. 交易活动呈现分散性
- C. 证券公司作为组织者，不参与证券买卖
- D. 采取投资者委托买卖的方式进行交易

【解析】D项属于证券交易所市场的特征，其他交易场所一般采取一对一的形式直接交易。

48. 在我国，根据《证券法》的规定，证券交易所是()。
- A. 实行自律管理的法人 B. 以营利为目的的法人
- C. 不以证券营利为目的的机关 D. 实行自律管理的机关

【解析】在我国，根据《证券法》的规定，证券交易所是为证券集中交易提供场所和设施，组织和监督证券交易，实行自律管理的法人。证券交易所的设立和解散，由国务院决定。

49. 证券登记结算机构是()设立的。
- A. 证监会 B. 中国人民银行

C. 证券交易所

D. 证券业协会

50. 假设某深圳证券交易所所属的证券登记结算机构的结算银行是招商银行总行(深圳), 则深圳交易所的会员法人可选择()作为其结算银行。

A. 深圳发展银行总行

B. 中国工商银行深圳分行

C. 招商银行北京分行

D. 中国银行北京分行

【解析】深圳证券交易所法人结算程序中规定, 会员法人在选择结算银行时, 应与证券登记结算机构选择的结算银行同属同一银行系统。

51. 证券登记结算公司提供的服务不包括()。

A. 登记

B. 存管

C. 结算

D. 托管

【解析】根据《证券法》的规定, 证券登记结算机构是为证券交易提供集中登记、存管与结算服务, 不以营利为目的的法人。

52. 证券登记结算公司产生的损失中, 不能用证券结算风险基金弥补的是()。

A. 技术故障造成的损失

B. 操作失误造成的损失

C. 不可抗力造成的损失

D. 经营不善造成的损失

【解析】为防范证券结算风险, 我国设立了证券结算风险基金, 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。

53. 证券登记结算公司的职能不包括()。

A. 证券持有人名册登记及权益登记

B. 接受上市申请, 安排证券上市

C. 受发行人的委托派发证券权益

D. 证券的存管和过户

【解析】B项属于证券交易所的职责。

54. 证券市场的有效性包含两方面的要求, 即()。

A. 成交速度快和证券市场的低成本

B. 成交速度快和成交价格合理

C. 证券市场的高效率和证券市场的低成本

D. 证券市场的高效率和成交价格合理

55. 下列不属于证券交易机制目标的是()。

A. 流动性

B. 有效性

C. 稳定性

D. 收益性

56. 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

【解析】由于各种信息是影响证券价格的主要因素, 因此, 提高市场透明度是加强证券市场稳定性的重要措施。

57. 报价驱动是一种连续交易商市场, 或称()。

A. 竞价市场

B. 做市商市场

C. 订单驱动市场

D. 经纪商市场

58. 在报价驱动中, 做市商的收入来源是()。

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

【解析】在做市商市场中，证券交易的买价和卖价都由做市商给出，做市商将根据市场的买卖力量和自身情况进行证券的双向报价。投资者之间并不直接成交，而是从做市商手中买进证券或向做市商卖出证券。做市商在其所报的价位上接受投资者的买卖要求，以其自有资金或证券与投资者交易。做市商的收入来源是买卖证券的差价。

二、多选题(以下备选项中有两项或两项以上符合题目要求)

1. 指令驱动系统和报价驱动系统两种交易机制有着不同的特点, 报价驱动系统的特点包括 ()。[2012 年 6 月真题]

- A. 证券成交价格的形成由做市商决定
B. 投资者买卖证券都以做市商为对手
C. 证券交易价格由买卖双方的力量直接决定
D. 投资者买卖证券的对手是其他投资者而非做市商

【解析】报价驱动系统和指令驱动系统这两种交易机制是不同的，指令驱动系统的特点有：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。报价驱动系统的特点有：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。

2. 证券公司经营()业务, 注册资本最低限额为人民币五千万元。[2012 年 3 月真题]

- A. 证券经纪
B. 证券资产管理
C. 证券承销与保荐
D. 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问

【解析】证券公司经营证券经纪、证券投资咨询和与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务中的一项和数项的，注册资本最低限额为人民币 5000 万元。证券公司经营证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理和其他证券业务中的任何一项的，注册资本最低限额为人民币 1 亿元。证券公司经营证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理和其他证券业务中的任何两项以上的，注册资本最低限额为人民币 5 亿元。

3. 金融期货主要包括()。[2011 年 11 月真题]

- A. 利率期货 B. 外汇期货 C. 铜期货 D. 股权类期货

【解析】在实践中，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。C 项铜期货属于实物期货。

4. 关于股票交易, 以下说法正确的有()。[2011年6月真题]

- A. 股票的柜台交易是非法行为
- B. 在股票上市交易后，如果发现不符合上市条件或其他原因，可以暂停上市交易，直至终止上市交易
- C. 股票交易可以不在证券交易所中进行