

证券业从业资格考试辅导丛书 2011/2012

证 券 交 易

命题点解读与模拟试卷

证券业从业资格考试命题研究专家组 主编

- ✓ 紧扣2011年最新考纲，涵盖所有新增知识点
- ✓ 总结命题规律，深度剖析命题趋势
- ✓ 命题点全面解读，考点重点难点一目了然
- ✓ 各章经典真题，梳理历年考点，深入考试精髓
- ✓ 四套全真模拟试题，专家倾力预测，解析详尽全面

中国石化出版社

[HTTP://WWW.SINOPEC-PRESS.COM](http://www.sinopec-press.com)

教·育·出·版·中·心

证券业从业资格考试辅导丛书

证 券 交 易

命题点解读与模拟试卷

证券业从业资格考试命题研究专家组 主编

中国石化出版社

内 容 提 要

本书为证券业从业资格考试科目“证券交易”的辅导用书,是依据最新证券业从业资格考试大纲编写。全书共分为两个部分:第一部分为“命题点解读”,各章节内容逻辑结构与指导教材保持一致,是有关专家在总结历年命题规律的基础上,以表格的形式将考试大纲要求掌握的全部考点列出并进行全面解读,同时精选了近年考试真题,并进行深度解析。第二部分为“模拟试卷”,是专家在把握历年命题方向的基础上,针对常考、必考的知识点编写了四套模拟试题,并对试题答案进行了详尽的解析。本书可让考生在短时间内掌握考试的重点难点,而且讲练结合的形式可以帮助考生加深记忆、熟悉题型,拓展解题思路,达到事半功倍的复习效果。

本书适用于参加证券业从业资格考试的考生,也可供高等院校金融学专业的师生参考。

图书在版编目(CIP)数据

证券交易命题点解读与模拟试卷/证券业从业资格考试命题研究专家组主编. —北京:中国石化出版社, 2011. 8

(证券业从业资格考试辅导丛书)

ISBN 978-7-5114-1096-2

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(2011)第 146161 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.cn

北京宏伟双华印刷有限公司印刷

全国各地新华书店经销

*

787×1092 毫米 16 开本 14.5 印张 339 千字

2011 年 8 月第 1 版 2011 年 8 月第 1 次印刷

定价:32.00 元

《证券业从业资格考试辅导丛书》

编 委 会

主 编 证券业从业资格考试命题研究专家组

编 委 梁龙凤 王远彪 楚东海 戴蓝霁 孙传峰

王宏英 张文坤 李红霞 刁永京 芦艳斌

王俊宝 周 苓 霍明博 赵红磊 李 凤

位 亚 米海珍 李 莉 刘 艳 安 君

李宝丽

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资格管理制度。根据这个规定,我国于1999年首次举办证券业从业资格考试。考试分为基础科目(即“证券市场基础知识”)和专业科目(包括“证券发行与承销”、“证券交易”、“证券投资分析”、“证券投资基金”)。基础科目为必考科目,专业科目为自选科目。

为了帮助考生在短时间内有的放矢地复习应考,我们特组织有关专家编写了这套证券业从业资格考试辅导用书。本丛书分为五册:

- (1) 证券市场基础知识命题点解读与模拟试卷
- (2) 证券发行与承销命题点解读与模拟试卷
- (3) 证券交易命题点解读与模拟试卷
- (4) 证券投资分析命题点解读与模拟试卷
- (5) 证券投资基金命题点解读与模拟试卷

本丛书紧扣最新证券业从业资格考试大纲,从考生的实际需要出发,每册书分为两个部分。第一部分为“命题点解读”,各章节内容逻辑结构与指导教材保持一致,是有关专家在总结历年命题规律的基础上,以表格的形式将考试大纲要求掌握的全部考点列出并进行全面解读,同时精选了近年考试真题,并进行深度解析。第二部分为“模拟试卷”,是专家在把握历年命题方向的基础上,针对常考、必考的知识点编写了四套模拟试题,并对试题答案进行了详尽的解析。

本丛书不仅能使考生在短时间内掌握考试的重点难点和命题规律,而且讲练结合的形式可以加深记忆、熟悉题型,扩展解题的思维,巩固复习效果。

由于本书涵盖内容广泛,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。最后对支持本书成稿的各界人士和所有编审人员表示诚挚的感谢。

目 录

备考须知	(1)
------------	-------

第一部分 命题点解读

第一章 证券交易概述	(5)
【命题点规律】	(5)
【命题点解读】	(5)
命题点1 证券交易的概念、基本要素和交易机制	(5)
命题点2 证券交易所的会员、席位和交易单元	(10)
【经典真题详解】	(13)
第二章 证券交易程序	(17)
【命题点规律】	(17)
【命题点解读】	(17)
命题点1 证券交易程序的含义和基本过程	(17)
命题点2 证券账户和证券托管	(18)
命题点3 委托买卖	(20)
命题点4 竞价与成交	(24)
命题点5 交易结算	(26)
【经典真题详解】	(28)
第三章 特别交易事项及其监管	(31)
【命题点规律】	(31)
【命题点解读】	(31)
命题点1 特别交易规定与交易事项	(31)
命题点2 交易信息和交易行为的监督与管理	(37)
【经典真题详解】	(40)
第四章 证券经纪业务	(42)
【命题点规律】	(42)
【命题点解读】	(42)
命题点1 证券经纪业务的含义、特点及证券经纪关系的建立	(42)
命题点2 证券经纪业务的营运管理	(44)
命题点3 证券经纪业务的营销管理	(46)

命题点4 证券经纪业务的风险及其防范·····	(50)
命题点5 证券经纪业务的监管措施和法律责任·····	(51)
【经典真题详解】·····	(54)
第五章 经纪业务相关实务 ·····	(57)
【命题点规律】·····	(57)
【命题点解读】·····	(57)
命题点1 股票网上发行·····	(57)
命题点2 分红派息、配股及股东大会网络投票·····	(59)
命题点3 基金、权证和可转换债券的相关操作·····	(62)
命题点4 代办股份转让·····	(66)
命题点5 期货交易的中间介绍·····	(69)
【经典真题详解】·····	(70)
第六章 证券自营业务 ·····	(73)
【命题点规律】·····	(73)
【命题点解读】·····	(73)
命题点1 证券自营业务的含义、投资范围及特点·····	(73)
命题点2 证券公司证券自营业务管理·····	(74)
命题点3 证券自营业务的禁止行为·····	(75)
命题点4 证券自营业务的监管和法律责任·····	(77)
【经典真题详解】·····	(79)
第七章 资产管理业务 ·····	(82)
【命题点规律】·····	(82)
【命题点解读】·····	(82)
命题点1 资产管理业务的含义、种类及业务资格·····	(82)
命题点2 资产管理业务的基本要求·····	(83)
命题点3 定向资产管理业务·····	(85)
命题点4 集合资产管理业务·····	(87)
命题点5 资产管理业务的禁止行为与风险控制·····	(89)
命题点6 资产管理业务的监管和法律责任·····	(90)
【经典真题详解】·····	(93)
第八章 融资融券业务 ·····	(96)
【命题点规律】·····	(96)
【命题点解读】·····	(96)
命题点1 融资融券业务的含义及资格管理·····	(96)
命题点2 融资融券业务的管理·····	(97)
命题点3 融资融券业务的风险及其控制·····	(105)
命题点4 融资融券业务的监管和法律责任·····	(106)
【经典真题详解】·····	(107)

第九章 债券回购交易	(110)
【命题点规律】	(110)
【命题点解读】	(110)
命题点1 债券质押式回购交易	(110)
命题点2 债券买断式回购交易	(113)
命题点3 债券回购交易的清算与交收	(114)
【经典真题详解】	(117)
第十章 证券登记与交易结算	(120)
【命题点规律】	(120)
【命题点解读】	(120)
命题点1 证券登记	(120)
命题点2 证券交易清算与交收	(122)
命题点3 结算账户的管理	(123)
命题点4 证券交易的结算流程	(123)
命题点5 结算风险及防范	(125)
【经典真题详解】	(126)

第二部分 模拟试卷

模拟试卷(一)	(129)
模拟试卷(二)	(141)
模拟试卷(三)	(155)
模拟试卷(四)	(167)
参考答案及解析	(180)
模拟试卷(一)	(180)
模拟试卷(二)	(190)
模拟试卷(三)	(201)
模拟试卷(四)	(211)

备考须知

一、考试介绍

证券业从业资格考试是由中国证券业协会负责组织的全国统一考试。我国于1999年首次举办该项考试。凡年满18周岁，具有高中以上文化程度和完全民事行为能力的境内外人士都可以报名参加。

1. 考试科目

基础科目：证券市场基础知识

专业科目：证券发行与承销、证券交易、证券投资分析、证券投资基金

基础科目为必考科目，专业科目为自选科目。通过基础科目及任意一门专业科目考试的，即取得证券业从业资格。

2. 考试时间

考试时间由证券协会每年统一确定，一般每年举行四次。2011年下半年的考试时间为9月24日、25日以及11月26日、27日。

3. 考试题型

证券业从业资格考试试题全部为客观题，包括单项选择题、多项选择题和判断题三种题型。其中单项选择题60道，多项选择题40道，判断题60道。

目前，考试已全部采用网上报名形式，采取全国统考、闭卷及计算机考试方式进行，单科考试时间为120分钟。

二、备考策略

证券业从业资格考试的报名起点为高中水平，整体考试难度并不太大，但是考题点多面广、时间紧、题量大、单题分值小，且近年来考试难度有加大的趋势，因此要想顺利通过考试也并非轻而易举，仍需要掌握相关的复习技巧。

1. 吃透考纲，通读教材

考试大纲是考生了解考试命题趋势和动态的重要“窗口”，因此，考生应认真、反复阅读考试大纲的内容，吃透考试大纲要求掌握的考试范围和要点，在通读教材的过程中最好将考纲要求“掌握”、“熟悉”、“了解”的内容用不同的符号或不同颜色的笔迹在考试指定教材中做好标记，以便在学习中能准确把握知识点的重点等级。

2. 精读教材，把握重点

通读教材后，接下来就需要精研细读，循序渐进，认真做好笔记。对每章节的内容，要根据不同笔迹的标识有分寸地把握，比如哪些问题需要掌握，哪些内容只需一般了解，哪些要点要熟练精通。要通过此次复习做到全面掌握重点内容。

3. 善于归纳，掌握联系

从近年的考试真题中不难看出，考试中不仅对基础知识进行考核，而且越来越侧重对综合知识的考核。因此，这就要求考生在复习过程中，不仅要全面理解单个知识点的内容，还要注意不同章节内容的内在联系，要对各个章节的相同类似之处进行归集整理，加深对知识的综合掌握。

4. 研透真题，总结规律

反复研究历年考试真题是考生了解考试命题规律的重要途径。证券业从业资格考试至今已举办了 10 多年，因此会出现一些高频考点，考生需了解这些真题尤其是最近两年的考试真题，学会从这些试题中整理出常考、必考和少考的内容。建议考生在指定教材中找到每一题的出处，同时标记考题的年份，最终总结出近年考试的规律及发生的一些细微变化。

5. 全真模拟，实战演练

模拟题是考试的试金石，通过模拟练习，可以查漏补缺，对自己所欠缺的知识点能做到心中有数。同时，在做模拟题时应按照考试规定的时限进行答题，以便了解考试进程，合理分配时间。需要注意的是，证券业从业考试是从题库随机抽题，考试难度与模拟试题可能有所差别。

三、应试技巧

证券业从业资格考试五个科目的试卷题型结构相同，均为客观题(单项选择题、多项选择题、判断题)，共 160 道，需在 120 分钟内完成，平均每道题用时不到 1 分钟。因此，考生要想在考试时间内完成答题，需要掌握相应的技巧。下面简单介绍这三种客观题型的答题技巧。

1. 单项选择题

这种题型一般给出题干和四个备选项，要求考生选择最恰当的选项，正确的只有一项。

从历年考试真题中可以看出，单项选择题考核的内容一般是基础的知识点，如概念、常识、计算题等。

(1) 概念、常识题

这种题比较容易，可以说是考试的得分题。要答好这样的题，考生需要加强对教材基本概念的记忆，重点背诵考纲要求掌握的相关概念及一些常识性的内容。例如：

持有人对公司的财产有直接分配处理权的证券，称之为()。【2011 年 3 月真题】

A. 证权证券 B. 设权证券 C. 物权证券 D. 债权证券

这道题考核的知识点是物权证券的概念。只要记住教材内容即可选出正确答案为 C。

(2) 计算题

相对于上一种单项选择题，这种题难度要大很多，因为考生不仅要记住相关公式，而且还要熟练运用，并且确保结果正确无误。要答好这样的题记住公式是基础，合理控制时间是关键，不要因为一个计算题而影响整体的答题速度。例如：

假设某基金持有的某三种股票的数量分别为 10 万股、50 万股和 100 万股，每股的收盘价分别为 30 元、20 元和 10 元，银行存款为 1000 万元，对托管人或管理人应付未付的报酬为 500 万元，应付税金为 500 万元，则基金资产净值总额为()万元。【2011 年 3 月真题】

A. 2200

B. 2250

C. 2300

D. 2350

本题考核的是基金资产净值总额的计算。考生只有掌握基金资产净值的计算公式,才能计算出其具体数值。根据教材内容可知,基金资产净值是指基金资产总值减去负债后的价值,即基金资产净值 = 基金资产总值 - 基金负债。由题中数据可知,基金资产总值 = $10 \times 30 + 50 \times 20 + 100 \times 10 + 1000 = 3300$ (万元);基金负债 = $500 + 500 = 1000$ (万元)。所以,基金资产净值总额 = $3300 - 1000 = 2300$ (万元)。所以,本题的正确答案为 C。

需要提醒的是,作答这种类型的题目时,考生要注意控制时间,在无法直接选出正确选项时,可以采用排除法迅速选择。实在不能作答的,也千万不要空缺,因为即使答错也不扣分,所以可以凭感觉选择一个选项,也有选对的可能性。

2. 多项选择题

这种题型给出题干和四个备选答案,要求考生选择最恰当的选项,正确的选项为两个或两个以上,多选、少选、错选均不得分。

从历年考试真题可以看出,这种题型既考核单个知识点,也考核一个知识点的几个面,或者将前后有关联的知识点融合成一个题目进行考查,尤其是经常将考生容易混淆的知识点融合进行考查。因此,要答好这类题,考生不仅要记住单一的知识点,还要清楚知识点之间的联系或区别。

需要特别提醒的是,考生在审题过程中要注意选项之间的差别,不选模棱两可的选项。实在不会也可以猜测,拿捏不准时尽量少选而不多选。例如:

在国际市场上,按照发行时证券的性质,可转换证券的主要类型是()。【2011年3月真题】

A. 可转换基金

B. 可转换债券

C. 可转换普通股票

D. 可转换优先股票

这个题考核的是可转换证券的主要类型。该题考核的是单一的知识点,因此,只要记住教材内容即可选出正确答案为 BD。

又例如:

下列有关企业债券和公司债券的陈述,正确的是()。【2011年3月真题】

A. 公开发行公司债券后,发行人累计债券余额不超过公司净资产的 40%

B. 企业发行企业债券的总面额不得大于该企业的自有资产净值

C. 企业债券每份面值为 100 元,以 1000 元人民币为一个认购单位

D. 公开发行公司债券筹集的资金,必须用于核准的用途,不得用于非生产性支出,但可用于弥补亏损

这个题考核企业债券和公司债券的相关知识。考生在审题过程中应注意本题考核的不是一个知识点。因此,在熟记教材内容的基础上,可知 D 项是不正确的,根据《证券法》第十六条规定,公开发行公司债券筹集的资金,必须用于核准的用途不得用于弥补亏损和非生产性支出。故正确答案为 ABC。

3. 判断题

这种题型一般给出一句或几句话,要求考生作出正误判断。正确的用 A 表示,错误的用 B 表示。

从历年考试真题中可以发现这种题型一般考查概念知识和相关规定,或将概念延展、运用,要求考生作出判断。考生要答好这一类型的题目,不仅要熟记教材内容,在审题时务必仔细,因为出题者往往在题干上设置不明显的陷阱,使正确说法与错误说法之间仅有一个字

或一个词的差别，所以需要考生注意的是，在记忆教材内容时，应逐字逐句，对知识点的掌握要精确到字、词，切忌模糊。例如：

参加证券业从业资格考试的人员，违反考察纪律，扰乱考场秩序的，3年内不得参加资格考试。()【2011年3月真题】

这个题考核的是对参加证券业从业资格考试的人员违反规定的处罚。只要记住教材内容即可知，根据《证券业从业人员资格管理办法》规定，参加证券业从业资格考试的人员，违反考察纪律，扰乱考场秩序的，2年内不得参加资格考试。故题干的说法不正确。

第一部分 命题点解读

第一章 证券交易概述

【命题点规律】

对近年考试的命题进行研究可以发现，本章的命题规律体现在以下几个方面：

1. 证券交易的定义、特征和原则是重要的命题采分点。

2. 证券交易场所的含义是本章重要的考核点。

3. 证券公司设立的条件和可以开展的业务、证券交易所和证券登记结算公司的职能是必考的知识点。

4. 证券交易所会员的资格、权利和义务是重要的命题点。

5. 证券交易所会员的日常管理和对证券交易所会员违规行为的处分规定是需要熟记的内容。

6. 证券交易所交易席位、交易单元的含义、种类和管理办法是需要熟记的知识点。

【命题点解读】

命题点1 证券交易的概念、基本要素和交易机制

1.1 证券交易的概念、特征、发展历程和原则

表 1-1 证券交易的概念、特征、发展历程和原则

项 目	内 容
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。与证券发行有着密切的关系，两者相互促进、相互制约
特征	证券的流动性、收益性和风险性
发展历程	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。 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。同一时期，证券投资基金的交易转让也逐步开展。 1999 年 7 月 1 日，《中华人民共和国证券法》(以下简称《证券法》)正式开始实施，标志着维系证券交易市场运作的法规体系趋向完善。 2004 年 5 月，中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)批准了深圳证券交易所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

项 目	内 容
发展历程	2005 年 4 月底,我国开始启动股权分置改革试点工作。 2009 年 10 月 30 日,创业板在深圳证券交易所开市。 2010 年 3 月 31 日,上海证券交易所和深圳证券交易所开始接受融资融券交易的申报。 2010 年 4 月 16 日,我国股指期货开始上市交易
原则	(1) 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。 (2) 公平原则 是指参与交易的各方应当获得平等的机会。它要求证券交易活动中的所有参与者都有平等的法律地位,各自的合法权益都能得到公平保护。 (3) 公正原则 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

1.2 证券交易基本要素

表 1-2 证券交易的种类

项 目	内 容
股票交易	股票是一种有价证券,是股份有限公司签发的证明股东所持股份的凭证。股票交易就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
债券交易	债券也是一种有价证券,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。债券交易就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
基金交易	证券投资基金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。因此,它是一种利益共享、风险共担的集合证券投资方式。 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,一般可以分为封闭式与开放式两种。 对于封闭式基金来说,在成立后,基金管理人可以申请基金在证券交易所上市。对于开放式基金来说,有非上市的开放式基金和上市的开放式基金之分。此外,我国证券市场上还有交易型开放式基金
金融衍生工具交易	(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,约定持有人在规定的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 是指以金融期货合约对象进行的流通转让活动。金融期货合约是指买卖双方在有组织的交易所内以公开竞价的形式达成的,在将来某一特定时间交收标准数量特定金融工具的协议。在实践中,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 是指以金融期权合约对象进行的流通转让活动。 (4) 可转换债券交易 是指其持有者可以在一定时间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。可转换债券交易就是以这种债券为对象进行的流通转让活动

表 1-3 证券交易的方式

项 目		内 容
现货交易		是指证券买卖双方在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。所以, 现货交易的特征是“一手交钱, 一手交货”, 即以现款买现货方式进行交易
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
	两者异同	(1) 相同点 都是现在定约成交, 将来交割。 (2) 不同点 ① 远期交易是非标准化的, 在场外市场进行; 期货交易则是标准化的, 有规定格式的合约, 一般在场内市场进行。 ② 现货交易和远期交易以通过交易获取标的物为目的。而期货交易在多数情况下不进行实物交收, 而是在合约到期前进行反向交易、平仓了结
回购交易		就是指债券买卖双方在成交的同时, 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。 在债券回购交易中, 当债券持有者有短期的资金需求时, 就可以将持有的债券作质押或卖出而融进资金; 反过来, 资金供应者则因在相应的期间内让渡资金使用权而得到一定的利息回报
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。 这一交易的主要特征在于经纪商向投资者提供了信用, 即投资者买卖证券的资金或证券有一部分是从经纪商借入的

表 1-4 证券投资者

项 目	内 容
含义	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。 我国证券市场的投资者不再局限于境内的自然人和法人, 还出现了境外的自然人和法人, 但是对境外投资者的投资范围有一定的限制。所谓合格境外机构投资者, 是指符合中国证监会、中国人民银行和国家外汇管理局发布的《合格境外机构投资者境内证券投资管理暂行办法》规定的条件, 经中国证监会批准投资于中国证券市场, 并取得国家外汇管理局额度批准的中国境外基金管理机构、保险公司、证券公司以及其他资产管理机构
种类	证券投资者可以分为个人投资者和机构投资者两大类。其中, 机构投资者主要有政府机构、金融机构、企业和事业法人及各类基金等
购买途径	(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
限制条件	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, 不得直接或者以化名、借他人名义持有、买卖股票, 也不得收受他人赠送的股票

表 1-5 证券公司

项 目	内 容
定义	在我国，证券公司是指依照《中华人民共和国公司法》(以下简称《公司法》)规定和经国务院证券监督管理机构审查批准的、经营证券业务的有限责任公司或者股份有限公司
设立条件	(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《公司法》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
经营范围	(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。证券公司的注册资本应当是实缴资本。国务院证券监督管理机构根据审慎监管原则和各项业务的风险程度可以调整注册资本最低限额，但不得少于上述规定的限额

表 1-6 证券交易场所

项 目	内 容
含义	证券交易场所是供已发行的证券进行流通转让的市场
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
分类	证 券 交 易 所 (1) 含义 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。 (2) 职能 ① 提供证券交易的场所和设施。 ② 制定证券交易所的业务规则。 ③ 接受上市申请、安排证券上市。 ④ 组织、监督证券交易。

项 目	内 容
分类	证 券 交 易 所 ⑤ 对会员进行监管。 ⑥ 对上市公司进行监管。 ⑦ 设立证券登记结算机构。 ⑧ 管理和公布市场信息。 ⑨ 中国证监会许可的其他职能 (3) 证券交易所不得直接或者间接从事的事项有： 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。 (4) 组织形式 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
	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。 在证券交易市场发展的早期，柜台市场(又称为“店头市场”)是一种重要的形式。 1997年6月，中国人民银行发出通知，决定在全国银行间同业拆借中心开办银行间债券交易业务。 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。主要交易的方式包括债券现货交易和债券回购。全国银行间同业拆借中心为参与者的债券报价、交易提供中介及信息服务。 债券交易实行双边谈判成交、逐笔结算

表 1-7 证券登记结算机构

项 目	内 容
定义	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。设立证券登记结算机构必须经国务院证券监督管理机构批准
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和权益登记。 (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