

依据最新证券业从业资格考试大纲编写 (2012—2013)

证券业从业资格考试“备考直通车”

证券交易

模拟试卷及考点提示

证券业从业资格考试研究中心 编写

- 模拟试卷——考点全覆盖，融入真题，精准预测
- 考点提示——考点再巩固，吃透考题，提高效率
- 精讲解析——答案细分析，名师讲解，深度点拨



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

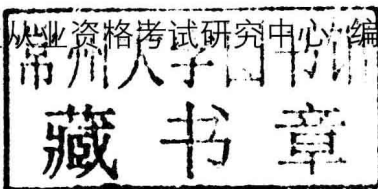
依据最新证券业从业资格考试大纲编写 (2012—2013)

证券业从业资格考试“备考直通车”

证券交易

模拟试卷及考点提示

证券业从业资格考试研究中心编写



- 模拟试卷——考点全覆盖，融入真题，精准预测
- 考点提示——考点再巩固，吃透考题，提高效率
- 精讲解析——答案细分析，名师讲解，深度点拨



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目 (CIP) 数据

证券交易模拟试卷及考点提示/证券业从业资格考试研究中心编写.

北京: 中国经济出版社, 2012. 10

(证券业从业资格考试“备考直通车”系列)

ISBN 978 - 7 - 5136 - 1872 - 4

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

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 217471 号

责任编辑 叶亲忠 贾轶杰

责任审读 贺 静

责任印制 张江虹

封面设计 华子图文

出版发行 中国经济出版社

印 刷 者 三河市佳星印装有限公司

经 销 者 各地新华书店

开 本 787mm × 1092mm 1/16

印 张 16.5

字 数 340 千字

版 次 2012 年 10 月第 1 版

印 次 2012 年 10 月第 1 次

书 号 ISBN 978 - 7 - 5136 - 1872 - 4/G · 1845

定 价 32.00 元

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换 (联系电话: 010 - 68319116)

版权所有 盗版必究 (举报电话: 010 - 68359418 010 - 68319282)

国家版权局反盗版举报中心 (举报电话: 12390)

服务热线: 010 - 68344225 88386794

本书编委会

(以姓氏笔画为序)

丁宏涛	丁晓娟	石凤仙	王朝晖	王锦荣
王科峰	王 林	王黔京	王 炜	王 羿
王 莹	方文彬	李 鹃	李 雪	李宗磊
邢铭强	刘静梅	刘 明	孙小芳	陈凤凰
邱华东	陈 茜	陈天琪	陈治强	吴爱民
吴灿辉	邱 浩	金婷婷	苗珺珺	张剑锋
张兴玉	索晓辉	梁 娟	蒋泽甫	蔡江南

前言

学习本身是一件需要耐心、需要毅力的事情，是一段需要我们踏踏实实、一步一个脚印对待的旅程，但是考试却是有迹可循的，如果说复习证券从业资格考试有什么捷径的话，那么就是好好琢磨，复习模拟试题。模拟试题的作用主要体现在如下几个方面：

第一，帮我们把握命题的重点，选择复习的要害。任何一项考试都是有重点的，它不可能以同样的比例考整本书的内容，那么如何能知道考试的重点呢？模拟试题就是很好的指引。通过复习模拟试题，我们可以清楚地掌握命题的重点，然后再选择要害进行复习，这样更能事半功倍。

第二，帮我们明晰考试的难度，控制学习的深度。对于那些难度较高的考试，我们必然需要花更多的时间和力气，而对于那些难度较低的考试，我们则可以不用那么深入地研读课本，可以把有限的时间用在别处去。那我们如何能了解证券从业考试的难度呢，最有效的办法就是练习、研究模拟试题！

第三，帮我们了解考试的题量，合理地安排考试时间。很多考生都会有这样的感觉——考试结束了，题还没有答完。这就是对题量没有概念的具体表现，通过练习模拟试题，考生可以具体明确有多少题，知晓应当以怎样的进度来做题。

第四，帮我们感觉考试的变化，预测考点的动向。时代是变化的，为了顺应时代的发展，考试的考点也是会变化的。通过查看模拟试题在具体内容及其侧重点方面的变化，可以预测出未来考试的重点，这样可以使我们更顺利地通过考试。

第五，帮我们提供考题的资源，轻松得分。证券从业资格考试的题目很多都是重复的，所以牢记已经做过的模拟试题，不仅可以让自己轻松得分，还可以节约时间给其他的题目，为顺利通过考试奠定基础。

证券交易模拟试卷及考点提示

为了帮助考生高效地复习模拟试题，顺利通过考试，我们严格依据最新考试大纲编写了本套辅导用书。本套书的编写人员既有证券专业的老师，也有证券行业的高级从业人员，更有资格考试的考务专家，因此本套书的模拟试卷具有全面性、精准性、预测性的特点，尤其是“考点提示”和“精讲解析”部分，更是本套书的精华所在。

很多考生做了多套模拟试卷，可知识点还是没有掌握，如果题目稍作变化，又会答错，原因就是做题时，没有联想到题目所涉及的知识点，如果答错了，就记一下答案，而没有明白所考的知识点是什么。只有通过做题而掌握所考核的知识点，才能以不变应万变，从容应对任何题干和题型的变化。本套书的“考点提示”正是为了让考生掌握知识点而设计的，同时“精讲解析”帮助考生重点记忆知识点内容，更有针对性，也更容易理解和记忆。

虽然证券从业考试的道路很漫长，但是只要我们方法得当，有耐心，有恒心，就一定可以顺利到达胜利的彼岸！

最后，衷心祝愿广大考生朋友顺利通过考试！

证券从业资格考试命题规律

证券从业人员作为向社会提供投资信息、咨询等专业服务的执业人员，应当具备与其执行业务相适应的专业知识与职业技能。证券从业资格考试的目的就是选拔和培养适合我国社会主义市场经济发展需要的专业人才。从近几年的证券从业资格考试试题来看，各科的命题形式都有一些相对稳定的规律。

一、根据重大法律、法规、政策出题

证券法规是证券从业资格考试的重点内容，更是考生将来证券执业的第一守则。进入一个市场，首要的是了解这个市场的“游戏规则”。证券市场的“游戏规则”当然就是相关的重大法律、法规和政策。

根据法律、法规和政策出题，判断、单选、多选等各种题型都可以出题，这部分的内容是相当多的。出题方式既可以就法律、法规、政策本身出题，也可以就法律、法规、政策的内容出题。考生应该在复习的过程中注意记忆法律、法规和政策的重要内容。

二、根据市场限制条件出题

证券市场是高度法制化、规范化的市场，对各种业务都有限制条件，如证券公司成为经纪商、承销商，公司首发、增发、配股等，都有很多限制条件，这些条件，很容易出题，多选题最常见，其他题型也可以出。

这种题型往往包含“……应具备的条件是……”、“……应该……”、“……必须……”等语言形式。

三、根据概念出题

证券知识涉及的概念、定义非常多，而且都是专业化的。这些概念从外延很广的证券、基金、有价证券到外延很狭窄的外国债券、股票的市盈率定价法、超额配售选择权等，几乎每门课程每章每节都有。在各科的考试当中，不可避免地就这些内容出题。

这种题型相当于非标准化考试的名词解释，可以从概念的内涵、外延、分类、对比、前提等不同角度出题。

证券交易模拟试卷及考点提示

四、根据时间要求出题

证券市场也是时效性极强的市场，市场的很多规则都有时间限制：交易所开市闭市有时间规定、上市公司的信息披露有时间限制、交易资料客户记录的保存有时间要求，如此等等。时间限制长的如基金管理人基金的会计账册要保存15年以上等，时间限制短的如“集合竞价是在每个交易日上午9：25，证券交易所电脑主机对9：15至9：25接受的全部有效委托进行一次集中的撮合处理”，都限制到了秒，必须分秒不差。

这种题型内容在教材和试题当中，会有明确的如“年、月、日、小时、分、秒”等时间概念。

五、根据数量要求出题

证券知识里涉及数量要求的内容非常多。数量限制包括额度、规模、比率等，如股份公司的最低股本额要求、基金发起人的资本数量、大宗交易的数量、董事会决议有效前提需要多少比率的董事赞成、交易印花税率是多少等，这些数量要求，选择题、判断题都可以出题。

这种题型内容在教材和试题中有明确的数字表示。

六、根据具体计算公式出题

现在的考试题目没有列出“计算题”这一大标题，但是不代表考试没有计算题，相反有些科目的计算量还特别大。因此考生需要记住重要的计算方法，如送配除权等的计算。对付隐蔽的计算题，必须掌握相关的计算公式、模型、系数等。

基于以上证券从业资格考试的命题类型，考生应该在复习备考的过程中对涉及以上几种容易出题的部分加强记忆。

证券从业资格考试复习方法谈

证券从业资格考试采用机考的形式，试卷结构为 60 道单选题、40 道多选题和 60 道判断题。一共需要考五科，包括证券市场基础知识、证券交易、证券投资分析、证券投资基金和证券发行与承销。那么报考证券从业资格考试科目的先后次序该如何确定呢？如何进行备考呢？下面本书将给出自己的建议。

1. 报考次序的安排

报考时可以一次报考 5 门，也可以分几次报考。如果考生准备得比较充分，基础也比较好，可以选择报考 5 门。但我们认为一次报考 5 门，压力比较大，不建议这种报名方式。如果考生不是急着过 5 门，又不想压力太多，可以选择分三次报。

建议先考“证券市场基础知识”和“证券交易”，这两科比较基础，而且第一次报考，也可以借此熟悉一下题型和考试方式。然后报考“证券投资基金”和“证券投资分析”，这两科之间有一定的联系，理解和计算的题比较多，建议一起报考。最后报考“证券发行与承销”，这科的难度最大，需要强记的知识点和数字太多，建议最后一次专心准备这一科。

当然考生可以根据自己的能力和偏好选择自己喜欢的报考方式。

2. 各科目特点分析

证券市场基础知识：这本书相对最基础，讲述的都是证券市场的基础知识，其中很多章节都会在另外的四本书中进行详细阐述。这本书相对是比较简单和总括性质的，如果同时看其他的科目，回头来看会感觉到比较简单。

证券交易：这科强记性的知识点比较多，尤其是一些数字，需要记忆。其中的一些知识点和“证券发行与承销”有重复。

证券投资分析：本部分内容包括股票、债券、证券投资基金、可转换债券、股指期货以及权证等，内容比较系统，也相对比较偏重于理解。这一科如果有炒股的经验会比较有帮助，在理解一些技术指标上会好一些。如果有一些财务会计的知识更好，尤其是公司的财务分析中有许多的财务指标，需要能熟练计算。

证券投资基金：本科目和投资分析有重复，基本分基金和投资组合两大部分。其中，债券的收益率曲线和凸性、久期，以及组合投资中的免疫等部分是整个 5 门考试

证券交易模拟试卷及考点提示

中最难的知识点，需下些工夫。

证券发行与承销：本科目一般来说是最烦琐的一科，需要记忆的数字最多。其中的很多数字部分需要采取一些巧妙的记忆办法。

3. 复习和考试需注意的地方

(1) 认真掌握教材的重要知识点，做好相应的习题演练

考试是针对教材的知识点出题，一个知识点会有几个出题角度。考生要认真掌握教材的知识点，一般认真通读教材两遍，在掌握了教材的重要知识点后，要适当地做一些习题加以演练，做到举一反三。

(2) 认真练习模拟试题、历年考题

在掌握好教材重要知识点的同时，模拟试题、历年考题很关键。在做模拟试题、历年考题时要弄懂每一道题目考查的知识点。做好题目不只是为了答案，更主要的是考查掌握知识点的程度，这样在考试中如果以不同形式出题考查同样知识点，才能应付自如。

(3) 注意证券从业资格考试的形式是机考

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。资格考试实行计算机考试，采用闭卷方式，单科考试限时 120 分钟。特别说明的是：由于实行的是计算机考试，不同考生的考题并不相同，但全部是从题库中随机抽取考试，很多考题被反复抽考而考题并不对外公布，因此，在认真研读教材、全面掌握客观题的基础上，应该再做一定数量的计算题目，一方面可以掌握相关知识点，另一方面可以提高解题和计算的速度。

C O N T E N T S

目 录

2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试《证券交易》模拟试卷（一）

一、单项选择题	1
二、多项选择题	10
三、判断题	16

2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试《证券交易》模拟试卷（二）

一、单项选择题	22
二、多项选择题	30
三、判断题	37

2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试《证券交易》模拟试卷（三）

一、单项选择题	42
二、多项选择题	51
三、判断题	57

2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试《证券交易》模拟试卷（四）

一、单项选择题	63
二、多项选择题	71
三、判断题	78

2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试《证券交易》模拟试卷（五）

一、单项选择题	83
二、多项选择题	91
三、判断题	98

《证券交易》模拟试卷（一）参考答案与精讲解析

一、单项选择题	103
二、多项选择题	114
三、判断题	122

《证券交易》模拟试卷（二）参考答案与精讲解析

一、单项选择题	133
二、多项选择题	144
三、判断题	152

《证券交易》模拟试卷（三）参考答案与精讲解析

一、单项选择题	163
二、多项选择题	174
三、判断题	182

《证券交易》模拟试卷（四）参考答案与精讲解析

一、单项选择题	193
二、多项选择题	204
三、判断题	213

《证券交易》模拟试卷（五）参考答案与精讲解析

一、单项选择题	223
二、多项选择题	233
三、判断题	241

2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试
《证券交易》

模拟试卷（一）

一、单项选择题（本大题共 60 小题，每小题 0.5 分，共 30 分）以下各小题所给出的 4 个选项中，只有一项最符合题目要求，请选出正确的选项，不选、错选均不得分。

1. 在竞价市场中，证券交易价格是由市场上的买方订单和卖方订单共同驱动的，这属于（ ）的特点。

- | | |
|------------|-----------|
| A. 指令驱动系统 | B. 报价驱动系统 |
| C. 经纪人驱动系统 | D. 时间驱动系统 |

2. 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. 公开 |
| C. 公正 | D. 安全 |

3. 我国证券交易所目前采用的报价方式是（ ）。

- | | |
|---------|---------|
| A. 口头报价 | B. 书面报价 |
| C. 电脑报价 | D. 人工报价 |

4. 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监会备案。

- | | |
|-------|-------|
| A. 5 | B. 7 |
| C. 10 | D. 30 |

5. 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（ ）元。

证券交易模拟试卷及考点提示

- A. 5 000 万
- B. 1 亿
- C. 2 亿
- D. 5 亿

6. () 的核心要求是实现市场信息的公开化。

- A. 透明原则
- B. 公开原则
- C. 公正原则
- D. 公平原则

7. () 是由交易双方订立的、约定在未来某日按成交时约定的价格交割一定数量的某种商品的标准化协议。

- A. 回购交易合约
- B. 远期交易合约
- C. 现货交易合约
- D. 期货合约

8. 以下不属于证券经纪业务禁止行为的有 ()。

- A. 挪用客户交易结算资金
- B. 根据委托单内容 (可能并非当时最有利的委托价格) 向交易所申报
- C. 在批准的营业场所之外接受客户委托
- D. 降低证券交易收费标准

9. () 是证券交易的中介, 是独立于买卖双方的第三者, 与客户之间不存在从属或依附的关系。

- A. 中介公司
- B. 中国监管协会
- C. 中介银行
- D. 证券经纪商

10. 目前, 我国具有法人资格的证券经纪商是指在证券交易中代理买卖证券、从事经纪业务的 ()。

- A. 证券公司
- B. 资产管理公司
- C. 信托公司
- D. 基金公司

11. 下列关于连续竞价的说法错误的是 ()。

- A. 能成交者予以成交, 不能成交者等待机会成交
- B. 在无撤单的情况下, 委托当日有效
- C. 开盘集合竞价期间未成交的买卖申报, 自动进入连续竞价
- D. 连续竞价期间未成交的买卖申报, 自动撤销

12. 涨跌幅价格的计算公式为()。

- A. 涨跌幅价格 = 前收盘价 $\times$ (1 $\pm$ 涨跌幅比例)
- B. 涨跌幅价格 = 今开盘价 $\times$ (1 $\pm$ 涨跌幅比例)
- C. 涨跌幅价格 = 前平均价 $\times$ (1 $\pm$ 涨跌幅比例)
- D. 涨跌幅价格 = 前最高价 $\times$ (1 $\pm$ 涨跌幅比例)

13. 对于同一类别和用途的证券账户, 原则上一个自然人、法人()。

- A. 只能开立一个
- B. 只能开立两个
- C. 只能开立三个
- D. 可以开立多个

14. 某股票即时揭示的卖出申报价格和数量分别为 15.60 元和 1 000 股、15.50 元和 800 股、15.35 元和 100 股, 即时揭示的买入申报价格和数量分别为 15.25 元和 500 股、15.20 元和 1 000 股、15.15 元和 800 股。若此时该股票有一笔买入申报进入交易系统, 价格为 15.50 元, 数量为 600 股, 则相应的成交结果为()。

- A. 以 15.35 元成交 600 股
- B. 以 15.35 元成交 100 股、15.50 元成交 500 股
- C. 以 15.50 元成交 600 股
- D. 以 15.35 元成交 100 股、其余 500 股的申报失效

15. 网上竞价发行方式的最大缺陷是()。

- A. 效率低
- B. 手续繁琐
- C. 股价易被操纵
- D. 发行价格与二级市场上的交易价格有很大差别

16. A 公司权证的某日收盘价是 6 元, A 公司股票收盘价是 24 元, 行权比例为 1。次日 A 公司股票最多可以上涨或下跌 10%, 则权证次日的涨跌幅比例为()。

- A. 50%
- B. 40%
- C. 20%
- D. 10%

17. 深圳证券交易所配股认购于()开始, 认购期为()个工作日。

- A. R + 1 日, 5
- B. R 日, 10
- C. R + 1 日, 10
- D. R - 1 日, 15

证券交易模拟试卷及考点提示

18. 上海、深圳证券交易所上市证券的分红派息，主要是通过（ ）进行的。
- A. 各银行
B. 各证券公司
C. 交易所
D. 登记结算公司的交易清算系统
19. 上市开放式基金的上市首日的开盘参考价为上市首日前一交易日的（ ）。
- A. 基金份额平均值
B. 基金份额净值
C. 基金份额市值
D. 基金份额总值
20. 上海证券交易所开放式基金申购、赎回的成交价格按（ ）确定。
- A. 1 元
B. 前日基金份额净值
C. 当日市场价格
D. 当日基金份额净值
21. 证券自营业务原始凭证以及有关业务文件、资料、账册、报表和其他必要的材料应至少妥善保存（ ）年。
- A. 5
B. 10
C. 15
D. 20
22. 中国证监会颁布的《证券公司风险控制指标管理办法》规定，自营股票规模不得超过净资本的（ ）。
- A. 5%
B. 20%
C. 30%
D. 100%
23. 无涨跌幅限制证券的大宗交易成交价格，由买卖双方在收盘价的上下（ ）或当日已成交的最高、最低价之间自行协商确定。
- A. 10%
B. 20%
C. 30%
D. 50%
24. 债券大宗交易以及专项资产管理计划协议交易实行（ ）。
- A. 当日回转交易
B. T+1 日回转交易
C. T+2 日回转交易
D. T+3 日回转交易
25. 询价交易中，交易商以（ ）方式申报。
- A. 匿名
B. 匿名或实名
C. 实名
D. 匿名和实名

26. 所有合格投资者持有同一上市公司挂牌交易 A 股数额, 合计达到该公司总股本的 () 及其后每增加 () 时, 证券交易所于该交易日结束后通过交易所网站, 公布合格投资者已持有该公司挂牌交易 A 股的总数及其占公司总股本的比例。

- A. 10%, 1%
- B. 10%, 2%
- C. 15%, 3%
- D. 16%, 2%

27. 下列不属于定向资产管理业务的特点的选项是 ()。

- A. 证券公司与客户必须是“一对一”
- B. 具体投资方向应在资产管理合同中约定
- C. 必须在单一客户的专用证券账户中经营运作
- D. 通过专门账户为客户提供资产管理服务

28. 证券公司从事资产管理业务, 其净资本不低于人民币 () 亿元。

- A. 1
- B. 2
- C. 5
- D. 10

29. 以下不属于证券自营买卖对象的是 ()。

- A. 国债
- B. 权证
- C. B 股
- D. 证券投资基金

30. 按照现行股票上网发行资金申购程序, 申购日后的 (), 主承销商公布中签结果, 证券登记结算公司对未中签部分的申购款予以解冻, 并按规定进行新股认购款划付。

- A. T+1 日
- B. T+2 日
- C. T+3 日
- D. T+4 日

31. 建立健全自营业务风险监控系统的功能, 应在监控系统中设置相应的 (), 通过系统的预警触发装置自动显示自营业务风险的动态变化。

- A. 敏感性指标
- B. 风险监控阈值
- C. 风险测量阈值
- D. 风险预警指标

32. 上海证券交易所规定, 股票网上发行资金申购的每一申购单位为 () 股。

- A. 100
- B. 500
- C. 1 000
- D. 10 000