

2015年 证券从业资格考试
辅导教材

中大网校 强力推荐

成竹在胸

证券交易

真题详解 与 押题密卷

胡胜华 主编

证券
从业资格考试
专家

- 💡 真题再现：按照知识点分析，精选最近几年的真题
- 💡 全真模拟：在题型、题量上与真题试卷保持一致，增强试题的实际操作性
- 💡 配有解析：配有答案解析，帮助考生巩固知识要点，学以致用
- 💡 紧扣大纲：以重点试题和难点试题为命题方向，更有代表性

清华大学出版社



2015年 证券从业资格考试
辅导教材

成竹在胸

证 券 交 易

真题详解 ⑤ 押题密卷

胡胜华 主编

清华大学出版社

北 京

内 容 提 要

本书是专门为参加“证券从业人员资格考试”的考生编写的一本应试考试书,严格依据中国证券业协会颁布的最新考试大纲和指定教材编写。

本书包含近几年的历年真题和全真模拟试卷,帮助考生迅速、全面掌握考试内容。全真模拟试卷都是按照考试真题的特点、难度及形式进行编写,可以帮助考生提高应试能力。

本书作为一本正式出版的“证券从业人员资格考试”应试考试书,内容新颖,形式活泼,可以帮助广大读者轻松通过考试。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

证券交易真题详解与押题密卷 / 胡胜华 主编. — 北京:清华大学出版社, 2015
(成竹在胸)

2015 年证券从业资格考试辅导教材

ISBN 978-7-302-38825-8

I. ①证… II. ①胡… 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(2014)第 301128 号

责任编辑:张立红 张 艳

封面设计:肖 鹏

版式设计:方加青

责任校对:邵怡心

责任印制:李红英

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编:100084

社总机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 装 者:北京鑫海金澳胶印有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×260mm 印 张:14.5 字 数:330 千字

版 次:2015 年 1 月第 1 版 印 次:2015 年 1 月第 1 次印刷

定 价:29.80 元

前 言

证券从业人员资格考试是由中国证券业协会负责组织的全国统一考试，证券资格是进入证券行业的必备证书，是进入银行或非银行金融机构、上市公司、大型企业集团、财经媒体、投资公司、政府经济部门的重要参考。所以，参加证券从业人员资格考试是从事证券职业的第一道关口，证券从业资格证也被称为证券行业的准入证。

近年来，由于参加考试人数的增加和证券行业逐步规范化，证券从业资格考试显现出了几个明确的变化：一是试题的难度明显增加；二是应用类题目增加，记忆类试题减少；三是涉及新修订法律法规的试题增多。针对以上的变化，我们在今年的考试图书编写过程中进行了扎实的彻底的修改，主要体现在以下几方面：

（一）经典的考试真题

他山之石，可以攻玉，历年真题更是如此。本书汇集了近几年证券从业资格考试真题，直观地再现了证券从业资格考试多年来的发展和进步。透过这些真题，考生可以了解证券从业资格考试的命题趋势和难易程度，从整体上把控考试的发展脉络，构建知识点的体系结构。

（二）专业的模拟试卷

本书结合考试大纲和历年真题，认真钻研、精心编写而成。其中考点分布均匀，解析准确详细，对考生复习有巨大的帮助作用。考生应认真对待模拟试卷，检测复习成果，继而有针对性地查漏补缺，提高应试能力。

（三）透彻的题目解析

本书所有的题目都有解析。其解析是建立在作者多年来深入研究考试的命题规律之上，考生必须潜心研究真题，准确理解基础知识点，逐步做到举一反三，以不变应万变。

本书由胡胜华老师组织编写，同时参与编写的还有利为民、吴小叶、周念福、左红梅、张小宁、彭南秘、徐永志、杨影、林华朋、林楚怡、王小霞、王江华、秦志华、罗顺香、胡顺香、覃刚、许师朋、霍伟、黄太慧、黄氏由，在此一并表示感谢！

尽管我们对这套丛书精心编写、认真审核，但由于编者水平有限，遗漏与错误在所难免，恳请广大考生和各位专家不吝指正！

胡胜华

2015年1月 于清华园

目 录

第1章 证券交易概述	001
第1节 历年真题精选	001
第2节 历年真题答案及解析	005
第2章 证券交易程序	011
第1节 历年真题精选	011
第2节 历年真题答案及解析	016
第3章 特别交易事项及其监管	024
第1节 历年真题精选	024
第2节 历年真题答案及解析	028
第4章 证券经纪业务	033
第1节 历年真题精选	033
第2节 历年真题答案及解析	038
第5章 经纪业务相关实务	046
第1节 历年真题精选	046
第2节 历年真题答案及解析	053
第6章 证券自营业务	062
第1节 历年真题精选	062
第2节 历年真题答案及解析	065
第7章 资产管理业务	071
第1节 历年真题精选	071
第2节 历年真题答案及解析	076
第8章 融资融券业务	083
第1节 历年真题精选	083
第2节 历年真题答案及解析	086
第9章 债券回购交易	091
第1节 历年真题精选	091
第2节 历年真题答案及解析	096

证券交易 全真模拟试卷（一）	103
证券交易 全真模拟试卷（二）	116
证券交易 全真模拟试卷（三）	130
证券交易 全真模拟试卷（四）	142
证券交易 全真模拟试卷（一）答案及解析	156
证券交易 全真模拟试卷（二）答案及解析	174
证券交易 全真模拟试卷（三）答案及解析	192
证券交易 全真模拟试卷（四）答案及解析	207

第1章 证券交易概述

第1节 历年真题精选

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。
A. 有效性 B. 流动性 C. 风险性 D. 收益性
2. （ ），深圳证券交易所正式开业。
A. 1990年2月 B. 1991年7月 C. 1991年11月 D. 1991年2月
3. 下列哪一项不属于证券登记结算机构的职能？（ ）
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
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（ ）。
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
5. 在场外交易市场，金融机构的柜台是（ ）。
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
6. 关于股票的交易，下列说法错误的是（ ）。
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
7. 关于可转换债券，以下表述不正确的是（ ）。
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
8. 证券市场的稳定性可以用（ ）来衡量。
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
9. 下列不属于金融衍生工具的有（ ）。
A. 股票 B. 金融期权 C. 金融期货 D. 货币期货

10. 从内容上看, 认股权证的性质是()。
- A. 债权 B. 股权 C. 期货 D. 期权
11. 根据深圳证券交易所规定, 目前为会员设立的交易单元设定的业务权限不包括()。
- A. 股指期货交易 B. 协议转让
C. 融资融券交易 D. A股的大宗交易
12. 下列不属于我国证券交易所会员权利的是()。
- A. 派遣合格代表入场从事证券交易活动 B. 按规定转让交易席位
C. 对证券交易所事务进行监督 D. 选举权和被选举权
13. 深圳证券交易所特别会员享有的权利有()。
- A. 选举权和被选举权 B. 对证券交易所事务的表决权
C. 参加会员大会 D. 向证券交易所提出相关建议
14. 证券交易所对会员证券业务活动中的风险管理进行监督检查不包括()。
- A. 非现场检查 B. 交易行为实时监控
C. 现场检查 D. 限制交易
15. 以下关于交易单元的说法, 正确的是()。
- A. 交易所会员所设立的交易单元禁止提供给其他机构使用
B. 通过交易单元, 会员可以进行ETF、LOF等开放式基金的申购与赎回
C. 深圳证券交易所会员必须申请设立3个或3个以上的交易单元
D. 交易所会员只可以用一个网关进行一个交易单元的交易申报
16. 在我国, 证券公司要取得交易席位, 应向()提出申请。
- A. 证券登记结算机构 B. 证券交易所
C. 中国证监会 D. 证券业协会
17. 具备会员资格条件的证券公司向证券交易所提出申请, 并提供必要文件, 经()批准后, 可成为证券交易所的会员。
- A. 理事会 B. 会员大会 C. 总经理 D. 会员管理部门
18. 深圳证券交易所规定, 会员通过交易单元不能获取的信息是()。
- A. 证券交易所的紧急公告 B. 证券指数的行情信息
C. A股股票的即时行情信息 D. A股股票的市场评论

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()。
- 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

2. 证券公司经营()业务, 注册资本最低限额为人民币5000万元。

- 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

3. 金融期货主要包括()。

- A. 利率期货
- B. 外汇期货
- C. 铜期货
- D. 股权类期货

4. 关于股票交易, 以下说法正确的有()。

- 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

D. 柜台交易是大宗交易的唯一类型

5. 关于其他交易场所, 以下说法正确的有()。

A. 其他交易场所是指证券交易所以外的证券交易市场

B. 场外交易市场只发生于投资者与证券公司之间

C. 场外交易市场包括店头市场

D. 在证券交易市场发展的早期, 柜台市场是一种重要的形式

6. 证券的流动性是证券市场生存的条件, 证券市场的流动性包含()方面的要求。

- A. 成交速度
- B. 成交价格
- C. 价格波幅
- D. 成交数量

7. 定期交易系统和连续交易系统交易机制有着不同的特点, 定期交易系统的特点包括()。

- A. 批量指令可以提供价格的稳定性
- B. 指令执行和结算的成本相对较低
- C. 交易过程中可以提供更多的市场价格信息
- D. 市场为投资者提供了交易的即时性

8. 看涨期权赋予期权购买者()。

- A. 有买入的权利
- B. 有卖出的权利
- C. 有选择是否履行期权合约的权利
- D. 有选择是否放弃履行期权合约的权利

9. 关于我国证券交易所的交易席位, 以下说法正确的有()。

- A. 交易席位不得退回
- B. 交易席位不得转让
- C. 交易席位可以退回
- D. 交易席位可以按照证券交易所的有关规定转让

10. 证券公司申请成为深圳证券交易所会员时, 应报送的材料包括()。

- A. 企业法人营业执照
- B. 公司章程及主要业务规章制度
- C. 中国证监会批准机构设立的批文
- D. 申请书

11. 上海证券交易所和深圳证券交易所对取得会员资格的条件包括（ ）。
 - A. 具有一定规模的资本金或营运资金
 - B. 具有良好的信誉和经营业绩
 - C. 经中国证监会依法批准设立并具法人地位的证券公司
 - D. 按规定缴纳各项会员经费
12. 按深圳证券交易所规定，以下关于交易单元的说法正确的是（ ）。
 - A. 会员只可通过一个网关进行一个交易单元的交易申报
 - B. 会员可通过一个网关进行多个交易单元的交易申报
 - C. 会员可通过多个网关进行多个交易单元的交易申报
 - D. 会员可通过多个网关进行一个交易单元的交易申报
13. 深圳证券交易所会员应承担的义务包括（ ）。
 - A. 维护投资者的合法权益
 - B. 维护证券交易所的合法权益
 - C. 派遣合格代表入场从事证券交易活动
 - D. 按规定提供相关的业务报表和账册
14. 我国证券交易所对存在或者可能存在问题的会员可以采取（ ）等措施。
 - A. 暂停办理相关业务
 - B. 提请会员大会处理
 - C. 罚款
 - D. 口头警示

三、判断题（正确的用A表示，错误的用B表示）

1. 回购交易更多的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。（ ）
2. 银行间债券市场已成为我国一个重要的债券集中性交易市场。（ ）
3. 根据证券交易合约的签订与实际交割之间的关系，证券交易的方式有现货交易、回转交易和期货交易。（ ）
4. 1999年7月1日，《中华人民共和国证券法》的实施，标志着我国维系证券交易市场运作的法规体系趋向完善。（ ）
5. 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流动性的重要措施。（ ）
6. 提供安全、便利、迅捷的交易与交易后的服务，是证券交易场所的作用之一。（ ）
7. 在我国，证券公司的设立需要经过中国证监会和沪深交易所的批准。（ ）
8. 证券登记结算机构是为证券交易提供集中登记、托管与结算服务，以营利为目的的法人。（ ）
9. 信用交易的主要特征在于投资者向经纪人提供了信用。（ ）
10. 根据《证券交易所管理办法》的规定，证券交易所决定接纳或开除会员应当在决定后的5个工作日内向中国证监会备案。（ ）
11. 证券交易所会员被中国证监会依法指定托管后，可以免于向交易所缴纳为保证证

券交易正常进行发生的相关费用。()

12. 根据《证券交易所管理办法》的规定, 证券交易所决定接纳或开除正式会员以外的其他会员, 应当在履行有关手续5个工作日之后报中国证监会批准。()

13. 境外证券经营机构驻华代表处必须依法设立且满3年, 方可申请成为证券交易所的特别会员。()

第2节 历年真题答案及解析

一、单选题

1. 【答案】B

【解析】证券的流动性是证券市场生存的条件, 通常表现为证券变现的难易程度。

2. 【答案】B

【解析】1990年12月19日上海证券交易所正式开业; 1991年7月3日, 深圳证券交易所正式开业。

3. 【答案】A

【解析】证券登记结算机构有以下职能: 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证券和资金的清算交收及相关管理; ④证券持有人名册登记及权益登记; 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. 【答案】A

【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⑥项中两项以上的, 注册资本最低限额为人民币5亿元。

5. 【答案】C

【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。因此, 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. 【答案】A

【解析】股票交易既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, 而后的常见形式是柜台交易。

7. 【答案】B

【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，若持有债券至期满还可以收回本金。

8.【答案】B

【解析】证券市场的稳定性是指证券价格的波动程度。通常，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.【答案】A

【解析】选项A属于基础性的金融产品。

10.【答案】D

【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，因此认股权证具有期权的性质。

11.【答案】A

【解析】深圳证券交易所根据会员的申请和业务许可范围，为其设立的交易单元设定下列交易或其他业务权限：①一类或多类证券品种或特定证券品种的交易；②协议转让；③大宗交易；④交易型开放式指数基金（ETF）、上市开放式基金（LOF）及非上市开放式基金等的申购与赎回；⑤特定证券的主交易商报价；⑥融资融券交易；⑦其他交易或业务权限。

12.【答案】A

【解析】证券交易所会员可享有权利主要有：①参加会员大会；②有选举权和被选举权；③参加证券交易所组织的证券交易，享受证券交易所提供的服务；④对证券交易所事务的提议权和表决权；⑤对证券交易所事务和其他会员的活动进行监督；⑥按规定转让交易席位等。

13.【答案】D

【解析】境外证券经营机构设立的驻华代表处，若符合条件，经申请可以成为我国上海证券交易所及深圳证券交易所的特别会员。特别会员享有的权利主要有：①列席证券交易所会员大会；②向证券交易所提出相关建议；③接受证券交易所提供的相关服务。

14.【答案】D

【解析】证券交易所对会员的证券交易行为实行实时监控，重点监控会员可能影响证券交易价格或者证券交易量的异常交易行为。证券交易所可根据监管需要，采用现场与非现场的方式对会员证券业务活动中的风险管理、交易及相关系统安全运行等情况进行监督检查。

15.【答案】B

【解析】A项经深圳证券交易所同意，会员可将其设立的交易单元提供给证券投资基金管理公司和保险资产管理公司等机构使用；C项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1个或1个以上的交易单元；D项会员可通过多个网关进行一个交易单元的交易申报，也可通过一个网关进行多个交易单元的交易申报，但不得通过其他会员的网关进行交易申报。

16.【答案】B

【解析】根据我国证券交易所现行制度的规定，证券交易所会员应当至少取得并持有一个席位。证券交易所会员既可以向证券交易所提出申请购买席位，也可以在证券交易所

会员之间转让席位。

17.【答案】A

【解析】通常来说，证券交易所是从证券公司的经营范围、承担风险 and 责任的资格及能力、组织机构与人员素质等方面规定入会的条件。具备规定条件的证券公司向证券交易所提出申请，并提供必要文件，经证券交易所理事会批准后，可成为证券交易所的会员。

18.【答案】D

【解析】深圳证券交易所规定，会员通过交易单元可以获取证券交易即时行情、证券指数及证券交易公开信息等交易信息和相关新闻公告。

二、多选题

1.【答案】AB

【解析】报价驱动系统与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主要有：①证券交易价格由买方与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主要有：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.【答案】AD

【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、证券资产管理及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、证券资产管理及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.【答案】ABD

【解析】在实践中，金融期货主要有外汇期货、利率期货和股权类期货（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.【答案】BC

【解析】A项股票交易就是以股票为对象进行的流通转让活动。股票交易既可以在证券交易所进行，也可以在场外交易市场进行。前者一般称为上市交易，后者的常见形式是柜台交易。D项大宗交易是指单笔数额较大的证券买卖。我国现行有关交易制度规定，如果证券单笔买卖申报达到一定数额的，证券交易所可以采用大宗交易方式进行交易。

5.【答案】ACD

【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及一些集中性市场。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。场外交易市场中的集中性市场中的银行间债券市场不仅包括投资者与证券公司，也包括银行等金融机构。

6.【答案】AB

【解析】证券的流动性是证券市场生存的条件，证券市场流动性包含两个方面的要

求，即成交速度和成交价格。若投资者能以合理的价格迅速成交，则市场流动性好。反之，单纯是成交速度快，并不能完全表示流动性好。

7.【答案】AB

【解析】从交易时间的连续特点划分，证券交易机制种类可以划分为定期交易系统和连续交易系统。其中，定期交易系统的特点主要有：①批量指令可以提供价格的稳定性；②指令执行和结算的成本相对比较低。而连续交易系统的特点主要有：①市场为投资者提供了交易的即时性；②交易过程中可以提供更多的市场价格信息。

8.【答案】ACD

【解析】看涨期权赋予期权购买者的是买入的权利，看跌期权赋予期权购买者的是卖出的权利，两种期权的持有人均有选择是否行使或放弃行使期权合约的权利。

9.【答案】AD

【解析】证券交易所会员不得共有席位，席位也不得退回证券交易所。未经证券交易所同意，会员不得将席位出租、质押，或将席位所属权益以其他任何方式转给他人。若交易席位须转让，则必须遵守证券交易所的有关规定。

10.【答案】ABCD

【解析】证券公司申请成为证券交易所的会员，首先要将一系列相关材料报送证券交易所，如申请书、设立的批准文件、经营证券业务许可证、企业法人营业执照、章程及主要业务规章制度等。证券公司申请文件齐全的，证券交易所予以受理，并自受理之日起20个工作日内作出是否同意接纳为会员的决定。

11.【答案】ABCD

【解析】取得会员资格需具备的条件主要包括：①经中国证监会依法批准设立并具有法人地位的证券公司；②具有良好的信誉、经营业绩及一定规模的资本金或营运资金；③承认证券交易所章程和业务规则，按规定缴纳各项会员经费；④组织机构和业务人员符合中国证监会和证券交易所规定的条件；⑤证券交易所要求的其他条件。

12.【答案】BD

【解析】会员设立的交易单元通过网关与深圳证券交易所交易系统连接。一般情况下，会员既可通过多个网关进行一个交易单元的交易申报，也可通过一个网关进行多个交易单元的交易申报，但不得通过其他会员的网关进行交易申报。

13.【答案】ABD

【解析】证券交易所会员在享受权利的同时，也必须承担一定的义务。上海证券交易所和深圳证券交易所对这方面的规定也大致相同，主要表现在以下几方面：①遵守国家的有关法律法规、规章和政策，依法开展证券经营活动；②遵守证券交易所章程、各项规章制度，执行证券交易所决议；③派遣合格代表入场从事证券交易活动（深圳证券交易所无此项规定）；④按规定缴纳各项经费和提供有关信息资料以及相关的业务报表和账册；⑤维护投资者和证券交易所的合法权益，促进交易市场的稳定发展；⑥接受证券交易所的监督等。

14.【答案】AD

【解析】证券交易所在会员监管过程中，对存在或者可能存在问题的会员，可以根据

需要采取以下措施：①口头警示；②书面警示；③要求整改；④约见谈话；⑤专项调查；⑥暂停受理或者办理相关业务；⑦提请中国证监会处理。

三、判断题

1.【答案】A

【解析】回购交易更多地具有短期融资的属性。从运作方式上看，它结合了现货交易与远期交易的特点，通常在债券交易中运用。债券回购交易是指债券买卖双方成交的同时，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。

2.【答案】A

【解析】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。银行间债券市场已成为一个重要的债券集中性交易市场。

3.【答案】B

【解析】根据交易合约的签订与实际交割之间的关系，证券交易的方式有现货交易、远期交易及期货交易。

4.【答案】A

【解析】此题干正确。

5.【答案】B

【解析】从证券市场健康运行的角度看，保持证券价格的相对稳定防止证券价格大幅度波动是必要的。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。

6.【答案】A

【解析】证券交易场所是供已发行的证券进行流通转让的市场。其作用主要有：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提供安全、便利、迅捷的交易与交易后的服务；④实施公开、公正、及时的信息披露。

7.【答案】B

【解析】证券公司是指依照《中华人民共和国公司法》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。其设立并不经交易所批准。

8.【答案】B

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

9.【答案】B

【解析】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体现在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。

10.【答案】A

【解析】在我国，根据《证券交易所管理办法》的规定，证券交易所决定接纳或者开

除会员应当在决定后的5个工作日内向中国证监会备案，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5个工作日之前报中国证监会备案。

11.【答案】B

【解析】会员被中国证监会依法指定托管、接管的，应当按照证券交易所要求缴纳为保证证券交易正常进行发生的相关费用。如不能按时缴纳的，证券交易所可根据情况采取相应措施。

12.【答案】B

【解析】在我国，根据《证券交易所管理办法》的规定，证券交易所决定接纳或者开除会员应当在决定后的5个工作日内向中国证监会备案，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5个工作日之前报中国证监会备案。

13.【答案】B

【解析】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是：①依法设立且满1年；②其所属境外证券经营机构具有从事国际证券业务经验，且有良好的信誉和业绩；③承认证券交易所章程和业务规则，接受证券交易所监管；④代表处及其所属境外证券经营机构最近1年无因重大违法违规行为而受主管当局处罚的情形。

第2章 证券交易程序

第1节 历年真题精选

一、单选题（以下备选答案中只有一项最符合题目要求）

1. 根据（ ），委托指令分为买进委托和卖出委托。
A. 委托订单的数量 B. 委托价格限制 C. 买卖证券的方向 D. 委托时效限制
2. 我国沪深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
3. （ ）开立证券账户必须直接到中国结算公司办理。
A. 合格境外机构投资者 B. 境内居民个人
C. 定居在国外的中国公民 D. 投资B股的外国法人
4. 下列哪种类型不属于深圳证券交易所接受的市价申报类型（ ）。
A. 最优5档即时成交剩余转限价申报 B. 全额成交或撤销申报
C. 对手方最优价格申报 D. 本方最优价格申报
5. 在采用直接申报的情况下，可由（ ）直接将委托指令通过电脑终端传至证券交易所交易系统电脑主机办理。
A. 客户 B. 场内交易员
C. 证券登记结算公司员工 D. 证券交易所员工
6. 国债在净价交易的情况下应计利息是根据（ ）按天计算的。
A. 同业拆借利率 B. 银行利率 C. 市场利率 D. 票面利率
7. 根据《深圳证券交易所交易规则》规定，在其接受的市价申报类型中，对手方最优价格申报是指（ ）。
A. 以对手方价格为成交价格，如与申报进入交易主机时集中申报簿中对手方所有申报队列依次成交能够使其完全成交的，则依次成交，否则申报全部自动撤销
B. 以对手方价格为成交价格，与申报进入交易主机时集中申报簿中对手方最优5个价位的申报队列依次成交，未成交部分自动撤销
C. 以申报进入交易主机时集中申报簿中对手方队列的最优价格为其申报价格
D. 以对手方价格为成交价格，与申报进入交易主机时集中申报簿中对手方所有申报队列依次成交，未成交部分自动撤销
8. 在证券经纪业务中，关于证券经纪商的委托申报，下列说法不正确的是（ ）。
A. 证券经纪商在同时接受2个委托人买进委托与卖出委托且种类、数量、价格相同时，仍应向证券交易所进行委托报盘，不得通过对冲自行完成交易