

根据2003年考试大纲和统编教材编写

题型科学 重点突出

2003年证券业从业资格考试辅导丛书

证券交易

李惠 李新华 主编



经济科学出版社

2003 年证券业从业资格考试辅导丛书

证 券 交 易

李 惠 李新华 主编

经济科学出版社

责任编辑：刘海燕

版式设计：代小卫

技术编辑：董永亭

证券交易

李 惠 李新华 主编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp@esp.com.cn

北京四季青印刷厂印刷

河北三佳集团装订厂装订

850×1168 32 开 8.25 印张 210000 字

2003 年 8 月第一版 2003 年 8 月第一次印刷

ISBN 7-5058-3743-5/F·3048 定价：25.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

2003 年证券业从业资格 考试辅导丛书

丛书主编：李 惠（皖建投资咨询公司总经理）
李新华（中央财经大学教授）

《证券市场基础知识》负责人：李惠

《证券发行与承销》负责人：马利军

《证券交易》负责人：李新华

《证券投资分析》负责人：陈茂申

《证券投资基金》负责人：郭 欠

参与编写人员（按姓氏笔划排序）：

丁华荣 马利军 李 惠 李 昕

李新华 刘 梅 邢红霞 陈茂申

陈 英 张虹雷 康震纪

坚砖厚瓦筑高墙（代序）

自1990年设立上海证券交易所和深圳证券交易所始，我国证券市场在风风雨雨中已走过了十多个春秋。截至2002年底，全国共有118家证券公司，注册资本总额747亿元，净资产863亿元，总资产5817亿元，分别比1997年增长了267%、182%和172%。1998年起步的基金业也发展迅速，基金管理公司总数已达29家，封闭式基金总数54只，开放式基金37只。证券咨询业也初具规模，截至2002年4月，全国共有证券投资咨询机构155家，其中专业机构111家、兼营机构44家。证券业持续成长的态势充分表明了其旺盛的生命力。作为筹资者和投资者桥梁的中介机构及其从业人员，对中国证券市场的快速发展的作用要充分肯定，没有他们证券市场就无法存在，功不可没。

但是，在这种蓬勃发展的背后，我们还是要承认我国的证券市场仍处在初级阶段，仍然是新兴市场，与发达的证券市场还有很大差距。其中，中介机构自律规范及从业人员的专业化程度就是制约我国证券市场进一步发展的一个重要因素。在我国证券市场在探索中求发展的初期，证券经营机构基本上是从银行、信托投资公司等机构派生出来的，其从业人员也基本是从这些机构调

整过来或是当时的证券经营机构自行招聘的，没有一个行业性的准入标准。这就造成了我国证券业目前的从业人员素质参差不齐、学历水平高低不一、职业标准不尽规范的现状。

我们应该看到，证券市场的成长，带来了合格投资专业人员前所未有的需求。投资人和证券经营机构比以往任何时候都更需要具有高超的专业知识和诚信的职业道德的专业人员，从而信赖他们来管理金融资产。证券市场的参与者如果没有经过正规、严谨、专业的训练，没有具有专业水平的从业人员，就不能发展成一个健全的和有效率的市场，从而实现合理配置资源的功能。市场参与者的专业素质不高，就会影响市场的健康发展。美国在 20 世纪 60 年代也曾面对证券业从业人员鱼龙混杂，严重影响行业形象、阻碍行业发展的问題，但是有识之士及时发出呼吁，将 CFA 作为一项行业从业标准进行推广，使市场从业人员得到及时的清理整顿。作为证券市场的中坚，其从业人员就必须是具有高起点的高素质人才，我相信只有坚砖厚瓦才能筑起高墙。

近年来，我国证券市场从业人员专业化的问题已逐渐得到重视，并逐步从制度上加以规范。1999 年起，实行了以投资咨询资格为试点的首次资格考试，迄今为止以发展成为包括代理发行、经纪、咨询和基金在内的四个资格考试制度。客观地看，这几年的摸索使得证券业从业人员的素质上了一个新的台阶，对于证券业长远发展具有十分重要的意义。2002 年底，中国证券监督管理委员会出台了《证券业从业人员资格管理办法》，并于

2003年2月1日起施行。管理办法扩大了证券业从业资格考试的范围，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人员都可参加证券业从业资格考试。这一办法的出台为规范证券从业人员队伍、提高人员素质起到了极大的促进作用，也扩大了证券业在社会的影响力。

今年，将举行该办法执行后的第一次面向全社会选拔人才的考试，对有志投身于证券行业的人士来说，还谈不上有考试的经验可以借鉴，为考生准备的各种辅助教材和资料也非常有限。作为证监会注册的专业证券咨询机构，皖建投资咨询公司凭借多年的培训和从业经验，配合中国证券业协会《证券业从业资格考试统编教材(2003)》，组织人员编写了这套《2003年证券业从业资格考试辅导丛书》，正值其时。从业人员专业化程度的提升是一个长期的过程，不能一蹴而就，希望这套丛书能为培养专业的从业人员队伍提供帮助。

周建

2003年8月

前 言

随着我国社会主义市场经济体制改革,尤其是证券业改革的深入,迫切要求提高证券业从业人员的整体素质,因此,证券业从业资格已经日益成为众多有志之士竞相追逐的目标,证券业从业资格考试培训也日益火爆。自1999年以来中国证券业协会主持的从业资格考试已连续举行了4次,仅2001年参加考试的人数就达10万人。从2003年起,国家对证券行业的资格考试已作出重大修改,允许和鼓励更多的有志人士投身证券行业。这就意味着会有越来越多的人参加证券行业的资格考试。然而,面对众多考生对从业资格考试的渴望和无所适从,面对目前市场上培训书籍的缺乏,面对各种法律法规制度的不断出台,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才,帮助从业人员顺利通过从业资格考试并取得从业资格,凭借多年的培训和实战经验,我们皖建投资咨询公司在配合《证券业从业资格考试统编教材》的基础上,编写了这套《2003年证券业从业资格考试辅导丛书》。

丛书由《证券市场基础知识》、《证券发行与承销》、《证券交易》、《证券投资分析》以及《证券投资基金》五册组成,整套丛书紧密结合指定教材、考试大纲和证券市场实际情况,涵盖了教材的重点内容。在内容上分为三个部分,第一部分是证券业从业资格考试大纲;第二部分是结合教材各章的内容提要和三种复习题型,这三种复习题型是与考试题型一致的单项选择题、多项选择题和判断题;第三部分设计了若干套考试模拟题。其中第二部分是全书的重点。我们相信通过对这三种基本题型的训练和学

习，有利于学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。

我们在对整套丛书的编写过程中力求做到：

1. 准确性。书中所有复习题都配注了参考答案，这些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。我们编写复习题和参考答案时，努力做到简明扼要以便于学员记忆和掌握。

3. 系统性。考虑到从业资格考试时的试题千变万化，我们在编写复习题和参考答案时，注意了对该题目内涵的把握，要求学员全面掌握题目内容而不是简单的背诵。

全套丛书在考虑到系统化的同时又各自独立成篇。这是一套方便实用的从业资格考试辅导教材，不仅对面临考试关口的考生具有实际指导意义，对于尚在证券业界工作以及校园学习的大学生也提供了系统学习的参考，一些渴望不断提高的职场人士也可从中获取充足的知识和有益的启示。由于从2003年起，证券业从业资格考试办法已作出重大修改，参加考试的人会越来越多，而目前市场上又十分缺乏这种具体翔实，可操作性强的应试指导书籍，所以，这套书籍的出版，将对考生有十分重要的指导意义。

我们深信，这套凝聚了众多资深专家和教师心血的丛书，一定会为那些迷茫于证券从业资格考试而徘徊于成功边缘的考生提供一把打开梦想之门的金钥匙，使他们在短时间内迅速获得进入证券业界的敲门砖。

因本书内容繁多，且编写时间仓促，难免有错误之处，欢迎广大读者批评指正（电话：0551-4666990，网址：www.wjtz.com.cn），待今后进一步修订完善。

编者

2003年8月

图书在版编目 (CIP) 数据

证券交易 / 李惠, 李新华主编. —北京: 经济科学出版社, 2003. 8

(2003 年证券从业人员资格考试辅导丛书)

ISBN 7-5058-3743-5

I. 证... II. ①李... ②李... 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 (2003) 第 074910 号

目 录

坚砖厚瓦筑高墙 (代序)	周道炯	1
前言		1
第一部分 2003 年《证券交易》考试大纲		1
第二部分 《证券交易》复习题		6
第一章 证券交易概述		6
一、内容提要		6
二、复习题及参考答案		7
(一) 单项选择题		7
(二) 多项选择题		15
(三) 判断题		21
第二章 证券经纪业务		24
一、内容提要		24
二、复习题及参考答案		26
(一) 单项选择题		26
(二) 多项选择题		34
(三) 判断题		43
第三章 证券自营和受托投资管理业务		48
一、内容提要		48
二、复习题及参考答案		50
(一) 单项选择题		50
(二) 多项选择题		59
(三) 判断题		69
第四章 清算与交割、交收		74

一、内容提要	74
二、复习题及参考答案	75
(一) 单项选择题	75
(二) 多项选择题	81
(三) 判断题	86
第五章 证券回购交易	90
一、内容提要	90
二、复习题及参考答案	91
(一) 单项选择题	91
(二) 多项选择题	94
(三) 判断题	96
第六章 证券营业部的内部控制与经营管理	100
一、内容提要	100
二、复习题及参考答案	101
(一) 单项选择题	101
(二) 多项选择题	108
(三) 判断题	118
第三部分 《证券交易》模拟试题及参考答案	122
《证券交易》模拟试题一	122
附 参考答案	147
《证券交易》模拟试题二	149
附 参考答案	178
《证券交易》模拟试题三	180
附 参考答案	212
《证券交易》模拟试题四	214
附 参考答案	239
附录 证券业从业人员资格管理办法	242
后 记	247

第一部分 2003 年《证券交易》 考试大纲

目的与要求 本部分内容包括证券交易的定义、种类，交易风险的种类以及风险防范；证券经纪业务的含义和特点，证券经纪业务的登记存管、委托买卖、竞价成交、业务管理与监管等业务规则；证券经纪业务、自营业务、受托投资管理业务和证券回购业务的基本知识和管理要求；清算、交割、交收的概念和运用；证券营业部的内部控制目标、原则与要求，营业部的场所管理、业务管理、技术管理、人力资源管理、财务及安全管理等。

通过本部分的学习，要求熟练掌握证券交易的程序、交易规则、经纪、自营、受托资产管理和证券回购业务的流程与特点；掌握证券营业部经营管理的基本内容和要求。

第一章 证券交易概述

掌握证券交易的含义、特征和原则；熟悉证券交易场所的含义及作用；熟悉证券交易所和证券登记结算公司的含义、职能和作用；了解证券交易所的组织形式；熟悉证券交易的种类、基本性质；掌握股票交易的报价方式；熟悉债券交易的全价交易和净价交易。

了解证券交易市场的发展过程；熟悉证券投资者的含义；掌握证券公司设立的条件；熟悉证券交易的其他交易场所。

熟悉证券交易所会员的条件、权利和义务，会员资格的申请和审批程序；熟悉证券交易所交易席位的含义、种类和管理办法；了解对证券交易所会员违规行为的处分规定。

掌握证券交易风险的含义、种类；熟悉证券交易风险防范制度；了解证券公司的风险监察和证券行业的自律管理。

第二章 证券经纪业务

熟悉证券经纪业务的含义和特点；掌握开立交易结算资金账户的要求；了解证券交易委托人和证券经纪商的概念、权利和义务；熟悉证券交易委托代理协议的主要内容；掌握证券经纪业务中的诚信执业要求。

熟悉开立证券账户的原则和要求；了解证券存管制度和证券上市前后存管业务的主要内容；熟悉证券存管、证券过户和分红派息的含义；熟悉证券账户的种类；熟悉证券过户规则、分红派息操作流程；了解证券账户挂失、补办和查询的手续；了解股权登记申请应提交的文件；熟悉新股发行和上市流通后的股权登记。

掌握投资者柜台取款的手续及要求；熟悉银证转账业务；熟悉网上委托的条件与要求；熟悉委托执行的申报原则和申报方式；熟悉资金存取的方式；掌握整数委托和零数委托的含义、市价委托和限价委托的含义；熟悉证券委托的形式，委托指令撤销的程序和条件；了解证券交易所对委托事项的规定。

掌握证券交易的竞价原则、竞价方法；熟悉证券交易开盘价、收盘价的产生方式；熟悉证券除权与除息的含义及处理办法；掌握证券除权（息）价的计算方法；熟悉股票交易特别处理规定和异常情况的处理规定。

了解证券交易所上市证券挂牌、摘牌、停牌与复牌的规则；熟悉证券大宗交易和回转交易制度。

掌握证券公司代办股份转让的含义和基本规则；熟悉从事代办股份转让服务业务的条件；了解非上市公司股份转让账户的开立办法；了解股份转让公司委托代办转让应具备的条件。

掌握新股网上发行的含义、主要方式和特点；熟悉网上定价市值配售发行的规则和程序；了解网上增发新股的申购特点；了解网上发行的一般规则和申购程序。

掌握配股权证的含义；熟悉证券交易所配股和可转换债券转股的操作流程；了解配股权证的派发、登记过程。

了解证券买卖中交易费用的种类；掌握佣金、过户费、印花税和委托手续费的含义和收费标准；熟悉交易费用的计算方法。

熟悉证券经纪业务的风险；掌握经纪业务的风险防范措施；了解经纪业务监督与检查的内容。

第三章 证券自营和受托投资管理业务

掌握自营业务的含义、特点和有关禁止行为的规定；熟悉内幕交易、内幕信息、内幕人员和操纵市场行为的概念；熟悉自营业务规模、比例控制及专设账户管理的规定；禁止内幕交易的主要措施。

熟悉自营业务、上市证券自营买卖的特点；熟悉自营业务的风险种类、风险防范相关规定和内部控制制度；了解自营业务的分类和买卖对象。

熟悉受托投资管理业务的含义和业务资格条件；熟悉受托投资管理业务禁止行为的有关规定；了解受托人与委托人的权利与义务；了解受托投资管理业务的风险及防范措施。

第四章 清算与交割、交收

掌握清算和交割、交收的概念；掌握清算和交割交收的目的、原则、含义及相互间的联系与区别；熟悉净额清算在清算价款和清算证券时的不同点。

掌握法人结算的概念、交易清算金额的计算方法；上海、深圳市场法人结算模式与结算业务流程；熟悉证券营业部与投资者之间的资金清算方式、证券营业部资金清算程序以及银行代理资金清算的程序。

掌握交割、交收的概念、适用范围；熟悉上海证券交易所B股交割交收程序；了解常用的交割交收方式及适用范围；掌握清算和交割交收中的禁止行为；熟悉交割交收中违规行为的处罚办法和程序。

第五章 证券回购交易

掌握证券回购交易的概念和实质；熟悉以资融券和以券融资的概念；掌握债券回购交易的条件及主要场所；熟悉标准券、标准品种的概念。

熟悉交易所市场和全国银行间同业市场债券回购交易的业务程序、报价方式、交易品种和交易单位的规定。

掌握证券回购交易清算的特点、程序；熟悉证券回购年收益率和回购价的计算；熟悉标准券折算率的含义和计算；了解银行间市场债券回购的清算。

第六章 证券营业部的内部控制与经营管理

掌握营业部内部控制的概念、目标、原则和基本要求；熟悉营业部（服务部）设立、变更与终止的条件和报批程序；熟悉业务控制和操作规程的主要内容、业务差错的种类和处理原则；了解交易系统常见故障及应急处理方法。

熟悉营业部（服务部）的业务范围，变更事项的报批要求；熟悉网上交易技术服务站应具备的条件、业务范围、报批程序；了解证券营业场所客户管理与服务的主要内容。

熟悉电子信息系统技术操作规程、常见故障及应急处理方法；了解电子信息系统及其他设备管理的主要内容和要求。

熟悉营业部机构设置与岗位责任制；熟悉人力资源和从业资格管理的要求。

熟悉营业部财务会计系统控制和财务评价的主要内容，营业部客户资金和自有资金管理的的要求；了解财务评价的方法；熟悉客户交易结算资金管理方法；了解收入构成及利润分配的核算与管理；了解财务报告的主要内容、编制和报送要求。

熟悉营业场所安全管理的主要内容和要求；了解突发事件的种类、预防要求和处置原则。