

2012 最新版



中公教育
给人改变未来的力量

严格依据证券业从业资格考试大纲编写

证券业从业资格考试专用辅导用书

证券交易

何晓宇◎主编

中公教育证券业从业资格考试研究中心◎审定

精华凝练

集辅导名师与众多编研专家十余年之授课经验

实用易学

容精炼教材与讲课视频为一体的多媒体辅导方式



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

中公教育 证券业从业资格考试专用辅导用书
给人改变未来的力量

2012
最新版

证券交易

何晓宇 主编

中公教育证券业从业资格考试研究中心 审定

图书在版编目(CIP)数据

证券交易 / 何晓宇主编. — 上海 : 立信会计出版社, 2012.2

证券业从业资格考试专用辅导用书

ISBN 978-7-5429-3311-9

I. ①证… II. ①何… 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(2012)第 015950 号

策划编辑 张巧玲

责任编辑 张巧玲 熊梦立

封面设计 中公教育设计中心

证券交易

出版发行 立信会计出版社

地 址 上海市中山西路 2230 号 邮政编码 200235

电 话 (021)64411389 传 真 (021)64411325

网 址 www.lixinaph.com 电子邮箱 lxaph@sh163.net

网上书店 www.shlx.net 电 话 (021)64411071

经 销 各地新华书店

印 刷 三河市祥达印装厂

开 本 787 毫米×1092 毫米 1/16

印 张 15

字 数 313 千字

版 次 2012 年 2 月第 1 版

印 次 2012 年 2 月第 1 次

书 号 ISBN 978-7-5429-3311-9/F

定 价 38.00 元

如有印订差错,请与本社联系调换

证券业从业资格考试专用辅导用书

编写委员会

主 编 何晓宇

编委会 李禹辉 韩 芳 王艾鑫 倪 超
 吴平超 赵 翠 郭洪亮 罗丽丽
 许风新 鲁春枫 游梦羽 赵恒林
 樊旻旻 袁 旻 周 瑶 支九梅 等

前言

证券业从业资格考试总体来说难度并不高,但是每年的通过率却不理想,常见信心满满的考生铩羽而归,颇为可惜。

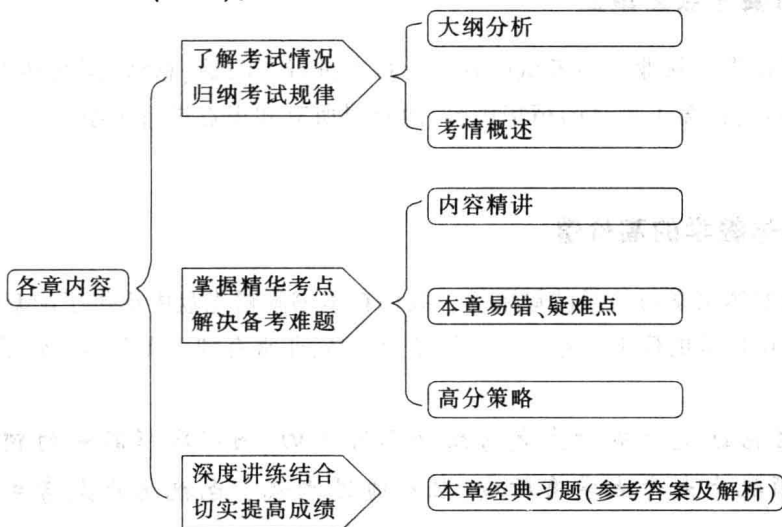
究其原因,一方面固然是因为试题本身的多变性,另一方面更重要的因素则是大部分考生复习得并不到位。

根据我们多年调研发现,大多数考生备考都只会花短短一个月左右的时间,学习时间非常有限。一些考生坚持想学习得全面一点,却使自己陷入“题海战术”和花大精力“啃书”的境地;另有一些考生初衷是要重点掌握知识,结果误买一些编写粗糙的辅导书,表面上内容“精炼”,实际却是对考试内容的简单删减,结果自然是惨败。

本书编研团队立足于十余年对证券业从业资格考试的培训辅导经验,以精炼、实用的指导思想潜心编写此书,深入地研究考试规律,继而严谨、认真地在覆盖大部分考点的基础上科学、重点地选编知识内容,坚决排斥“知识轰炸”和“逐简图便”的思想,一切着眼于如何提升备考效率、提高考试成绩,着力打造一本对考生负责的优秀辅导书。

我们认为,一本对考生大有裨益的书,应该有个循循善诱,科学合理的结构体系,本书的结构即是这样安排的,可以使考生在复习时稳步提高成绩,同时做到有的放矢,事半功倍。

详见下列本套丛书的结构(图示):



本套丛书,同时还具有以下特色:

一、名师+众多专家的结晶

本系列图书主编名师何晓宇教授为美国阿姆斯特朗大学 MBA,曾任职于证监会并参与起草证券业规范性文件和制订证券业从业人员培训方案工作。何教授现任教于中央财经大学,并

任多所高校客座教授,校内外授课、培训经验丰富,专业知识极其深厚,既深谙考试精要,又知晓考生之所需,为考试命题和培训的双料顶级专家。

此外我们组织多名具有丰富证券业从业资格考试培训经验的辅导专家成立一个高水准的编委会,大家优势互补,各尽其能,使本套丛书更加实用和有效。

二、十余年来真题研究的结晶

本书所设各分节考试重要程度示意表、考情简析是建立在老师们十余年来深入研究考试的命题规律和历年真题的基础之上编写而成的,考生们应注意复习这方面的内容,则必然有效地提升自己的备考效率,从而提高考试成绩。

三、十余年来考生培训的结晶

本书所设内容精讲,本章易错、疑难点,高分策略是在老师们十余年来辅导无数考生备考而总结出的宝贵经验的基础上编写而成的,对考生复习有着巨大的帮助作用。

四、内容和形式的大胆创新

我们对目前社会上各类辅导丛书所列内容和形式进行了研究,反映在本书上,则是在吸收研究成果的前提下进行了大胆创新,突出名师辅导这一特色。比如,一些章高分策略含有的名师答疑就具有针对性、互动性强的特色,而这种特色恰恰是深受广大考生好评的。

五、精要考点全覆盖

本书对证券业从业资格考试内容以及特点进行了归纳、总结、深度剖析,总结出考试中的所有的高频考点,覆盖了考试的精华内容,而且对所有知识点进行了细致、专业的讲解和系统化的梳理。

六、媒体教学的高价值

考虑到实体书学习效果的局限性,我们在本书附赠光盘中提供了配套的名师讲课视频和模拟上机考试环境的模拟试卷。以上赠品价值高,非常有利于提升学习效果。

我们坚信这是一本对广大考生必不可少的、用以取得高分的辅导教材!

最后预祝广大考生学有所成,轻松通过考试。也祝愿广大考生在证券业早日取得成功!

绪论

考情公告牌	(1)
名师备考手册	(2)

第一章 证券交易概述

大纲分析	(5)
考情概述	(5)
内容精讲	(8)
考点 1 证券交易的概念及特征	(8)
考点 2 我国证券交易市场发展历程	(9)
考点 3 证券交易的原则	(10)
考点 4 证券交易的种类	(10)
考点 5 债券交易	(10)
考点 6 封闭式基金与开放式基金	(11)
考点 7 权证交易	(12)
考点 8 金融期权交易	(12)
考点 9 证券交易的方式	(13)
考点 10 证券投资者买卖证券的限制条件	(13)
考点 11 合格境外机构投资者	(14)
考点 12 证券公司的设立条件	(14)
考点 13 证券公司的经营范围和注册资本的最低限额	(15)
考点 14 证券交易所的管理与职能	(15)
考点 15 证券交易所不得从事的事项	(16)
考点 16 场外交易市场	(17)
考点 17 证券登记结算机构的性质和职能	(18)

考点 18 证券登记结算机构的自律管理	(18)
考点 19 我国的证券登记结算机构	(19)
考点 20 定期交易和连续交易	(19)
考点 21 证券交易机制三大目标	(19)
考点 22 证券公司成为交易所会员的条件	(20)
考点 23 证券交易所普通会员的权利与义务	(20)
考点 24 会员资格的申请与审批	(21)
考点 25 证券交易所的日常管理	(21)
考点 26 会员代表的职责	(21)
考点 27 境外证券经营机构成为特别会员的条件	(22)
考点 28 证券交易所特别会员的权利与义务	(22)
考点 29 交易席位享有的权利	(23)
考点 30 证券交易所为交易单元提供的资源和功能	(23)
本章易错、疑难点	(24)
高分策略	(24)
本章经典习题	(25)
参考答案及解析	(26)

第二章 证券交易程序

大纲分析	(28)
考情概述	(28)
内容精讲	(32)
考点 1 开户的内容	(32)
考点 2 委托的定义和种类	(32)
考点 3 证券交易所接受报价的方式	(32)
考点 4 结算的内容	(33)
考点 5 证券账户的种类	(33)
考点 6 人民币普通股票账户	(33)
考点 7 开立证券账户的基本原则	(33)
考点 8 证券账户的开立和管理规定	(34)
考点 9 证券托管、存管的概念	(35)
考点 10 上海证券交易所指定交易制度	(35)
考点 11 交易参与者不得为投资者申报撤销指定交易的情形	(36)
考点 12 深圳证券交易所交易证券的托管制度	(36)

考点 13 投资者办理证券转托管的具体程序(深圳证券交易所)	(37)
考点 14 委托形式	(37)
考点 15 委托指令的基本要素	(38)
考点 16 委托价格限制形式	(38)
考点 17 上海证券交易所市价申报类型	(38)
考点 18 证券交易的计价单位	(39)
考点 19 债券交易报价组成	(39)
考点 20 申报原则	(40)
考点 21 申报时对证券经纪商的要求	(40)
考点 22 申报时间	(40)
考点 23 竞价原则	(41)
考点 24 集合竞价和连续竞价成交价的确定原则	(41)
考点 25 实行涨跌幅限制的证券的有效申报价格范围	(42)
考点 26 上交所和深交所不实行价格涨跌幅限制的情形	(43)
考点 27 不实行涨跌幅限制的证券的有效申报价格范围	(43)
考点 28 交易费用	(45)
考点 29 交易结算	(46)
本章易错、疑难点	(46)
高分策略	(47)
本章经典习题	(48)
参考答案及解析	(49)

第三章 特别交易事项及其监管

大纲分析	(51)
考情概述	(51)
内容精讲	(54)
考点 1 上海证券交易所采用大宗交易的条件	(54)
考点 2 上海证券交易所大宗交易量的处理和相关信息公告	(54)
考点 3 深圳证券交易所采用大宗交易的条件	(55)
考点 4 协议平台接受的申报类型	(55)
考点 5 协议平台成交确认时间	(56)
考点 6 协议平台申报价格的确定	(56)
考点 7 深圳证券交易所大宗交易量的处理	(56)
考点 8 回转交易	(56)
考点 9 证券交易所对上市公司股票交易实行退市风险警示的情形	(57)

考点 10	证券交易所对上市公司股票交易实行其他特别处理的情形	(57)
考点 11	深圳证券交易所对创业板上市公司股票交易实行退市风险警示的情形 ...	(58)
考点 12	深圳证券交易所对创业板上市公司股票交易实行其他风险警示处理的情形	(58)
考点 13	开盘价与收盘价	(59)
考点 14	挂牌、摘牌、停牌与复牌	(59)
考点 15	除权与除息	(60)
考点 16	引发交易异常的情形	(60)
考点 17	固定收益证券综合电子平台	(61)
考点 18	即时行情	(61)
考点 19	证券指数的编制和分类	(62)
考点 20	证券交易公开信息	(63)
考点 21	上海证券交易所予以重点监控的异常交易行为	(64)
考点 22	深圳证券交易所予以重点监控的异常交易行为	(65)
考点 23	出现异常交易行为需采取的措施	(65)
考点 24	限制证券账户交易的措施	(65)
考点 25	合格境外机构投资者投资运作的一般规定	(66)
本章易错、疑难点	.....	(67)
高分策略	.....	(68)
本章经典习题	.....	(68)
参考答案及解析	.....	(70)

第四章 证券经纪业务

大纲分析	.....	(72)
考情概述	.....	(72)
内容精讲	.....	(76)
考点 1	证券经纪业务和证券经纪商的定义及作用	(76)
考点 2	证券经纪业务的特点	(76)
考点 3	证券经纪关系的确立	(77)
考点 4	客户交易结算资金第三方存管	(78)
考点 5	委托人的权利与义务	(79)
考点 6	证券经纪商的权利与义务	(79)
考点 7	证券账户的管理及操作规范	(80)
考点 8	客户身份识别	(81)
考点 9	资金账户的管理及操作规范	(81)
考点 10	证券委托买卖	(82)

考点 11 清算交割	(83)
考点 12 投资者教育	(83)
考点 13 证券投资顾问服务	(83)
考点 14 确定目标市场	(84)
考点 15 选择营销渠道	(84)
考点 16 建立客户关系	(84)
考点 17 客户促成	(85)
考点 18 客户服务的主要内容	(86)
考点 19 证券公司客户服务的方式	(86)
考点 20 客户投诉的管理	(87)
考点 21 证券公司对证券经纪人的培训	(87)
考点 22 证券经纪人及证券营销人员的禁止性行为	(87)
考点 23 证券经纪业务的主要风险	(88)
考点 24 技术风险的防范	(88)
考点 25 证券营业部管理制度	(88)
考点 26 证券监管机构的监管	(89)
考点 27 法律责任	(90)
本章易错、疑难点	(91)
高分策略	(93)
本章经典习题	(93)
参考答案及解析	(94)

第五章 经纪业务相关实务

大纲分析	(96)
考情概述	(96)
内容精讲	(99)
考点 1 网上发行的概念和优点	(99)
考点 2 网上竞价发行的优缺点	(100)
考点 3 网上定价发行与网上竞价发行的不同点	(100)
考点 4 股票上网发行资金申购的基本规定	(100)
考点 5 股票上网发行资金申购的操作流程	(101)
考点 6 网上发行与网下发行的衔接	(102)
考点 7 A 股和 B 股现金红利派发日程安排(以上海证券交易所为例)	(102)
考点 8 A 股和 B 股送股日程安排(以上海证券交易所为例)	(103)
考点 9 配股缴款的操作流程	(104)

考点 10 沪、深证券交易所和中国结算公司的网络投票系统	(105)
考点 11 沪、深证券交易所交易系统投票要点	(105)
考点 12 开放式基金份额的认购、申购与赎回	(106)
考点 13 基金份额的转托管(以上海证券交易所为例)	(107)
考点 14 上市开放式基金的认购、交易、申购和赎回	(107)
考点 15 权证交易的禁止事项与行权	(109)
考点 16 可转换债券转股	(109)
考点 17 代办股份转让系统转让的股票种类	(110)
考点 18 代办股份转让的业务范围	(110)
考点 19 代办股份转让的资格条件	(111)
考点 20 《指导意见》相关规定	(112)
考点 21 非上市股份有限公司股份报价转让试点	(112)
考点 22 证券公司提供中间介绍业务的资格条件	(112)
考点 23 证券公司提供中间介绍业务的业务范围与委托协议	(113)
本章易错、疑难点	(114)
高分策略	(115)
本章经典习题	(115)
参考答案及解析	(117)

第六章 证券自营业务

大纲分析	(119)
考情概述	(119)
内容精讲	(121)
考点 1 证券自营业务的含义	(121)
考点 2 证券公司无须取得证券自营业务资格的情形	(121)
考点 3 证券自营业务的投资范围	(122)
考点 4 证券自营业务的特点	(122)
考点 5 证券自营业务的决策机构	(123)
考点 6 证券自营业务的授权制度	(124)
考点 7 证券自营业务确定运作原则	(124)
考点 8 证券自营业务的风险	(125)
考点 9 自营业务重点防范的风险	(125)
考点 10 建立“防火墙”制度	(126)
考点 11 建立实时监控系統	(126)
考点 12 证券自营业务信息报告	(126)

考点 13 证券自营业务禁止的三大类行为	(127)
考点 14 内幕信息	(128)
考点 15 证券自营业务的监管措施	(129)
考点 16 《证券公司监督管理条例》的有关规定	(131)
考点 17 《证券法》的有关规定	(132)
本章易错、疑难点	(133)
高分策略	(134)
本章经典习题	(135)
参考答案及解析	(136)

第七章 资产管理业务

大纲分析	(138)
考情概述	(138)
内容精讲	(141)
考点 1 限定性集合资产管理计划	(141)
考点 2 证券公司从事资产管理业务的条件	(141)
考点 3 证券公司申请资产管理业务资格应提交的相关材料	(141)
考点 4 证券公司办理集合资产管理业务的额外要求	(142)
考点 5 资产托管机构的职责	(142)
考点 6 集合资产管理计划的终止	(143)
考点 7 资产管理业务管理和定向资产管理业务的基本原则	(143)
考点 8 客户准入及委托标准	(143)
考点 9 定向资产管理业务客户委托资产及来源	(144)
考点 10 定向资产管理业务客户资产独立核算与分账管理	(145)
考点 11 定向资产管理专用证券账户的管理	(145)
考点 12 资产管理业务相关账户名称	(146)
考点 13 定向资产管理业务的投资范围	(146)
考点 14 定向资产管理业务的内部控制	(146)
考点 15 集合资产管理业务内部控制制度	(147)
考点 16 集合资产管理业务推广安排	(148)
考点 17 集合资产管理计划交易单元的管理	(148)
考点 18 投资组合	(149)
考点 19 流动性要求	(149)
考点 20 信息披露与报告	(149)
考点 21 费用	(150)

考点 22 集合资产管理合同	(150)
考点 23 集合资产管理业务中客户的权利	(151)
考点 24 集合资产管理业务中客户的义务	(151)
考点 25 资产管理业务的风险	(151)
考点 26 资产管理业务风险的控制	(152)
考点 27 《证券公司监督管理条例》的有关规定	(153)
本章易错、疑难点	(155)
高分策略	(157)
本章经典习题	(157)
参考答案及解析	(158)

第八章 融资融券业务

大纲分析	(160)
考情概述	(160)
内容精讲	(163)
考点 1 证券公司经营融资融券业务应当具备的条件	(163)
考点 2 证券公司申请融资融券业务试点应当具备的条件	(163)
考点 3 首批申请试点的证券公司应当具备的条件	(164)
考点 4 证券公司申请融资融券业务试点提交的材料	(164)
考点 5 证券公司申请融资融券交易权限	(164)
考点 6 融资融券业务管理的基本原则	(165)
考点 7 融资融券业务的决策与授权体系	(165)
考点 8 证券公司信用账户	(166)
考点 9 客户信用账户	(167)
考点 10 客户征信调查的内容	(167)
考点 11 证券公司不得向客户融资融券的情形	(168)
考点 12 客户的选择标准	(168)
考点 13 客户签订融资融券合同的规定	(168)
考点 14 风险揭示	(168)
考点 15 客户开户	(170)
考点 16 融资融券交易的一般规则	(170)
考点 17 基准指数	(171)
考点 18 试点初期标的证券范围	(171)
考点 19 标的证券范围的调整规则	(171)
考点 20 融资融券保证金比例及计算	(172)

考点 21 可动用客户信用交易担保证券(资金)账户内的证券(资金)的情形	(172)
考点 22 融资融券期间权益的处理	(172)
考点 23 信息披露与报告	(173)
考点 24 证券公司融资融券业务的风险	(173)
考点 25 市场风险的控制	(174)
考点 26 业务规模和集中度风险的控制	(174)
考点 27 《证券公司监督管理条例》的有关规定	(175)
本章易错、疑难点	(176)
高分策略	(177)
本章经典习题	(178)
参考答案及解析	(179)

第九章 债券回购交易

大纲分析	(181)
考情概述	(181)
内容精讲	(184)
考点 1 债券质押式回购交易的概念	(184)
考点 2 债券回购交易的场所及其参与主体	(184)
考点 3 质押库制度	(185)
考点 4 标准券制度	(185)
考点 5 质押式回购品种	(186)
考点 6 质押式回购申报规则	(186)
考点 7 质押式回购报价方式	(186)
考点 8 质押式回购的申报要求	(186)
考点 9 全国银行间债券市场质押式回购参与者	(187)
考点 10 结算代理人	(187)
考点 11 回购合同	(188)
考点 12 全国银行间债券市场质押式回购交易品种及交易单位	(188)
考点 13 全国银行间债券市场质押式回购询价交易方式	(189)
考点 14 债券买断式回购交易的作用	(190)
考点 15 买断式回购期限的规定	(190)
考点 16 买断式回购交易、结算的方式	(190)
考点 17 买断式回购的风险控制	(191)
考点 18 上海证券交易所买断式回购的交易系统	(191)
考点 19 上海证券交易所买断式回购的参与主体	(192)

考点 20 上海证券交易所买断式回购交易品种	(192)
考点 21 上海证券交易所买断式回购的申报要求	(192)
考点 22 上海证券交易所买断式回购风险控制——仓位控制	(192)
考点 23 质押券管理	(193)
考点 24 债券交易的债券结算、资金结算和交收	(193)
考点 25 回购期限、利率和资金清算额	(194)
考点 26 上海证券交易所买断式回购结算方式	(194)
考点 27 买断式回购账户管理	(194)
考点 28 初始结算——资金交收	(195)
考点 29 初始结算——证券交收	(195)
考点 30 到期购回结算规则	(196)
考点 31 买断式回购到期购回结算业务流程	(196)
本章易错、疑难点	(197)
高分策略	(198)
本章经典习题	(198)
参考答案及解析	(200)

第十章 证券登记与交易结算

大纲分析	(202)
考情概述	(202)
内容精讲	(205)
考点 1 证券登记的概念	(205)
考点 2 证券登记簿记系统	(205)
考点 3 证券登记的种类	(205)
考点 4 证券初始登记的种类	(206)
考点 5 变更登记	(206)
考点 6 非交易过户登记	(207)
考点 7 清算、交收的定义	(207)
考点 8 清算和交收的联系和区别	(207)
考点 9 滚动交收和会计日交收	(208)
考点 10 净额清算原则	(208)
考点 11 清算价款(证券)时的注意事项	(209)
考点 12 货银对付原则	(209)
考点 13 分级结算原则	(210)
考点 14 结算账户的开立	(210)

考点 15 资金交收账户计息	(211)
考点 16 最低结算备付金的含义	(211)
考点 17 结算账户的撤销	(211)
考点 18 清算的方式	(212)
考点 19 结算参与人组织证券或资金以备交收	(212)
考点 20 证券结算的风险	(213)
考点 21 信用风险	(213)
考点 22 结算风险事前防范措施	(213)
考点 23 本金风险的防范	(214)
考点 24 证券结算价差风险的防范	(214)
考点 25 证券结算流动性风险的防范	(214)
考点 26 证券结算风险其他风险的防范	(215)
本章易错、疑难点	(215)
高分策略	(217)
本章经典习题	(218)
参考答案及解析	(219)
中公教育·全国分校一览表	(221)