

第四章清算与交割、交收第二节、第三节 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/39/2021_2022__E7_AC_AC_E5_9B_9B_E7_AB_A0_E6_c33_39178.htm 第二节、清算、交割

、交收的原则 原则内容目的净额清算原则在一个清算期中，对每个证券公司价款的清算只计其各笔应收应付款项相抵后的净额；对证券的清算只计每一种证券应收应付相抵后的净额简化操作手续，提高清算效率钱货两清原则在办理资金交收的同时完成证券的交割防止买空卖空行为的发生，维护交易双方正当权益，保护市场正常运行 第三节、清算、交割、交收的联系与区别 从时间发生及运作的次序看先清算后交割、交收，清算是交割、交收的基础和保证，交割、交收是清算的后续与完成从内容上看清算与交割、交收都分为证券与价款两项 从处理方式来看：证券公司都是以交易所或证券登记结算机构为对手办理清算与交割、交收，投资者则由证券经纪商代为办理清算、交割、交收，证券公司之间、各投资者之间均不存在相互清算、交割、交收问题。两者最根本的区别在于清算是对应收应付证券及价款的轧抵计算，其结果是确定应收应付净额，而并不发生财产实际转换；交割、交收是对应收应付净额(包括证券与价款)的收付，发生财产实际转移(虽然有时不是实物形式)。 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com