

什么是证券自营业务？从事证券自营业务需要具备哪些条件？ PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/44/2021_2022__E4_BB_80_E4_B9_88_E6_98_AF_E8_c33_44011.htm

什么是证券自营业务？

从事证券自营业务需要具备哪些条件？

证券自营业务，简单

他说，就是证券经营机构以自己的名义和资金买卖证券从而

获取利润的证券业务。证券经营机构的自营业务按业务场所

一般分为两类，即场外（如柜台）自营买卖和场内（交易所

）自营买卖。场外自营买卖是指证券经营机构通过柜台交易

等方式，由客户和证券经营机构直接洽谈成交的证券交易；

场内自营买卖是指证券经营机构在集中交易场所（证券交易所）

自营买卖证券。在我国，证券自营业务一般是指场内自营

买卖业务。国际上，对场内自营买卖业务的规定较为复杂

，如在美国纽约证券交易所，其经营证券自营业务的从业者

（既可以是机构。也可以是个人）又分为交易厅自营商和自

营经纪人。前者只进行证券的自营买卖业务，而不办理委托

业务；后者则在自营证券买卖业务的同时兼营代理买卖证券

，但其代理的客户仅限于交易厅里的经纪人与自营商。自

营经纪人自营证券的目的并不像自营商那样追逐利润，而是为

其所专业经营的几种证券维持连续市场、防止证券价格的暴

跌与暴涨。在我国，证券自营业务专指证券经营机构为自己

买卖上市证券的行为。上市证券包括：在证券交易所挂牌交

易的A股、基金、认股权证、国债、企业债券等。证券经营

机构从事证券自营业务，必须取得中国证监会认定的证券自

营业务资格并领取中国证监会颁发的《经营证券H营业务资

格证书》。根据中国证监会《证券经营机构证券自营业务管

理办法》的规定、证券经营机构申请从事证券自营业务，应当同时具备下列条件：（1）证券专营机构（即依法设立并具有法人资格的证券公司）具有不低于人民币2000万元的净资产，证券兼营机构（即依法设立并具有法人资格的信托投资公司）具有不低于人民币2000万元的证券营运资金。证券营运资金，是指证券兼营机构专门用于证券业务的具有高流动性的资金。（2）证券专营机构具有不低于人民币1000万元的净资本。证券兼营机构具有不低于人民币1000万元的净证券营运资金。净资本的计算公式为：净资本 = 净资产 -（固定资产净值 长期投资）×30% - 无形及递延资产 - 提取的损失准备金 - 中国证监会认定的其他长期性或高风险资产（3）三分之二以上的高级管理人员和主要业务人员具备必要的证券、金融、法律等有关知识，熟悉有关的业务规则及业务操作程序，近二年内没有严重违法违规行为、同时还必须具有二年以上证券业务或三年以上金融业务的工作经历。（4）证券经营机构在近一年内没有严重违法违规行为，或在近二年内未受到取消证券自营业务资格的处罚。（5）证券经营机构成立并且正式开业已超过半年，证券兼营机构的证券业务与其他业务分开经营、分账管理。（6）没有证券自营业务专用的电脑申报终端和其他必要的设施（7）中国证监会要求的其他条件。为了规范证券经营机构自营业务行为，维护证券市场秩序，降低市场经营风险，保护投资者合法权益。中国证监会在《证券经营机构证券自营业务管理办法》中还明确规定，证券经营机构必须将证券自营业务和证券经纪业务分开操作，严格禁止从事违反有关证券法规的内幕交易、操纵市场、欺诈客户等行为。 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