

2011年证券从业资格考试《证券交易》第六章考点证券从业资格考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/647/2021\\_2022\\_2011\\_E5\\_B9\\_B4\\_E8\\_AF\\_81\\_c33\\_647697.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/647/2021_2022_2011_E5_B9_B4_E8_AF_81_c33_647697.htm) 百考试题证券从业资格考试网

特为各位考生提供了“2011年证券从业资格考试《证券交易》第六章 证券自营业务重要考点”希望可以帮助大家巩固知识点！第六章 证券自营业务 第一节 证券自营业务的含义和特点 一、证券自营业务的含义 (一)含义 证券自营业务是指经中国证监会批准经营证券自营业务的证券公司用自有资金和依法筹集的资金，用自己名义开设的证券账户买卖有价证券，以获取盈利的行为。具体地说有以下四层含义：(1)只有经中国证监会批准经营证券自营的证券公司才能从事证券自营业务。从事自营业务的证券公司注册资本最低限额应达到人民币1亿元.净资本不得低于人民币5000万元。(2)自营业务是证券公司一种以营利为目的，为自己买卖证券，通过买卖价差获利的经营行为。(3)在从事自营业务时，证券公司必须使用自有或依法筹集可用于自营的资金。(4)自营买卖必须在以自己名义开设的证券账户中进行，并且只能买卖依法公开发行的或中国证监会认可的其他有价证券。(二)证券自营业务的对象百考试题论坛 证券自营买卖的对象主要有两大类：依法公开发行的证券和证监会认可的其他证券。1.依法公开发行的证券。股票、债券、基金等上市证券，是自营业务的主要对象。2.中国证监会认可的其他证券。主要是指没有在证券交易所挂牌的非上市证券，这类证券的自营买卖主要通过银行间市场、证券公司营业柜台买卖。(1)银行间市场的自营买卖，是指具有银行间市场交易资格的证券公司在银行间市

场以自己名义进行的证券自营买卖。目前，银行间市场的交易品种主要是债券，采取询价交易方式进行，交易对手之间自主询价谈判，逐笔成交。(2)柜台自营买卖，是指证券公司在其营业柜台以自己的名义与客户之间进行的证券自营买卖。这种自营买卖比较分散，交易品种单一，一般仅为非上市的债券，通常交易量较小，交易手续简单、清晰，费时也少。百考试题 - 中国教育考试门户网站(www.100test.com)另外，证券公司在证券承销过程中也可能有证券自营买入行为。如在股票、债券承销中采用包销方式发行股票、债券时，由于种种原因未能全额售出，按照协议，余额部分由证券公司买入。同样，在配股过程中，投资者未分配部分，如协议中要求包销，也必须由证券公司购入。

## 二、证券自营业务的特点

自营业务与经纪业务的根本区别：自营业务是证券公司为营利而自己买卖证券，经纪业务是证券公司代理客户买卖证券。

(一)决策的自主性(证券公司自营买卖业务的首要特点)

- 1.交易行为的自主性。
- 2.选择交易方式的自主性。
- 3.选择交易品种、价格的自主性。

(二)交易的风险性 风险性是证券公司自营买卖业务区别于经纪业务的另一重要特征。在证券的自营买卖业务中，证券公司作为投资者买卖的收益与损失完全由证券公司自身承担。

(三)收益的不确定性 请访问百考试题网站/ 证券公司进行证券自营买卖，其收益主要来源于低买高卖的价差。但这种收益不像收取代理手续费那样稳定。

相关推荐：2011《证券交易》第一章考点 第二章 第三章 第四章 第五章 证券从业资格《市场基础知识》章节重点摘要 试题推荐：《证券投资分析》《投资基金》《市场基础》《证券交易》《发行与承销》 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](http://www.100test.com)