

证券交易第一章考点：证券交易程序和交易机制 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\\_\\_E8\\_AF\\_81\\_E5\\_88\\_B8\\_E4\\_BA\\_A4\\_E6\\_c33\\_647849.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/647/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E4_BA_A4_E6_c33_647849.htm) 百考试题特别整理

“2011证券从业资格考试《证券交易》第一章考点：证券交易程序和交易机制”，可以帮助大家在短时间复习内准确把握考试重点。

### 第二节 证券交易程序和交易机制

#### 一、证券交易程序

证券交易程序，是指投资者在二级市场上买进或卖出已上市证券所应遵循的规定过程，包括开户、委托、成交、结算等几个阶段。

(一)开户 证券账户 证券登记结算公司可委托证券公司代为开立证券账户百考试题 - 中国教育考试网(www.100test.com) 资金账户 经纪商

(二)委托 投资者需要通过经纪商才能在证券交易所买卖证券。证交所在证券交易中接受报价的方式主要有口头报价、书面报价和电脑报价三种。我国均采用电脑报价。www.Examda.CoM考试就上百考试题 从各国地区情况看，一般根据委托订单的数量，有整数委托和零数委托.根据买卖证券的方向，有买进委托和卖出委托.如果允许买空卖空，则有买空委托和卖空委托.根据委托价格限制，有市价委托和限价委托.有些国家(地区)还有止损订单和止损限价订单.根据委托时效限制，有当日委托、当周委托、无期限委托、开市委托和收市委托等。证券经纪商接到投资者的委托指令后，首先要对投资者身份的真实性和合法性进行审查，合格后，将指令内容传送到证交所进行撮合。

“申报”“报盘”

(三)成交 在做市商市场，证券交易的价格由做市商报出.投资者接受做市商的报价后，即可与做市商进行买卖，完成交易。转载自:百考试题 - [100test.Com] 我国采

用价格优先和时间优先原则。【各证券交易所普遍使用价格优先原则作为第一优先原则】(四) 结算清算[包括资金清算和证券清算]、交收二、 证券交易机制 (一) 证券交易机制目标 1、 流动性，是证券市场生存的条件 2、 稳定性，指证券价格的波动程度 3、 有效性，包含两要求：证券市场的高效率和低成本 (二) 证券交易机制种类 从交易时间的连续特点划分，有定期交易系统和连续交易系统. 从交易价格的决定特点划分，有指令驱动系统和报价驱动系统。 1、 定期交易系统：第一，批量指令可提供价格的稳定性. 第二，指令执行和结算的成本相对比较低。 连续交易系统：第一，市场为投资者提供了交易的即时性. 第二，交易过程中可提供更多的市场价格信息。 2、 指令驱动系统【订单驱动市场】：第一，证券交易价格由买方和卖方的力量直接决定. 第二，投资者买卖证券的对手是其他投资者。 报价驱动系统【做市商市场】：第一，证券成交价格的形成由做市商决定. 第二，投资者买卖证券都以做市商为对手，与其他投资者不发生直接关系。 精选试题推荐：第一章考点：证券交易的概念和基本要素 2011年《证券交易》章节试题及答案汇总 证券从业资格考试《市场基础知识》历年试题及答案汇总 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)