

证券交易第八章考点：我国债券回购交易的清算与交收 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_647914.htm 百考试题特别整理

“2011证券从业资格考试《证券交易》第八章考点：我国债券回购交易的清算与交收”，可以帮助大家在短时间复习内准确把握考试重点。 第四节 我国债券回购交易的清算与交收
买断式回购与质押式回购的主要区别在于标的债券的所有权归属不同。 一、质押式回购的清算与交收 (一)证券交易所质押式回购的清算与交收 2006.2.6中国结算公司《债券登记、托管与结算业务实施细则》百考试题 - 中国教育考试门户网站(www.100test.com) 该实施细则重点完善了质押式债券回购制度，改革措施主要包括：一是建立了债券回购质押库存制度，进一步明确了回购业务中的质押法律关系。二是按证券账户核算标准券，改变了以往按证券公司席位进行回购交易的做法。三是建立了债券余额查询系统，使投资者更好地保护自身权益免受侵害，并抑制个别券商挪用客户债券从事回购融资的行为，为监管机构加强对券商违规行为的监管提供了有力的技术支持。《债券登记、托管与结算业务实施细则》“新老划断” 2006.5.8债券现券业务和证交所新推出的新代码质押式国债回购品种执行该实施细则。来源

： www.100test.com 对证交所原挂牌代码的质押式国债回购品种，各结算参与人以其2006.1.25收市后的未到期融资回购规模为上限，在1月25日至5月5日期间，可以按现行回购业务规则在到期日滚动续做，对超过上限的部分中国结算公司做欠库扣款处理。 1、初始清算交收。 2、到期清算交收。 到期购

回金额=购回价格×成交金额÷100 购回价格=100 成交年收益率×100×回购天数÷360{来源：考{试大} 3、质押券管理。在回购交易存续期间，融资方需在质押库中存放足额的债券作为质押。

4、违约处理。违约金=质押券欠库量等额金额×违约天数

5、标准券折算率和融资额度计算。标准券折算率是指一单位债券的面值折算成债券回购业务标准券代表的金额的比率。

标准券折算率的计算和公布。对已在证交所上市的、可用以进行回购交易的国债、企业债和其他债券，由中国结算公司在每星期三收市后根据“公式一”，计算上海证券交易所和深圳证券交易所挂牌交易债券品种(该星期新上市的债券除外)在下一个有交易安排的星期(有交易安排的星期是指该星期至少有1个交易日未休市，以下简称“适用星期”)分别适用的标准券折算率。

对新上市债券，按照“公式二”计算。国债：计算参考价×93%÷100 企业债及其他债券：计算参考价×90%÷100 计算参考价发行价格.未载明发行价格，为面值。

融资额度的计算。某客户持有上交所上市96国债(6)现券1万手。该国债当日收盘价为121.85元，当月的标准券折算率为1:1.27。该客户最多可回购融入的资金是多少(不考虑交易费用)? 因为回购可融入资金的额度取决于客户持有的标准券库存数量，而与其持有现券当时的市值无关。所以，该客户回购可融入资金量=1 000×1.27(万元) 注意与持有数量及当月的标准券折算率有关，而与当日收盘价无关。

某证券公司持有一种国债，面值500万元，当时标准券折算率为1：1.27.当日该公司有现金余额4000万元。买入股票50万股，均价为每股20元.申购新股600万股，价格每股6元。问：为保证当日资金清算和交收，该公司需要回购融入多少资金?

库存国债是否足够?(不考虑各项税费) 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