

2015年 证券从业资格考试
辅导教材

中大网校 强力推荐

成竹在胸

证券发行与承销

真题详解与押题密卷

胡胜华 主编



证券
从业资格考试
专家

真题再现：按照知识点分析，精选最近几年的真题

全真模拟：在题型、题量上与真题试卷保持一致，增强试题的实际操作性

配有解析：配有答案解析，帮助考生巩固知识要点，学以致用

紧扣大纲：以重点试题和难点试题为命题方向，更有代表性

清华大学出版社

2015年 证券从业资格考试
辅导教材

成竹在胸

证券发行与承销 真题详解与押题密卷

胡胜华 主编

清华大学出版社

北 京

内 容 提 要

本书是专门为参加“证券从业人员资格考试”的考生编写的一本应试考试书,严格依据中国证券业协会颁布的最新考试大纲和指定教材编写。

本书包含近几年的历年真题和全真模拟试卷,帮助考生迅速、全面掌握考试内容。全真模拟试卷都是按照考试真题的特点、难度及形式进行编写,可以帮助考生提高应试能力。

本书作为一本正式出版的“证券从业人员资格考试”应试考试书,内容新颖,形式活泼,可以帮助广大读者轻松通过考试。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

证券发行与承销真题详解与押题密卷 / 胡胜华 主编. — 北京:清华大学出版社, 2015
(成竹在胸)

2015 年证券从业资格考试辅导教材

ISBN 978-7-302-38710-7

I. ①证… II. ①胡… III. ①有价证券—销售—资格考试—题解 IV. ①F830.91-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 284032 号

责任编辑:张 艳

封面设计:肖 鹏

版式设计:方加青

责任校对:邵怡心

责任印制:沈 露

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编:100084

社总机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 装 者:三河市金元印装有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×260mm

印 张:16.75

字 数:380 千字

版 次:2015 年 1 月第 1 版

印 次:2015 年 1 月第 1 次印刷

定 价:29.80 元

产品编号:061478-01

前 言

证券从业人员资格考试是由中国证券业协会负责组织的全国统一考试，证券资格是进入证券行业的必备证书，是进入银行或非银行金融机构、上市公司、大型企业集团、财经媒体、投资公司、政府经济部门的重要参考。所以，参加证券从业人员资格考试是从事证券职业的第一道关口，证券从业资格证也被称为证券行业的准入证。

近年来，由于参加考试人数的增加和证券行业逐步规范化，证券从业资格考试显现出了几个明确的变化：一是试题的难度明显增加；二是应用类题目增加，记忆类试题减少；三是涉及新修订法律法规的试题增多。针对以上的变化，我们在今年的考试图书编写过程中进行了扎实彻底的修改，主要体现在以下几方面：

（一）经典的考试真题

他山之石，可以攻玉，历年真题更是如此。本书汇集了近几年证券从业资格考试真题，直观地再现了证券从业资格考试多年来的发展和进步。透过这些真题，考生可以了解证券从业资格考试的命题趋势和难易程度，从整体上把控考试的发展脉络，构建知识点的体系结构。

（二）专业的模拟试卷

本书结合考试大纲和历年真题，认真钻研、精心编写而成。其中考点分布均匀，解析准确详细，对考生复习有巨大的帮助作用。考生应认真对待模拟试卷，检测复习成果，继而有针对性地查漏补缺，提高应试能力。

（三）透彻的题目解析

本书所有的题目都有解析。其解析是建立在作者多年来深入研究考试的命题规律之上，考生必须潜心研究真题，准确理解基础知识点，逐步做到举一反三，以不变应万变。

本书由胡胜华老师组织编写，同时参与编写的还有利为民、吴小叶、周念福、左红梅、张小宁、彭南秘、徐永志、杨影、林华朋、林楚怡、王小霞、王江华、秦志华、罗顺香、胡顺香、覃刚、许师朋、霍伟、黄太慧、黄氏由，在此一并表示感谢！

尽管我们对这套丛书精心编写、认真审核，但由于编者水平有限，遗漏与错误在所难免，恳请广大考生和各位专家不吝指正！

胡胜华

2015年1月 于清华园

目 录

第1章 证券经营机构的投资银行业务	001
第1节 历年真题精选	001
第2节 历年真题答案及解析	005
第2章 股份有限公司概述	011
第1节 历年真题精选	011
第2节 历年真题答案及解析	016
第3章 企业的股份制改组	023
第1节 历年真题精选	023
第2节 历年真题答案及解析	026
第4章 首次公开发行股票的准备和推荐核准程序	030
第1节 历年真题精选	030
第2节 历年真题答案及解析	036
第5章 首次公开发行股票并上市的操作	044
第1节 历年真题精选	044
第2节 历年真题答案及解析	049
第6章 首次公开发行股票并上市的信息披露	056
第1节 历年真题精选	056
第2节 历年真题答案及解析	062
第7章 上市公司发行新股并上市	072
第1节 历年真题精选	072
第2节 历年真题答案及解析	076
第8章 可转换公司债券及可交换公司债券的发行并上市	082
第1节 历年真题精选	082
第2节 历年真题答案及解析	086
第9章 债券的发行与承销	093
第1节 历年真题精选	093
第2节 历年真题答案及解析	101

第10章 外资股的发行	111
第1节 历年真题精选	111
第2节 历年真题答案及解析	114
第11章 公司收购	118
第1节 历年真题精选	118
第2节 历年真题答案及解析	121
第12章 公司重组与财务顾问业务	127
第1节 历年真题精选	127
第2节 历年真题答案及解析	129
证券发行与承销 全真模拟试卷（一）	132
证券发行与承销 全真模拟试卷（二）	147
证券发行与承销 全真模拟试卷（三）	162
证券发行与承销 全真模拟试卷（四）	177
证券发行与承销 全真模拟试卷（一）答案与解析	191
证券发行与承销 全真模拟试卷（二）答案与解析	209
证券发行与承销 全真模拟试卷（三）答案与解析	226
证券发行与承销 全真模拟试卷（四）答案与解析	243

第1章 证券经营机构的投资银行业务

第1节 历年真题精选

一、单选题（以下备选答案中只有一项最符合题目要求）

1. 下列标志着美国乃至全球金融业真正进入金融自由化和混业经营新时代的法律是（ ）。
A. 《格拉斯·斯蒂格尔法》
B. 《麦克法顿法》
C. 《国民银行法》
D. 《金融服务现代化法案》
2. （ ）是指股票发行人必须按法定程序向监管部门提交有关信息，申请注册，并对信息的完整性、真实性负责。
A. 核准制
B. 注册制
C. 额度制
D. 辅导制
3. 下列关于《证券法》的表述，错误的是（ ）。
A. 证券法在发行监管方面明确了公开发行和非公开发行的界限
B. 证券法未对证券发行前的公开披露信息制度进行规定
C. 强调进一步发挥中介机构的市場服务职能
D. 将证券上市核准权赋予了证券交易所，强化了证券交易所的监管职能
4. 在我国，银行和非银行金融机构发行的债券称为（ ）。
A. 银行债券
B. 公司债券
C. 企业债券
D. 金融债券
5. 证券公司经营证券承销与保荐业务且经营证券自营、证券资产管理、其他证券业务中一项以上的，注册资本最低限额为人民币（ ）。
A. 5亿元
B. 2亿元
C. 1亿元
D. 5000万元
6. 根据规定，证券发行规模达到一定数量的，可以采用联合保荐方式，但参与联合保荐的保荐机构不得超过（ ）个。
A. 3
B. 5
C. 10
D. 2
7. 保荐机构和保荐代表人注册登记管理的主管机构是（ ）。
A. 中国证监会
B. 上海、深圳证券交易所
C. 中国证券登记结算公司
D. 中国证券业协会
8. 保荐机构应于每年（ ）月向中国证监会报送年度执业报告。
A. 1
B. 3
C. 4
D. 6

9. 申请记账式国债承销团甲类成员资格的申请人, 上一年度记账式国债业务排名要求是()。
- A. 前10名以内 B. 前15名以内 C. 前20名以内 D. 前25名以内
10. 申请成为记账式国债承销团乙类成员的条件, 不包括()。
- A. 资本充足率、偿付能力或者净资本状况达到监管标准
B. 营业网点在40个以上
C. 非存款类金融机构注册资本不低于人民币8亿元
D. 近三年在经营活动中没有重大违法记录, 信誉良好
11. 申请人申请记账式国债承销团成员资格的, 应当将申请材料报送()。
- A. 财政部 B. 中国人民银行
C. 中国银监会 D. 中国证监会
12. 证券公司应加强投资银行项目的质量控制, 客户回访应主要由()完成。
- A. 风险控制部 B. 资本市场部
C. 人力资源部 D. 融资部
13. 下列关于证券公司必须持续符合的风险控制指标标准的陈述, 错误的是()。
- A. 净资本与各项风险资本准备之和的比例不得低于100%
B. 净资产与负债的比例不得低于20%
C. 净资本与净资产的比例不得低于40%
D. 流动资产与流动负债的比例不得低于80%
14. 下列何种发行审核制度将逐步转向强制性信息披露和合规性审核?()。
- A. 审核制 B. 计划制
C. 核准制 D. 行政审批制
15. 下列关于核准制特点的表述, 错误的是()。
- A. 证监会决定股票的发行价格
B. 发挥股票发行审核委员会的独立审核功能
C. 证监会逐步转向合规性审核
D. 保荐机构培育、选择和推荐企业
16. 首次公开发行股票公司并在主板上市的, 持续督导的期间为()。
- A. 证券上市当年剩余时间及其后3个完整会计年度
B. 证券上市当年剩余时间及其后2个完整会计年度
C. 证券上市当年剩余时间及其后1个完整会计年度
D. 证券上市当年剩余时间及其后4个完整会计年度
17. 发行人出现以下情形, 中国证监会将直接撤销保荐代表人资格的是()。
- A. 首次发行证券并上市之日起12个月内累计50%以上的资产发生重组
B. 首次发行证券并上市之日起12个月内控股股东或实际控制人变更
C. 证券上市当年累计50%以上的募集资金用途与承诺不符
D. 首次公开发行证券上市当年即亏损

18. 证监会通过计算机系统对证券公司上报的年度报告等资料进行定期和不定期的统计分析,通过分析及时发现存在的问题称之为()。

- A. 常规检查
- B. 非现场检查
- C. 例行检查
- D. 现场检查

19. 中国证监会各派出机构对辖区内证券公司冰冻期业务的现场检查包括()。

- A. 分析董事会报告
- B. 分析证券公司的年度报告
- C. 分析财务报表附注
- D. 机构、制度与人员的检查

20. 证券承销业务的()不是中国证监会现场检查的重要内容。

- A. 合规性
- B. 正常性
- C. 安全性
- D. 及时性

二、多选题(以下备选项中有两项或两项以上符合题目要求)

1. 狭义的投资银行业的范围包括()。

- A. 并购
- B. 保存
- C. 资产管理
- D. 承销

2. 下列不符合我国现行股票发行核准特征的有()。

- A. 由中国证券监督管理委员会(简称证监会)核准
- B. 由发审委在证监会指导下进行审核
- C. 由保荐人推荐企业
- D. 由证监会确定发行价格

3. 以下关于国债的表述,正确的有()。

- A. 国债不允许卖空
- B. 国债可以回购
- C. 国债经营机构代保管的国债券必须与自营的国债券分账管理
- D. 国债的发行主体是国家财政部

4. 下列表述中正确的有()。

- A. 证券发行的保荐机构可以是2家
- B. 证券发行的主承销商可以是2家
- C. 证券发行的主承销商可以与保荐机构是同一证券公司
- D. 同次发行的证券,其发行保荐和上市保荐可以由不同的保荐机构承担

5. 保荐机构的年度执业报告内容包括()。

- A. 由保荐业务负责人签字的保荐机构对年度执业报告真实、准确、完整承担责任的说明
- B. 保荐代表人年度执业情况的说明
- C. 保荐机构对保荐代表人尽职调查工作日志检查情况的说明
- D. 保荐机构对保荐代表人的年度考核、评定情况

6. 记账式国债承销团成员的资格审批由()实施。

- A. 中国保监会
- B. 中国银监会
- C. 中国证监会
- D. 财政部

7. 证券公司的投资银行业务应与()在人员、信息、账户、办公地点上严格分开

管理,以防止利益冲突。

- A. 受托投资管理业务
- B. 结算部门
- C. 自营业务
- D. 经纪业务

8. 证券公司应建立投资银行项目管理制度,并加强管理的环节包括()。

- A. 承揽立项
- B. 改制辅导
- C. 文件制作
- D. 尽职调查

9. 证券公司的下列()行为除承担《证券法》规定的法律责任外,自中国证监会确认之日起36个月内不得参与证券承销。

- A. 在承销的过程中不按规定披露信息
- B. 提前泄漏证券发行信息
- C. 进行虚假或误导投资者的广告或者其他宣传推介活动
- D. 在承销过程中披露的信息有虚假记载

10. 保荐代表人违反《证券发行上市保荐业务管理办法》,中国证监会可以采取的监管措施包括()。

- A. 重点关注
- B. 责令进行业务学习
- C. 监管谈话
- D. 认定为不适当人选

11. 监管机构对投资银行业务的非现场检查包括证券公司向()报送年度报告。

- A. 中国证券业协会
- B. 证券交易所
- C. 中国证券登记结算公司
- D. 中国证监会

三、判断题(正确的用A表示,错误的用B表示)

1. 投资银行业务的狭义含义只限于某些资本市场活动,着重指一级市场上的承销、风险投资业务和资产管理业务。()

2. 20世纪末期以来,在投资银行业的混业经营时期,出现了所谓的“脱媒”现象。()

3. 20世纪末期以来,投资银行业的发展趋势主要表现为混业经营。()

4. 记账式国债通过商业银行和国家邮政局邮政储汇局的储蓄网点,面向广大投资者发行。()

5. 证券发行规模达到一定数量的,可以采用联合保荐,由多家保荐机构共同履行保荐职责,但不能由多家机构担任联合主承销商。()

6. 保荐代表人必须在证券公司的投资银行业务部门工作。()

7. 目前只有最近3年内担任过境内首次公开发行股票并上市项目的协办人才能注册为保荐代表人。()

8. 保荐代表人不按要求参加中国证券业协会或者中国证监会认可的其他机构组织的保荐代表人年度业务培训的,将被直接撤销资格。()

9. 对保荐机构和保荐代表人的资格申请,中国证监会均需要在20个工作日内作出核准或不予核准的书面决定。()

10. 保荐机构的年度执业报告只需要描述保荐机构的年度执业情况,无须描述保荐代

表人的年度执业情况。()

11. 证券公司在承销过程中违反相关规定撰写或发布投资价值研究报告,自中国证监会确认之日起36个月内不得参与证券承销。()

12. 中国证监会建立保荐信用监管系统,对保荐机构和保荐代表人的执业情况、违法违规行为、其他不良行为以及对其采取的监管措施予以记录,对保荐机构和保荐代表人进行持续动态的注册登记管理。()

13. 中国证监会对保荐机构和保荐代表人的执业情况、违法违规行为、其他不良行为以及对其采取的监管措施等记录,可以不向公众公布。()

14. 为上市公司信息披露义务人披露信息出具专项文件的保荐机构,违反中国证监会规定的,由证券交易所依法采取责令改正、监管谈话、出具警示函、记入诚信档案等监管措施;应当给予行政处罚的,由中国证监会给予行政处罚。()

15. 中国证监会可以因保荐代表人、保荐业务负责人和内核负责人违反《保荐办法》,对其采取监管措施,但对保荐机构不能采取监管措施。()

16. 若保荐机构因自营业务涉嫌违法违规处于立案调查期间的,中国证监会将暂不受理该保荐机构的推荐。()

第2节 历年真题答案及解析

一、单选题

1.【答案】D

【解析】经美国国会通过和总统批准的在1999年11月的《金融服务现代化法案》成为美国金融业经营和管理的一项基本性法律。《金融服务现代化法案》意味着20世纪影响全球各国金融业的分业经营制度框架的终结,并标志着美国乃至全球金融业真正进入了金融自由化和混业经营的新时代。

2.【答案】B

【解析】股票发行监管制度分两种:核准制与注册制。其中,注册制是指股票发行之前,发行人必须按法定程序向监管部门提交有关信息,申请注册,并对信息的完整性、真实性负责。

3.【答案】B

【解析】新修订的《证券法》规定:在发行监管方面明确了公开发行和非公开发行的界限;规定了证券发行前的公开披露信息制度,强化社会公众监督;肯定了证券发行、上市保荐制度,进一步发挥中介机构的市场服务职能;将证券上市核准权赋予了证券交易所,强化了证券交易所的监管职能。

4.【答案】D

【解析】根据《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》的规定,金融债券的发行主体在原来单一的政策性银行的基础上,增加了其他非银行金融机构。

5.【答案】A

【解析】2006年1月1日实施的修订后的《证券法》规定：经营证券承销与保荐业务且经营证券自营、证券资产管理、其他证券业务中一项以上的，注册资本最低限额为人民币5亿元。

6.【答案】D

【解析】证券发行规模达到一定数量的，可以采用联合保荐方式，但参与联合保荐的保荐机构不得超过两家。

7.【答案】A

【解析】中国证监会对保荐机构和保荐代表人实行注册登记管理。

8.【答案】C

【解析】保荐机构应当于每年4月份向中国证监会报送年度执业报告。

9.【答案】D

【解析】申请记账式国债承销团甲类成员资格的申请人除应当具备乙类成员资格条件外，上一年度记账式国债业务还应当位于前25名以内。

10.【答案】B

【解析】申请记账式国债承销团乙类成员的条件有：①在中国境内依法成立的金融机构；②依法开展经营活动，近3年内在经营活动中没有重大违法记录，信誉良好；③财务稳健，资本充足率、偿付能力或者净资产状况等指标达到监管标准，具有较强的风险控制能力；④具有负责国债业务的专职部门和健全的国债投资和风险管理制度；⑤信息化管理程度较高；⑥注册资本不低于人民币3亿元或者总资产在人民币100亿元以上的存款类金融机构，或者注册资本不低于人民币8亿元的非存款类金融机构。

11.【答案】A

【解析】我国申请人申请记账式国债承销团成员资格的，应当将申请材料提交财政部。

12.【答案】A

【解析】证券公司投资银行业务风险（质量）控制与投资银行业务运作应适当分离，客户回访应主要由投资银行风险（质量）控制部门完成。

13.【答案】D

【解析】根据规定，证券公司必须持续符合的风险控制指标标准有：①净资本与各项风险资本准备之和的比例不得低于100%；②净资本与净资产的比例不得低于40%；③净资本与负债的比例不得低于8%；④净资产与负债的比例不得低于20%。

14.【答案】C

【解析】所谓核准制，是指发行人申请发行证券，不仅要公开披露与发行证券有关的信息，符合《公司法》和《证券法》中规定的条件，而且要求发行人将发行申请报请证券监管部门决定的审核制度。

15.【答案】A

【解析】核准制的特点主要有：①在选择和推荐企业方面，由保荐机构培育、选择和

推荐企业，增强了保荐机构的责任；②在企业发行股票的规模上，由企业根据资本运营的需要进行选择，以适应企业按市场规律持续成长的需要；③在发行审核上，发行审核将逐步转向强制性信息披露和合规性审核，发挥发审委的独立审核功能；④在股票发行定价上，由主承销商向机构投资者进行询价，充分反映投资者的需求，使发行定价真正反映公司股票的内在价值和投资风险。

16.【答案】B

【解析】首次公开发行股票并在主板上市的，持续督导的期间为证券上市当年剩余时间及其后两个完整会计年度。

17.【答案】D

【解析】发行人公开发行证券上市当年即亏损的，中国证监会自确认之日起暂停保荐机构的保荐资格3个月，撤销相关人员的保荐代表人资格。

18.【答案】B

【解析】非现场检查主要是通过手工或计算机系统对证券公司上报的年度报告等资料进行定期和不定期的统计分析，发现存在的问题。

19.【答案】D

【解析】中国证监会各派出机构对辖区内证券公司冰冻期业务的现场检查包括机构、制度与人员的检查和业务检查。

20.【答案】D

【解析】中国证监会各派出机构对辖区内的证券公司进行检查，证券承销业务的合规性、正常性和安全性是现场检查的重要内容。

二、多选题

1.【答案】AD

【解析】在金融领域内，投资银行业这一术语的含义十分宽泛：从狭义的角度来看，它包括的业务范围则较为传统。投资银行业的狭义含义只限于某些资本市场活动，着重指一级市场上的承销业务、并购和融资业务的财务顾问。

2.【答案】AD

【解析】A项，《证券法》出台后，发行申请人需要由主承销商推荐，由发行审核委员会审核，中国证监会核准；D项，按照中国证监会的规定，首次公开发行股票的公司及其保荐机构应通过向询价对象询价的方式确定股票发行价格。

3.【答案】ABCD

【解析】针对国债卖空的现象，财政部、中国人民银行和中国证监会在1994年5月联合发出《关于坚决制止国债卖空行为的通知》，要求国债的交易和托管都必须使用实物券，代保管单必须以全额实物券作为保证，国债经营机构代保管的国债券必须与自营的国债券分类保管、分账管理，并确保账券一致。国债回购交易，也称国债的现货交易，是指进行国债回购交易的市场，即卖出债券，并附加条件，于一定期间后，以预定的价格和收益，由最初出售者买回债券。国债发行主体是国家，代表国家具体执行发行的是国家政府

里的财政部。

4.【答案】ABC

【解析】证券发行规模达到一定数量的，可以采用联合保荐，但参与联合保荐的保荐机构不得超过2家。证券发行的主承销商可以由该保荐机构担任，也可以由其他具有保荐机构资格的证券公司与该保荐机构共同担任。同次发行的证券，其发行保荐和上市保荐应当由同一保荐机构承担。

5.【答案】ABCD

【解析】保荐机构的年度执业报告应当包括以下内容：①保荐机构、保荐代表人年度执业情况的说明；②保荐机构对保荐代表人尽职调查工作日志检查情况的说明；③保荐机构对保荐代表人的年度考核、评定情况；④保荐机构、保荐代表人其他重大事项的说明。

6.【答案】CD

【解析】记账式国债承销团成员的资格审批由财政部会同中国人民银行和中国证券监督管理委员会实施，并征求中国银行业监督管理委员会和中国保险监督管理委员会的意见。

7.【答案】ACD

【解析】投资银行部门应当遵循内部“防火墙”原则，建立有关隔离制度，做到投资银行业务和经纪业务、自营业务、受托投资管理业务、证券研究和证券投资咨询业务等在人员、信息、账户、办公地点上严格分开管理，以防止利益冲突。

8.【答案】ABCD

【解析】证券公司应建立投资银行项目管理制度，加强项目的承揽立项、尽职调查、改制辅导、文件制作、内部审核、发行上市和保荐回访等环节的管理；加强项目核算和内部考核，完善项目工作底稿和档案管理制度。

9.【答案】CD

【解析】证券公司有下列行为之一的，中国证监会可以自确认之日起责令其暂停36个月证券承销业务：①承销未经核准的证券的；②在承销过程中，进行虚假或误导投资者的广告或者其他宣传推介活动，以不正当手段诱使他人报价或申购股票，或者披露的信息有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，情节严重的；③以自有资金或者变相通过自有资金参与网下询价和配售，或者唆使他人报高价，限制报低价，严重干扰正常报价秩序的。

10.【答案】ABC

【解析】保荐机构、保荐代表人、保荐业务负责人和内核负责人违反《保荐办法》，未诚实守信、勤勉尽责地履行相关义务的，中国证监会责令改正，并对其采取监管谈话、重点关注、责令进行业务学习、出具警示函、责令公开说明。

11.【答案】ABCD

【解析】证券公司应向中国证监会，沪、深证券交易所，公司住所地的中国证监会派出机构，中国证券登记结算公司和中国证券业协会报送年度报告。

三、判断题

1.【答案】B

【解析】投资银行业的狭义含义只限于某些资本市场活动，着重指一级市场上的承销业务、并购和融资业务的财务顾问。所以此题的说法错误。

2.【答案】B

【解析】20世纪60年代以来，投资银行业在分业经营下发展，商业银行的负债业务萎缩，出现了所谓的“脱媒”现象。此题的说法没有具体的时间。

3.【答案】A

【解析】20世纪末期以来投资银行业的混业经营。《金融服务现代化法案》意味着20世纪影响全球各国金融业的分业经营制度框架的终结，并标志着美国乃至全球金融业真正进入了金融自由化和混业经营的新时代。

4.【答案】B

【解析】凭证式国债通过商业银行和邮政储蓄银行的网点，面向公众投资者发行。

5.【答案】B

【解析】证券发行规模达到一定数量的，可以采用联合保荐，但参与联合保荐的保荐机构不得超过两家。

6.【答案】B

【解析】《保荐办法》第11条规定，个人申请保荐代表人资格，应当具备以下条件：①具备3年以上保荐相关业务经历；②最近3年内在符合规定的境内证券发行项目中担任过项目协办人；③参加中国证监会认可的保荐代表人胜任能力考试且成绩合格有效；④诚实守信，品行良好，无不良诚信记录，最近3年未受到中国证监会的行政处罚；⑤未负有数额较大到期未清偿的债务；⑥中国证监会规定的其他条件。此题没有符合规定的说法，因此是错误的。

7.【答案】A

【解析】同第6题解析。

8.【答案】A

【解析】保荐代表人未按要求参加保荐代表人年度业务培训的，中国证监会撤销其保荐代表人资格。

9.【答案】B

【解析】中国证监会依法受理、审查申请文件。对保荐机构资格的申请，自受理之日起45个工作日内作出核准或者不予核准的书面决定；对保荐代表人资格的申请，自受理之日起20个工作日内作出核准或者不予核准的书面决定。此题不符合规定，因此是错误的。

10.【答案】B

【解析】保荐机构应当于每年4月份向中国证监会报送年度执业报告，内容之一就是保荐机构、保荐代表人年度执业情况的说明。

11.【答案】B

【解析】证券公司在承销过程中违反相关规定撰写或者发布投资价值研究报告的，

中国证监会将视情节轻重自确认之日起责令其暂停3至12个月证券承销业务。此题不符合说法。

12.【答案】A

【解析】中国证监会建立保荐信用监管系统，对保荐机构和保荐代表人进行持续动态的注册登记管理，记录其执业情况、违法违规行为、其他不良行为以及对其采取的监管措施等。

13.【答案】B

【解析】中国证监会建立保荐信用监管系统，对保荐机构和保荐代表人进行持续动态的注册登记管理，记录其执业情况、违法违规行为、其他不良行为以及对其采取的监管措施等，必要时可以将记录予以公布。

14.【答案】B

【解析】保荐机构、保荐代表人、保荐业务负责人和内核负责人违反《保荐办法》，未诚实守信、勤勉尽责地履行相关义务的，中国证监会有权责令改正，并对其采取监管谈话、重点关注、责令进行业务学习、出具警示函、责令公开说明、认定为不适当人选等监管措施；依法应给予行政处罚的，依照有关规定进行处罚。

15.【答案】B

【解析】同14题解析。

16.【答案】A

【解析】保荐机构、保荐代表人因保荐业务涉嫌违法违规处于立案调查期间的，中国证监会暂不受理该保荐机构的推荐。

第2章 股份有限公司概述

第1节 历年真题精选

一、单选题（以下备选答案中只有一项最符合题目要求）

1. 下列有关股份有限公司设立原则的表述，正确的是（ ）。
 - A. 公开募集设立，实行准则设立原则
 - B. 募集设立，实行核准设立原则
 - C. 向特定对象募集设立，实行准则设立原则
 - D. 发起设立，一般实行准则设立原则
2. 由发起人认购公司发行的全部股份而设立公司，称为（ ）。
 - A. 募集设立
 - B. 发起设立
 - C. 认购设立
 - D. 核准设立
3. 股份有限公司的发起人中须有（ ）在中国境内有住所。
 - A. 1/3以上
 - B. 1/2以上
 - C. 1/5以上
 - D. 2/3以上
4. （ ）是证明股份有限公司股东身份的有效法律文件。
 - A. 验资证明
 - B. 有关部门的批准文件
 - C. 股东名册
 - D. 公司章程
5. 下列有关公司和分公司的表述中，正确的是（ ）。
 - A. 子公司具有法人资格
 - B. 公司可设立子公司，不得设立分公司
 - C. 分公司具有法人资格
 - D. 分公司依法独立承担民事责任
6. 以募集方式设立的股份有限公司，发起拟订的章程草案须经（ ）通过。
 - A. 出席创立大会的认股人所持表决权的2/3以上
 - B. 全体发起人、认股人所持表决权的2/3以上
 - C. 出席创立大会的认股人所持表决权的过半数
 - D. 全体认股人所持表决权的过半数
7. 公司收购本公司股份后，属于减少公司注册资本情形的，应当自收购之日起____内注销；属于与持有本公司股份的其他公司合并情形的，应当在____内转让或者注销。
 - A. 10日；6个月
 - B. 10日；60日
 - C. 5日；6个月
 - D. 5日；60日
8. 下列关于上市公司股份质押的表述，错误的是（ ）。
 - A. 股份设质应订立书面合同，并办理出质登记