

证券业从业资格考试辅导丛书 (2010)

根据证券业从业资格考试统编教材/大纲(2010)编写

证券发行与承销

杨老金 邹照洪 主编

第七版

- ▶ 学习指导
- ▶ 应试技巧
- ▶ 考试大纲
- ▶ 知识体系
- ▶ 知识要点
- ▶ 题型解析
- ▶ 同步练习
- ▶ 模拟测试



经济管理出版社

ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

证券业从业资格考试辅导丛书(2010)

根据证券业从业资格考试统编教材/大纲(2010)编写

证券发行与承销

杨老金 邹照洪 主编

(第七版)

经济管理出版社

图书在版编目(CIP)数据

证券发行与承销/杨老金,邹照洪主编. —北京:经济管理出版社,2010.8

ISBN 978-7-5096-0544-8

I. ①证… II. ①杨…②邹… III. ①有价证券—销售—资格考核—自学参考资料 IV. ①F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 149518 号

出版发行:经济管理出版社

北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 11 层

电话:(010)51915602 邮编:100038

印刷:三河市海波印务有限公司 经销:新华书店

组稿编辑:陆雅丽 责任编辑:陆雅丽

技术编辑:黄 铄 责任校对:陈 颖

787mm×1092mm/16 22.5 印张 490 千字

2010 年 8 月第 1 版 2010 年 8 月第 1 次印刷

定价:46.00 元

书号:ISBN 978-7-5096-0544-8

• 版权所有 翻印必究 •

凡购本社图书,如有印装错误,由本社读者服务部

负责调换。联系地址:北京阜外月坛北小街 2 号

电话:(010)68022974 邮编:100836

前 言

证券业从业人员必须通过考试取得证券业从业资格。

从 2003 年起，证券从业人员资格考试向全社会放开了。所有高中以上学历、年满 18 周岁，有完全民事行为能力的人士都可以通过证券从业人员资格考试取得证券从业人员资格。考试科目包括证券市场基础知识、证券交易、证券发行与承销、证券投资基金、证券投资分析。报考科目学员自选。

2010 年 7 月起，证券业从业资格考试教材、大纲、考题全部更新。学习和应试人员迫切需要加大学习、复习、培训、强化练习的力度，才能取得良好的成绩。证券业从业人员资格考试采取计算机上机考试，每套试卷 160 道题，100 分满分，60 分通过。每套试卷单项选择题 60 题、不定项选择题（或多项选择题）40 题、判断题 60 题。单科考试时间为 120 分钟。考试成绩合格可取得成绩合格证书，考试成绩长期有效。通过基础科目及任意一门专业科目考试的，即取得证券从业资格，符合《证券业从业人员资格管理办法》规定的从业人员，可通过所在公司向中国证券业协会申请执业证书。

证券业从业资格考试报名采取网上报名方式。考生登录中国证券业协会网站，按照要求报名。一般年度全年四次在北京、天津、石家庄、太原、呼和浩特、沈阳、长春、哈尔滨、上海、南京、杭州、合肥、福州、南昌、济南、郑州、武汉、长沙、广州、南宁、海口、重庆、成都、贵阳、昆明、西安、兰州、西宁、银川、乌鲁木齐、大连、青岛、宁波、厦门、深圳、苏州、烟台、温州、泉州、拉萨等 40 个城市同时举行证券业从业资格考试。

2010 年 6 月，中国证券业协会发布新的证券业从业资格考试教材和大纲。对考试要求、内容进行了全面更新。本辅导丛书依据证券业从业资格考试统编教材/大纲（2010）编写，指导 2010~2011 年度的证券业从业资格学习和应试。

一、学习与通过证券从业人员资格考试的意义

学习与通过证券从业人员资格考试，是进入证券行业的必经途径。在证券公司、基金管理公司、资产管理公司、投资公司就业，国内外都是“金领”的职业选择。

资格考试是就业竞争的知识和能力的一个证明。知识经济时代，知识和能力是实现自我价值的根本手段。个人对知识的投资，就是对个人最好的价值投资和长期投资。通过国内证券业从业资格考试，对于证券从业和个人发展都有持续的巨大的价值。

有广泛的高薪的就业渠道。证券行业及其他金融机构、上市公司、大型企业集团、

投资公司、会计公司、财经资讯公司、政府经济管理部门等录用人员都可以参考证券资格考试成绩。持有证券资格并能够实现良好业绩的高薪人才大有人在，其年薪水平非一般行业可比。通过国内证券业从业资格考试之后，学员继续努力考试通过如国外 CFA 考试、国内的保荐代表人考试等，年薪数十万元乃至数百万元的人才大有人在。

是提高个人财技的重要手段。巴菲特专门从事证券投资而成为世界首富之一，个人财富高达数百亿美元。国内个人证券投资业绩超人者大有人在。证券投资成功并不一定需要高深的专业学术理论水平，也不一定要巨额的原始投资。掌握了基本的市场知识和规则，以价值投资的理念和方法，普通的投资者，也有数千万元乃至数亿元的增值潜力。我们坚信：本书的读者当中，必然有未来的“中国巴菲特”。

是提高企业财技的重要手段。不会资本经营的企业只能蹒跚如企鹅，产业经营和资本经营相结合的企业才可能纵情翱翔于无限广阔的蓝天。

是深入进行金融经济学研究的极有价值的一个起点。证券研究同样可以成就学术上的光荣与梦想，很多经济学家因为证券研究的突出贡献获得了世界经济学的最高荣誉——诺贝尔经济学奖。

二、学习方法

证券从业人员资格考试点多面广、时间紧、题量大、单题分值小，学员考前复习时间仅仅几个月。报考人员或者是在职人员本职工作繁忙，或者是在校学生本身学习紧张。学习证券从业资格考试课程，难度不小。我们建议的学习方法是：

1. 全面系统学习

学员对于参加考试的课程，必须紧扣当年考试大纲全面系统地学习。对于课程的所有要点，必须全面掌握。很难说什么是重点，什么不是重点。从一些重要的历史性的时间、地点、人物，到证券价值的决定、证券投资组合的模型，再到最新的政策法规等等，都是考试的范围。

全面学习并掌握了考试课程，应付考试可以说是游刃有余，胸有成竹。任何投机取巧的方法，如猜题、押题等，对付这样的考试，只能是适得其反。

2. 在理解的基础上记忆

客观地说，证券资格考试的课程和相关法规的内容量很大。大量的知识点和政策法规要学习，记忆量是相当大的。一般学员都会有畏难情绪。

实际上，这种考试采取标准化试题，放弃了传统的需要“死记硬背”的考试方法，排除了简答题、论述题、填空题等题型，考试的目的是了解学员对知识面的掌握。

理解也是记忆的最好前提，如果学员理解了课程内容，应付考试就已经有一定的把握了。而且理解了学习内容，更是学员将来在工作中学以致用的前提。

3. 抓住要点

学员从报考到参加考试，这个时间过程很短，往往仅有几个月的时间。在很短的时间内，学员要学习大量的课程内容和法律法规，学习任务很重，内容很多。

面对繁杂的内容，想完全记住课程所有内容是不可能的，也是不现实的，学习的最佳方式是抓住要点。

所有知识都有一个主次轻重，学员在通读教材的同时，应该根据考试大纲、考试题型标记总结知识要点。学员学习紧扣各科考试大纲，可以取得事半功倍的效果。

4. 条理化记忆

根据人类大脑记忆的特点，人类的知识储存习惯条理化的方式。

学习过程中，学员如果能够适当进行总结，以知识树的方式进行记忆储存，课程要点可以非常清晰地保留在学员的头脑里。

学员可以参考借鉴辅导书并根据自己的理解和需要做一些归纳总结，总结各种知识框图、知识树、知识体系图。条理化记忆既可以帮助学员加深对知识的理解，又可以帮助学员提高记忆效率和效果。

5. 注重实用

证券业从业资格考试是对实际的从业能力的考查，不是考证券研究生、博士生。虽然仍然要掌握一定的高深的理论知识，更要重点注意掌握实际工作需要的证券知识。

考试的大量内容是学员现在或将来实际工作中要碰到的问题，包括各种目前实用的和最新的法律、法规、政策、规则、操作规程等，这些知识既是考试的重要内容，也是学员在现在和将来工作中要用到的。证券业从业资格考试学习的功利目的首先是取得证券从业资格，其次是学以致用为实际工作打好知识基础。证券业从业资格考试学习的每一个知识点，几乎在证券业实际工作当中全部都得上而且必须要掌握。

6. 适当的培训

参加证券资格考试的人员对证券知识的掌握程度差别很大，部分学员可以通过自学顺利通过考试。由于考试难度加大，加之很多非证券专业人士学习证券从业资格课程，适当参加证券从业资格考试培训，对应考人员有很大的帮助。高质量的考试辅导可以帮助学员理解知识、掌握要点、加深记忆、优化方法、提高效率。

7. 适当的证券法规学习

证券法规，尤其是最新的重要法规，既是教材的重点内容，也是考试的重点内容，而且是逻辑最严密、文字最精简、条理最清晰的知识，可以有针对性地适当学习相关的重点法律法规。

8. 不必纠缠难点

证券业从业资格考试考查的重点是学员对证券业的基础知识、基本规则的掌握，这种考试不是考研究生、博士生，高深的理论研究内容不是这种考试的重点。证券业从业资格考试教材当中一些理论层次高深的内容如证券价值的决定、各类模型、风险调整业绩评估指数等等，一般掌握基本概念、基本知识即可，对高深知识的理论研究、探讨可以不作为学习重点。

9. 优化学习的步骤

我们建议的学习步骤是：

第一步：根据辅导书，快速浏览模拟测试题和出题题型特点分析，掌握考试的考

点、出题方法、了解学习方法和应试方法。这样，学员学习教材才可以有的放矢。

第二步：紧扣大纲，通读教材。根据出题特点、大纲，标记教材重点、要点、难点、考点。

第三步：精读教材重点、要点、难点、考点，对各章进行自我测试，基本掌握各科知识。

第四步：对各科进行模拟测试。了解自己对各科知识的掌握程度，加深对各科知识的掌握。

第五步：根据自我测试的情况，进一步通读教材，精读教材重点、要点、难点、考点。保证自己对各科各章知识了然于胸。

三、报考与应试方法

学员课程学习时间只有几个月。考试当中每科考试时间 120 分钟，平均每道题的答题时间不到 1 分钟。如此紧张的学习与应试，没有“门道”、没有独特的方法，是很难取得良好的效果的。我们反对猜题、押题等投机取巧的方法，但是，我们建议学员应该总结和借鉴科学的有效的应试方法。

关于学员报考，我们的建议是：学员根据自己的情况，一次报考一门、两门甚至五门全报，都可以自行选择，关键是量力而行。财经类专业院校的学生和其他有一定财经知识基础的学员如果知识基础较好，准备时间较充裕，可以考虑一次全部报考五门课程。

根据证券从业人员资格考试出题与考试特点，学员应试可以参考以下应试方法，也可以自己总结其他的应试方法。

1. 考前高效学习

学习与应试都是有方法的。学员考前复习时间仅仅几个月，考试当中平均每道题的答题时间不到 1 分钟。复习准备和应试的时间都非常紧张。

“凡事预则立”，考前充分的准备、高效的学习、全面地掌握考试知识，是顺利通过考试的根本。考前学习既要全面，又要熟悉。对应的学习与应试方法既要扎实，更要高效。如何实现高效率、高质量的学习，正是我们这套丛书和我们组织的“证券从业资格考试培训”的价值所在。考前应该安排必要时间学习，如果临考急时抱佛脚，学习与考试的效果、感觉都会很差。

2. 均衡答题速度

考试题量大，时间少，单题分值小而且均衡。参加考试，一定要均衡答题速度，尽量做到所有试题全部解答。在单题中过多地耽误时间，对考试的整体成绩影响不利。

3. 不纠缠难题

遇到难题，可以在草稿纸上做好记号，不要纠缠，最后有时间再解决。有的考试难题，认真解析起来，花半个小时都不为过。但是，根据证券资格考试的题型和考试特点，这种考试并没有给学员答一道题用半个小时的时间。

4. 考前不押题

猜题、押题，适得其反。考试原则上是全部覆盖各科主要内容的。考试主办单位采取的是从题库中随机抽题的方式，考试是国家有专门法规规范的考试。学员猜题、押题，根本没有意义。

5. 根据常识答题

学员学习时间紧张，在很短的时间里要把所有课程内容完全“死记硬背”的全部记住是不可能的。但是，绝大部分学员在平时的工作或学习当中已经对考试内容有一定的了解，可以根据学员平时对证券业知识和工作规则的了解进行答题。

6. 把握第一感觉

学习内容繁杂，考试题量大，学习和应试的时间紧张。学员面对考卷，很容易对考题的知识模棱两可。在标准化的考试中，对自己的第一感觉的把握非常重要。很多时候，学员对考题的解答，第一感觉的正确性往往比较大。犹豫、猜疑之下，往往偏离正确的判断。

7. 健康的应试心理

心理健康是搞好所有学习和工作的前提。任何负面的心理如过度紧张、急躁浮躁、投机取巧、急功近利等等，对考试和学习及工作都有害无益。健康的心理是平和、达观、踏实、积极、认真、自信等等。

四、题型解析

证券业从业人员资格考试采取计算机上机考试，每套试卷 160 道题，100 分满分，60 分通过。每套试卷单项选择题 60 题、不定项选择题（或多项选择题）40 题、判断题 60 题。单科考试时间为 120 分钟。近年出题有时候有不定项选择题，有时候有多项选择题。有时候题目答对得分、答错倒扣分，有时候答错不得分也不倒扣分。学员考试务必要仔细审查考试答卷要求。

根据历年的考题，尤其是 2001 年以来标准化、规范化、专业化的考题特点，从证券从业资格考试历年出题形式到出题重点内容，可以大致归纳如下常见的出题方法和出题特点：根据重大法律、法规、政策出题；根据重大时间出题；根据重大事件出题；根据重要数量问题出题；计算题隐蔽出题；根据市场限制条件出题；根据市场禁止规则出题；根据业务程序、业务内容、业务方式出题；根据行为的主体出题；正向出题；反向出题；根据应试者容易模糊的内容出题；根据行为范围、定义外延等出题；根据主体的行为方式出题；根据主体的权利义务出题；根据各种市场和理论原则出题；根据各种概念分类出题；根据事物的性质、特点、特征、功能、作用、趋势等出题；根据事物之间的关系出题；根据影响事物的因素出题；根据国际证券市场知识出题；等等。

对照这些题型，学员可以在学习教材过程中，模拟自测。根据出题方法和出题特点，学员在学习当中有的放矢，学习和应试，事半功倍。

五、2010 年证券业从业资格考试辅导丛书特点

- (1) 彻底更新所有知识模块。根据最新 2010 年教材、大纲编写。
- (2) 研究并综合历年教材特点、考题特点、考试特点。
- (3) 总结提炼了各院校及重要券商相关考前辅导的讲义和方法。
- (4) 学习和辅导的方法在历年的考前培训中已经应用, 效果良好。
- (5) 根据学员的实际需要, 直接面向学员的实际需求。
- (6) 涵盖学习与应试指导、考试大纲、题型解析、各章习题、各科模拟题及参考答案。
- (7) 根据历年真题, 进行题型解析, 使学员的学习有的放矢。
- (8) 以独特的方法辅导学员, 提高学员学习效率、效果, 提高学员的考试通过率。

辅导书只是对参加证券从业资格考试的一种辅导, 一种帮助。这里除了提供具体的知识辅导之外, 更主要的是给学员提示一种方法。

笔者 18 年来一边参与上市公司、证券投资、私募基金、投资银行等实际工作, 一边从事证券研究。很早就亲自参加并通过了证券资格各科考试。长期听取并研究了部分券商的相关专家、中央财经大学证券期货研究所、人民大学金融证券研究所、原中国金融学院的相关培训教程。对考试的特点、内容、方式, 尤其是参加考试的学员的实际需要有一定的了解。

连续 7 届主编证券业从业资格考试辅导丛书, 含《证券市场基础知识》、《证券投资分析》、《证券交易》、《证券发行与承销》、《证券投资基金》等, 为同类书籍中畅销作品。

连续 9 年组织并主讲大量证券从业资格考试培训班, 学员成绩优异。真诚希望这套丛书对参加证券业从业资格考试的学员有实际的有效的帮助。证券从业资格考试并非难事, 机遇总是青睐有准备的人, 有志者事竟成, 自助者天助。

六、几点说明

提示的学习方法和应试方法只是我们建议的参考方法, 仅供读者参考而已。

测试题和模拟题的目的是向读者提示要点和考点、提示学习和应试的方法、帮助学员强化训练。测试题和模拟题及其答案如有错误和疏漏之处, 请以统编教材内容为准。对于考试的具体要求, 请大家以中国证券业协会官方网站 www.sac.net.cn 公告为准。

虽然我们对编写工作的要求是“用心编写、雕刻文字”, 但由于时间仓促、水平有限, 难免有错误、疏漏之处, 恳请读者批评指正。诚挚欢迎读者通过 Banker12@163.com 对本书提出意见, 以便再版修订。

杨老金

2010 年 7 月

目 录

第一篇	《证券发行与承销》考试大纲	1
第二篇	《证券发行与承销》同步辅导	7
第一章	证券经营机构的投资银行业务	7
一、	本章知识体系	7
二、	本章知识要点	8
三、	同步强化练习题及参考答案	10
第二章	股份有限公司概述	30
一、	本章知识体系	30
二、	本章知识要点	31
三、	同步强化练习题及参考答案	34
第三章	企业的股份制改组	52
一、	本章知识体系	52
二、	本章知识要点	52
三、	同步强化练习题及参考答案	55
第四章	公司融资	78
一、	本章知识体系	78
二、	本章知识要点	78
三、	同步强化练习题及参考答案	84
第五章	首次公开发行股票的准备和推荐核准程序	103
一、	本章知识体系	103
二、	本章知识要点	103
三、	同步强化练习题及参考答案	105
第六章	首次公开发行股票的操作	127
一、	本章知识体系	127
二、	本章知识要点	128
三、	同步强化练习题及参考答案	130
第七章	首次公开发行股票的信息披露	151
一、	本章知识体系	151

二、本章知识要点·····	152
三、同步强化练习题及参考答案·····	154
第八章 上市公司发行新股·····	173
一、本章知识体系·····	173
二、本章知识要点·····	173
三、同步强化练习题及参考答案·····	176
第九章 可转换公司债券及可交换公司债券的发行·····	196
一、本章知识体系·····	196
二、本章知识点·····	197
三、同步强化练习题及参考答案·····	202
第十章 债券的发行与承销·····	223
一、本章知识体系·····	223
二、本章知识要点·····	225
三、同步强化练习题及参考答案·····	232
第十一章 外资股的发行·····	251
一、本章知识体系·····	251
二、本章知识要点·····	252
三、同步强化练习题及参考答案·····	254
第十二章 公司收购与资产重组·····	273
一、本章知识体系·····	273
二、本章知识要点·····	274
三、同步强化练习题及参考答案·····	281
第三篇 《证券发行与承销》模拟题及参考答案·····	303
模拟题及参考答案（一）·····	303
模拟题及参考答案（二）·····	326

第一篇 《证券发行与承销》考试大纲

目的与要求

本部分内容包括：证券经营机构的投资银行业务、股份有限公司概述、企业的股份制改组、公司融资、首次公开发行股票的准备和推荐核准程序、首次公开发行股票的操作、首次公开发行股票的信息披露、上市公司发行新股、可转换公司债券及可交换公司债券的发行、债券的发行、外资股的发行、公司收购与资产重组等。

通过本部分的学习，要求掌握上述内容以及相应的法规政策。

第一章 证券经营机构的投资银行业务

熟悉投资银行业的含义。了解国外投资银行业的历史发展。掌握我国投资银行业发展过程中发行监管制度的演变、股票发行方式的变化、股票发行定价的演变以及债券管理制度的发展。

了解证券公司的业务资格条件。掌握保荐机构和保荐代表人的资格条件。了解国债的承销业务资格、申报材料。

掌握投资银行业务内部控制的总体要求。熟悉承销业务的风险控制。了解股票承销业务中的不当行为以及对不当行为的处罚措施。

了解投资银行业务的监管。熟悉核准制的特点。掌握证券发行上市保荐制度的内容，以及中国证监会对保荐机构和保荐代表人的监管。了解中国证监会对投资银行业务的非现场检查和现场检查。

第二章 股份有限公司概述

熟悉股份有限公司设立的原则、方式、条件和程序。了解股份有限公司发起人的概念、资格及其法律地位。熟悉股份有限公司章程的性质、内容以及章程的修改。掌握股份有限公司与有限责任公司的差异、有限责任公司和股份有限公司的变更要求和

变更程序。

掌握资本的含义、资本三原则、资本的增加和减少。熟悉股份的含义和特点、股份的分派、收购、设质和注销。了解公司债券的含义和特点。

熟悉股份有限公司股东的权利和义务、上市公司控股股东的定义和行为规范、股东大会的职权、上市公司股东大会的运作规范和议事规则、股东大会决议程序和会议记录。掌握董事（含独立董事）的任职资格和产生程序，董事的职权、义务和责任，董事会的运作规范和议事规则，董事会及其专门委员会的职权，董事长的职权，董事会秘书的职责，董事会的决议程序。了解经理的任职资格、聘任和职权，经理的工作细则。掌握监事的任职资格和产生程序，监事的职权、义务和责任，监事会的职权和议事规则，监事会的运作规范和监事会的决议方式。了解上市公司组织机构的特别规定。

熟悉股份有限公司财务会计的一般规定、利润及其分配、公积金的提取。

熟悉股份有限公司合并和分立概念及相关程序，掌握股份有限公司解散和清算的概念及相关程序。

第三章 企业的股份制改组

熟悉企业股份制改组的目的和要求。掌握拟发行上市公司改组的要求以及企业改组为拟上市的股份有限公司的程序。

熟悉股份制改组时清产核资的内容和程序，国有资产产权的界定及折股、土地使用权的处置、非经营性资产的处置和无形资产的处置，资产评估的含义和范围、资产评估的程序，会计报表审计。掌握股份制改组法律审查的具体内容。

第四章 公司融资

了解各种公司融资方式的含义。熟悉融资成本的含义；掌握个别资本成本、加权平均资本成本和边际资本成本的含义、计算及运用。熟悉资本结构理论的内容及其发展。掌握不同融资方式的特点及融资方式选择。

第五章 首次公开发行股票的准备和推荐核准程序

掌握保荐制度；熟悉首次公开发行股票申请文件；掌握招股说明书、招股说明书验证、招股说明书摘要、资产评估报告、审计报告、盈利预测审核报告、法律意见书和律师工作报告以及辅导报告的基本要求。

掌握主板及创业板首次公开发行股票的条件、辅导要求、内核和承销商备案材

料；了解首次公开发行申请文件的目录和形式要求。了解主板和创业板首次公开发行股票の核准程序、发审委对首次公开发行股票の审核工作。了解发行审核委员会会后事项。掌握发行人报送申请文件后变更中介机构的要求。

第六章 首次公开发行股票的操作

了解新股发行体制改革の总体原则和内容。

掌握股票の估值方法，了解投资价值分析报告的基本要求。掌握首次公开发行股票の询价与定价の制度。

掌握股票发行的基本要求，掌握战略投资者配售の概念与操作，掌握超额配售选择权の概念及其实施、行使和披露。了解回拨机制。

熟悉首次公开发行的具体操作，包括推介、询价、定价、申购、发售、验资、承销总结等；掌握承销の有关规定。

掌握股票上市の条件与审核。掌握股票锁定の一般规定；掌握股票上市保荐和持续督导の一般规定；熟悉上市保荐书の内容。熟悉股票上市申请和上市协议。了解剩余证券の处理方法。

熟悉中小企业板块上市公司の保荐和持续督导の内容。

掌握创业板发行、上市、督导等操作上の特殊规定。

第七章 首次公开发行股票の信息披露

掌握信息披露の制度规定、信息披露方式、信息披露的原则和信息披露的事务管理。

熟悉招股说明书の编制、预披露和披露要求及其保证与责任，了解招股说明书の摘要刊登、有关招股说明书及其摘要信息の散发。掌握招股说明书の一般内容与格式。

熟悉询价区间公告、发行结果公告の基本内容。

熟悉股票上市公告书の编制和披露要求，股票上市公告书の内容与格式。

掌握创业板上市招股书及其备查文件の披露、发行公告、投资风险特别公告等信息披露方面の特殊要求。

第八章 上市公司发行新股

掌握新股公开发行和非公开发行的基本条件、一般规定、配股の特别规定、增发

的特别规定。熟悉新股公开发行和非公开发行的申请程序。掌握主承销商尽职调查的工作内容。掌握新股发行申请文件的编制和申报的基本原则、申请文件的形式要求以及文件目录。

熟悉主承销商的保荐过程和中国证监会的核准程序。

掌握增发的发行方式、配股的发行方式。熟悉增发及上市业务操作流程、配股及上市业务操作流程。

熟悉新股发行申请过程中信息披露的规定及各项内容。了解上市公司发行新股时招股说明书的编制和披露。

第九章 可转换公司债券及可交换公司债券的发行

熟悉可转换债券的概念、股份转换及债券偿还、可转换债券的赎回及回售。掌握可转换债券发行的基本条件、募集资金投向以及不得发行的情形。了解可转换债券发行条款的设计要求。熟悉可转换公司债券的转换价值、可转换公司债券的价值及其影响因素。了解企业发行可转换债券的主要动因。

熟悉可转换债券发行的申报程序。了解可转换债券发行申请文件的内容。熟悉可转换公司债券发行的核准程序。

熟悉可转换债券的发行方式、配售安排、保荐要求及可转换公司债券的网上定价发行程序。掌握可转换债券的上市条件、上市保荐、上市申请、停牌与复牌、转股的暂停与恢复、停止交易以及暂停上市等内容。

熟悉发行可转换债券申报前的信息披露。掌握可转换债券募集说明书及其摘要披露的基本要求。了解可转换公司债券上市公告书披露的基本要求。了解可转换公司债券发行上市完成后的重大事项信息披露以及持续性信息披露的内容。

熟悉可交换公司债券的概念。掌握可交换公司债券发行的基本要求，包括申请发行可交换公司债券应满足的条件，以及预备用于交换的上市公司股票应具备的条件。了解可交换公司债券的主要条款设计要求和操作程序。

第十章 债券的发行与承销

掌握我国国债的发行方式。熟悉记账式国债和凭证式国债的承销程序。熟悉国债销售的价格和影响国债销售价格的因素。

熟悉我国金融债券的发行条件、申报文件、操作要求、登记、托管与兑付、信息披露。了解次级债务的概念、募集方式以及次级债务计入商业银行附属资本和次级债务计入保险公司认可负债的条件和比例。了解混合资本债券的概念、募集方式、信用评级、信息披露及商业银行通过发行混合资本债券所募资金计入附属资本的方式。

熟悉我国企业债券和公司债券发行的基本条件、募集资金投向和不得再次发行的情形。了解企业债券和公司债券发行的条款设计要求及有关安排。熟悉企业债券和公司债券发行的额度申请、发行申报、发行申请文件的内容。了解中国证监会对证券公司类承销商的资格审查和风险评估。熟悉企业债券和公司债券申请上市的条件、上市申请与上市核准。了解企业债券和公司债券上市的信息披露和发行人的持续性披露义务。

熟悉企业短期融资券和中期票据的注册规则、承销的组织、信用评级安排、发行利率或发行价格的确定方式及其相关的信息披露要求。

熟悉中小非金融企业集合票据的特点、发行规模要求、偿债保障措施、评级要求、投资者保护机制和信息披露要求。

熟悉证券公司债券的发行条件、条款设计及相关安排。了解证券公司债券发行的申报程序、申请文件的内容。熟悉证券公司债券的上市与交易。了解公开发行证券公司债券时募集说明书等信息的披露以及公开发行证券公司债券的持续信息披露。了解证券公司定向发行债券的信息披露。

熟悉资产证券化的各方参与者的角色。了解资产证券化发行的申报程序、申请文件的内容。熟悉资产证券化的具体操作。了解公开发行证券化产品的信息披露。了解资产证券化的会计处理和税收政策。

了解国际开发机构人民币债券的发行与承销。

第十一章 外资股的发行

了解境内上市外资股投资主体的条件。熟悉增资发行境内上市外资股的条件。熟悉境内上市外资股的发行方式。

熟悉 H 股的发行方式与上市条件。熟悉企业申请境外上市的要求。了解 H 股发行的工作步骤以及发行核准程序。

熟悉内地企业在中国香港创业板发行与上市的条件。熟悉境内上市公司所属企业境外上市的具体规定。了解外资股招股说明书的形式、内容、编制方法。熟悉国际推介与询价、国际分销与配售的基本知识。

第十二章 公司收购与资产重组

熟悉公司收购的形式、业务流程；了解财务顾问在公司收购中的作用；熟悉我国有关上市公司收购、资产重组和权益变动等活动的法律、法规。

掌握上市公司收购的有关概念；熟悉上市公司收购的权益披露；熟悉要约收购规则、协议收购规则以及间接收购规则；了解收购人及相关当事人可申请豁免要约收购

的情形和申请豁免的事项；熟悉上市公司并购中财务顾问的有关规定；熟悉上市公司收购的监管。

熟悉重大资产重组的原则，了解《上市公司重大资产重组管理办法》的适用范围，掌握重大资产重组行为的界定。熟悉重大资产重组的程序。熟悉重大资产重组的信息管理。掌握上市公司发行股份购买资产的特别规定。掌握上市公司重大资产重组后再融资的有关规定。熟悉上市公司重大资产重组的监督管理和法律责任。

掌握并购重组审核委员会工作规程适用事项。熟悉并购重组审核委员会委员的构成、任期、任职资格和解聘情形。熟悉并购重组审核委员会的职责，熟悉并购重组审核委员会委员的工作规定、权利与义务以及回避制度。熟悉并购重组审核委员会会议的相关规定。了解对并购重组审核委员会审核工作监督的有关规定。

掌握上市公司并购重组财务顾问的业务许可和业务规则。熟悉上市公司并购重组财务顾问的监督管理与法律责任。

掌握上市公司国有股转让的原则、转让范围、受让方资格、转让程序和适用范围。

了解外国投资者对上市公司进行战略投资应遵循的原则。熟悉外国投资者对上市公司进行战略投资的要求。熟悉对上市公司进行战略投资的外国投资者的资格要求。熟悉外国投资者进行战略投资的程序。熟悉投资者进行战略投资后的变更及处置。

熟悉外国投资者并购境内企业规定的基本制度、适用范围、并购方式、要求及涉及的政府职能部门。了解外国投资者并购境内企业的审批与登记。掌握外国投资者以股权作为支付手段并购境内公司的有关规定。熟悉外国投资者并购境内企业的反垄断审查。了解外国投资者并购境内企业的其他有关规定。