

根据2009年证券业从业资格考试大纲和统编教材编写

2009版

**证券业从业资格考试
押题预测试卷与精讲解析**

证券发行与承销

索晓辉 编著

- 精准预测考点
- 贴合考试难度
- 融入历年真题
- 深度解析答案

中国宇航出版社

根据2009年证券业从业资格考试大纲和统编教材编写

2009版

**证券业从业资格考试
押题预测试卷与精讲解析**

证券发行与承销

索晓辉 编著

中国宇航出版社
· 北京 ·

内 容 简 介

本书以2009年证券业从业资格考试大纲和教材为依据,结合考试重点、难点,通过研究历年考试真题,编写了这套押题预测试卷,并提供了答案和详细解析,是广大应考者考前临门一脚,真实大练兵,顺利通过考试的必备书籍。

版权所有 侵权必究

图书在版编目(CIP)数据

证券发行与承销/索晓辉编著. —北京:中国宇航出版社,
2009.8

(2009版证券业从业资格考试押题预测试卷与精讲解析)

ISBN 978-7-80218-550-0

I. 证… II. 索… III. 有价证券—销售—资格考核—解题
IV. F830.91-44

中国版本图书馆CIP数据核字(2009)第110258号

策划编辑 董琳 封面设计 03 工舍
责任编辑 董琳 责任校对 潘菊华

出 版 中国宇航出版社
发 行

地 址 北京市阜成路8号 邮 编 100830
(010)68768548

网 址 www.caphbook.com/www.caphbook.com.cn

经 销 新华书店

发行部 (010)68371900 (010)88530478(传真)
(010)68768541 (010)68767294(传真)

零售店 读者服务部 北京宇航文苑
(010)68371105 (010)62529336

承 印 北京嘉恒彩色印刷有限公司

版 次 2009年8月第1版
2009年8月第1次印刷

开 本 1/16

规 格 787×1092

印 张 11.5

字 数 244千字

书 号 ISBN 978-7-80218-550-0

定 价 26.00元

本书如有印装质量问题,可与发行部联系调换

前 言

考试成绩 = 知识的掌握程度 × 应试能力。

考前模拟考试训练是巩固知识，迅速提高应试能力的有效手段。可以这样讲，选择一本优秀的模拟试题，认真演练分析，对于应试将起到事半功倍的效果。

本套丛书正是基于广大读者的这种迫切需要，由从事证券研究与培训的专家学者依据2009版考试大纲和统编教材，结合我们多年来对命题规律的精准把握，精心编写而成的。

本套丛书与同类辅导资料相比，具有以下鲜明的特色：

精准预测。证券从业资格考试设立已近10年，已经形成比较稳定的考点和难点。凸显这些考点、重点并进行强化，对于提高模拟试卷的命中率，提升考试成功率是至关重要的。

我们编制的这几套试题，结合了编者对历次考试特点的分析及最新考情的理解，对即将进行的考试进行了精准的预测，帮助读者少走弯路，把握重点，顺利通过考试。

深度解析。一本好的教辅书不应该只是裁判，更应该是教练。只给答案，不讲原因是很多辅导书的一大缺陷。做完题后，仅核对答案，不分析原因，不力求改正，做题的效果将大打折扣。

知其然更要知其所以然，才能达到模拟训练的目的，迅速提升考试成绩。本套丛书除给出标准答案、考点出处之外，还对试题进行了深入浅出、简明扼要的精讲解答，这对于发挥模拟试卷的功能，提高读者的应试能力至关重要。

高度保真。模拟试卷的保真性体现在形式和实质的双重保真。形式保真是指题型、题量、各章内容分布、考试时间与真实考试基本一致。实质保真就是试题的特点、难度、考点分布与真实考试基本一致。

我们在模拟试卷中引用了大量近3年的考试真题，同时对过时的内容进行了删节和改编，既发挥了历年考试的引导作用，又避免了陈旧内容和生偏内容的误导。

专业原创。本书的作者团队全部为证券专业人士，既有扎实的理论基础，又有丰富的

应试培训经验。每套试卷均是在认真研读统编教材，分析往年试题的基础上精心编制的。

认真做好每一套试卷，是对学习水平的一次真实测试，是对应试能力的一次迅速提升，是顺利通过考试的“临门一脚”。

感谢中国宇航出版社各位老师的辛勤劳动，使本套丛书得以顺利出版。尽管我们对这套丛书精心编写、认真审核，但由于时间有限，遗漏与错误在所难免，恳请广大读者和各位专家指正，我们的电子邮箱是 suoxh@139.com，服务热线：13681387472。

预祝广大读者顺利通过证券考试，在新的人生征程中大展鸿图。

编者

2009 年 8 月

目 录

《证券发行与承销》押题预测试卷（一） / 1
参考答案与精讲解析（一） / 25

《证券发行与承销》押题预测试卷（二） / 49
参考答案与精讲解析（二） / 70

《证券发行与承销》押题预测试卷（三） / 90
参考答案与精讲解析（三） / 113

《证券发行与承销》押题预测试卷（四） / 135
参考答案与精讲解析（四） / 158

《证券发行与承销》 押题预测试卷（一）

一、单项选择题（本大题共 60 小题，每小题 0.5 分，共 30 分）以下各小题所给出的 4 个选项中，只有一项最符合题目要求，请选出正确的选项，不选、错选均不得分。

1. 证券公司以短期融资为目的，在银行间债券市场发行的、约定在一定期限内还本付息的金融债券是指（ ）。

- A. 证券公司短期融资券 B. 证券公司发行的可转换债券
C. 证券公司发行的次级债券 D. 证券公司资产支持证券

2. 保荐代表人数量少于（ ）人的证券经营机构不得注册登记为保荐人。

- A. 1 B. 2 C. 3 D. 4

3. 证券公司经营证券承销与保荐，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，其净资本不得低于人民币（ ）。

- A. 5000 万元 B. 1 亿元
C. 2 亿元 D. 5 亿元

4. 净资本基本计算公式为（ ）。

A. 净资本 = 净资产 - 金融产品投资的风险 + 应收项目的风险调整 - 其他流动资产项目的风险调整 - 长期资产的风险调整 - 或有负债的风险调整 ± 中国证监会认定或核准的其他调整项目

B. 净资本 = 净资产 + 金融产品投资的风险 - 应收项目的风险调整 - 其他流动资产项目的风险调整 - 长期资产的风险调整 - 或有负债的风险调整 ± 中国证监会认定或核准的其他调整项目

C. 净资本 = 净资产 - 金融产品投资的风险 - 应收项目的风险调整 - 其他流动资产项目的风险调整 - 长期资产的风险调整 - 或有负债的风险调整 ± 中国证监会认定或核准的其他调整项目

D. 净资本 = 净资产 - 金融产品投资的风险 - 应收项目的风险调整 - 其他流动资产项目的风险调整 - 长期资产的风险调整 + 或有负债的风险调整 ± 中国证监会认定或核准的其他调整项目

5. 下列事项须由股东大会以特别决议通过的是 ()。

- A. 公司财务报告
- B. 公司年度报告
- C. 监事会和董事会的任免及其报酬和支付方法
- D. 公司章程的修改

6. 《公司法》规定股份有限公司的董事会成员为 () 人。

- A. 3 ~ 10
- B. 5 ~ 15
- C. 5 ~ 19
- D. 5 ~ 20

7. 下列可以担任上市公司独立董事的人员是 ()。

- A. 董事长的妻子
- B. 持有上市公司已发行股份的 3% 的股东
- C. 了解企业财务信息的相关专家
- D. 持有上市公司已发行股份的 15% 的股东单位

8. 有限责任公司变更为股份有限公司时, 折合的实收股本总额不得高于 ()。

- A. 总资产额
- B. 净资产额
- C. 总股本
- D. 利润总额

9. 上市公司聘请的会计师事务所提出辞聘的, 应向 () 说明公司有无不当情况。

- A. 董事会
- B. 经理
- C. 股东大会
- D. 监事会

10. 公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司股份及其变动情况, 在任期期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 ()。

- A. 20%
- B. 25%
- C. 30%
- D. 35%

11. 股东大会是由股份有限公司全体股东组成、表达公司最高意思的权力机构。股东大会的职权可以概括为 ()。

- A. 决定权和审批权
- B. 决定权和经营权
- C. 经营权和审批权
- D. 经营权和执行权

12. 根据需要，国家可以以一定年限的国有土地使用权作价入股，经评估作价后，界定为（ ）。

- A. 国家股 B. 国有股 C. 国家法人股 D. 国有法人股

13. 现行市价法的适用条件之一是存在着（ ）或以上具有可比性的参照物。

- A. 2 个 B. 3 个 C. 4 个 D. 5 个

14. 境外评估机构根据上市地有关法律、上市规则的要求，通常（ ）。

- A. 要求对公司的所有资产和负债进行评估
B. 对所有者权益进行评估
C. 仅对公司的无形资产进行评估
D. 仅对公司的物业和机器设备等固定资产进行评估

15. 最容易产生企业控制权问题的融资方式是（ ）。

- A. 股权融资 B. 债务融资
C. 内部融资 D. 向金融机构借款

16. 某公司经批准平价发行优先股股票，筹资费率和股息年率分别为 5% 和 9%，则优先股成本为（ ）。

- A. 5.26% B. 9.47% C. 5.71% D. 5.49%

17. 公司追加一个单位的资本所增加的成本称为（ ）。

- A. 公司债券成本 B. 加权平均资本成本
C. 普通股成本 D. 边际资本成本

18. 某公司负债价值为 2000 万元，债务资金成本率 K_D 为 10%，权益价值为 1 亿元，同一等级中无负债公司的权益成本为 15%，则该公司的权益成本 K_{SV} 为（ ）。

- A. 16% B. 16.5% C. 17% D. 18%

19. 下列不符合可转换证券筹资特点的是（ ）。

- A. 可转换证券通过出售看跌期权可降低筹资成本
B. 可转换证券有利于资本结构调整
C. 如果可转换证券持有人执行期权，将稀释每股收益和剩余控制权
D. 利用可转换债券筹资的成本要低于普通股

20. 中国证券业协会自收到完整承销备案材料起（ ）个工作日内未提出异议的，视为承销商备案材料得到认可。

- A. 15 B. 10 C. 7 D. 30

21. 如果注册会计师在审计过程中，由于审计范围受到委托人、被审计单位或客观环境的严重限制，不能获取必要的审计证据，以致无法对会计报表整体发表审计意见时，应当出具（ ）的审计报告。

- A. 保留意见 B. 否定意见
C. 无保留意见 D. 拒绝表示意见

22. 在间隔专项复核报告出具日至少（ ）后，方可向同一发行人提供审计服务及相关服务。

- A. 3个月 B. 6个月
C. 9个月 D. 1个完整的会计年度

23. （ ）可对证券经营机构担任某只股票发行的承销商资格提出否决意见。

- A. 中国证监会派出机构 B. 保荐人
C. 国家发展改革委员会 D. 中国证券业协会

24. 通过交易所交易系统采用上网资金申购方式公开发行股票，申购日后的第（ ）日，对未中签部分的申购款予以解冻。

- A. T+1 B. T+2 C. T+4 D. T+3

25. 沪市投资者是可以使用其所持的上海证券账户在申购日向上证所申购在上证所发行的新股，每一申购单位为（ ）股。

- A. 1000 B. 10 C. 100 D. 1

26. 深圳证券交易所规定申购单位为（ ）股，每一证券账户申购数量不少于（ ）股。

- A. 100, 100 B. 100, 500 C. 500, 1000 D. 500, 500

27. 首次公开发行股票数量在（ ）以上的，发行人及其主要承销商可以在发行方案中采用超额配售选择权。

- A. 1亿股 B. 2亿股 C. 3亿股 D. 4亿股

28. 首次公开发行股票时, 战略投资者应该承诺获得本次配售的股票持有期限不少于()。

- A. 2 个月
- B. 4 个月
- C. 6 个月
- D. 12 个月

29. 发行人编制合并财务报表的, 下列做法正确的是()。

- A. 只需披露合并财务报表
- B. 同时披露合并财务报表和母公司财务报表
- C. 同时披露母公司和子公司财务报表
- D. 同时披露汇总财务报表母公司财务报表

30. 发行人董事、监事、高级管理人员在近()年内曾发生变动的, 应披露变动情况和原因。

- A. 1
- B. 2
- C. 3
- D. 4

31. 发行人最近 1 年及 1 期内收购兼并其他企业资产, 且被收购企业资产总额或营业收入或净利润超过收购前发行人相应项目()的, 应披露被收购企业收购前一年的利润表。

- A. 10%
- B. 20%
- C. 30%
- D. 40%

32. 发行人应披露拥有的特许经营权的情况, 除了以下()以外, 其他都包括。

- A. 特许经营权的取得
- B. 特许经营权的期限
- C. 对发行人持续生产经营的影响
- D. 主要经营模式

33. 发行人主要产品的销售价格或主要原材料、燃料价格频繁变动且影响较大的, 应针对价格变动对公司利润的影响作()。

- A. 稳定性分析
- B. 波动性分析
- C. 持续性分析
- D. 敏感性分析

34. 控股股东不履行认配股份的承诺, 或者代销期限届满, 原股东认购股票的数量未达到拟配售数量()的, 发行人应当按照发行价并加算银行同期存款利息返还已经认购的股东。

- A. 70%
- B. 60%
- C. 50%
- D. 40%

35. 上市公司增发新股, 向不特定对象公开募集股份, 发行价格应 ()。
- A. 不低于公告招股意向书前 15 个交易日公司股票均价或前一个交易日的均价
B. 不高于公告招股意向书前 20 个交易日公司股票均价或前一个交易日的均价
C. 不低于公告招股意向书前 20 个交易日公司股票均价或前一个交易日的均价
D. 不高于公告招股意向书前 15 个交易日公司股票均价或前一个交易日的均价
36. 上市公司配股的信息披露中, 假设 15 日为股权登记日, 那么 () 日发布配股提示性公告。
- A. 12 B. 13 C. 14 D. 18
37. 新股发行议案经董事会表决通过后, 上市公司应当在 () 内报告证券交易所。
- A. 2 日 B. 2 个工作日
C. 5 日 D. 5 个工作日
38. 股东大会就发行证券事项作出决议, 须经出席会议的股东所持表决权的 () 以上通过。
- A. 1/3 B. 2/3 C. 3/5 D. 4/5
39. 内核小组一般可由一定数量的专业人士构成, 以下列出的数量中, 不符合规定的是 ()。
- A. 8 B. 10 C. 15 D. 20
40. 上市公司应当在可转换公司债券期满后 () 内, 办理完毕偿还债券余额本息的事项。
- A. 1 个工作日 B. 3 个工作日
C. 10 个工作日 D. 5 个工作日
41. 公司发行可转换公司债券, 应当提供担保, 但 () 的公司除外。
- A. 最近一期未经审计的净资产不超过人民币 5 亿元
B. 最近一期未经审计的净资产不超过人民币 15 亿元
C. 最近一期未经审计的总资产不低于人民币 5 亿元
D. 最近一期未经审计的总资产不低于人民币 15 亿元

42. 公司发行可转换公司债券设定抵押或质押的，抵押或质押财产的估值应不低于（ ）。

- A. 担保金额
B. 最近一期末经审计的净资产
C. 最近一期末经审计的总资产
D. 债券总值

43. 定向发行的债券可采取协议方式转让，也可经过中国证监会批准采取其他方式转让，最小转让单位不得少于面值（ ）万元。

- A. 20
B. 30
C. 40
D. 50

44. 发行金融债券的承销人应该是金融机构，并且注册资本不低于（ ）亿元人民币。

- A. 1
B. 2
C. 3
D. 4

45. 人民币债券发行利率由发行人参照同期国债收益率水平确定，并由（ ）核定。

- A. 中国人民银行
B. 财政部
C. 国家发展改革委员会
D. 国务院

46. 根据《证券法》规定，公开发行公司债券，发行人累计债券余额不超过公司净资产的（ ）。

- A. 20%
B. 30%
C. 40%
D. 50%

47. 发行人按规定提前赎回混合资本债券、延期支付利息或混合资本债券到期延期支付本金和利息时，应提前（ ）个工作日报（ ）备案。

- A. 3，中国人民银行
B. 5，中国人民银行
C. 7，财政部
D. 10，财政部

48. 资产支持证券就是由（ ）发行的、代表特定目的信托的信托受益权份额。

- A. 特定目的信托收购机构
B. 贷款服务机构
C. 发起机构
D. 资金保管机构

49. 混合资本债券到期前，如果发行人核心资本充足率低于（ ）时，发行人可以延期支付利息。

- A. 2%
B. 4%
C. 6%
D. 8%

50. 内地企业在香港创业板发行与上市, 如发行人具备 12 个月活跃业务记录, 则实际上不得少于 () 亿港元; 如新申请人具备 12 个月活跃业务记录, 则预期上市时的市值不少于 () 亿港元。

- A. 4000, 5 B. 4600, 5 C. 5000, 6 D. 4600, 4

51. 股份有限公司发行境内上市外资股一般采用 () 方式。

- A. 部分向原社会公众股股东优先配售, 剩余部分网上定价
B. 配售
C. 向机构投资者发行
D. 网上定价发行

52. 根据《关于股份有限公司境内上市外资股的规定》申请发行境内上市外资股的, 发起人的出资总额不少于 () 人民币。

- A. 1 亿 B. 5000 万 C. 1.5 亿 D. 1000 万

53. 外资股招股说明书中, 在 () 项目下应说明编制招股章程所依据的法规与规则。

- A. 摘要 B. 概要 C. 绪言 D. 风险因素

54. 上市公司所属企业境外上市时会聘请财务顾问, 财务顾问尽职调查以确保公司境外上市之后仍保持独立的持续上市地位, 保留的 () 具有持续经营能力。

- A. 核心资产和业务 B. 核心资产和主营业务
C. 全部资产和业务 D. 流动资产和主营业务

55. 下列选项中 () 不属于并购一方当事人可以向商务部和国家工商行政管理总局申请审查豁免的情况。

- A. 重组亏损企业保障就业的
B. 涉及商业秘密
C. 引进先进技术和管理人才并能提高企业国际竞争力的
D. 可以改善市场公平竞争条件的

56. 收购人按照《上市公司收购管理办法》规定进行要约收购的, 对同类股票的要约价格, 不得低于要约收购提示性公告日前 () 个月内收购人取得该种股票所支付的最高价格。

- A. 3 B. 4 C. 5 D. 6

57. 进行战略投资的外国投资者，其境外实有资产总额不低于1亿美元或管理的境外实有资产总额不低于（ ）亿美元。

- A. 1 B. 3 C. 4 D. 5

58. 目标公司的董事会提前作出如下决议：“一旦目标公司被收购，而且董事、高层管理者都被解职时，这些被解职者可领到巨额退休金，以提高收购成本”是指（ ）。

- A. 金降落伞策略 B. 银降落伞策略
C. 复合降落伞策略 D. 毒丸策略

59. 按照《公司法》第122条规定，上市公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过资产总额的（ ）以上，应当由股东大会作出决议，并经出席会议的股东所持表决权的（ ）以上通过。

- A. 30%，2/3 B. 30%，1/3
C. 50%，2/3 D. 50%，1/3

60. 通过证券交易所的证券交易，投资者及其一致行动人拥有权益的股份达到一个上市公司已发行股份的（ ）时，应当在该事实发生之日起3天内，向国务院证券监督管理机构及证券交易所作出书面报告。

- A. 3% B. 5% C. 7% D. 10%

二、不定项选择题（本大题共60小题，第61~100题每小题0.5分，第101~120题每小题1分，共40分）以下各小题所给出的4个选项中，有一项或一项以上符合题目的要求，请选出正确的选项，漏选、错选均不得分。

61. 证券公司风险控制指标无法达标，严重危害证券市场秩序、损害投资者利益的，中国证监会可以区别情形，对其采取（ ）措施。

- A. 指定其他机构托管、接管 B. 责令停业整顿
C. 撤销经营证券业务许可 D. 撤销

62. 企业首次公开发行股票和上市公司再次公开发行证券均需保荐人和保荐代表人保荐，保荐期间分为（ ）。

- A. 尽职推荐阶段 B. 尽职调查阶段
C. 持续调查阶段 D. 持续督导阶段

63. 下列关于风险控制指标标准描述正确的有 ()。
- A. 净资本与各项风险准备之和的比例不得低于 100%
 - B. 净资本与净资产的比例不得低于 50%
 - C. 净资本与负债的比例不得低于 8%
 - D. 净资本与负债的比例不得低于 20%
64. 投资银行业务内部控制具体要求包括 ()。
- A. 建立严密的内核工作规则与程序
 - B. 强化风险责任制
 - C. 建立严格的项目风险评估体系和项目责任管理制度
 - D. 建立科学的发行人质量评价体系
65. 证券公司应建立完善的承销风险评估与处理机制, 通过 () 有效控制包销风险。
- A. 扩大分销渠道
 - B. 事先评估
 - C. 制定风险处置预案
 - D. 建立奖惩机制
66. 2005 年 10 月修订实施的《公司法》将募集设立分为 ()。
- A. 向特定对象募集设立
 - B. 定向募集设立
 - C. 公开募集设立
 - D. 社会募集设立
67. 根据《中华人民共和国公司法》的规定, 股份有限公司发生下列情形时, 应当召开临时股东大会的有 ()。
- A. 董事会认为必要时
 - B. 公司未弥补的亏损达到股本总额的 1/3 时
 - C. 单独或者合计持有公司股份 5% 的股东请求时
 - D. 监事会提议召开时
68. 下列属于股份有限公司董事会职权的是 ()。
- A. 负责召集股东大会
 - B. 决定公司的经营计划和投资方案
 - C. 制定公司的财务预算
 - D. 决定聘请和解聘公司经理

69. 外商投资企业作为公司发起人时，其在公司中所占股本的比例，按照（ ）规定执行。

- A. 外商投资企业所占股本比例都不受限制
- B. 属于国家限制外商直接投资的行业，公司注册资本中所有外商投资企业所占股本的比例，不得超过注册资本的 30%
- C. 外商投资企业不得作为国家禁止外商投资行业的公司的发起人
- D. 属于国家限制外商直接投资的行业，公司注册资本中所有外商投资企业所占股本的比例，不得超过注册资本的 25%

70. 某股份有限公司董事会有董事 9 名，该董事会某次会议的下列情况中，违反了《公司法》规定的有（ ）。

- A. 会议记录记载的出席董事为 5 人，实际到会 4 人（其中一人提交了另一名因故不能到会的董事出具的代为行使表决权的委托书）
- B. 会议通过了公司适当减少注册资本的决议
- C. 会议决定解聘公司现任经理，并由副董事长和记录员在记录上签名
- D. 会议所议事项的决定应做成会议记录，由董事长和记录员在记录上签名

71. 发行人应披露的关联交易主要包括（ ）。

- A. 代理
- B. 提供劳务
- C. 租赁
- D. 委托经营

72. 公司提出上市申请前，存在数量较大的关联交易时，应制定有针对性减少关联交易的实施方案，注意的问题有（ ）。

- A. 发起人或股东不得通过保留采购、销售机构以及垄断业务渠道等方式干预拟发行上市公司的业务经营
- B. 专为拟发行上市公司生产经营提供服务的机构，应由关联方或无关联的第三方经营
- C. 主要为拟发行上市公司进行的专业化服务，应由关联方纳入拟发行上市公司，或转为无关联的第三方经营
- D. 从事生产经营的拟发行上市公司应拥有独立的产、供、销系统，主要原材料和产品销售不得依赖股东及其下属企业

73. 重置成本法是指在现时条件下，被评估资产全新状态的重置成本减去该项资产的（ ）后，得到估算资产价值的一种方法。

- A. 重置性贬值
- B. 实体性贬值
- C. 经济性贬值
- D. 功能性贬值