

2010 最新版

证券业从业资格考试标准预测试卷

证券发行与承销

主编：证券业从业资格考试标准预测试卷编委会

审定：证券业从业资格考试标准预测试卷审定委员会

ZHENGQUAN
FAXING YU CHENGXIAO

紧扣大纲，权威编写

立足考试，体现重点

考点全面，命中率高

题量丰富，解析详尽



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

根据最新证券业从业资格考试大纲和统编教材编写

2010 最新版

证券业从业资格考试标准预测试卷

证券发行与承销

主编：证券业从业资格考试标准预测试卷编委会

审定：证券业从业资格考试标准预测试卷审定委员会

 **中国经济出版社**
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目 (CIP) 数据

证券业从业资格考试标准预测试卷. 证券发行与承销/证券

业从业资格考试标准预测试卷编委会编.

北京: 中国经济出版社, 2010. 1

ISBN 978 - 7 - 5017 - 9709 - 7

I. 证… II. 证… III. 有价证券—销售—资格考核—习题

IV. F830. 91 - 44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 000468 号

责任编辑 王中梅

责任印制 石星岳

封面设计 宏章·一品视觉

出版发行 中国经济出版社

印刷者 三河市华新科达彩色印刷有限公司

经销者 各地新华书店

开 本 787mm × 1092mm 1/16

印 张 15.5

字 数 438 千字

版 次 2010 年 3 月第 1 版

印 次 2010 年 3 月第 1 次

书 号 ISBN 978 - 7 - 5017 - 9709 - 7/G · 1385

定 价 35.00 元

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换 (联系电话: 010 - 68319116)

版权所有 盗版必究 (举报电话: 010 - 68359418 010 - 68319282)

国家版权局反盗版举报中心 (举报电话: 12390)

服务热线: 010 - 68344225 88386794

证券业从业资格考试报考指南

对证券业从业人员实行资格管理是国际通行做法。1995年，国务院证券委发布了《证券从业人员资格管理暂行规定》，开始在我国推行证券业从业人员资格管理制度。根据这个规定，我国于1999年首次举办证券业从业人员资格考试。中国证券业协会行使证券业从业资格取得及执业证书管理职责。通过协会统一组织的基础科目和一门专业科目资格考试的，取得从业资格；通过基础科目和两门以上（含两门）专业科目考试的，取得一级专业水平认证证书；通过基础科目和四门以上（含四门）专业科目考试的，取得二级专业水平认证证书。

一、考试科目

考试科目分为基础科目和专业科目，基础科目为《证券市场基础知识》。专业科目包括：《证券交易》《证券发行与承销》《证券投资分析》《证券投资基金》。单科考试时间为120分钟。

二、考试方式

《证券市场基础知识》、《证券交易》、《证券承销与发行》、《证券投资分析》四科考试采取笔试方式进行，《证券投资基金》采取计算机上机考试方式进行。

三、证券业从业人员考试报名

1. 考试报名条件

- (1) 报名截止日年满18周岁；
- (2) 具有高中或国家承认相当于高中以上文凭；
- (3) 具有完全民事行为能力。

2. 笔试报名

参加笔试的报考人员报名时需携带个人有效身份证件（身份证、护照、军人持军人有效证件）、学历证书、个人近期一寸免冠照片2张，报名时交纳报名费。

3. 上机考试报名

(1) 报名方法。报名采取互联网远程报名方式。《报名须知》详见中国证券业协会网站 www.sac.net.cn。

(2) 考点公布。考生可于考试开始前在考试网页查询准考证信息（准考证号、考场具体地点、考试时间、姓名、身份证号码等），检查无误后，必须在网上进行确认，自行打印准考证。

(3) 考试。证券投资基金从业人员资格考试实行计算机化考试，即考生在计算机教室内，使用电脑答卷，现场有监考人员巡查并设场内电子监控设备。考生在考试当日持有效身份证件（身份证、护照、军人持军人有效证件）及准考证打印件进场拍照后参加考试。

四、相关疑问

1. 申请执业证书需要什么条件？如何申请？

申请执业证书的人员应当取得从业资格、被证券从业机构聘用、符合《办法》第十条规定的有关品格、声誉方面的条件；申请从事证券投资咨询业务的，还应当具有中国国籍、大学本科以上学历及两年以上证券从业经历；申请从事证券资信评估业务的，应当具备两年以上证券

从业经历及中国证监会有关规定的条件。执业证书通过所在机构向中国证券业协会申请。协会应当自收到执业申请之日起三十日内，向证监会备案，颁发执业证书。执业证书不实行分类。取得执业证书的人员，经机构委派，可以代表聘用机构对外开展本机构经营的证券业务。取得执业证书的人员，连续三年不在机构从业的，由协会注销其执业证书；重新执业的，应当参加协会组织的执业培训，并重新申请执业证书。

2. 哪些人需要取得执业证书？

证券从业机构中从事证券业务的专业人员应当取得从业资格和执业证书。具体而言，证券公司中从事自营、经纪、承销、投资咨询、受托投资管理等业务的专业人员，包括相关业务部门的管理人员；基金管理公司、基金托管机构中从事基金销售、研究分析、投资管理、交易、监察稽核等业务的专业人员，包括相关业务部门的管理人员；基金销售机构中从事基金宣传、推销、咨询等业务的专业人员，包括相关业务部门的管理人员；证券投资咨询机构中从事证券投资咨询业务的专业人员及其管理人员；证券资信评估机构中从事证券资信评估业务的专业人员及其管理人员以及中国证监会规定的其他人员应当取得执业证书。相关机构不得聘用未取得执业证书的人员对外开展证券业务。被证监会依法吊销执业证书或者因违反本办法被协会注销执业证书的人员，协会可在3年内不受理其执业证书申请。

3. 新的证券业从业人员资格管理制度有什么特点？

与原有规定比较，新的证券业从业人员资格管理制度有以下几个特点：

(1) 明确规定证券公司、基金管理公司、基金托管机构、基金销售机构、证券投资咨询机构、证券资信评估机构及中国证监会认定的其他从事证券业务的机构中从事证券业务的专业人员必须在取得从业资格的基础上取得执业证书。

(2) 简化了从业资格的分类及取得条件。通过协会统一组织的基础科目和一门专业科目资格考试的，即取得从业资格。中国证监会另有规定的人员，按照中国证监会的有关规定取得从业资格。

(3) 证券业从业人员资格考试向社会及境外人士开放。自2003年起，凡年满18周岁，具有高中以上文化程度和完全民事行为能力的境内外人士都可以报名参加证券业从业人员资格考试。资格考试设一门基础科目和若干专业科目，报考人员可自行选择专业科目的门类。

(4) 对取得从业资格的人员进行专业水平级别认证。通过基础科目和两门以上（含两门）专业科目考试的，取得一级专业水平认证证书；通过基础科目和四门以上（含四门）专业科目考试的，取得二级专业水平认证证书。

(5) 结合执业证书管理工作，建立执业人员诚信记录及评价制度。

(6) 根据中国证监会的授权，由中国证券业协会行使证券业从业资格取得及执业证书管理职责。

《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、上市公司发行可转换公司债券、债券的发行与承销、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发展历史；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；了解企业债券的上市推荐业务资格。

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、设置和注销；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（如有）、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；掌握首次公开发行申请文件的目录和形式要求；熟悉主板和创业板首次公开发行股票的核准程序、发审委对首次公开发行股票的审核工作；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；熟悉关于首次公开发行股票的公司专项复核的审核要求。

第六章 首次公开发行股票的操作

掌握股票的估值方法；熟悉首次公开发行股票的询价制度。

掌握股票发行的基本要求；掌握超额配售选择权的概念及其实施、行使和披露；了解回拨机制。

熟悉发行准备工作中的承销、询价和公开推介、首次公开发行招股说明书的披露；了解发行费用；熟悉发行阶段后期工作中的股款缴纳、股份交收及股东登记、承销总结。

掌握股票上市的条件；掌握股票上市保荐的一般规定；熟悉上市保荐书的内容；熟悉股票上市申请和上市协议；了解剩余证券的处理方法；熟悉中小企业板块上市公司的保荐和持续督导的内容。

第七章 首次公开发行股票的信息披露

掌握信息披露的制度规定、信息披露方式、信息披露的原则和信息披露的事务管理。

熟悉招股说明书的编制和披露要求及其保证与责任；了解招股说明书的摘要刊登、有关招股说明书及其摘要信息的散发；掌握招股说明书的一般内容与格式。

熟悉发行公告的披露、发行公告的内容。

熟悉股票上市公告书的编制和披露要求，股票上市公告书的内容与格式。

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、配股的特别规定、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 可转换公司债券和可交换公司债券的发行

熟悉可转换公司债券的概念、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。

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的信息披露要求。

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。

目 录

证券业从业资格考试《证券发行与承销》标准预测试卷(一)	 (共 15 页)
证券业从业资格考试《证券发行与承销》标准预测试卷(二)	 (共 14 页)
证券业从业资格考试《证券发行与承销》标准预测试卷(三)	 (共 15 页)
证券业从业资格考试《证券发行与承销》标准预测试卷(四)	 (共 15 页)
证券业从业资格考试《证券发行与承销》标准预测试卷(五)	 (共 14 页)
证券业从业资格考试《证券发行与承销》标准预测试卷(六)	 (共 15 页)
证券业从业资格考试《证券发行与承销》标准预测试卷(七)	 (共 14 页)
证券业从业资格考试《证券发行与承销》标准预测试卷(八)	 (共 15 页)
证券业从业资格考试《证券发行与承销》标准预测试卷(九)	 (共 14 页)

证券业从业资格考试《证券发行与承销》标准预测试卷（一）

一、单项选择题（共60题，每题0.5分，共30分。以下备选答案中只有一项最符合题目要求，不选、错选均不得分）

1. 证券公司短期融资券是指证券公司以短期融资为目的，在（ ）发行的、约定在一定期限内还本付息的金融债券。

- A. 银行间债券市场
- B. 交易所债券市场
- C. 货币市场
- D. 资本市场

2. 意味着20世纪影响全球各国金融业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时代的法案是（ ）。

- A. 《证券法》
- B. 《证券交易法》
- C. 《金融服务现代化法案》
- D. 《格拉斯·斯蒂格尔法》

3. 证券公司经营证券承销与保荐业务，需经（ ）批准。

- A. 国务院证券监督管理机构
- B. 国务院
- C. 中国银监会
- D. 证券交易所

4. 证券公司经营单项证券承销与保荐业务的，注册资本最低限额为人民币（ ）亿元。

- A. 1
- B. 1.5
- C. 2
- D. 3

5. 证券公司应当遵循（ ）原则，建立有关隔离制度。

- A. 保密性
- B. 内部防火墙
- C. 条块管理
- D. 业务控制

6. 证券公司应建立以（ ）为核心的风险控制指标体系。

- A. 净资产
- B. 利润率
- C. 净资本
- D. 总资产

7. （ ）的发行定价更能反映公司股票的内在价值和投资风险。

- A. 核准制
- B. 计划制
- C. 审核制
- D. 行政审批制

8. 在核准制下，证券发行监管要以（ ）为中心，增强信息披露的准确性和完整性。

- A. 中介机构尽职尽责
- B. 行业自律
- C. 加强监管
- D. 强制性信息披露

9. 股份有限公司创立大会对公司章程的决议，必须经（ ）通过。

- A. 出席大会的认股人所持表决权的1/2以上
- B. 出席大会的认股人所持表决权的2/3以上
- C. 出席大会的认股人所持表决权的3/4以上
- D. 全体发起人表决

10. 以发起方式设立的股份有限公司的章程须经（ ）发起人同意。

- A. 1/2的
- B. 2/3的
- C. 3/4的
- D. 全体

11. 目前我国股份有限公司资本确定采取（ ）原则。

- A. 实际资本制
- B. 法定资本制
- C. 授权资本制
- D. 折中资本制

12. （ ）是证明股份有限公司股东身份的有效法律文件。

- A. 公司章程
- B. 股东名册
- C. 验资证明
- D. 有关部门的批准文件

13. 在上市公司年度股东大会上, 单独持有或者合并持有公司有表决权股份总数 () 以上的股东可以提出临时提案。
- A. 3% B. 10% C. 15% D. 30%
14. 根据《公司法》第一百六十七条的规定, 公司法定公积金累计额为公司注册资本 () 以上的, 可以不再提取。
- A. 30% B. 35% C. 40% D. 50%
15. 关于股份分公司分立, 下列说法正确的是 ()。
- A. 股份有限公司的分立是指一个股份有限公司因生产经营需要或其他原因而分开设立为两个或两个以上子公司
- B. 股份有限公司的分立可以分为新设分立和派生分立
- C. 新设分立是指股份有限公司将其全部财产分割为两部分以上, 另外设立两个公司, 原公司的法人地位延续
- D. 派生分立是指原公司将其财产或业务的一部分分离出去设立一个或数个公司, 原公司消失。公司分立, 其财产做相应的分割并应当编制资产负债表及财产清单
16. 按照国有资产监督管理委员会《关于规范国有企业改制工作意见》, 国有企业在改制前, 首先应进行 ()。
- A. 产权界定 B. 报表审计 C. 清产核资 D. 资产评估
17. A 公司拟发行一批优先股, 每股发行价格 5 元, 发行费用 0.2 元, 预计每年股利 0.5 元, 这笔优先股的资本成本是 ()。
- A. 10.87% B. 10.42% C. 9.65% D. 8.33%
18. 在考虑个人所得税时, 如果个人债券投资者的税后债务资本所得与相应发行企业的税后债务资本成本相等, 则企业价值 ()。
- A. 因计税而降低 B. 因负债而升高
- C. 不受资本结构的影响 D. 无法比较
19. 如果将留存收益作为公司的筹资, 可能会给股东带来的好处是 ()。
- A. 缺少了股利分配, 则股票在市场上的吸引力不大, 股东的控制权不会受到威胁
- B. 股利分配所得缴纳个人所得税, 不分配股利而可能的股票升值带来的资本收益缴纳资本利得税, 后者相比前者要低
- C. 股东可以要求其股利支付在一定水平之上
- D. 股利支付少, 公司今后的筹资成本可能会增加
20. 上市公司发行可转换债券, 其最近 3 个会计年度的加权平均净资产利润率平均应不低于 ()。
- A. 5% B. 6% C. 7% D. 10%
21. 关联交易的价格原则上应不偏离 () 的价格或收费的标准。
- A. 市场独立第三方 B. 原先收款
- C. 由中国证监会核准 D. 由母公司核准
22. 独立董事的每届任期与该上市公司其他董事的任期相同, 任期届满, 可以连任, 但是连任时间不得超过 () 年。
- A. 3 B. 6 C. 9 D. 10
23. 发行申请未获核准的上市公司, 应当自收到中国证监会通知之日起 () 内发出未获准发行新股的公告。
- A. 2 个工作日 B. 3 个工作日

- C. 5 个工作日
D. 6 个工作日
24. 按照融资过程中金融中介起到的作用不同, 可以将公司的融资方式分为 ()。
- A. 内部融资和外部融资
B. 直接融资和间接融资
C. 短期融资和长期融资
D. 股权融资和债券融资
25. 某证券公司的经营范围仅限于证券经纪业务, 其净资本不得低于人民币 ()。
- A. 1000 万元
B. 2000 万元
C. 5000 万元
D. 1 亿元
26. 某证券公司经营证券承销与保荐, 其净资本不得低于人民币 ()。
- A. 1000 万元
B. 2000 万元
C. 5000 万元
D. 1 亿元
27. 某证券公司承销发行股票, 应当按承担包销义务的承销金额的 () 计算风险准备。
- A. 20%
B. 10%
C. 5%
D. 2%
28. 凭证式国债承销团成员原则上不超过 () 家; 记账式国债承销团成员原则上不超过 () 家。
- A. 20, 40
B. 40, 60
C. 20, 60
D. 60, 40
29. 以募集方式设立的股份有限公司, 发起人认购的股份不得少于公司股份总数的 ()。
- A. 40%
B. 35%
C. 25%
D. 20%
30. 股份有限公司的发起人持有的本公司股份, 自公司股票上市交易之日起 () 内不得转让。
- A. 6 个月
B. 1 年
C. 2 年
D. 3 年
31. 证券公司申请取得股票承销商的资格, 在净资产方面应该满足的条件是净资产不低于人民币 () 万元。
- A. 5000
B. 1000
C. 30000
D. 10000
32. 当上市公司董事自身的利益与公司 and 股东的利益相冲突时应该 ()。
- A. 兼顾股东利益和公司利益
B. 兼顾自身及公司和股东的利益
C. 兼顾自身利益与股东利益
D. 以公司和股东利益最大化为行为准则
33. 单独或者合计持有公司 () 以上股份的股东请求时, 应当在两个月内召开临时股东大会。
- A. 5%
B. 10%
C. 30%
D. 49%
34. 主动阻止本公司被收购的最积极的策略是 ()。
- A. 事先预防策略
B. “白衣骑士”策略
C. 管理层防卫策略
D. 保持公司控制权策略
35. 每年 _____ 和 _____ 以前, 披露本年度第一季度和第三季度的资产负债表、利润表及现金流量表。()
- A. 1 月 30 日 4 月 30 日
B. 3 月 30 日 5 月 31 日
C. 4 月 30 日 5 月 31 日
D. 4 月 30 日 10 月 31 日
36. 2005 年 3 月, () 制定并发布了《国际开发机构人民币债券发行管理暂行办法》, 对国际开发机构发行人民币债券的相关事项进行了规定。
- A. 中国银监会
B. 财政部
C. 中国人民银行
D. 中国证监会
37. 在中国境内申请发行人民币债券的国际开发机构应向 () 等窗口单位递交债券发行申请。
- A. 财政部
B. 中国人民银行
C. 国家发展和改革委员会
D. 中国证券监督管理委员会

38. 企业股份制改组方案一般应当遵循的基本原则不包括 ()。
- A. 突出主营业务
 - B. 避免同业竞争, 减少关联交易
 - C. 保持较高的资产总额与资产利润率
 - D. 明确股份有限公司与各关联企业的经济关系
39. 公司发行境内上市外资股, 应当委托经_____认可的_____证券经营机构作为主承销商或主承销商之一。()
- A. 国务院; 境内
 - B. 中国证监会; 境内
 - C. 国务院; 境外
 - D. 中国证监会; 境外
40. 内地企业在香港创业板上市, 若新申请人上市时市值超过 40 亿港元, 则公众持股量必须为下述两个百分比中的较高者: 由公众持有的证券达到市值 10 亿港元 (在上市时决定) 所需的百分比或发行人已发行股本的 ()。
- A. 15%
 - B. 20%
 - C. 25%
 - D. 40%
41. 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
42. 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
43. 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
44. 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调整 + 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调整 - 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调整 - 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调整 - 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
45. 《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
46. 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

47. 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
48. 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
49. 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
50. 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
51. 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
52. 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
53. 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
54. 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%
55. 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
56. 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_S 为 ()。
- A. 16% B. 16.5% C. 17% D. 18%
57. 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
58. 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
59. () 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. 国家发展和改革委员会 D. 中国证券业协会
60. 欧洲美元债券属于 ()。
- A. 本国债券 B. 外国债券 C. 欧洲债券 D. 武士债券

二、不定项选择题（共60题40分，其中已标明分值的20题每题1分，其余40题每题0.5分。以下备选项中有两项或两项以上符合题目要求，多选、少选、错选均不得分）

61. 广义投资银行业务包括众多的资本市场活动，具体包括（ ）。(1分)
- A. 公司融资、并购顾问 B. 股票和债券等金融产品的销售和交易
- C. 资产管理 D. 风险投资业务
62. 为了实行境外募股与上市目标，企业股份制改组方案一般应当遵循的基本原则是（ ）。
- A. 突出主营业务
- B. 避免同业竞争，减少关联交易
- C. 保持较高的利润总额与资产利润率
- D. 避免出现可能影响境外募股与上市的法律障碍
63. 1937年成立的全美证券交易商协会加强了对场外经纪人和证券商的管理
64. 申请记账式国债承销团乙类成员资格的申请人应当具备的条件包括（ ）。(1分)
- A. 营业网点在40个以上
- B. 国债承销团成员应具备的基本条件
- C. 注册资本不低于人民币8亿元的非存款类金融机构
- D. 总资产在人民币100亿元以上的存款类金融机构
65. 企业债券上市推荐人应当符合的条件有（ ）。
- A. 具有交易所会员资格
- B. 具备股票主承销商资格且信誉良好
- C. 最近3年内无重大违法、违规行为
- D. 负责推荐工作的所有业务人员熟悉交易所章程及相关业务规则
66. 证券公司的内部控制应当遵循内部防火墙原则，做到投资银行业务和（ ）分开管理，以防止利益冲突。(1分)
- A. 经纪业务 B. 自营业务 C. 证券研究 D. 承销业务
67. 投资银行业务内部控制的具体内容包括（ ）。
- A. 建立严格的项目风险评估体系和项目责任管理制度
- B. 建立科学的发行人质量评价体系
- C. 强化风险责任制
- D. 建立严密的内核工作规则与程序
68. 证券公司应向（ ）报送年度报告。(1分)
- A. 财政部 B. 沪、深证券交易所
- C. 中国证监会 D. 中国证券业协会
69. 下列（ ）属于网下发行的方式。(1分)
- A. 市值配售 B. 全额预缴款、比例配售、余款即退
- C. 储蓄存款挂购 D. 全额预缴款、比例配售、余款转存
70. 《公司法》关于设立股份有限公司的条件有（ ）。
- A. 发起人符合法定人数
- B. 发起人认购和社会公开募集的股本达到法定资本最低限额
- C. 发起人制定公司章程
- D. 有固定的生产经营场所

70. 股份有限公司发起人应当承担的法定责任有 ()。(1 分)
- A. 发起人持有的本公司股份, 自公司成立之日起两年内不得转让
 - B. 公司不能成立时, 对认股人已缴纳的股款, 负返还本息的连带责任
 - C. 公司不能成立时, 对设立行为所产生的债务和费用负连带责任
 - D. 在公司设立过程中, 因发起人的过失致使公司利益受到损害的, 应对公司承担赔偿责任
71. 股份的含义有 ()。
- A. 它代表了股份有限公司的市场价值
 - B. 它代表了股份有限公司股东的权利和义务
 - C. 它可以通过股票价格的形式表现自己的价值
 - D. 它是股份有限公司资本的构成成分
72. 股份有限公司股东的权利包括 ()。(1 分)
- A. 参加或委派股东代理人参加股东大会
 - B. 对公司的经营行为进行监督
 - C. 依照其持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配
 - D. 依照其持有的股份份额行使表决权
73. 在 () 中, 独立董事应占多数并担任召集人。
- A. 战略委员会
 - B. 审计委员会
 - C. 提名委员会
 - D. 薪酬与考核委员会
74. 公司有以下 () 原因之一的, 可以解散。
- A. 股东大会决议解散
 - B. 因公司合并或者分立需要解散
 - C. 依法被吊销营业执照、责令关闭或者被撤销
 - D. 当公司经营管理发生严重困难, 继续存续会使股东利益受到重大损失, 通过其他途径不能解决的, 持有公司全部股东表决权 5% 以上的股东, 可以请求人民法院解散公司
75. 关联交易主要包括 ()。(1 分)
- A. 购销商品
 - B. 买卖有形或无形资产
 - C. 各种采取合同或非合同形式进行的委托经营等
 - D. 其他对发行人有影响的重大交易
76. 资产评估中的收益现值法通常用于 ()。
- A. 个别机器设备的评估
 - B. 有收益企业的整体评估
 - C. 无形资产评估
 - D. 负债的评估
77. 资本成本中的使用费用包括 ()。(1 分)
- A. 委托金融机构的手续费
 - B. 向股东支付的股息
 - C. 向银行支付的利息
 - D. 为租用资产支付的租金
78. 资产评估报告的附件的内容有 ()。
- A. 评估资产的汇总表与明细表
 - B. 评估方法说明和计算过程
 - C. 与评估基准日有关的会计报表
 - D. 被评估单位占有不动产的产权证明文件、评估机构和评估人员资格证明文件的复印件
79. 包销方式下的承销团协议至少应当载明 ()。(1 分)
- A. 承销份额
 - B. 承销起止日期