

最新版 / 证券业从业资格考试辅导教材

证券发行与承销

ZHENGQUAN FAXING YU CHENGXIAO

历年真题专家精解

证券业从业资格考试辅导教材编写组 编

中华女子学院



0427956



中国财政经济出版社

F830.9144
54

最新版

证券业从业资格考试辅导教材

证券发行与承销

ZHENGQUAN FAXING YU CHENGXIAO

历年真题专家精解

中华女子学院
图书馆
藏书章

证券业从业资格考试辅导教材编写组 编

中华女子学院



0427956



中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

证券发行与承销历年真题专家精解/证券业从业资格考试辅导教材编写组编. —北京: 中国财政经济出版社, 2012. 8

最新版证券业从业资格考试辅导教材

ISBN 978 - 7 - 5095 - 3774 - 9

I. ①证… II. ①证… 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 (2012) 第 148280 号

责任编辑: 翁晓红

责任校对: 李卓格

封面设计: 宏章·一品视觉

版式设计: 梁 星



中国财政经济出版社出版

URL: <http://ckfz.cfeph.cn>

E-mail: ckfz@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

三河市宏兴印刷厂

787 × 1092 毫米 16 开 18.5 印张 509 712 字

2012 年 8 月第 1 版 2012 年 8 月北京第 1 次印刷

定价: 35.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 3774 - 9/F · 3090

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010 - 88190744

前言

随着我国资本市场规范化、市场化、国际化的发展趋势日渐显著，不断提高证券经营机构的竞争能力和风险控制水平，提升证券业从业人员和广大证券市场参与者整体素质，显得尤为重要。

目前，证券业从业资格考试是由中国证券业协会负责组织的全国统一考试，也是由中国证券监督管理委员会（国务院直属机构）组织全国统考的一项重要考试。全国统一组织、统一考试时间、统一考试大纲、统一考试命题、统一合格标准，通常每年举行4次考试，并全部采用网上报名，统一采取闭卷、计算机考试方式进行，证书由中国证券业协会颁发，并在全中国范围内有效。

为更好地指导考生复习和学习，宏章教育及时组织资深专家研究整理，出版了证券业从业资格考试辅导教材，以帮助考生分析命题规律，把握解题思路，从而快速提高考试成绩。本书具有以下特点：

真题全面——本书汇集了近几年证券业从业资格考试真题，直观地再现证券业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。

答案权威——本书融汇了宏章教育考试研究中心的理论成果，为考生提供了每一道题的答案，并逐题进行讲解和分析。

解析透彻——宏章教育专家再给出每道试题的答案的同时，也给出了详尽透彻的解析，帮助考生进行知识点的巩固和记忆，让考生知其然，也知其所以然，从而能够将知识灵活运用自如地运用到实际工作中。

宏章教育以“诚信为根，质量为本，知难而进，开拓创新”为工作理念，以“志在高远，品质铸造辉煌；情系考生，成就万千学子”为核心价值观，依靠团结协作、积极进取的精英团队，为广大考生创造一系列独树一帜的精品图书，服务考生，服务社会。

有了好的教材、好的学习方法，加上不懈的努力，相信各位考生定能取得满意的成绩！

由于时间仓促、经验不足，本书难免有不足之处，希望广大读者提出宝贵意见，以便我们及时改进并完善。

证券业从业资格考试辅导教材编写组

目 录

2012 年 6 月份证券业从业资格考试《证券发行与承销》真题	1
参考答案及解析	14
2012 年 3 月份证券业从业资格考试《证券发行与承销》真题	22
参考答案及解析	35
2011 年 11 月份证券业从业资格考试《证券发行与承销》真题	44
参考答案及解析	57
2011 年 9 月份证券业从业资格考试《证券发行与承销》真题	67
参考答案及解析	80
2011 年 6 月份证券业从业资格考试《证券发行与承销》真题	93
参考答案及解析	106
2011 年 3 月份证券业从业资格考试《证券发行与承销》真题	117
参考答案及解析	129
2010 年 12 月份证券业从业资格考试《证券发行与承销》真题	141
参考答案及解析	153
2010 年 10 月份证券业从业资格考试《证券发行与承销》真题	167
参考答案及解析	180
2010 年 5 月份证券业从业资格考试《证券发行与承销》真题	195
参考答案及解析	207
2010 年 3 月份证券业从业资格考试《证券发行与承销》真题	218
参考答案及解析	229
2009 年 11 月份证券业从业资格考试《证券发行与承销》真题	240
参考答案及解析	253
2009 年 9 月份证券业从业资格考试《证券发行与承销》真题	265
参考答案及解析	280

2012 年 6 月份证券业从业资格考试

《证券发行与承销》真题

(满分: 100 分 时间: 120 分钟)

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四个选项中, 只有一项最符合题目要求。)

1. 证券公司在承销过程中不按规定披露信息, 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 () 个月内不得参与证券承销。

- A. 20 B. 12 C. 36 D. 40

2. 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 () 亿元。

- A. 1 B. 2 C. 3 D. 5

3. 中国证监会的现场检查包括 ()。

- A. 机构、体制与人员的检查 B. 财务处理办法的检查
C. 规章制度的检查 D. 机构、制度、人员的检查和业务的检查

4. 一般来说, 在利率将上调的预测下, 在长期国债和短期国债中, 人们会倾向于投资 ()。

- A. 长期国债 B. 短期国债
C. 长期国债和短期国债的组合 D. 不能确定

5. 商业银行发行次级定期债务, 须向 () 提出申请, 提交可行性分析报告、招募说明书、协议文本等规定的资料。

- A. 中国银监会 B. 中国证监会
C. 中国人民银行 D. 国家发展和改革委员会

6. 资产评估报告须报送 () 审核、验证、确认。

- A. 主管部门 B. 中国证监会
C. 当地国有资产管理部門 D. 国家国有资产管理部門

7. 有限责任公司是由 () 个以上、() 个以下股东共同出资设立的, 股东以其出资额为限承担责任的法人。

- A. 1 100 B. 2 50 C. 1 50 D. 2 100

8. 下列情况中, 有利于发行人的是 ()。

- A. 赎回期限短、转换比例高、赎回价格大
B. 赎回期限长、转换比例低、赎回价格小
C. 赎回期限短、转换比例低、赎回价格小
D. 赎回期限长、转换比例高、赎回价格大

9. 公司全体发起人的首次出资额不得低于注册资本的 (), 其余部分由发起人自公司成立之日起 () 年内缴足。

- A. 10% 1 B. 20% 2 C. 20% 1 D. 10% 2

10. 下列各项中股份有限公司发起人能够用以作价出资的是 ()。
- A. 个人专利 B. 信用 C. 劳务 D. 商誉
11. 企业收到资产评估机构出具的评估报告后应当逐级上报初审, 经初审同意后, 自评估基准日起 () 内向国有资产监督管理机构提出核准申请。
- A. 1 个月 B. 3 个月 C. 8 个月 D. 12 个月
12. 最容易产生企业控制权变动问题的融资方式是 ()。
- A. 债务融资 B. 股权融资
C. 内部融资 D. 向银行借款
13. () 是指国有资产监督管理机构依据国家清产核资政策和有关财务会计制度规定, 对企业申报的各项资产损益和资金挂账进行认证。
- A. 价值重估 B. 资金核实 C. 清产核资 D. 损益认定
14. 在会计工作中, 通常将受益期不超过 1 年或 1 个营业周期的支出称作 ()。
- A. 短期支出 B. 流动支出
C. 收益性支出 D. 资本性支出
15. A 公司现有长期资本总额 10 000 万元, 其中长期借款 3 500 万元, 长期债券 3 000 万元, 优先股 2 000 万元, 普通股 1 000 万元, 留存收益 500 万元, 各种长期资本成本率分别为 6%、14%、4%、10% 和 13%, 则该公司的加权平均资本成本为 ()。
- A. 8.75% B. 9.35% C. 9.64% D. 9.85%
16. 上市公司应当指定 () 授权代表负责信息披露事务。
- A. 1 名 B. 2 名 C. 3 名 D. 4 名
17. 发行人在主板上市公司首次公开发行股票, 发行前股本总额不少于人民币 () 万元。
- A. 500 B. 1 000 C. 3 000 D. 5 000
18. 用于法人配售的股票不得多于发行量的 (), 一般不少于 () 万股。
- A. 75% 100 B. 65% 50
C. 75% 50 D. 65% 100
19. 《证券法》《首次公开发行股票并上市管理办法》对保荐机构有一些规定, 其中, 在发行完成后的 () 内, 保荐机构应当向中国证监会报送承销总结报告。
- A. 5 个工作日 B. 10 个工作日
C. 15 个工作日 D. 30 个工作日
20. 下列哪种筹资方式不但不会增加财务风险, 反而能使筹资能力增加? ()
- A. 债券筹资 B. 优先股筹资
C. 可转换债券筹资 D. 认股权证筹资
21. 发行人临时报告披露的信息涉及募集资金、关联交易、委托理财、为他人提供担保等重大事项的, 保荐机构应当自临时报告披露之日起 () 内进行分析并在中国证监会指定网站发表独立意见。
- A. 5 个工作日 B. 7 个工作日
C. 10 个工作日 D. 15 个工作日
22. 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%

23. 股票上网竞价发行, 当有效申购量等于或小于发行量时, ()。
- A. 应重新申购
B. 发行底价就是最终的发行价格
C. 主承销商可以采用比例配售方式确定每个有效申购实际应配售的新股数量
D. 主承销商可以采用抽签的方式确定每个有效申购实际应配售的新股数量
24. 公开发行的可转换公司债券, 如果 (), 应当召开债券持有人会议。
- A. 公司持有金额较大的交易性金融资产
B. 发行人减资、合并、分立、解散或者申请破产
C. 净资产收益率平均低于 6%
D. 被注册会计师出具保留意见的审计报告
25. 询价对象应当符合的条件之一是, 按照《证券发行与承销管理办法》规定被中国证券业协会从询价对象名单中去掉的, 自去除之日起已满 () 个月。
- A. 6 B. 10 C. 12 D. 24
26. 战略投资者不得参与首次公开发行股票的初步询价和累计投标询价, 并应当承诺获得本次配售的股票持有期限不少于 () 个月, 持有期自本次公开发行的股票上市之日起计算。
- A. 6 B. 12 C. 18 D. 24
27. 董事会秘书空缺 (), 董事长应当代行董事会秘书职责, 直至公司正式聘任董事会秘书。
- A. 超过 1 个月之后 B. 超过 3 个月之后
C. 超过 6 个月之后 D. 超过 1 年之后
28. 发行人董事、监事、高级管理人员在 () 内曾发生变动的, 应披露变动情况和原因。
- A. 近 1 年 B. 近 2 年 C. 近 3 年 D. 近 5 年
29. 若曾存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过 () 的情况, 发行人应详细披露有关股份的形成原因及演变情况。
- A. 500 人 B. 100 人 C. 200 人 D. 300 人
30. 发行人应披露的股本情况主要包括前 () 名股东和前 () 名自然人股东及其在发行人处担任的职务。
- A. 5 5 B. 5 10 C. 10 5 D. 10 10
31. 发行人 (), 应说明其与公司未来发展战略的关系。
- A. 重大会计政策或会计估计将要进行变更的
B. 存在重大担保、诉讼、其他或有事项的
C. 未来资本性支出计划跨行业投资的
D. 存在重大期后事项的
32. 上市公司申请发行新股, 要求现任董事、监事和高级管理人员具备任职资格, 能够忠实和勤勉地履行职务, 最近 () 内未受到过中国证监会的行政处罚、最近 () 内未受到过证券交易所的公开谴责。
- A. 12 个月 16 个月 B. 36 个月 36 个月
C. 12 个月 12 个月 D. 36 个月 12 个月
33. 上市公司及其控股股东或实际控制人最近 () 内存在未履行向投资者作出的公开承诺的行为, 不得公开发行证券。
- A. 6 个月 B. 12 个月 C. 2 年 D. 3 年

34. 主板上市公司发行新股的,持续督导的期间为()。
- A. 证券上市当年剩余时间
B. 证券上市后一个完整会计年度
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2个完整会计年度
35. 上市公司增发股票的信息披露中,假设T日为网上申购日,()日,发布网下累计投标询价结果公告。
- A. T-3 B. T-2 C. T-1 D. T+3
36. 保荐机构应当自持续督导工作结束后()个工作日内向中国证监会和证券交易所报送“保荐总结报告书”。
- A. 5 B. 7 C. 30 D. 10
37. 公开增发的特别规定除金融类企业外,最近()不存在持有金额较大的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。
- A. 1期末 B. 2期末 C. 3期末 D. 4期末
38. 新股发行价格的市盈率应()股票市场上同类型股票的市盈率。
- A. 低于 B. 高于 C. 等于 D. 无所谓
39. 根据《上市公司证券发行管理办法》,上市公司发行的可转换公司债券在发行结束()后,方可转换为公司股票。
- A. 1个月 B. 2个月 C. 6个月 D. 1年
40. 认股权证的存续期间()。
- A. 超过公司债券的期限,自发行结束之日起不少于1年
B. 超过公司债券的期限,自发行结束之日起不少于6个月
C. 不超过公司债券的期限,自发行结束之日起不少于6个月
D. 不超过公司债券的期限,自发行结束之日起不少于3个月
41. 公开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()。
- A. 不高于最近1期末经审计的净资产
B. 不高于担保金额
C. 不低于最近1期末经审计的净资产
D. 不低于担保金额
42. 回售条款相当于债券持有人()。
- A. 无条件出售给发行人的1张美式卖权
B. 无条件向发行人购买的1张美式买权
C. 无条件出售给发行人的1张美式买权
D. 同时持有发行人出售的1张美式卖权
43. 可转换公司债券获准上市后,上市公司应当在可转换公司债券上市前()个交易日,在指定媒体上披露上市公告书。
- A. 5 B. 7 C. 10 D. 20
44. ()是指债券持有人可按事先约定的条件和价格,将所持债券卖给发行人。
- A. 可转换公司债券的赎回 B. 可转换公司债券的回售
C. 可转换公司债券的股份转换 D. 可转换公司债券的债券偿还
45. 下列关于可转换公司债券期限的说法中,正确的是()。
- A. 最短期限为1年,最长期限为6年 B. 最短期限为2年,最长期限为6年

- C. 最短期限为2年, 最长期限为5年 D. 最短期限为3年, 最长期限为5年

46. 经中国银监会认可, 商业银行发行的普通的、无担保的、不以银行资产为抵押或质押的长期次级债务工具可列入附属资本, 在距到期日前最后5年, 其可计入附属资本的数量每年累计折扣 ()。

- A. 70% B. 50% C. 25% D. 20%

47. 交易商协会负责受理短期融资券的发行注册, 交易商协会设立注册委员会, 其注册会议原则上每周召开一次, 由 () 名注册委员会委员参加。

- A. 2 B. 3 C. 5 D. 7

48. 对于商业银行设立的金融租赁公司, 资质良好但成立不满 () 年的, 应由具有担保能力的担保人提供担保。

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

49. 公司债券进入银行间债券市场交易流通的条件之一是, 单个投资人持有量不超过该期公司债券发行量的 ()。

- A. 10% B. 20% C. 30% D. 50%

50. 定向发行债券合格投资者需要具备的条件之一, 要求注册资本在 () 万元以上或者经审计的净资产在2000万元以上。

- A. 2000 B. 1000 C. 3000 D. 4000

51. 重大资产重组中相关资产以资产评估结果作为定价依据的, 资产评估机构原则上应当采取 () 评估方法进行评估。

- A. 一种 B. 两种 C. 两种以上 D. 三种以上

52. 资产支持证券中, 受托机构以 () 为限向投资机构承担支付资产支持证券收益的义务。

- A. 担保人提供的担保 B. 发起人的全部财产
C. 受托机构的自由财产 D. 发起人提供的信托财产

53. H股的发行与上市的条件可以是, 公司于上市时市值不低于 () 亿港元, 且最近1个经审计财政年度收入至少 () 亿港元, 满足香港联交所最新修订的《上市规则》对盈利和市值的要求。

- A. 40 5 B. 30 3 C. 20 3 D. 30 5

54. 企业应当在短期融资券本息兑付日前 () 个工作日, 通过中国货币网和中国债券信息网公布本金兑付、付息事项。

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

55. 中国证监会并购重组委员包括 () 中国证监会系统人员。

- A. 2名 B. 3名 C. 5名 D. 7名

56. 下列有关证券公司公开发行债券募集说明书的表述中, 错误的是 ()。

- A. 发行申请经中国证监会批准后, 发行人一律不得修改募集说明书摘要
B. 披露前发生与申报稿不一致的事项, 发行人应视情况及时提供补充说明文件
C. 发行人在募集说明书有效期内未能发行债券的, 应重新修订募集说明书
D. 募集说明书有效限期的延长至多不超过1个月

57. H股的发行方式是 ()。

- A. 定向发行 B. 国际配售
C. 公开发行 D. 公开发行与国际配售相结合

58. 沪市上网发行资金申购的时间一般为()个交易日,根据发行人和主承销商的申请,沪市上网发行资金申购的时间可以缩短1个交易日。

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

59. 已设立的股份有限公司增加资本,申请发行境内上市外资股时,()。

- A. 公司净资产总值不低于1.5亿元人民币
B. 公司净资产总值不低于1亿元人民币
C. 公司总资产值不低于1.5亿元人民币
D. 公司总资产值不低于1亿元人民币

60. 转股价格是影响可转换公司债券价值的一个重要因素,转股价格越高,可转换公司债券的价值越()。

- A. 低 B. 高 C. 不能确定 D. 先高后低

二、多项选择题 (本大题共40小题,每小题1分,共40分。以下各小题所给出的四个选项中,至少有两项符合题目要求。)

1. 政策性金融债券经中国人民银行批准,由我国政策性银行用计划派购或市场化的方式,向()等金融机构发行。

- A. 国有商业银行 B. 农村信用社
C. 商业保险公司 D. 邮政储蓄银行

2. 2006年1月1日实施的经修订的《证券法》在发行监管方面明确了()。

- A. 公开发行人和非公开发行的界限
B. 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
C. 进一步发挥中介机构的市场服务职能
D. 将证券上市核准权赋予了证券交易所,强化了交易所的监管职能

3. 目前我国国债中,凭证式国债发向公众投资者的渠道是()。

- A. 证券公司 B. 商业银行 C. 邮政储蓄系统 D. 保险公司

4. 保荐期间分为()。

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

5. 发行人、认股人缴纳股款或者缴付抵作股款的出资后,除()的情形外,不得抽回资本。

- A. 未按期募足股份 B. 发起人未按期召开创立大会
C. 公司章程未经创立大会通过 D. 创立大会决议不设立公司

6. 下面关于可交换公司债券的股票交换价格及调整与修正的表述,正确的有()。

- A. 如果调整或修正交换价格导致预备用于交换数量不足,发行人必须补充提供
B. 预备用于交换的股票要事先设定担保,并办理登记手续
C. 募集说明书应事先约定交换价格及其调整、修正原则
D. 股票交换价格应不低于公告募集说明书前20个交易日公司股票均价和前1个交易日的均价

7. 一般来说,商业银行发行金融债券应具备的条件包括()。

- A. 最近3年没有重大违法、违规行为 B. 贷款损失准备计提充足
C. 核心资本充足率不低于40% D. 最近2年连续盈利

8. 首次公开发行股票时,根据公开性原则,发行人和主承销商应公开本次股票发行的()。

- A. 认购办法 B. 认购地点 C. 认购时间 D. 认购者名单

9. 下列关于上市公司董事会秘书的陈述,正确的有()。
- 董事会秘书由经理提名,经董事会聘任或解聘
 - 董事会秘书是公司高级管理人员
 - 公司董事可以兼任公司董事会秘书
 - 公司财务负责人可以兼任董事会秘书
10. 证券公司经营证券承销业务时,计算风险准备必须遵守的规定有()。
- 证券公司承销股票的,应当按承担包销义务承销金额的5%计算风险准备
 - 证券公司承销公司债券的,应当按承担包销义务承销金额的5%计算风险准备
 - 证券公司承销企业债券的,应当按承担包销义务承销金额的10%计算风险准备
 - 证券公司承销政府债券的,应当按承担包销义务承销金额的2%计算风险准备
11. 发起人以非货币性资产出资,应将开展业务所必需的()完整投入拟发行上市公司。
- 固定资产
 - 在建工程
 - 无形资产
 - 其他资产
12. MM理论的假设条件有()。
- 企业的增长率为100%,所有现金流量都是固定年金
 - 没有交易成本,投资者可同企业一样以同样利率借款
 - 所有债务都是无风险的,债务利率为无风险利率
 - 现在和将来的投资者对企业未来的EBIT估计完全相同,即投资者对企业未来收益和这些收益风险的预期是相等的
13. 可转换证券筹资的特点有()。
- 一个高速增长的公司在其普通股价格大幅上升的情况下,利用可转换证券筹资的成本要高于普通股或优先股
 - 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
 - 可转换证券有利于未来资本结构的调整
 - 可转换证券通过出售看涨期权可降低筹资成本
14. 保荐机构提交发行保荐书后,应当配合中国证监会的审核,并承担下列()工作。
- 指定保荐代表人与中国证监会职能部门进行专业沟通
 - 按照中国证监会的要求对涉及本次证券发行上市的特定事项进行尽职调查或者核查
 - 保荐代表人在发行审核委员会会议上接受委员质询
 - 组织发行人及证券服务机构对中国证监会的意见进行答复
15. 首次公开发行股票,发行人不得有()情形。
- 涉嫌犯罪被司法机关立案侦查,尚未有明确结论意见
 - 最近24个月内违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律、行政法规,受到行政处罚,且情节严重
 - 最近36个月内曾向中国证监会提出发行申请,但报送的发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏
 - 最近36个月内未经法定机关核准,擅自公开或者变相公开发行过证券;或者有关违法行为虽然发生在36个月前,但目前仍处于持续状态
16. 首次公开发行股票,应当通过向特定机构投资者询价的方式确定股票发行价格。询价包括()。
- 初步询价
 - 再次询价
 - 累计投标询价
 - 逐步投标询价

17. 根据《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》，上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份在（ ）情形下不得转让。
- A. 本公司股票上市交易之日起1年内
 - B. 本公司股票上市交易之日起2年内
 - C. 董事、监事和高级管理人员离职后半年内
 - D. 董事、监事和高级管理人员承诺一定期限内不转让并在该期限内的
18. 首次公开发行股票的基本原则包括（ ）。
- A. “公开、公平、公正”原则
 - B. 灵活原则
 - C. 高效原则
 - D. 经济原则
19. 发行人应披露主要产品和服务的质量控制情况，包括（ ）。
- A. 质量控制标准
 - B. 出现的质量纠纷
 - C. 质量控制负责人
 - D. 质量控制措施
20. 发行人对外担保采用（ ）方式的，应披露担保物的种类、数量、价值等相关情况。
- A. 抵押
 - B. 质押
 - C. 保证
 - D. 按揭
21. 董事会秘书为上市公司高级管理人员，对公司和董事会负责，有权参加（ ）。
- A. 监事会会议
 - B. 股东大会
 - C. 董事会会议
 - D. 高级管理人员相关会议
22. 上市公司申请发行新股，应当符合的条件有（ ）。
- A. 最近12个月内财务会计文件无虚假记载
 - B. 不存在违反证券法律、行政法规或规章，受到中国证监会的行政处罚，或者受到刑事处罚的行为
 - C. 不存在违反工商、税收、土地、环保、海关法律、行政法规或规章，受到行政处罚且情节严重，或者受到刑事处罚的行为
 - D. 不存在违反国家其他法律、行政法规且情节严重的行为
23. 外商投资企业作为发起人，必须符合下列（ ）条件。
- A. 认缴出资额已经缴足
 - B. 已经完成原审批项目
 - C. 已经开始缴纳企业所得税
 - D. 认缴部分出资额
24. 增发新股过程中涉及的（ ）等，须在至少一种中国证监会指定报刊上刊登。
- A. 招股意向书摘要
 - B. 网上、网下发行公告
 - C. 提示性公告
 - D. 上市公告书
25. 在提出首次公开发行股票申请前，应按证监会的规定对辅导对象进行辅导。辅导对象的具体范围是拟上市公司的（ ）。
- A. 董事
 - B. 高级管理人员
 - C. 监事
 - D. 专业技术人员
26. 影响可转换公司债券价值的因素包括（ ）。
- A. 股票波动率
 - B. 赎回、回售条款
 - C. 转股价格、转股期限
 - D. 票面利率
27. 在上市公告书中，发行人应披露本次股票上市前首次公开发行股票的情况，主要包括（ ）。
- A. 募股资金总额
 - B. 发行费用总额及项目
 - C. 按发起人股、社会公众股等披露股权结构

- D. 发行数量、发行方式
28. 上市公司向证券交易所申请可转换公司债券上市, 应当提交的文件包括 ()。
- A. 申请上市的董事会和股东大会决议
- B. 发行结束后经具有执行证券、期货相关业务资格的会计师事务所出具的验资报告
- C. 上市报告书 (申请书)
- D. 登记公司对新增股份和可转换公司债券登记托管的书面确认文件
29. 保荐代表人有下列 () 情形之一的, 中国证监会将其从名单中去除。
- A. 负有数额较大的未到期债务
- B. 保荐机构撤回推荐函
- C. 被注销或者吊销执业证书
- D. 不具备从事证券业务的注册会计师或律师资格
30. 发行公司债券应当符合的条件是 ()。
- A. 本次发行后累计公司债券余额不超过最近 1 期末净资产额的 40%
- B. 募集的资金必须符合股东会或股东大会核准的用途, 且符合国家产业政策
- C. 最近 3 个会计年度实现的年均可分配利润不少于公司债券 1 年的利息
- D. 经资信评级机构评级, 债券信用级别一般
31. 企业发行企业债券必须符合的条件是 ()。
- A. 企业发行企业债券的总面额不得大于该企业的自有资产净值
- B. 企业规模达到国家规定的要求
- C. 企业经济效益良好, 发行企业债券前连续 2 年盈利
- D. 企业财务会计制度符合国家规定
32. 已设立的股份有限公司增加资本, 申请发行境内上市外资股时, 应当符合的条件有 ()。
- A. 公司前 1 次发行的股份已经募足, 所得资金的用途与募股时确定的用途相符, 并且资金使用效益良好
- B. 公司从前 1 次发行股票到本次申请期间没有重大违法行为
- C. 公司在最近 3 年内连续盈利; 原有企业改组或者国有企业作为主要发起人设立的公司, 不可连续计算
- D. 公司净资产总值不低于 1.5 亿元人民币
33. 资本不变原则是指除依法定程序外, 股份有限公司的 () 不得变动。
- A. 资本总额
- B. 注册资本
- C. 固定资本总额
- D. 法定资本
34. 内地企业在香港创业板发行与上市, 公众持股市值与持股量方面要求是 ()。
- A. 如新申请人具备 24 个月活跃业务记录, 由公众人士持有的股份的市值不得少于 3 000 万港元
- B. 若新申请人上市时市值不超过 40 亿港元, 则无论在任何时候, 公众人士持有的股份须占发行人已发行股本总额至少 25%
- C. 如新申请人具备 12 个月活跃业务记录, 由公众人士持有的股份的市值不得少于 1.5 亿港元
- D. 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 亿港元所需的百分比或发行人已发行股本的 20%

35. 主承销商按照中国证监会相关规定组织验资时应当以 () 为依据。

- A. 获取的 T 日 16 : 00 资金到账情况
- B. 获取的 T+1 日 16 : 00 资金到账情况
- C. 结算银行提供的网下申购资金专户截至 T 日 16 : 00 的资金余额
- D. 结算银行提供的网下申购资金专户截至 T+1 日 16 : 00 的资金余额

36. 常见的反收购条款有 ()。

- A. 每年部分改选董事会成员
- B. 限制董事资格
- C. 超级多数条款
- D. “白衣骑士”策略

37. 外国投资者并购境内企业设立外商投资企业, 以下出资时间符合规定的有 ()。

- A. 外国投资者应自外商投资企业营业执照颁发之日起 3 个月内向转让股权的股东或出售资产的境内企业支付全部对价
- B. 对特殊情况需要延长者, 经审批机关批准后, 应自外商投资企业营业执照颁发之日起 6 个月内支付全部对价的 60% 以上, 1 年内付清全部对价
- C. 外国投资者出资比例低于企业注册资本 25%, 投资者以现金出资的, 应自外商投资企业营业执照颁发之日起 6 个月内缴清
- D. 外国投资者出资比例低于企业注册资本 25%, 投资者以实物、工业产权等出资的, 应自外商投资企业营业执照颁发之日起 6 个月内缴清

38. 财务顾问业务的监管主体有 ()。

- A. 中国人民银行
- B. 中国证监会
- C. 中国证券业协会
- D. 财政部

39. 对一个公司的收益性进行分析, 主要考虑的指标包括 ()。

- A. 销售利润率
- B. 投资盈利率
- C. 资金周转率
- D. 利息支付能力

40. 财务顾问为收购公司提供的服务有 ()。

- A. 帮助准备要约文件、股东通知和收购公告
- B. 商议收购条款
- C. 寻找目标公司
- D. 提出收购建议

三、判断题 (本类题共 60 小题, 每小题 0.5 分, 共 30 分。判断以下各小题的对错, 正确的为 A, 错误的为 B。)

1. 申请人申请记账式国债承销团成员资格的, 应当将申请材料分别提交财政部和商务部。

()

2. 申请凭证式国债承销团成员资格的申请人要求营业网点在 50 个以上。

()

3. 企业发行中期票据应制订发行计划, 在计划内各期票据的利率形式、期限结构等要严格按照有关规定执行, 不得自行设计。

()

4. 根据中国证监会于 2003 年 8 月 30 日发布的《证券公司债券管理暂行办法》的规定, 证券公司债券包括证券公司发行的可转换债券和次级债券。

()

5. 1998 年之前, 我国股票发行监管制度采取只控制发行规模的办法。

()

6. 我国目前遵循的是授权资本制的原则, 不仅要求公司在章程中规定资本总额, 而且要求在设立登记前认购或募足完毕。

()

7. 根据《公司法》的规定, 设立股份有限公司, 应当有 2 人以上 200 人以下发起人, 其中, 必须有半数以上的发起人在中国境内有住所。

()

8. 董事会每年度至少召开一次会议, 每次会议应当于会议召开 10 日前通知全体董事和监事。代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会, 可以提议召开董事会临时会议。 ()
9. 一个公司吸收其他公司为吸收合并, 被吸收的公司解散。两个以上公司合并设立一个新的公司为新设合并, 合并各方解散。 ()
10. 上市公司董事或者其他高级管理人员不可兼任公司董事会秘书。 ()
11. 企业接受非国有单位以非货币资产出资, 可不对相关资产进行评估。 ()
12. 具有法人资格的国有企业、事业及其他单位以其依法占用的法人资产向独立于自己的股份公司出资形成或依法定程序取得的股份, 构成国家股, 界定为国有资产。 ()
13. 经国家土地管理部门确认的土地评估结果, 是确定土地使用权折股及土地使用权出让金、租金数额的基础。 ()
14. 法人财产权从法律意义上回答了资产归属问题, 同时, 从经济意义上回答了资产的经营问题。 ()
15. 签发审计报告前的审计工作底稿的复核, 一般由主任会计师负责, 是对整套工作底稿进行实质性复核。 ()
16. 内部收益率高于边际资本成本的投资项目应拒绝, 反之则接受; 两者相等时则是最优的资本预算。 ()
17. 股权融资不利于企业财务杠杆作用的发挥。 ()
18. 对于债务融资而言, 证券市场中的股价下跌会引发“恶意收购”的风险。 ()
19. 净收入理论认为, 当企业以 100% 的债券进行融资, 企业市场价值会达到最大。 ()
20. 由于融资费用与融资额几乎是同时发生的, 因此, 通常将融资费用视为融资额的抵减项, 这样, 资本成本便成为资金的使用代价。 ()
21. 保荐机构对证券服务机构及其签字人员出具的专业意见存有疑义的, 应当主动与发行人进行协商。 ()
22. 审计报告是审计工作的最终结果, 不具有法定的证明效力。 ()
23. 每次参加发审委会议的发审委委员为 7 名。表决投票时同意票数达到 4 票为通过。 ()
24. 发行人因再次申请发行证券另行聘请保荐机构、保荐机构被中国证监会撤销保荐资格的, 应当终止保荐协议。 ()
25. 在主板上市公司首次公开发行股票, 发行人应该最近 3 个会计年度净利润均为正数且累计超过人民币 1 000 万元, 净利润以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据。 ()
26. 发行人及其主承销商可以通过初步询价确定发行价格区间, 在发行价格区间内通过累计投标询价确定发行价格。 ()
27. 询价对象应当遵循独立、客观、诚信的原则合理报价, 不得协商报价、不得故意压低或抬高价格。 ()
28. 保荐机构应当在签订保荐协议时指定 1 名保荐代表人具体负责保荐工作, 作为保荐机构与证券交易所之间的指定联络人。 ()
29. 承销协议和承销团协议可以在发行价格确定后签订。 ()
30. 创业板首次公开发行股票的持续督导的期间为股票上市当年剩余时间及其后 1 个完整会计年度。 ()
31. 发行人应披露持有 3% 以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况。 ()

32. 招股说明书应披露发行人及与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间存在的直接或间接的股权关系或其他权益关系。()
33. 如向单个供应商的采购比例超过总额的 50% 或严重依赖于少数供应商的, 应披露其名称及采购比例。受同一实际控制人控制的供应商, 应分别计算采购额。()
34. 总资产规模为 5 亿元以上的发行人, 可视实际情况决定应披露的交易金额, 但应在申报时说明。()
35. 发行人应根据交易的性质和频率, 按照经常性和偶发性分类披露关联交易及关联交易对其财务状况和经营成果的影响。()
36. 非公开发行业股票的发行对象为境外战略投资者的, 应当经国务院相关部门事先批准。()
37. 股东大会就发行证券事项作出决议, 必须经出席会议的股东所持表决权的 1/2 以上通过。()
38. 招股意向书是缺少发行价格和数量的招股说明书。()
39. 在网下网上同时定价发行方式下, 对于网上发行部分, 既可以按统一配售比例对所有公众投资者进行配售, 也可以按一定的中签率以摇号抽签方式确定获配对象。()
40. 上市公司募集资金必须存放于公司股东大会决定的专项账户。()
41. 公开发行可转换公司债券, 应当提供担保, 但最近 1 期末经审计的净资产不低于人民币 15 亿元的公司除外。()
42. 上市公司应当在可转换公司债券期满后 10 个工作日内, 办理完毕偿还债券余额本息的事项。()
43. 公司最近两年连续亏损, 证券交易所应暂停其可转换公司债券上市。()
44. 转换价值是可转换公司债券实际转换时按转换成普通股的市场价格计算的理论价值。()
45. 可交换公司债券自发行结束之日起 6 个月后, 方可交换为预备交换的股票, 债券持有人对交换股票或者不交换股票有选择权。()
46. 资产支持证券代表发起机构的负债, 资产支持证券投资机构的追索权不仅限于信托财产。()
47. 定向发行的金融债券不能在认购人之间进行转让。()
48. 公司债券没有强制性担保要求。()
49. 发行人发行人民币债券所筹集的资金应用于中国境内项目, 不得换成外汇转移至境外。()
50. 商业银行为信贷资产证券化交易提供信用增级, 不计提资本。()
51. 经批准, 我国股份有限公司在发行 B 股时, 可以与承销商在包销协议中约定超额配售选择权。()
52. B 股公司增资发行 B 股, 比照 B 股首次发行审批阶段的程序办理, 无须中国证监会批准发行。()
53. 外资股发行的招股说明书只能采取严格的招股章程形式。()
54. H 股上市公司控股股东必须承诺上市后 6 个月内不得出售公司的股份, 并且在随后的 6 个月内控股股东可以减持, 但必须维持控股股东地位, 即 30% 的持股比例。()
55. H 股发行人董事会的审核委员会, 出任主席者必须是独立非执行董事。()
56. 协议收购是指由收购人与上市公司特定的股票持有人就收购该公司股票的条件、价格、期限等有关事项达成协议, 由公司股票的持有人向收购者转让股票, 收购人支付资金, 达到收