

2012.7—2013.6 }
证券业从业人员资格考试 }

证券发行与承销 历次真题详解

立恒金融培训机构 © 编著

● **权威真题**

5次最新考试的全套真题，100%的参考答案，100%的精讲解析

● **模拟考场**

真实的考试界面，科学的随机组卷，准确的自动评分，精彩的错题讲解，完整的法律法规，最新的考情介绍

● **海量题库**

800道历年真题，800道章节练习题，覆盖每一个考点细节，扫清过关路上的一切障碍

● **超值奉献**

免费赠送题量大、覆盖面广、含金量高的模考光盘

中国宇航出版社

2012.7—2013.6

证券业从业人员资格考试

证券发行与承销

历次真题详解

立恒金融培训机构 © 编著

中国宇航出版社

· 北京 ·

内 容 简 介

本书以 2012 年证券业从业资格考试大纲和教材为依据,以历年真题为研究对象,以考试重点和难点为主线,深度剖析真题,帮助考生吃透考点,把握命题意图和规律。同时融合最新考情,解析了近年来的考试真题,力求实现解析考点、突破难点的目标,是广大读者考前临门一脚、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

证券发行与承销历次真题详解 / 立恒金融培训机构
编著. -- 北京: 中国宇航出版社, 2012.6
2012.7~2013.6 证券业从业人员资格考试
ISBN 978-7-5159-0200-5

I. ①证… II. ①立… 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 094740 号

策划编辑 董 琳 封面设计 文道思设计
责任编辑 华 蕾 责任校对 李 立

出 版 中国宇航出版社
发 行

社 址 北京市阜成路 8 号 邮 编 100830
(010) 68768548

网 址 www.caphbook.com

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 北京中新伟业印刷有限公司

版 次 2012 年 6 月第 1 版
2012 年 6 月第 1 次印刷

规 格 787 × 1092

开 本 1/16

印 张 10

字 数 237 千字

书 号 ISBN 978-7-5159-0200-5

定 价 19.80 元 (附光盘)

本书如有印装质量问题,可与发行部联系调换

序言 Preface

准备考试是一件踏踏实实、容不得丝毫侥幸的事情。如果说，在准备证券业从业人员资格考试的过程中有一条捷径可走的话，那就是多下功夫、多做真题、多做练习。唯有如此，才能保证你：

了解考试难度，拿捏学习深度。试题的难度直接决定了考生复习准备的深度。明确考试难度，才能准确地把握考试的深度，从而节约宝贵的复习时间。

把握命题脉络，明确复习重点。复习有没有重点，肯定有！如果能准确地把握重点，有所侧重，必然可以事半功倍。那么，重点该怎样确定，谁能告诉我们呢？最权威的老师就是历年考试真题，除此，别无他法。

掌握出题思路，培养考试技巧。考试技巧很重要，尤其是证券业从业人员资格考试，更要求考生快捷、准确地给出答案。通过历年考试真题的演练，了解出题老师的出题思路，无疑是培养考试技巧的不二法门。

熟悉题型题量，科学安排时间。常有考生抱怨自己没有在职场上安排好时间，很多会做的题没来得及做，这反映出考生对考试的题型、题量没有全面的了解，唯有通过多次的真题模拟训练，才可以解决这个问题。

感受试题变化，捕捉考情动态。有些考生会在考试中发现很多题都是自己熟悉的，出现这种情况绝非偶然，显然，他们通过进行大量深入细致的真题演练掌握了命题规律。

虽然证券业从业人员资格考试的路上荆棘密布、充满艰辛,但只要考生能够下定决心,坚定信心,保持恒心,多做练习,精心准备,就一定能成功!书山有路勤为径,学海无涯苦作舟,衷心祝愿广大考生朋友顺利通过考试。

作 者

2012 年 6 月

目录

Contents

2012年3月真题

1

2012年3月真题答案与解析

17

2011年11月真题

31

2011年11月真题答案与解析

47

2011年9月真题

62

2011年9月真题答案与解析

76

2011年6月真题

93

2011年6月真题答案与解析

105

2011年3月真题

122

2011年3月真题答案与解析

135

2012 年 3 月真题

(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)

- 1998 年之前, 我国股票发行监管制度采取()双重控制的办法。
A. 发行种类和发行企业数量
B. 发行规模和发行种类
C. 发行种类和发行方式
D. 发行规模和发行企业数量
- 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、人员的检查和业务检查
- 股票发行的()要求发行人在发行证券过程中, 不仅要公开披露有关信息, 而且必须符合一系列实质性的条件。
A. 注册制
B. 审查制
C. 监管制
D. 核准制
- 2005 年 10 月 9 日, ()两家国际开发机构在全国银行间债券市场分别发行人民币债券 11.3 亿元和 10 亿元, 这是中国债券市场首次引入外资机构发行主体。
A. 世界银行和亚洲开发银行
B. 国际金融公司和亚洲开发银行
C. 国际货币基金组织和世界银行
D. 亚洲开发银行和世界银行
- 股份有限公司注册资本的最低限额为人民币()万元。
A. 300
B. 500
C. 1 000
D. 2 000
- 我国目前遵循的是()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。
A. 法定资本制
B. 授权资本制
C. 折中资本制
D. 审核资本制
- 关于股份的特点, 不正确的是()。
A. 股份的金额性
B. 股份的平等性
C. 股份的可分性
D. 股份的可转让性
- 《公司法》第一百四十二条规定, 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的股份及其变动情况, 在任职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. 10%
B. 20%
C. 25%
D. 30%
- 上市公司独立董事连续()未亲自出席董事会会议的, 由董事会提请股东大会予以撤换。
A. 2 次
B. 3 次
C. 5 次
D. 6 次
- 拟发行上市公司的机构应做到独立, 下列说法错误的是()。
A. 拟发行上市公司的生产经营和办公机构与控股股东完全分开, 不得出现混合经营、

合署办公的情形

- B. 控股股东及其他任何单位或个人不得干预拟发行上市公司的机构设置
- C. 控股股东及其职能部门与拟发行上市公司及其职能部门之间存在上下级关系
- D. 控股股东及其职能部门与拟发行上市公司及其职能部门之间不存在上下级关系，任何企业不得以任何形式干预拟发行上市公司的生产经营活动
11. 关于法人财产权的说法，下列表述错误的是()。
- A. 规范的公司能够有效地实现出资者所有权与公司法人财产权的分离
- B. 在企业改组为股份公司后，公司拥有包括各出资者投资的各种财产而形成的法人财产权
- C. 法人财产权从法律意义上回答了资产归属问题，但是，~~无法~~从经济意义上回答资产的经营问题
- D. 公司法人财产的独立性是公司参与市场竞争的首要条件，是公司作为独立民事主体存在的基础，也是公司作为市场生存和发展主体的必要条件
12. 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. 原先收取
- C. 由中国证监会核准
- D. 由母公司核准
13. 拟发行上市公司的高级管理人员应专职在公司工作并领取薪酬，不得在持有公司()以上股权的股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职务，不得在与公司业务相同或相近的其他企业任职。
- A. 2%
- B. 3%
- C. 5%
- D. 10%
14. ()属于资产评估报告正文的内容。
- A. 评估资产的汇总表
- B. 评估方法和计价标准
- C. 评估机构和评估人员资格证明文件的复印件
- D. 评估资产的明细表
15. 发行人在主板上市公司首次公开发行股票应当按照中国证监会的有关规定制作申请文件，由保荐人保荐并向中国证监会申报，中国证监会收到申请文件后，在()个工作日内作出是否受理的决定。
- A. 2
- B. 3
- C. 5
- D. 10
16. 全面摊薄法就是用发行当年预测全部净利润除以()，直接得出每股净利润。
- A. 流通股
- B. 总股本
- C. 社会公众股
- D. 发行股本
17. 累计投标询价开始前()个交易日，主承销商按《上海市场首次公开发行股票网下发行电子化实施细则》第七条及第十四条的要求向结算银行提供配售对象相关信息，作为结算银行审核配售对象银行收付款账户合规性的依据。
- A. 1
- B. 2
- C. 3
- D. 5
18. 发行人运行不足3年的，应披露最近3年及1期的()以及设立后各年及最近1期的()。
- A. 资产负债表；利润表和现金流量表

- B. 资产负债表和现金流量表；利润表
- C. 股东权益增减变动表；资产负债表和现金流量表
- ☒ D. 利润表；资产负债表和现金流量表

19. ()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。

- ☒ A. 总资产规模为 10 亿元以上
- B. 净资产规模为 10 亿元以上
- C. 总资产规模为 5 亿元以上
- D. 净资产规模为 5 亿元以上

20. 发行人应披露最近()年股利分配政策、实际股利分配情况以及发行后的股利分配政策。

- ☒ A. 3
- B. 2
- C. 4
- D. 5

21. 向不特定对象公开募集股份应当符合最近()个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于()。

- ☒ A. 3；6%
- B. 2；5%
- C. 2；6%
- D. 3；5%

22. 拟发行公司在刊登招股说明书或招股意向书的()工作日，应向中国证监会说明拟刊登的招股说明书或招股意向书与招股说明书或招股意向书(封卷稿)之间是否存在差异，保荐人(主承销商)及相关专业中介机构应出具声明和承诺。

- A. 前 4 个
- B. 前 3 个
- C. 前 2 个
- ☒ D. 前 1 个

23. 非公开发行股票，发行价格应()。

- A. 不低于定价基准日前 10 个交易日公司股票均价的 80%
- B. 不高于定价基准日前 20 个交易日公司股票均价的 90%
- C. 不低于定价基准日前 10 个交易日公司股票均价的 90%
- ☒ D. 不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票均价的 90%

24. 增发如有老股东配售，则应强调代码为()。

- ☒ A. “700 × × ×”
- B. “730 × × ×”^新
- C. “600 × × ×”
- D. “000 × × ×”

25. 对于分离交易的可转换公司债券，认股权证自()起方可行权。

- ☒ A. 发行结束至少已满 6 个月
- B. 发行结束至少已满 1 年
- C. 发行结束至少已满 3 个月
- D. 发行结束至少已满 1 个月

26. 通常情况下，()，赎回的期权价值就越大，越有利于发行人。

- A. 赎回期限越短、转换比例越低、赎回价格越低
- B. 赎回期限越长、转换比例越高、赎回价格越低
- C. 赎回期限越长、转换比例越低、赎回价格越高
- ☒ D. 赎回期限越长、转换比例越低、赎回价格越低

27. 认股权证的存续期间不超过公司债券的期限，自发行结束之日起不少于()。

- ☒ A. 6 个月
- B. 1 年
- C. 2 年
- D. 3 年

28. 发行人应在申请文件中提供最近()年经审计的财务会计报告，以及由注册会计师就非标准无保留意见审计报告涉及的事项是否已消除或纠正所出具的补充意见。

- A. 1
- B. 2
- ☒ C. 3
- D. 4

29. 2005 年 4 月 27 日，()发布了《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》，

对金融债券的发行行为进行了规范。

A. 财政部

B. 国务院

C. 中国人民银行

D. 中国证监会

30. 金融债券可在()公开发行或定向发行。

A. 证券交易所

B. 全国银行间债券市场

C. 同业拆借市场

D. 股票市场

31. 对于事先已确定发行条款的国债,我国仍采取()方式,目前主要运用于不可上市流通的凭证式国债的发行。

A. 行政分配

B. 市场定价

C. 承购包销

D. 公开招标

32. 与商业银行次级债务不同的是,按照《保险公司次级定期债务管理暂行办法》,保险公司次级债务的偿还只有在确保偿还次级债务本息后偿付能力充足率不低于()的前提下,募集人才能偿付本息。

A. 20%

B. 30%

C. 50%

D. 100%

33. ()是指由主承销商的销售人员和分析师去拜访一些特定的投资者,通常为大型的专业机构投资者,对他们进行广泛的市场调查,听取投资者对于发行价格的意见及看法,了解市场的整体需求,并据此确定一个价格区间的过程。

A. 路演

B. 路演

C. 网上竞价

D. 簿记定价

34. 根据香港联交所的有关规定,内地在中国香港发行股票并上市的股份有限公司,无论任何时候,公众人士持有的H股股份须占发行人已发行股本至少()。

A. 15%

B. 20%

C. 25%

D. 30%

35. 采用()发行外资股的发行人,需要准备信息备忘录,它是发行人向特定的投资者发售股份的募股要约文件,仅供要约人认股之用,在法律上不视为招股章程,亦无须履行招股书注册手续。

A. 发起方式

B. 公募方式

C. 私募方式

D. 配售方式

36. ()是公司最稳妥、最有保障的资金来源。

A. 公司内部自有资金

B. 银行贷款筹资

C. 股票筹资

D. 债券筹资

37. 投资者及其一致行动人不是上市公司的第一大股东或者实际控制人,其拥有权益的股份达到或者超过该公司已发行股份的5%但未达到()的,应当编制简式权益变动报告书。

A. 10%

B. 15%

C. 20%

D. 25%

38. ()指目标公司管理层利用杠杆收购这一金融工具,通过负债融资,以少量资金投入收购自己经营的公司。

A. 管理层防卫策略

B. 保持公司控制权策略

C. 股票回购

D. 管理层收购

39. 上市公司应当在股东大会作出重大资产重组决议后的()公告该决议。

A. 当日

B. 次1个工作日

- C. 不高于募集说明书公告日前 20 个交易日公司股票交易均价
D. 不高于前 1 个交易日的均价
49. 发行可转换公司债券的上市公司的盈利能力应具有可持续性,且最近()个会计年度连续盈利。
A. 3 B. 4 C. 2 D. 5
50. 中国银监会借鉴其他国家对混合资本工具的有关规定,严格遵照《巴塞尔协议》要求的
原则特征,选择以()作为我国混合资本工具的主要形式。
A. 场外交易的企业债券 B. 凭证式国债
C. 银行间市场发行的债券 D. 交易所市场发行的债券
51. 发行人应于金融债券每次付息日前()个工作日公布付息公告,最后一次付息及
兑付日前()个工作日公布兑付公告。
A. 1; 3 B. 2; 5 C. 3; 5 D. 2; 3
52. 次级债务是指由银行发行的,固定期限(),除非银行倒闭或清算不用于弥补银行
日常经营损失,且该项债务的索偿权排在存款和其他负债之后的商业银行长期
债务。
A. 不低于 5 年(包括 5 年) B. 不低于 3 年(包括 3 年)
C. 不低于 5 年(不包括 5 年) D. 不低于 3 年(不包括 3 年)
53. 首期发行短期融资券的,应至少于发行日前()工作日公布发行文件;后续发行的,
应至少于发行日前()工作日公布发行文件。
A. 3 个; 3 个 B. 5 个; 5 个
C. 5 个; 3 个 D. 3 个; 5 个
54. 内地企业在香港创业板发行与上市,如新申请人具备 24 个月活跃业务记录,则实际
上不得少于()万港元;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. 4 000; 5 B. 4 600; 5 C. 5 000; 6 D. 4 600; 4
55. 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()。
A. 1 亿元人民币 B. 5 000 万元人民币
C. 1.5 亿元人民币 D. 1 000 万元人民币
56. 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
57. 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
58. 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 日内编制权益变动报告书。
A. 3% B. 5% C. 7% D. 10%

59. 收购人发出()的,应当在要约收购报告书中充分披露终止上市的风险、终止上市后收购行为完成的时间及仍持有上市公司股份的剩余股东出售其股票的其他后续安排。
- ☒ A. 全面要约 B. 部分要约 C. 要约邀请 D. 都不是
60. 在过渡期内,收购人不得通过控股股东提议改选上市公司董事会,确有充分理由改选董事会的,来自收购人的董事不得超过董事会成员的()。
- ☒ A. 1/3 B. 1/2 C. 2/3 D. 3/4

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. 2005 年 4 月 27 日,中国人民银行发布了《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》,对金融债券的发行行为进行了规范,发行主体也在原来单一的政策性银行的基础上,增加了(ABD)。
- A. 商业银行 B. 企业集团财务公司
C. 大型工商企业 D. 其他金融机构
2. 《证券发行上市保荐业务管理办法》规定,保荐机构和保荐代表人在向中国证监会推荐企业发行上市前,要对发行人进行辅导和尽职调查;要在推荐文件中对发行人的()等作出必要的承诺。
- ☒ A. 信息披露质量 ☒ B. 独立性
☒ C. 持续经营能力 D. 风险控制能力
3. 1999 年 7 月 28 日,中国证监会规定:公司股本总额在 4 亿元以下的公司,仍采用()的方式发行股票。
- A. 基金及法人配售 (420x2) ☒ B. 上网定价
☒ C. 全额预缴款 ☒ D. 与储蓄存款挂钩
4. 董事会对股东大会负责,其职权主要有()。
- ☒ A. 负责召集股东大会,并向股东大会报告工作
☒ B. 决定公司的经营计划和投资方案
☒ C. 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案
☒ D. 制定公司的基本管理制度
5. 资本维持原则是指股份有限公司在从事经营活动的过程中,应当努力保持与公司资本数额相当的实有资本。具体保障制度有()。
- ☒ A. 限制股份的不适当发行与交易 ☒ B. 固定资产折旧制度
☒ C. 公积金提取制度 ☒ D. 盈余分配制度
6. 2005 年 10 月 27 日修订实施的《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. 社会募集设立 ☒ D. 公开募集设立
7. 下列事项可由股东大会普通决议通过的是()。
- A. 公司增加或者减少注册资本

- ☒ B. 董事会拟订的利润分配方案和弥补亏损方案
☒ C. 董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法
☒ D. 公司年度预算方案、决算方案、公司年度报告
8. 关于我国股份有限公司的设立方式, 下列说法正确的是()。
- ☒ A. 根据《公司法》第七十八条的规定, 股份有限公司的设立可以采取发起设立或者募集设立两种方式
☒ B. 在《公司法》颁布之前, 《股份有限公司规范意见》将募集设立分为定向募集设立和社会募集设立两种
☒ C. 1994年7月1日实施的《公司法》规定我国募集设立的公司均指向社会募集设立的股份有限公司
☒ D. 2005年10月27日修订实施的《公司法》将募集设立分为向特定对象募集设立和公开募集设立
9. 下列关于无形资产的说法正确的是()。
- ☒ A. 无形资产是指得到法律认可和保护, 具有实物形态, 并在较长时间内(超过1年)使企业在生产经营中受益的资产
☒ B. 无形资产实际上是企业拥有的一种特殊权利, 给企业带来的收益具有确定性, 主要包括商标权、专利权、著作权、专有技术、土地使用权、商誉、特许经营权、开采权等
☒ C. 股份有限公司的发起人在出资时可以用货币出资, 也可以用实物、工业产权或土地使用权作价出资
☒ D. 对作为出资的实物、知识产权或者土地使用权, 必须进行评估作价, 核实财产, 并折合为股份
10. 资本三原则是指()。
- A. 资本法定原则
 B. 资本确定原则
 C. 资本维持原则
 D. 资本不变原则
11. ()不属于独立董事的特别职权。
- ☒ A. 出席董事会, 并行使表决权
☒ B. 报酬请求权
☒ C. 向董事会提请召开临时股东大会
☒ D. 在股东大会的决议上签字的权利
12. 对存在同业竞争的, 拟发行上市公司可以采取的措施有()。
- ☒ A. 针对存在的同业竞争, 通过收购、委托经营等方式, 将相竞争的业务集中到拟发行上市公司
☒ B. 竞争方将有关业务转让给无关联的第三方
☒ C. 拟发行上市公司争取与竞争方存在同业竞争的业务
☒ D. 竞争方就解决同业竞争以及今后不再进行同业竞争作出有法律约束力的书面承诺
13. 公司不得收购本公司股份, 但()除外。
- ☒ A. 减少公司注册资本
☒ B. 与持有本公司股份的其他公司合并
☒ C. 将股份奖励给本公司职工

- D. 股东因对股东大会做出的公司合并、分立决议持异议，要求公司收购其股份的
14. 国有资产监督管理机构应当进行审核的事项包括(ABCD)。
- A. 资产评估机构是否具备相应评估资质；评估人员是否具备相应执业资格
 - B. 评估基准日的选择是否适当，评估结果的使用有效期是否明示
 - C. 资产评估范围与经济行为批准文件确定的资产范围是否一致
 - D. 企业是否就所提供的资产权属证明文件、财务会计资料及生产经营管理资料的真实性、合法性和完整性作出承诺
15. 拟发行上市公司在提出发行上市申请前存在数量较大的关联交易，应制订有针对性地减少关联交易的实施方案，并注意()。
- A. 发起人或股东通过保留采购、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. 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主要依赖股东及其下属企业
 - C. 专为拟发行上市公司生产经营提供服务的机构，应重组进入拟发行上市公司
 - D. 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(通过出资投入或出售)拟发行上市公司，或转由无关联的第三方经营
16. 下列关于保荐代表人的说法正确的是()。
- A. 保荐代表人应当遵守职业道德准则，珍视和维护保荐代表人职业声誉，保持应有的职业谨慎，保持和提高专业胜任能力
 - B. 保荐代表人应当维护发行人的合法利益，对从事保荐业务过程中获知的发行人信息保密
 - C. 保荐代表人及其配偶可以以个人名义持有发行人的股份
 - D. 保荐代表人应当恪守独立履行职责的原则，不因迎合发行人或者满足发行人的不当要求而丧失客观、公正的立场，不得唆使、协助或者参与发行人及证券服务机构实施非法的或者具有欺诈性的行为
17. 关于核准发行，下列说法正确的是()。
- A. 自证监会核准发行之日起，上市公司应在 6 个月内发行股票
 - B. 自证监会核准发行之日起超过 6 个月未发行的，核准文件失效，须重新经证监会核准后方可发行
 - C. 股票发行申请未获核准的上市公司，自证监会做出不予核准的决定之日起 6 个月后，可再次提出发行申请
 - D. 上市公司发行证券前发生重大事项的，应暂缓发行，并及时报告证监会
18. 首次公开发行股票，发行人不得有()情形。
- A. 最近 36 个月内未经法定机关核准，擅自公开或变相公开发行人过证券；或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
 - B. 最近 36 个月内违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律、法规，受到行政处罚，且情节严重
 - C. 最近 36 个月内曾向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

D. 涉嫌犯罪被司法机关立案侦查, 尚未有明确结论意见

19. 下列关于相对估值法的说法正确的是()。

A. 相对估值法亦称可比公司法, 是指对股票进行估值时, 对可比较的或者代表性的公司进行分析, 尤其注意有着相似业务的公司的新近发行以及相似规模的其他新近的首次公开发行, 以获得估值基础

B. 主承销商审查可比较的发行公司的初次定价和它们的二级市场表现, 然后根据发行公司的特质进行价格调整, 为新股发行进行估价

C. 在运用可比公司法时, 可以采用比率指标进行比较, 比率指标包括市盈率、市净率、EV/EBITDA(企业价值与利息、所得税、折旧、摊销前收益的比率)等等

D. 市盈率是指每股收益与股票市场价格的比率

20. 询价对象是指符合《证券发行与承销管理办法》规定条件的()。

A. 证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司

B. 财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者

C. 在相关监管部门备案的企业年金基金

D. 财务公司证券自营账户

21. 首次公开发行股票可根据实际情况采取()等方式。

A. 向社会公众配售

B. 向战略投资者配售

C. 向参与网下配售的询价对象配售

D. 向参与网上发行的投资者配售

22. 下列关于中小企业板块的说法正确的是()。

A. 中小企业板块是在上海证券交易所主板市场中设立的一个运行独立、监察独立、代码独立、指数独立的板块

B. 中小企业板块集中安排符合主板发行上市条件的企业中规模较小的企业上市

C. 中小企业板块是现有主板市场的一个板块, 其适用的基本制度规范与现有市场完全相同

D. 中小企业板块适用的发行上市标准与现有主板市场完全相同, 必须满足信息披露、发行上市辅导、财务指标、盈利能力、股本规模、公众持股比例等各方面的要求

23. 中国证监会可以对()等特殊行业上市公司的信息披露作出特别规定。

A. 金融

B. 外贸

C. 房地产

D. 旅游

24. 发行人应披露其所处行业的基本情况, 包括但不限于()。

A. 行业竞争格局和市场化程度、行业内的主要企业和主要企业的市场份额、进入本行业的主要障碍、市场供求状况及变动原因、行业利润水平的变动趋势及变动原因等

B. 影响行业发展的有利和不利因素, 如产业政策、技术替代、行业发展瓶颈、国际市场冲击等

C. 发行人所处行业与上、下游行业之间的关联性, 上、下游行业发展状况对本行业及其发展前景的有利和不利影响

D. 发行人应披露其在行业中的竞争地位, 包括发行人的市场占有率、近5年的变化

情况及未来变化趋势、主要竞争对手的简要情况等

25. 财务报表被出具带强调事项段的无保留审计意见的, 应全文披露审计报告正文以及()对强调事项的详细说明。
- A. 董事会 B. 监事会 C. 资产评估师 D. 注册会计师
26. 《上市公司证券发行管理办法》所称“定价基准日”, 是指计算发行底价的基准日。定价基准日可以为()。
- A. 关于本次非公开发行股票的董事会决议公告日
B. 发审委批复日
C. 股东大会决议公告日
D. 发行期的首日
27. 根据《证券法》第十五条的规定, 上市公司发行新股必须满足()。
- A. 公司对公开发行股票所募集资金, 必须按照招股说明书所列资金用途使用
B. 改变招股说明书所列资金用途, 必须经证监会作出决议
C. 改变招股说明书所列资金用途, 必须经股东大会作出决议
D. 擅自改变用途而未作纠正的, 或者未经股东大会认可的, 不得公开发行新股
28. 上市公司出现()情形的, 证券交易所暂停其可转换公司债券上市。
- A. 公司情况发生重大变化不符合可转换公司债券上市条件
B. 发行可转换公司债券所募集的资金不按照核准的用途使用
C. 未按照可转换公司债券募集办法履行义务
D. 公司最近3年连续亏损
29. 关于上市公司发行可转换公司债券的下列规定, 说法正确的是()。
- A. 《证券法》第十六条规定, 发行可转换为股票的公司债券的上市公司, 股份有限公司的净资产不低于人民币5 000万元, 有限责任公司的净资产不低于人民币6 000万元
- B. 根据《上市公司证券发行管理办法》第二十七条规定, 发行分离交易的可转换公司债券的上市公司, 其最近1期期末未经审计的净资产不低于人民币15亿元
- C. 根据《上市公司证券发行管理办法》规定, 公开发行可转换公司债券的上市公司, 其最近3个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于6%; 扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润相比, 以高者作为加权平均净资产收益率的计算依据
- D. 发行分离交易的可转换公司债券的上市公司, 其最近3个会计年度经营活动产生的现金流量净额平均应不少于公司债券1年的利息(若其最近3个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于6%, 则可不作此现金流量要求)
30. 国内可转换公司债券的发行方式主要有()。
- A. 部分向原社会公众股股东优先配售, 剩余部分网下向机构投资者配售
B. 部分向原社会公众股股东优先配售, 剩余部分采用网上定价发行和网下向机构投资者配售相结合的方式
C. 全部网上定价发行