

中国证券业从业人员资格认证考试辅导用书

考点 考题 精练

一本全

证券发行与承销

中国证券业从业人员资格
认证考试研究专家组 / 编

本书依据2011年最新考试大纲编写

中国证券考试网

<http://www.zqks.com>

<http://www.caipx.com>

**重点
推荐**



机械工业出版社
China Machine Press

中国证券业从业人员资格认证考试辅导用书

考点题精练 一本全

证券发行与承销

中国证券业从业人员资格
认证考试研究专家组 / 编

本书依据2011年最新考试大纲编写

中国证券考试网

<http://www.zqks.com>

<http://www.caipx.com>

重点
推荐



机械工业出版社
China Machine Press

本书依据最新考试大纲编写。每章均分为6个部分：考点网络图将本章考点以图表的形式罗列出来；考纲要求根据考试大纲及近年考试的命题规律总结出复习重难点；考点知识清单将考纲要求掌握、熟悉、了解的内容分级别、有主次列出；经典考题链接精选本章内容在近年考试中反复出现的重点题型，并进行深度剖析；权威预测题是专家在深入研究考纲的基础上对考题做出的权威预测；参考答案及详解对权威预测题的所有题型进行全面解析。

本书不仅能让考生在短时间内掌握考试的重点、难点和命题规律，而且其所采用的讲练结合的形式能够扩展解题思路，提高答题技巧。

本书适用于参加2011年下半年及2012年上半年证券业从业资格考试的考生。

图书在版编目(CIP)数据

考点 考题 精练一本全 证券发行与承销/中国证券业从业人员资格
认证考试研究专家组编. —北京：机械工业出版社，2011.7

ISBN 978-7-111-35492-5

I. ①考… II. ①中… III. ①有价证券—销售—资格考试—自学
参考资料 IV. ①F830.91

中国版本图书馆CIP数据核字(2011)第153556号

机械工业出版社(北京市百万庄大街22号 邮政编码100037)

策划编辑：徐永杰 责任编辑：徐永杰 李 浩 解文涛

责任印制：乔 宇

三河市宏达印刷有限公司印刷

2011年8月第1版第1次印刷

180mm×250mm·23.5印张·468千字

标准书号：ISBN 978-7-111-35492-5

定价：42.80元

凡购本书，如有缺页、倒页、脱页，由本社发行部调换

电话服务

网络服务

社服务中心：(010) 88361066

门户网：<http://www.cmpbook.com>

销售一部：(010) 68326294

教材网：<http://www.cmpedu.com>

销售二部：(010) 88379649

读者购书热线：(010) 88379203

封面无防伪标均为盗版

《中国证券业从业人员资格认证考试辅导用书》

编 委 会

主 编：中国证券业从业人员资格认证考试研究专家组

编 委：王 飞 刘江涛 文丽华 吴丽娜

陈 晶 臧玉阳 梁龙凤 黄 琳

赵芳林 王欣欣

前 言

中国证券业从业资格认证考试是由中国证券业协会负责组织的全国统一考试。我国于 1999 年首次举办证券业从业资格认证考试，考试分为基础科目（即“证券市场基础知识”）和专业科目（包括“证券发行与承销”、“证券交易”、“证券投资分析”、“证券投资基金”）。基础科目为必考科目，专业科目为自选科目。

为了帮助考生在短时间内有的放矢地复习应考，我们特组织有关专家编写了这套证券业从业资格认证考试辅导用丛书（以下简称本丛书）。根据考试特点和考纲要求，本丛书分为五册：《考点 考题 精练一本全 证券市场基础知识》、《考点 考题 精练一本全 证券发行与承销》、《考点 考题 精练一本全 证券交易》、《考点 考题 精练一本全 证券投资分析》、《考点 考题 精练一本全 证券投资基金》。

本丛书紧扣最新证券业从业资格认证考试大纲，从考生的实际需要出发，围绕“夯实基础，掌握重点，突破难点，稳步提高”这一理念进行编写。其特点主要体现在以下几个方面：

1. 图析考点，标示等级

本丛书将考点图表化，强调系统化、网络化的思维模式，对考试大纲要求掌握的考点逐个进行讲解，同时标示重点等级，详略得当，重难点突出，使考生能迅速抓住重点，复习省时、省力。

2. 围绕大纲，内容全面

针对最新考试大纲所指定的内容，进行科学的阐释，同时精选了最新的考试真题并进行深入解析。此外，本丛书还从考纲要求出发，结合命题规律，权威预测考题，内容丰富，题目设置权威、合理，答案解析全面、准确，能使考生达到实战的目的。

3. 结构合理，逻辑严谨

本丛书每册图书均按考纲要求、考点网络图、考点知识清单、经典考题链接、权威预测题、参考答案及详解的结构进行编排。其中，考纲要求根据考试大纲及近年考试的命题规律总结出复习重难点；考点网络图将本章考点以图表的形式罗列出来；考点知识清单将考纲要求掌握、熟悉、了解的内容分级别、有主次列出；经典考题链接精选本章内容在近年考试中反复出现的重点题型，并进行深度剖析；权威预测题是专家在深入研究考纲的基础上对考题做出的权威预测；参考答案及详解对权威预测题的所有题型进行全面解析。本丛书多采用的讲练结合的形式可以帮助考生加深记忆、熟悉题型，拓展解题思维，巩固复习效果。

由于本丛书涵盖内容广泛，虽经全体编者反复修改，但因时间和水平有限，书中难免有疏漏和不当之处，敬请读者指正。

编 者

目 录

前言	
绪论	1
第一章 证券经营机构的投资银行业务	5
考点网络图	5
考纲要求	6
考点知识清单	6
考点1 投资银行业的含义	6
考点2 国外投资银行业的发展历史	6
考点3 我国投资银行业发行监管制度的演变	7
考点4 我国股票发行方式的演变	8
考点5 我国股票发行定价的演变	10
考点6 我国债券管理制度发展历史	10
考点7 证券公司的业务资格条件	11
考点8 保荐机构的资格	12
考点9 保荐代表人的资格	13
考点10 中国证监会对保荐机构和保荐代表人资格的核准	13
考点11 中国证监会对保荐机构和保荐代表人实行注册登记管理	14
考点12 国债的承销业务种类和期限	15
考点13 国债的承销业务资格	16
考点14 国债承销业务的申请与审批	16
考点15 投资银行业务内部控制的总体要求	17
考点16 证券公司承销业务的风险控制	18
考点17 证券承销业务中的不当行为及相应处罚	18
考点18 投资银行业务的监管	19
考点19 核准制的含义及特点	19
考点20 证券发行上市的保荐制度	19
考点21 中国证监会对保荐机构和保荐代表人的监管	20
考点22 中国证监会对投资银行业务的非现场检查	21
考点23 中国证监会对投资银行业务的现场检查	21
经典考题链接	21
权威预测题	25
参考答案及详解	29
第二章 股份有限公司概述	33
考点网络图	33

考纲要求.....	34
考点知识清单.....	34
考点1 股份有限公司的设立原则、方式、条件和程序	34
考点2 股份有限公司发起人的含义、资格及法律地位	36
考点3 股份有限公司章程的性质、内容及修改	37
考点4 有限责任公司与股份有限公司的差异	38
考点5 有限责任公司与股份有限公司的变更要求	38
考点6 股份有限公司的资本	39
考点7 股份有限公司股份的含义和特点	39
考点8 股份的分派、收回、设质和注销	40
考点9 股份有限公司的公司债券的含义和特点	41
考点10 股份有限公司股东的权利和义务	41
考点11 股份有限公司控股股东和实际控制人的定义及行为规范	42
考点12 股份有限公司股东大会的构成及职权	42
考点13 上市公司股东大会的运作和议事规则	43
考点14 股份有限公司股东大会决议程序和会议记录	44
考点15 股份有限公司董事的资格和任免机制	45
考点16 股份有限公司董事的职权和义务	46
考点17 董事长、董事会会议运作和议事规则	46
考点18 董事会的职权和决议	47
考点19 股份有限公司的经理	47
考点20 股份有限公司的监事会	48
考点21 上市公司股东大会的特别规定	49
考点22 关于股份有限公司财务会计的一般规定	50
考点23 股份有限公司的利润分配	50
考点24 公司的公积金及其用途	51
考点25 股份有限公司合并和分立的含义和程序	51
考点26 股份有限公司的解散和清算	52
经典考题链接.....	53
权威预测题.....	57
参考答案及详解.....	62
第三章 企业的股份制改组	68
考点网络图.....	68
考纲要求.....	68
考点知识清单.....	68
考点1 企业股份制改组的目的	68
考点2 企业股份制改组的法律、法规要求	69
考点3 拟发行上市公司改组的规范要求	69
考点4 企业改组为拟上市股份有限公司的程序	70



考点 5 股份制改组时清产核资的内容.....	72
考点 6 股份制改组时清产核资的程序.....	72
考点 7 清产核资的组织.....	73
考点 8 股份制改组时国有资产产权的界定及折股.....	73
考点 9 股份制改组时土地使用权的处置.....	74
考点 10 股份制改组时非经营性资产的处置.....	75
考点 11 股份制改组时无形资产的处置.....	75
考点 12 股份制改组资产评估的含义和范围.....	76
考点 13 股份制改组时资产评估的程序.....	77
考点 14 股份制改组的资产评估报告.....	78
考点 15 股份制改组时资产评估的基本方法.....	78
考点 16 境外募股公司股份改组的资产评估.....	79
考点 17 股份制改组的会计报表审计.....	79
考点 18 股份制改组的法律审查.....	80
经典考题链接.....	81
权威预测题.....	84
参考答案及详解.....	87
第四章 首次公开发行股票的准备和推荐核准程序.....	90
考点网络图.....	90
考纲要求.....	90
考点知识清单.....	91
考点 1 保荐业务.....	91
考点 2 首次公开发行股票申请文件.....	93
考点 3 招股说明书.....	94
考点 4 招股说明书摘要.....	95
考点 5 资产评估报告.....	95
考点 6 审计报告的含义、内容及类型.....	96
考点 7 赢利预测审核报告（如有）.....	97
考点 8 法律意见书和律师工作报告.....	97
考点 9 辅导报告的含义及应注意事项.....	99
考点 10 在主板上市的公司首次公开发行股票的条件.....	99
考点 11 在创业板上市的公司首次公开发行股票的条件.....	103
考点 12 首次公开发行股票的辅导和内核.....	104
考点 13 首次公开发行股票的核准程序.....	105
考点 14 发审委对首次公开发行股票的审核工作.....	106
考点 15 关于发行人报送申请文件后变更中介机构的要求.....	107
经典考题链接.....	107
权威预测题.....	110
参考答案及详解.....	114



第五章 首次公开发行股票的操作	117
考点网络图.....	117
考纲要求.....	118
考点知识清单.....	118
考点 1 中国证监会关于新股发行体制改革的指导意见	118
考点 2 股票的估值方法	119
考点 3 投资价值研究报告的要求及内容	121
考点 4 首次公开发行股票的询价与定价	121
考点 5 首次公开发行股票的基本原则	123
考点 6 向战略投资者配售	123
考点 7 向参与网下配售的询价对象配售的条件及限定类别	124
考点 8 向参与网上发行的投资者配售	124
考点 9 股票发行中的其他发行方式	125
考点 10 超额配售选择权的概念及其实施、行使和披露	125
考点 11 回拨机制	126
考点 12 中止发行机制	126
考点 13 首次公开发行的具体操作	127
考点 14 承销的相关规定	128
考点 15 股票上市的条件与审核	129
考点 16 股票锁定的一般规定及董事、监事和高级管理人员所持股票的特别规定	129
考点 17 股票的上市保荐和持续督导	130
考点 18 股票上市申请和上市协议	130
考点 19 剩余证券的处理	131
考点 20 创业板发行、上市、持续督导的一般规定	131
考点 21 推荐创业板上市的鼓励领域及产业	133
考点 22 关于创业板上市公司董事、监事和高级管理人员买卖本公司股票的规定	133
经典考题链接.....	134
权威预测题.....	137
参考答案及详解.....	143
第六章 首次公开发行股票的信息披露	148
考点网络图.....	148
考纲要求.....	148
考点知识清单.....	149
考点 1 信息披露的制度规定	149
考点 2 信息披露的方式	149
考点 3 信息披露的原则	149
考点 4 信息披露的事务管理	150
考点 5 招股说明书的编制和披露的规定	150
考点 6 招股说明书的一般内容与格式	152



考点 7 发行公告的披露.....	156
考点 8 询价区间公告、发行结果公告.....	156
考点 9 股票上市公告书编制和披露的要求.....	157
考点 10 股票上市公告书的内容与格式.....	158
考点 11 首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告.....	159
考点 12 创业板招股说明书的编制和披露的特殊规定.....	160
考点 13 上市公告书的特殊披露要求.....	160
经典考题链接.....	160
权威预测题.....	165
参考答案及详解.....	170
第七章 上市公司发行新股.....	175
考点网络图.....	175
考纲要求.....	175
考点知识清单.....	176
考点 1 上市公司公开发行新股的基本条件、一般规定、配股的特别规定、增发的特别规定.....	176
考点 2 新股发行的申请程序.....	177
考点 3 保荐机构（主承销商）的尽职调查.....	178
考点 4 新股发行的申请文件.....	178
考点 5 上市公司发行新股的推荐核准程序——保荐机构（主承销商）的推荐.....	179
考点 6 上市公司发行新股的推荐核准程序——中国证监会的核准.....	180
考点 7 增发的发行方式.....	180
考点 8 配股的发行方式.....	181
考点 9 新股发行增发及上市业务操作流程.....	181
考点 10 新股发行配股及上市业务操作流程.....	182
考点 11 申请过程中的信息披露.....	183
考点 12 上市公司发行新股信息披露的一般要求.....	183
考点 13 增发和配股过程中的信息披露.....	183
考点 14 上市公司发行新股时招股说明书的编制和披露.....	184
经典考题链接.....	184
权威预测题.....	188
参考答案及详解.....	193
第八章 可转换公司债券及可交换公司债券的发行.....	197
考点网络图.....	197
考纲要求.....	198
考点知识清单.....	198
考点 1 可转换公司债券的概念.....	198
考点 2 可转换公司债券的股份转换与债券偿还.....	198
考点 3 可转换债券的赎回及回售的概念.....	199
考点 4 可转换债券的发行条件.....	199



考点 5 可转换公司债券发行条款的设计要求	200
考点 6 可转换公司债券的定价	201
考点 7 可转换债券发行的申报程序	203
考点 8 可转换公司债券发行申请文件的基本要求及申请文件目录	203
考点 9 可转换公司债券发行的核准程序	203
考点 10 可转换公司债券的发行	204
考点 11 可转换公司债券的上市	205
考点 12 可转换公司债券的信息披露	207
考点 13 可转换公司债券上市的信息披露	207
考点 14 可交换公司债券的含义	208
考点 15 申请发行可交换公司债券应满足的条件	208
考点 16 预备用于交换的上市公司股票应具备的条件	208
考点 17 可交换公司债券的主要条款	209
考点 18 可交换公司债券的操作程序及其他	210
经典考题链接	210
权威预测题	215
参考答案及详解	219
第九章 债券的发行与承销	224
考点网络图	224
考纲要求	225
考点知识清单	226
考点 1 我国国债的发展概况	226
考点 2 我国国债的发行方式	226
考点 3 记账式国债的承销程序	227
考点 4 凭证式国债的承销程序	227
考点 5 国债销售价格及其影响因素	228
考点 6 金融债券的发行条件	228
考点 7 申请金融债券发行应报送的文件	230
考点 8 金融债券发行的操作要求	230
考点 9 金融债券的登记、托管与兑付	232
考点 10 金融债券的信息披露	232
考点 11 金融债券参与机构的法律责任	233
考点 12 商业银行次级债务	233
考点 13 保险公司次级债务	234
考点 14 证券公司次级债务	234
考点 15 混合资本债券	235
考点 16 企业债券的发行	236
考点 17 企业债券发行的申报与核准	237
考点 18 企业债券在银行间市场的上市流通	238



考点 19	公司债券的发行条件.....	239
考点 20	公司债券发行的条款设计要求及其他安排.....	240
考点 21	公司债券发行方式.....	240
考点 22	公司债券发行的申报与核准.....	240
考点 23	对公司债券发行的监管.....	241
考点 24	公司债券在证券交易所上市的条件.....	242
考点 25	公司债券上市制度及核准.....	242
考点 26	公司债券上市的停牌与复牌及暂停与终止.....	242
考点 27	信息披露及持续性义务.....	243
考点 28	公司债券在银行间债券市场的发行人账户.....	245
考点 29	公司债券的信息披露.....	245
考点 30	公司债券评级方法、评级制度与评级的组织.....	246
考点 31	短期融资券的发行注册.....	247
考点 32	短期融资券的发行规模与资金使用.....	247
考点 33	短期融资券发行的操作要求.....	247
考点 34	短期融资券的信息披露.....	248
考点 35	持有人会议的相关规定.....	249
考点 36	中期票据的发行与承销.....	250
考点 37	中小非金融企业集合票据.....	251
考点 38	证券公司发行债券的条件.....	251
考点 39	证券公司债券发行条款设计要求及其他安排.....	252
考点 40	证券公司债券发行的申报与核准.....	253
考点 41	证券公司债券的上市与交易.....	253
考点 42	发行证券公司债券有关的信息披露.....	253
考点 43	信贷资产证券化业务的参与者.....	255
考点 44	中国银监会对资产支持证券发行的管理.....	255
考点 45	中国人民银行对资产支持证券发行的核准.....	256
考点 46	资产证券化产品的信息披露.....	258
考点 47	资产证券化的税收政策安排.....	258
考点 48	国际开发机构人民币债券的发行与承销.....	259
经典考题链接.....		260
权威预测题.....		265
参考答案及详解.....		271
第十章 外资股的发行		277
考点网络图.....		277
考纲要求.....		278
考点知识清单.....		278
考点 1 境内上市外资股的含义及投资主体.....		278
考点 2 境内上市外资股的发行与上市条件.....		278



考点 3 境内上市外资股的发行方式	279
考点 4 境内上市外资股的发行准备	279
考点 5 H 股的发行方式	280
考点 6 中国证监会关于企业申请境外上市的要求	280
考点 7 H 股发行的工作步骤	280
考点 8 H 股发行的核准程序	281
考点 9 香港创业板市场的上市条件	281
考点 10 内地企业在香港创业板发行与上市的条件	283
考点 11 上市公司所属企业境外上市的条件	283
考点 12 上市公司所属企业申请境外上市需要表决的事项	284
考点 13 外资股招股说明书的形式、内容和编制	284
考点 14 国际推介与询价	285
考点 15 国际分销与配售	286
经典考题链接	286
权威预测题	290
参考答案及详解	295
第十一章 公司收购	299
考点网络图	299
考纲要求	300
考点知识清单	300
考点 1 公司收购的形式	300
考点 2 公司收购的业务流程	301
考点 3 财务顾问在公司收购中的作用	301
考点 4 公司反收购策略	302
考点 5 上市公司收购的有关概念	302
考点 6 上市公司收购的权益披露	303
考点 7 要约收购规则	303
考点 8 要约收购义务的豁免	303
考点 9 上市公司收购中的财务顾问	304
考点 10 上市公司收购共性问题关注要点	305
考点 11 上市公司收购的监管	306
考点 12 外国投资者并购境内企业的适用范围及例外情况的规定	307
考点 13 外国投资者并购境内企业规定的并购方式、要求及涉及的政府职能部门	307
考点 14 外国投资者并购境内企业的基本制度	308
考点 15 外国投资者并购境内企业的审批与登记	310
考点 16 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	311
考点 17 外国投资者并购境内企业安全审查制度	314
考点 18 外国投资者并购境内企业的其他有关规定	315
考点 19 外国投资者对上市公司的战略投资原则	315



考点 20 外国投资者对上市公司进行战略投资的要求	315
考点 21 外国投资者的资格要求	316
考点 22 外国投资者进行战略投资的程序	316
考点 23 外国投资者进行战略投资后的变更及处置	316
经典考题链接	317
权威预测题	321
参考答案及详解	326
第十二章 公司重组与财务顾问业务	331
考点网络图	331
考纲要求	332
考点知识清单	333
考点 1 重大资产重组的原则	333
考点 2 《上市公司重大资产重组管理办法》的适用范围	333
考点 3 重大资产重组行为的界定	333
考点 4 重大资产重组的程序	334
考点 5 重大资产重组的信息管理	334
考点 6 发行股份购买资产的特别规定	335
考点 7 重大资产重组后再融资的有关规定	336
考点 8 上市公司重大资产重组共性问题审核意见关注点	336
考点 9 重大资产重组的监管管理和法律责任	337
考点 10 并购重组审核委员会工作规程适用事项	337
考点 11 并购重组委员会的组成	338
考点 12 并购重组委员会及委员的职责	338
考点 13 并购重组委员会会议	340
考点 14 对并购重组委员会审核工作的监督	340
考点 15 上市公司并购重组财务顾问业务许可	341
考点 16 并购重组财务顾问的业务规则	344
考点 17 上市公司并购重组财务顾问的监督管理与法律责任	344
考点 18 《上市公司并购重组财务顾问专业意见附表》填报要求	346
经典考题链接	346
权威预测题	351
参考答案及详解	356

绪论

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资格管理制度。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人员均可参加中国证券业从业人员资格认证考试。

一、考试科目

考试分公共基础科目和专业科目。

基础科目：证券市场基础知识。

专业科目：证券发行与承销、证券交易、证券投资分析、证券投资基金。

二、考试时间

考试时间由中国证券业协会每年统一确定，全国范围的考试每年举行 4 次。2011 年下半年的考试时间为 9 月 24~25 日以及 11 月 26~27 日。

三、报名方式

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。

四、考试方式及考试时长

考试实行计算机考试，采用闭卷方式，单科考试限时 120 分钟。

五、考试题型

考试试题全部为客观题，包括单项选择题、多项选择题和判断题三种题型。其中单项选择题 60 道，多项选择题 40 道，判断题 60 道。

六、备考复习指南

考试报名的起点为高中水平，这就决定了其整体考试的难度并不太大。和其他基础性考试一样，该项考试的知识点多以记忆性为主，但是随着近年证券市场的发展变



化，考试难度在不断加大。因此，要想顺利通过考试，需要掌握相关的复习技巧。

1. 研读考试大纲，熟悉重点、难点

考试大纲是考生发现命题点的重要途径。因此，考生应认真、反复阅读考试大纲的内容，吃透考试大纲要求的考试范围和要点，然后将这些要求用不同符号或不同颜色的笔在指定教材中做好标记，以便在学习中准确把握重点、难点。

2. 网罗历年真题，把握命题趋势

对考生来说，历年考试真题是了解考试命题趋势和动态的重要“窗口”。证券业从业资格考试已经连续举办多年，因此会出现一些高频考点，考生务必网罗这几年尤其是近两年的考试真题，学会从这些真题中整理出常考、必考的内容。这就要求考生在收集历年真题的基础上，应在指定教材中找到每一真题的出处，同时标记是哪一年的考题，最终发掘出近年考试发生的变化及命题趋势。

3. 总结命题考点，复习主次分明

考生要根据教材中标记的历年考题，统计各章节内容在历年考题中所占的分值，同时结合考试大纲，罗列出反复出现的考点及从未出现的内容，以便在复习过程中能够分清主次，做到心中有数。

4. 全面通读教材，掌握内在联系

考试考查的知识点以记忆性的为主，因此考生一定要安排好通读教材的时间。在这里强调对教材的通读，是要突出全面理解和融会贯通。此外，在准确把握文字背后复杂含义的基础上，还要注意不同章节的内在联系，能够从整体上对应考科目进行全面、系统的掌握。

5. 突击重要考点，灵活应对变化

考生在全面通读教材的基础上，更要注意抓住重点进行复习。每门课程都有其必考知识点，这些知识点在每年的试卷上都会出现，只是命题的形式不同，万变不离其宗。因此，对于重要的知识点，考生一定要熟练掌握，并且能够举一反三，做到以不变应万变。

七、答题技巧

考试有三种题型共 160 道题，需要在 120 分钟内完成，这就意味着要答完所有题目，平均每道题用时不超过一分钟。因此，考生要想在有限的时间内完成答题，必须掌握相应的技巧。下面针对各种题型的答题技巧进行详细介绍。

1. 单项选择题

单项选择题在考试中考查的一般是教材中基础的知识点，如概念、原理、方法等常识性问题，这些都属于需要直接记忆的内容，属于人们平时所说的“死题”。此外，

还有一些“活题”，这些题考核的内容在教材中无法找到现成的素材，在该项考试中，“活题”主要是灵活运用公式的计算题。

(1) 基本概念、原理及方法题

这种题属于“死题”，比较简单，也是得分题。要答好这样的题，考生就必须加强对基本概念的记忆和理解，着重背诵主要的知识点。例如下面这道题：

上海证券交易所和深圳证券交易所先后于（ ）正式运行。[2010年10月真题]

- A. 1990年12月和1991年7月 B. 1991年10月和1990年10月
C. 1992年11月和1992年11月 D. 1992年9月和1991年12月

以上这道题考查的是上海证券交易所和深圳证券交易所正式运行的时间。在教材中有关的内容是：1990年，国家允许在有条件的大城市建立证券交易所。1990年12月19日和1991年7月3日，上海证券交易所和深圳证券交易所先后正式营业。故正确答案为A。这样的题比较简单，但需要考生熟记教材内容。

(2) 计算题

这种题不像前种题型那样简单，考生不仅需要牢记公式，还要能够熟练运用，并且要确保计算结果正确无误，难度要大很多。考生要答好这样的题，应记住“公式是基础，合理控制时间是关键”，不能因为一个计算题而影响考试的整体答题速度。例如下面这道题：

2011年3月7日，某年息8%、面值100元、每半年付息1次的1年期债券，上次付息为2010年12月31日，如市场净价报价为95元，则实际支付价格按实际天数计算为（ ）元。[2011年3月真题]

- A. 96 B. 96.4 C. 97.47 D. 100

以上这道题考查的是债券的实际支付价格计算。根据题意，实际支付价格按实际天数计算为 $ACT/180$ ：累计天数（算头不算尾）=31天（1月）+28天（2月）+6天（3月）=65天，累计利息=100元 $\times$ 8%+ $2\times\frac{65\text{天}}{180\text{天}}$ =1.4元，实际支付价格=95元+1.4元=96.4元。所以，本题的正确答案为B。

当然，针对这种类型的题目，无法直接选出正确选项时，可采用逻辑推理的方法进行判断、选择，也可以逐个排除不正确的干扰选项，最后选出正确选项。

2. 多项选择题

多项选择题中一般给出题干和四个备选项，要求考生选择最恰当的选项。题目有两个或两个以上的选项是正确的，多选、错选均不得分。这类题型考查的内容尽管多是记忆性的知识点，但是一般都包括一个知识点的几个方面或者将前后有关联的知识点混合成一道题，尤其是将考生容易混淆的知识点融合在一起进行考查。因此，要答好此类题型，考生不仅要记住单一的知识点，还应记住与其相关的知识点。此外，在审题过程中要注意比较不同选项之间的差别，不选模棱两可的选项。遇到不会的题目

