

证券业从业资格考试辅导丛书
(2011)

证券发行与承销

2011 年证券业从业资格考试辅导丛书编写组 编



中国财政经济出版社

证券业从业资格考试辅导丛书（2011）

证券发行与承销

2011 年证券业从业资格考试辅导丛书编写组 编

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/2011 年证券业从业资格考试辅导丛书编写组编. —北京: 中国财政经济出版社, 2011. 7

(证券业从业资格考试辅导丛书: 2011)

ISBN 978 - 7 - 5095 - 2978 - 2

I. ①证… II. ①2… III. ① 有价证券 - 销售 - 资格考试 - 习题集
IV. ①F830. 91 - 44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 121593 号

责任编辑: 翁晓红

责任校对: 韩 淇

封面设计: 邹海东

版式设计: 苏 红

中国财政经济出版社 出版

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

E-mail: cfeph@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

营销中心电话: 010 - 88190406 北京财经书店电话: 010 - 64033436

北京中兴印刷有限公司印刷

787 × 960 毫米 16 开 24.25 印张 355 000 字

2011 年 7 月第 1 版 2011 年 7 月第 2 次印刷

定价: 35.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 2978 - 2/F · 2523

(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

2011 年证券业从业资格考试日趋临近, 为了帮助广大考生在较短时间内掌握考点中的重点与难点, 迅速提高应试能力和答题技巧, 中国财政经济出版社组织了一批国内优秀的证券考试辅导专家, 精心编写了一套“证券业从业资格考试辅导丛书(2011)”。

本套辅导丛书以教材、大纲为蓝本, 以考试重点、难点、考点为主线, 每章都设计了近 200 道习题, 几乎涵盖了教材里 80% 的内容, 可以帮助考生加深对教材需要掌握的和熟悉的内容的理解和把握, 达到事半功倍的复习效果。

另外, 我们还设计了两套模拟试题, 希望考生能在规定的时间内完成, 以熟悉考试进程, 合理安排时间。需要指出的是, 由于证券业从业资格考试采用机考从题库随机抽题的方式考核广大考生对知识的掌握程度, 所以考试的难度与模拟试题可能会有差异。

尽管我们对本书精心编写, 认真审核, 但是由于时间仓促, 遗漏与错误在所难免, 恳请广大读者批评指正。有问题的考生可发送电子邮件到 shachangdp@126.com, 我们将尽量给予您满意的答复。

我们希望, 本书能助各位考生一臂之力, 顺利通过证券业从业资格考试。

最后, 预祝各位考生 2011 年证券考试之路一帆风顺!

编 者

2011 年 6 月

目 录

第一章 证券经营机构的投资银行业务	(1)
练习题	(1)
练习题参考答案	(21)
第二章 股份有限公司概述	(23)
练习题	(23)
练习题参考答案	(48)
第三章 企业的股份制改组	(50)
练习题	(50)
练习题参考答案	(74)
第四章 首次公开发行股票的准备和推荐核准程序	(76)
练习题	(76)
练习题参考答案	(100)
第五章 首次公开发行股票的操作	(102)
练习题	(102)
练习题参考答案	(128)
第六章 首次公开发行股票的信息披露	(131)
练习题	(131)

练习题参考答案	(153)
第七章 上市公司发行新股	(155)
练习题	(155)
练习题参考答案	(180)
第八章 可转换公司债券及可交换公司债券的发行	(182)
练习题	(182)
练习题参考答案	(209)
第九章 债券的发行与承销	(211)
练习题	(211)
练习题参考答案	(247)
第十章 外资股的发行	(250)
练习题	(250)
练习题参考答案	(269)
第十一章 公司收购	(271)
练习题	(271)
练习题参考答案	(295)
第十二章 资产重组与财务顾问业务	(297)
练习题	(297)
练习题参考答案	(328)
模拟测试题(一)	(330)
模拟测试题(二)	(355)

第一章 证券经营机构的投资银行业务

练习题

一、单项选择题（以下各题所给出的4个选项中，只有1项最符合题目要求，请将正确选项的代码填入空格内）

1. 我国股票发行监管制度在1998年之前，采取（ ）双重控制的办法。

- A. 发行种类和发行规模
- B. 发行规模和发行企业数量
- C. 发行种类和发行企业数量
- D. 发行速度和发行企业规模

2. 1927年的（ ）取消了禁止商业银行承销股票的规定。

- A. 《国民银行法》
- B. 《麦克法顿法》
- C. 《格拉斯·斯蒂格尔法》
- D. 《金融服务现代化法案》

3. 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金融自由化和混业经营新时代的法案是（ ）。

- 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》

4. 2003年12月28日，中国证监会颁布了（ ），于2004年2月1日开始实施。

- A. 《证券法》

- B. 《证券发行上市保荐制度暂行办法》
C. 《公司法》
D. 《关于向二级市场投资者配售新股有关问题的通知》
5. 2005 年 1 月 1 日试行（ ），这标志着我国首次公开发行股票市场化定价机制的初步建立。
- A. 首次公开发行股票询价制度 B. 上市保荐制度
C. 上市审核制度 D. 股票定价制度
6. 有关国债的管理制度主要集中在二级市场方面，1999 年发布了（ ）。
- A. 《关于坚决制止国债卖空行为的通知》
B. 《关于进行国债公开市场操作有关问题的通知》
C. 《中国人民银行关于银行间债券回购业务有关问题的通知》
D. 《凭证式国债质押贷款办法》
7. 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
8. 我国发行企业债券开始于（ ）。
- A. 1990 年 B. 1985 年
C. 1983 年 D. 1980 年
9. 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指（ ）。
- A. 证券公司发行的可转换债券 B. 证券公司短期融资券
C. 证券公司发行的次级债券 D. 证券公司资产支持证券
10. 企业短期融资券是指企业依照《短期融资券管理办法》规定的条件和程序在银行间债券市场发行和交易，约定在一定期限内还本付息，最长期限不超过（ ）的有价证券。
- A. 90 天 B. 半年
C. 365 天 D. 2 年
11. 根据《金融机构信贷资产证券化试点监督管理办法》，资产支持

证券是指由（ ）作为发起机构，将信贷资产信托给受托机构，由受托机构发行的、以该财产所产生的现金支付其收益的受益证券。

- A. 证券公司
- B. 中国证监会
- C. 一般企业
- D. 银行业金融机构

12. 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

13. 2010 年 6 月 24 日，中国证监会公布了《关于修改〈证券发行与承销管理办法〉的决定》，自（ ）起施行。

- A. 2010 年 1 月 1 日
- B. 2010 年 10 月 1 日
- C. 2010 年 11 月 1 日
- D. 2010 年 1 月 10 日

14. 在 2008 年美国由于次贷危机而引发的金融风暴中，倒闭的投资银行有（ ）。

- A. 高盛
- B. 摩根士丹利
- C. 贝尔斯登和雷曼兄弟
- D. 花旗

15. 在修订后的《证券法》实施后，经国务院证券监督管理机构批准，证券公司可以经营证券承销与保荐业务。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（ ）；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（ ）。

- A. 1 亿元，5 亿元
- B. 2 亿元，5 亿元
- C. 1 亿元，10 亿元
- D. 5 亿元，10 亿元

16. 证券公司申请保荐机构资格，符合保荐代表人资格条件的从业人员不少于（ ）。

- A. 4 名
- B. 5 名
- C. 6 名
- D. 7 名

A. 20
B. 40
C. 60
D. 80

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

A. 2006 年 12 月 B. 2006 年 11 月
C. 2006 年 10 月 D. 2006 年 9 月

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

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

A. 1, 2 B. 2, 1
C. 1, 1 D. 2, 2

23. 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
24. 1998 年 () 出台后, 提出要打破行政推荐家数的办法, 以后国家就不再确定发行额度, 发行申请人需要由主承销商推荐, 由发行审核委员会审核, 中国证监会核准。
- A. 《公司法》
 - B. 《证券法》
 - C. 《证券交易法》
 - D. 《国务院关于加强证券市场宏观管理的通知》
25. 证券公司经营证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理、其他证券业务等业务之一的, 其净资本不得低于人民币 ()。
- A. 2 000 万元
 - B. 5 000 万元
 - C. 1 亿元
 - D. 2 亿元
26. 中国证监会对保荐机构资格的申请, 应自受理之日起 () 个工作日内作出核准或者不予核准的书面决定。
- A. 30
 - B. 45
 - C. 50
 - D. 60
27. 证券公司承销未经核准的证券, 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. 26
 - C. 36
 - D. 40
28. 1998 年通过的《证券法》对公司债券的发行和上市作了特别规定, 规定公司债券的发行仍采用 ()。
- A. 注册制
 - B. 审核制
 - C. 审批制
 - D. 核准制
29. () 依法对证券公司债券的发行和转让行为进行监督管理。
- A. 财政部
 - B. 中国人民银行

C. 中国银监会

D. 中国证监会

30. 最近（ ）受到中国证监会行政处罚的个人不能申请注册登记为保荐代表人。

A. 6 个月

B. 12 个月

C. 24 个月

D. 36 个月

31. 2000 年 2 月 13 日，中国证监会下发通知试行向二级市场投资者（ ）的办法。

A. 交易注册

B. 配售新股

C. 配售登记

D. 交易核准

32. 2006 年 5 月 20 日，深、沪证券交易所分别颁布了股票上网发行资金申购实施办法，股份公司通过证券交易所交易系统采用（ ）方式公开发行股票。

A. 上网竞价

B. 发行认购证

C. 上网定价

D. 上网资金申购

33. 2008 年 3 月，在首发上市中首次尝试采用（ ）方式，标志着我国证券发行中网下发行电子化的启动。

A. 上网竞价

B. 网下发行电子化

C. 上网定价

D. 上网资金申购

34. 2008 年 8 月 14 日中国证监会审议通过（ ），自 2008 年 12 月 1 日起施行。

A. 《证券发行上市保荐业务管理办法》

B. 《证券发行上市保荐制度暂行办法》

C. 《关于进一步加强证券市场宏观管理的通知》

D. 《股票发售与认购办法》

35. 2009 年 4 月 13 日，为进一步规范全国银行间债券市场金融债券发行行为，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操作规程》，自（ ）起施行。

A. 2009 年 5 月 1 日

B. 2009 年 5 月 10 日

C. 2009 年 5 月 15 日

D. 2009 年 6 月 1 日

36. 1998 年通过的《证券法》规定公司债券上市交易采用（ ）。

- [illegible]

37. 《银行间债券市场中小非金融企业集合票据业务指引》(〔2009〕第15号), 于() 发布施行。

- A. 2009 年 10 月 1 日 B. 2009 年 10 月 9 日
C. 2009 年 11 月 1 日 D. 2009 年 11 月 9 日

38. 《证券发行上市保荐业务管理办法》已经 2009 年 4 月 14 日中国证监会修改, 并自 () 起施行。

- A. 2009 年 6 月 1 日 B. 2009 年 6 月 14 日
C. 2009 年 7 月 1 日 D. 2009 年 7 月 15 日

39. 首次公开发行股票并在创业板上市的，持续督导的期间为证券上市当年剩余时间及其后（ ）个完整会计年度；创业板上市公司发行新股、可转换公司债券的，持续督导的期间为证券上市当年剩余时间及其后（ ）个完整会计年度。

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

40. 对保荐代表人资格的申请，中国证监会自受理之日起（ ）个工作日内作出核准或者不予核准的书面决定。

- A. 7
B. 10
C. 15
D. 20

41. 投资银行业的起源可以追溯到（ ）世纪。

- A. 17
B. 18
C. 19
D. 20

42. 投资银行业的真正发展是在 20 世纪 () 年代前后。

- [illegible]

43. 发行监管制度的核心内容是股票发行（ ）的归属。

- A. 决定权 B. 注册权
C. 审核权 D. 定价权

44. 1991~1992 年, 我国股票发行采取 () 方式。

- A. 自办发行
- B. 有限量发售认购证
- C. 无限量发售认购证
- D. 上网竞价方式

45. 根据《中华人民共和国中国人民银行法》和《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》，中国人民银行于（ ）发布公告，就商业银行发行混合资本债券的有关事宜进行了规定。

- A. 2005 年 7 月 8 日
- B. 2006 年 4 月 2 日
- C. 2006 年 9 月 6 日
- D. 2007 年 5 月 10 日

46. 为了进一步规范国际开发机构发行人民币债券的行为，促进我国债券市场发展与对外开放，中国人民银行、财政部、国家发展和改革委员会、中国证券监督管理委员会对《国际开发机构人民币债券发行管理暂行办法》进行了修订，并于（ ）重新予以公布实施。

- A. 2010 年 9 月
- B. 2009 年 10 月
- C. 2010 年 10 月
- D. 2009 年 9 月

二、不定项选择题（以下各题所给出的 4 个选项中，至少有 1 项符合题目要求，请将符合题目要求选项的代码填入空格内）

1. 狭义上的投资银行业务只限于某些资本市场活动，着重指一级市场上的（ ）的财务顾问。

- A. 承销业务
- B. 并购业务
- C. 基金管理
- D. 融资业务

2. 我国投资银行业务的发展变化具体表现在（ ）三个方面。

- A. 发行监管
- B. 发行方式
- C. 发行定价
- D. 发行种类

3. 2006 年 1 月 1 日实施的经修订的《证券法》在发行监管方面（ ）。

- A. 明确了公开发行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. 明确了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证券交易所，强化了证券交易所的监管职能

4. 以下属于网上发行方式的有 ()。
- A. 上网竞价方式 B. 发行认购证方式
C. 上网定价方式 D. 储蓄存款挂钩方式
5. 网下发行方式主要的缺点是 ()。
- A. 发行环节多
B. 认购成本高
C. 社会工作量大、效率低
D. 吸收居民储蓄资金作用不如网上发行明显
6. 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, 发行体也在原来单一的政策性银行的基础上, 增加了 ()。
- 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
7. 2010 年历时近两年的美国金融监管改革立法终于完成, 这个法案的核心内容包括 ()。
- A. 成立金融稳定监管委员会, 负责监测并处理威胁金融系统稳定的风险
B. 设立消费者金融保护局, 监管提供消费者金融产品 & 服务的金融机构
C. 设立新的破产清算机制, 破解大型金融机构“大而不倒”的难题
D. 限制银行自营交易和进行高风险的衍生品交易, 遏制金融机构过度投机行为
8. 证券公司、保险公司和信托投资公司可以在 () 上参加记账式国债的招标发行及竞争性定价过程, 向财政部直接承销记账式国债。
- A. 证券交易所债券市场 B. 全国银行间债券市场
C. 证券交易所股票市场 D. 全国银行间股票市场
9. 有下列 () 情形之一的证券公司不得申请注册登记为保荐机构。
- A. 净资本为人民币 4 000 万元
B. 公司治理结构存在重大缺陷, 风险控制制度不健全或者未有效执行

- C. 最近3年内未因重大违法违规行为受到行政处罚
D. 从业人员中符合保荐代表人资格条件的有4人
10. 2003年12月15日,中国证监会发布了《证券公司内部控制指引》,要求证券公司应重点防范的风险包括()。
- A. 法律风险 B. 财务风险
C. 道德风险 D. 职业风险
11. 证券公司必须持续符合的风险控制指标标准有()。
- A. 净资本与各项风险准备之和的比例不得低于10%
B. 净资本与净资产的比例不得低于40%
C. 净资产与负债的比例不得低于20%
D. 净资本与负债的比例不得低于8%
12. 证券公司应当聘请具有证券相关业务资格的会计师事务所对其()进行审计。
- A. 年度净资本计算表 B. 风险资本准备计算表
C. 风险收益计算表 D. 风险控制指标监管报表
13. 保荐代表人出现下列()情形之一的,中国证监会撤销其保荐代表人资格;情节严重的,对其采取证券市场禁入的措施。
- A. 参与组织编制的与保荐工作相关文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏
B. 通过从事保荐业务牟取不正当利益
C. 本人及其配偶持有发行人的股份
D. 唆使、协助或者参与发行人干扰中国证监会及其发行审核委员会的审核工作
14. 证券公司应建立与投资银行项目相关的中介机构评价机制,加强同()等中介机构的协调配合。
- A. 税务事务所 B. 律师事务所
C. 会计师事务所 D. 评估机构
15. 保荐制度主要包括()。
- A. 建立独立董事制度
B. 明确保荐期限

- C. 确立保荐责任
 - D. 建立保荐机构和保荐代表人的注册登记管理制度
16. 证券公司有下列（ ）行为之一的，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 36 个月内不得参与证券承销。
- A. 承销未经核准的证券
 - B. 在承销过程中，进行虚假或误导投资者的广告或者其他宣传推介活动，以不正当手段诱使他人申购股票
 - C. 在承销过程中披露的信息有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏
 - D. 在承销过程中不按规定披露信息
17. 核准制与行政审批制相比，具有（ ）特点。
- A. 由保荐机构培育、选择和推荐企业，增强了保荐机构的责任
 - B. 由企业根据资本运营的需要选择企业发行股票的规模
 - C. 发行审核将逐步转向强制性信息披露和合规性审核
 - D. 由主承销商向机构投资者进行询价
18. 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
19. 中国证监会的非现场检查包括（ ）。
- A. 证券公司的年度报告
 - B. 董事会报告
 - C. 制度与人员的检查
 - D. 财务报表附注
20. 证券承销业务的（ ）是现场检查的重要内容。
- A. 营利性
 - B. 合规性
 - C. 正常性
 - D. 安全性
21. 政策性金融债券由我国政策性银行经中国人民银行批准，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. 城市合作银行
 - C. 农村信用社
 - D. 商业保险公司
22. 对 20 世纪 30 年代经济大萧条的成因，调查研究的结论是，（ ）在机构、资金操作上的混合是大萧条产生的主要原因。