

证券业从业资格考试习题集（2004）

# 证券发行与承销

中国资本市场研究中心 编



经济科学出版社

证券业从业资格考试习题集 (2004)

# 证券发行与承销

中国资本市场研究中心 编

经济科学出版社

责任编辑：吕 萍 周秀霞

特约编辑：朱春燕

责任校对：董蔚挺

技术编辑：邱 天

### 图书在版编目 (CIP) 数据

证券发行与承销 / 中国资本市场研究中心编. —北京：  
经济科学出版社，2004. 7

证券业从业资格考试习题集 (2004)

ISBN 7 - 5058 - 4308 - 7

I. 证... II. 中... III. 有价证券 - 销售 - 资格考  
核 - 自学参考资料 IV. F830. 91

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 060467 号

### 证券发行与承销

证券业从业资格考试习题集 (2004)

中国资本市场研究中心 编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www. esp. com. cn

电子邮件：esp@ esp. com. cn

北京毕诚印刷厂印刷

河北三河三佳装订厂装订

850×1168 32 开 11.125 印张·270000 字

2004 年 7 月第一版 2004 年 7 月第一次印刷

印数：0001—8000 册

ISBN 7 - 5058 - 4308 - 7/F · 3580 定价：23.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

# 前 言

根据中国证监会和中国证券业协会近年来颁布出台的一系列从业人员资格管理的规章制度，从业人员的入门资格考试将向全社会放开。为配合中国证券业协会组织的证券业从业资格考试，让广大考生能够在短期内熟悉和掌握证券业从业资格考试大纲所要求的内容，中国资本市场研究中心在《证券、基金从业人员资格考试习题集（2002）》和《证券业从业资格考试习题集（2003）》的基础上，根据《证券业从业资格考试大纲（2004）》和中国证券业协会组织编写的《证券业从业资格考试统编教材（2004）》，编写修订了《证券业从业资格考试习题集（2004）》，期望本套丛书能够对广大考生的应试起到积极的帮助作用。

按照目前的规章制度，从业资格考试将由一门基础课和四门专业课组成，广大考生通过一门基础课和专业课就可以获得从业资格，通过两门以上或四门以上的专业课，则相应获得协会相关部门颁发的一级或二级专业认证证书，鼓励广大考生熟悉和掌握更为全面的证券知识。

本套丛书包括五册，即基础课《证券市场基础知识》和专业课《证券发行与承销》、《证券交易》、《证券投资分析》和《证券投资基金》四册。每册都按照从业资格考试的题型组织编写，按大纲和教材的章节顺序编写了单项选择题、多项选择题和判断题，在每章后都附有练习题的参考答案。本套丛书在每册后附加了相应的考试大纲，指导广大考生的复习。同时，我们还在丛书每册的最后附加了考试模拟题，增强大家对考试的适应性。

中国资本市场研究中心在组织编写《证券业从业资格考试习题集（2004）》的过程中，力求做到：

1. 全面性。每册的练习题涵盖了大纲所要求掌握和熟悉的所有知识点，在编写中坚持不遗漏的原则，为强化对某些知识点的认识，在各类题型中会反复练习。

2. 准确性。练习题的编写和参考答案的拟订都是依据教材的内容和编写人员的理解推敲后确定的。

3. 简明性。练习题以及备选答案的编写都坚持简明扼要的原则，方便广大考生记忆和掌握。

我们认为，广大考生只要在考试大纲的指导下，对照资格考试的统编教材，结合一定的实战练习和模拟训练，通过考试并非难事，但要真正掌握证券理论和业务知识，就不是一朝一夕的工夫了。考试只是一种手段，通过考试，促进有志于证券事业的社会大众掌握专业理论和业务知识，从而提高证券行业后备军的整体素质，这才是举办从业资格考试的真正目的所在。

广大考生在使用本套丛书的过程中，要把握题目的内涵，全面掌握题目的内容而不是简单地死记硬背。因为从业资格考试中的每一个题目都针对一个知识点，只有对各个知识点都进行理解，才能在给出具体实例方式的考题中识破题点，选中答案。

由于时间仓促，编写过程中难免存在疏漏和错误，敬请读者批评指正。

编 者

2004 年 7 月

# 目 录

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| <b>第一章 证券经营机构的投资银行业务 .....</b> | <b>( 1 )</b> |
| 一、单项选择题 .....                  | ( 1 )        |
| 二、多项选择题 .....                  | ( 6 )        |
| 三、判断题 .....                    | (16)         |
| 参考答案 .....                     | (21)         |
| <b>第二章 股份有限公司概述 .....</b>      | <b>(23)</b>  |
| 一、单项选择题 .....                  | (23)         |
| 二、多项选择题 .....                  | (31)         |
| 三、判断题 .....                    | (40)         |
| 参考答案 .....                     | (48)         |
| <b>第三章 企业的股份制改组 .....</b>      | <b>(51)</b>  |
| 一、单项选择题 .....                  | (51)         |
| 二、多项选择题 .....                  | (54)         |
| 三、判断题 .....                    | (61)         |
| 参考答案 .....                     | (65)         |

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| <b>第四章 首次公开发行股票的准备</b>   | (67)  |
| 一、单项选择题                  | (67)  |
| 二、多项选择题                  | (75)  |
| 三、判断题                    | (84)  |
| 参考答案                     | (89)  |
| <b>第五章 首次公开发行股票的操作程序</b> | (91)  |
| 一、单项选择题                  | (91)  |
| 二、多项选择题                  | (102) |
| 三、判断题                    | (113) |
| 参考答案                     | (118) |
| <b>第六章 首次公开发行股票的信息披露</b> | (121) |
| 一、单项选择题                  | (121) |
| 二、多项选择题                  | (124) |
| 三、判断题                    | (133) |
| 参考答案                     | (138) |
| <b>第七章 上市公司发行新股</b>      | (140) |
| 一、单项选择题                  | (140) |
| 二、多项选择题                  | (145) |
| 三、判断题                    | (152) |
| 参考答案                     | (156) |
| <b>第八章 上市公司发行可转换债券</b>   | (158) |
| 一、单项选择题                  | (158) |
| 二、多项选择题                  | (162) |

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| 三、判断题 .....                  | (170)        |
| 参考答案 .....                   | (173)        |
| <b>第九章 债券和基金的发行与承销 .....</b> | <b>(175)</b> |
| 一、单项选择题 .....                | (175)        |
| 二、多项选择题 .....                | (178)        |
| 三、判断题 .....                  | (184)        |
| 参考答案 .....                   | (187)        |
| <b>第十章 外资股的发行 .....</b>      | <b>(189)</b> |
| 一、单项选择题 .....                | (189)        |
| 二、多项选择题 .....                | (197)        |
| 三、判断题 .....                  | (206)        |
| 参考答案 .....                   | (211)        |
| <b>第十一章 公司并购与资产重组 .....</b>  | <b>(213)</b> |
| 一、单项选择题 .....                | (213)        |
| 二、多项选择题 .....                | (222)        |
| 三、判断题 .....                  | (234)        |
| 参考答案 .....                   | (239)        |
| <b>附录一 考试大纲 .....</b>        | <b>(242)</b> |
| <b>附录二 模拟试题 (一) .....</b>    | <b>(251)</b> |
| <b>附录三 模拟试题 (二) .....</b>    | <b>(289)</b> |
| <b>附录四 模拟试题 (三) .....</b>    | <b>(318)</b> |

# 第一章 证券经营机构的 投资银行业务

一、单项选择题。以下各小题所给出的 4 个选项中，只有一项最符合题目要求，请将正确选项的代码填入空格内。

1. 准备发行政策性金融债券的银行根据实际需要，按照规定的要求和程序向（ ）报送本单位发行政策性金融债券的计划。

- A. 中国证监会
- B. 中国银监会
- C. 中国人民银行总行
- D. 国家发展与改革委员会

2. 商业银行发行次级定期债务，须向（ ）提出申请，提交相关资料。

- A. 中国证监会
- B. 中国银监会
- C. 中国人民银行总行
- D. 国家发展与改革委员会

3. 证券公司申请 A 股主承销商资格，应当于近 3 年在股票的首次发行中，担任主承销商不少于 3 次或担任副主承销商不少于（ ）。

- A. 4 次      B. 5 次      C. 6 次      D. 8 次

4. 海外证券经营机构担任 B 股主承销商、副主承销商和国际事务协调人的, 应当在提出申请前 ( ) 年内未中断在国际市场上开展证券承销业务。

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

5. 海外证券经营机构担任 B 股主承销商、副主承销商和国际事务协调人的, 应当具有 ( ) 以上熟悉中国证券市场以及相关的政策、法律的专业人员。

- A. 3 名      B. 5 名      C. 10 名      D. 20 名

6. 公司向交易所申请股票上市, 必须由 ( ) 交易所认可的机构推荐。

- A. 一至两家    B. 两家      C. 两至三家    D. 三家以上

7. 承销转债的证券经营机构应当具有 ( ) 资格。

- A. A 股承销                      B. A 股主承销  
C. B 股承销                      D. B 股主承销

8. 以下不属于面向广大投资者发行凭证式国债的储蓄网点是 ( )。

- A. 商业银行                      B. 国家邮政局  
C. 农村信用社联社              D. 邮政储汇局

9. 财政部、中国证监会决定组建证券交易所债券市场 2003 年度记账式国债承购包销团, 该团成员总数不超过 ( )。

- A. 30 家      B. 50 家      C. 60 家      D. 100 家

10. 证券交易所债券市场本年度记账式国债承购包销团成员应当具有 ( ) 元以上的注册资本金。

- A. 5 000 万    B. 1.2 亿      C. 3 亿      D. 5 亿

11. 证券公司如申请承销地方企业债券, 其已承销而尚未到期的企业债券总金额不得高于其净资产的 ( )。

- A. 50%      B. 60%      C. 80%      D. 85%

12. 中国证监会派出机构依据有关规定的要求对企业债券主承销商的申请材料进行初审并在（ ）个工作日内出具意见。

- A. 5                      B. 7                      C. 10                      D. 15

13. 企业债券发行人应与上市推荐人签订上市推荐协议，规定双方在上市申请期间及上市后（ ）内的权利和义务。

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

14. 证券公司应当遵循内部（ ）原则，建立有关隔离制度。

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

15. 对于首次公开发行股票及进行重大重组的上市公司发行新股、可转债的，证券经营机构还应当按照有关规定履行其对发行人的（ ）义务。

- A. 监管                      B. 服务                      C. 辅导                      D. 推荐

16. 对于股票发行人的不规范行为，证券经营机构应当要求其整改，并将整改情况在（ ）或核查意见中予以说明。

- A. 尽职调查报告                      B. 整改调查报告  
C. 发行申请文件                      D. 内核工作记录

17. 股票主承销商应当严格遵守有关信息披露的规定，在申请文件报送中国证监会后，主承销商应进入（ ）。

- A. 静候期                      B. 静默期                      C. 缄默期                      D. 沉默期

18. 证券主承销商应当建立承销工作的（ ）机构，并指定内部独立部门负责发行期间的监控和综合协调。

- A. 监控                      B. 管理                      C. 综合                      D. 协调

19. 证券公司的净资本不得低于其对外负债的（ ）。

- A. 3%                      B. 5%                      C. 8%                      D. 10%

20. 对于发行规模和募集资金总额巨大的超大盘股票承销，主承销商可向中国证监会提出承销团成员（ ）的豁免申请。

- A. 单项包销金额不得超过 3 亿元

- B. 包销总金额不得超过3亿元  
C. 单项包销金额不得超过净资本的30%  
D. 包销总金额不得超过净资本的60%
21. 股票承销业务原始凭证以及有关业务文件、资料、账册、报表和其他必要的材料,应当至少妥善保存( )年。  
A. 3                      B. 5                      C. 7                      D. 8
22. 对承销业务的现场检查包括检查是否设立了内核小组或风险控制委员会及相应的( )。  
A. 风险控制程序                      B. 安全工作程序  
C. 内部检查程序                      D. 内核程序
23. 证券公司申请A股主承销商资格时,作为首次公开发行股票的发行人主承销商,近半年应没有出现在承销期内售出股票不足公开发行总数( )的记录。  
A. 10%                      B. 20%                      C. 25%                      D. 30%
24. 企业债券分为( )两种。  
A. 国有企业债券和乡镇企业债券  
B. 国有企业债券和民营企业债券  
C. 大型企业债券和中小型企业债券  
D. 中央企业债券和地方企业债券
25. 中国证监会对证券经营机构股票承销业务的检查可分为( )。  
A. 常规检查和特殊检查                      B. 现场检查和非现场检查  
C. 全面检查和抽样检查                      D. 定期检查和不定期检查
26. 在证券发行核准制下,以下机构可以向中国证监会推荐股票和转债的发行申请人( )。  
A. 具有主承销商资格的证券经营机构  
B. 商业银行  
C. 财政部国库司

D. 中国证券业协会

27. 证券公司以包销方式承销股票时,包销总金额不得超过净资本的 ( )。

A. 30%      B. 50%      C. 60%      D. 80%

28. 综合类证券公司的净资本不得低于 ( )。

A. 5 000 万元      B. 1.2 亿元  
C. 2 亿元      D. 3 亿元

29. 证券公司如持有发行人 ( ) 以上的股份,则不得成为股票发行人的主承销商或副主承销商。

A. 3%      B. 7%      C. 9%      D. 10%

30. 证券公司申请 A 股承销商资格,在尚未取得《证券业从业人员资格证书》时,高级管理人员的 ( ) 以上须具有 5 年以上证券业务或 8 年以上金融业务的工作经历。

A. 1/4      B. 1/2      C. 2/3      D. 4/5

31. B 股业务资格证书自中国证监会颁发之日起一般 ( ) 内有效。

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

32. A 股承销资格核准分为初审和复审,复审未通过者,中国证监会将在书面通知中注明理由,并在 ( ) 内不再受理同一机构的资格申请。

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

33. 证券公司申请担任 B 股主承销商资格,必须具有不少于 ( ) 人民币的净资产。

A. 5 000 万元      B. 1.2 亿元  
C. 2 亿元      D. 3 亿元

34. 证券公司承销地方企业债券应保证注册资本不低于人民币 ( ) 元。

A. 5 000 万      B. 1.2 亿      C. 3 亿      D. 5 亿

35. 企业债券发行人向上海、深圳两个证券交易所申请上市, 必须由( ) 个交易所认可的机构推荐并出具上市推荐书。

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

36. 证券公司应当遵循( ) 起施行的中国证监会《证券公司管理办法》的规定, 建立并健全符合《公司法》规定的治理结构, 同时建立严格的内部控制制度。

- A. 2000 年 10 月                      B. 2001 年 1 月  
C. 2001 年 11 月                      D. 2002 年 3 月

37. 股票、转债的主承销商应当在发行完成后的( ) 内, 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. 1 个月

38. 证券公司从事股票承销业务时, 如以包销方式承销股票, 单项包销金额不得超过净资本的( )。

- A. 30%                      B. 50%                      C. 60%                      D. 80%

39. 承销拟公开发行证券的公司票面总值超过人民币( ) 元的, 证券经营机构应当组成承销团进行承销。

- A. 5 000 万    B. 1.2 亿                      C. 3 亿                      D. 5 亿

**二、多项选择题。**以下各小题所给出的 4 个选项中, 有两项或两项以上符合题目要求, 请将符合题目要求的代码填入空格内。

1. 美国投资银行业 20 世纪 20 年代的主要特点有( )。

- A. 主营业务是证券承销与分销  
B. 与商业银行混业经营  
C. 债券市场取得了重大发展  
D. 商业银行业推动了混业经营

2. 以下对美国 20 世纪 30 年代确立分业经营框架的描述, 正确的有 ( )。

- A. 1933 年通过的《证券法》和《格拉斯·斯蒂格尔法》从法律上规定了分业经营
- B. 1934 年通过的《证券交易法》对一级市场和交易商产生了影响
- C. 美国证券交易委员会取代了联邦贸易委员会, 成为证券监管机构
- D. 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

3. 对上市保荐制的论述, 正确的说法有 ( )。

- A. 由保荐人负责发行人的上市推荐和辅导
- B. 保荐人核实公司发行文件中所载资料的真实、准确和完整
- C. 保荐人有义务协助发行人建立严格的信息披露制度
- D. 保荐人不仅承担上市后持续督导的责任, 还将责任落实到个人

4. 针对国债卖空的现象, 1994 年 5 月, 财政部、中国人民银行和证监会出台的政策措施有 ( )。

- A. 国债的交易和托管都必须使用实物券
- B. 代保管单必须以全额实物券作为保证
- C. 国债经营机构代保管的国债券必须与自营的国债券分类保管、分账管理
- D. 确保国库券的账券一致

5. 为了加强债券管理, 财政部、中国人民银行和证监会相继出台的政策法规有 ( )。

- 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. 《银行间债券回购业务暂行规定》
- D. 《凭证式国债质押贷款办法》
- 6. 商业银行发行次级定期债务，须向中国银监会提交的申请资料包括（ ）。
  - A. 可行性分析报告
  - B. 招募说明书
  - C. 协议文本
  - D. 募集资金使用说明书
- 7. 证券经营机构存在下列（ ）情形，不得注册登记为保荐机构。
  - A. 保荐代表人数量少于两名
  - 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 24 个月因违法违规被中国证监会从名单中去除
  - D. 中国证监会规定的其他情形
- 8. 投资银行业务人员通过所任职的保荐机构向中国证监会提出申请注册登记保荐代表人，需要具备的条件包括（ ）。
  - A. 具有证券从业资格、取得执业证书
  - B. 具备中国证监会规定的投资银行业务经历
  - C. 参加中国证监会认可的保荐代表人胜任能力考试且成绩合格
  - D. 未负有数额较大到期未清偿的债务
- 9. 投资银行业务内部控制的总体要求为（ ）。
  - 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
- 10. 证券公司的投资银行项目管理制度包括（ ）。

- A. 完善各类投资银行项目的业务流程、作业标准和风险控制措施
  - B. 加强项目的承揽立项、尽职调查、改制辅导、文件制作、内部审核、发行上市和保荐回访等环节的管理
  - C. 加强项目核算和内部考核
  - D. 完善项目工作底稿和档案管理制度
11. 证券公司承销地方企业债券除须经中国证监会批准外,还须具备的条件是( )。
- A. 已取得中国证监会核准的 A 股承销业务资格
  - B. 注册资本不低于人民币 5 亿元
  - C. 最近 1 年内未出现过承销的企业债券卖不出去,挪用客户交易结算资金进行余额包销或到期不能兑付、被迫垫付兑付资金金额超过 400 万元的情况
  - D. 最近 2 年内无严重的违法、违规行为
12. 担任企业债券主承销商的证券公司,应向所在地的中国证监会派出机构报送的申请材料有( )。
- A. 承销协议
  - B. 法人营业执照(复印件)
  - C. 市场调查与可行性报告
  - D. 风险处置预案
13. 在投资银行业务方面,证券公司应该( )。
- 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. 强化投资银行业务的风险责任制,尽量降低投资银行业务风险
  - D. 建立严密的内核工作规则与程序
14. 股票、转债的主承销商应当遵循( )的原则,认真履行尽职调查义务。
- A. 勤勉尽责
  - B. 真实可靠
  - C. 诚实信用
  - D. 密切合作
15. 证券主承销商应成立内核小组,并将内核小组的( )