



2008 证券业从业人员资格考试辅导系列

证券发行与承销

过关必做 2000 题

主编：金圣才

支持：中华证券学习网

赠

圣才学习卡20元

中华证券学习网 www.1000zq.com

圣才学习网 www.100xuexi.com

中国石化出版社

[HTTP://WWW.SINOPEC-PRESS.COM](http://www.sinopec-press.com)

教·育·出·版·中·心

2008 证券业从业人员资格考试辅导系列

证券发行与承销

过关必做 2000 题

主编：金圣才

支持：中华证券学习网

中国石化出版社

内 容 提 要

本书是证券业从业人员资格考试科目“证券发行与承销”过关必做习题集。本书遵循2008版《证券发行与承销》教材的章目编排,共分12章,根据《证券业从业人员资格考试大纲(2008年)》中“证券发行与承销”的要求及相关法律法规精心编写了约2000道习题。所选习题基本覆盖了考试大纲规定需要掌握的知识内容,侧重于常考难点习题,对部分习题的答案进行了详细的分析和说明。

本书特别适用于参加证券业从业人员资格考试的考生使用。本书配有圣才学习卡,增值服务请登录圣才学习网/中华证券学习网(www.1000zq.com)。

图书在版编目(CIP)数据

证券发行与承销过关必做2000题/金圣才主编. —北京:
中国石化出版社,2008
(2008 证券业从业人员资格考试辅导系列)
ISBN 978-7-80229-701-2

I. 证… II. 金… III. 有价证券-销售-资格考核-习题
IV. F830.91-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 117365 号

中国石化出版社出版发行

地址:北京市东城区安定门外大街 58 号

邮编:100011 电话:(010)84271850

读者服务部电话:(010)84289974

<http://www.sinopec-press.com>

E-mail:press@sinopec.com.cn

金圣才文化发展(北京)有限公司排版

北京宏伟双华印刷有限公司印刷

全国各地新华书店经销

*

787×1092 毫米 16 开本 23.5 印张 558 千字

2008 年 8 月第 1 版 2008 年 8 月第 1 次印刷

定价:48.00 元

圣才学习卡使用说明

随书赠送的圣才学习卡在圣才学习网旗下 40 多个网站上可免费下载 20 元的证券金融类考试复习资料。下载与本书配套的相关资料可以通过以下具体途径:

登录圣才学习网(www.100xuexi.com)进入中华证券学习网(www.1000zq.com),或者直接登录中华证券学习网。

先在网站上完成用户(账户)注册;刮开圣才学习卡的密码,点开网站“账户充值”,输入卡号、密码和用户名完成充值,可获得 20 元学习费用;选择需要的资料进行下载。

说明:①圣才学习网旗下 40 多个网站(包括中华证券学习网)都可以用赠送的圣才学习卡进行消费;②一个注册账户只能接受一张赠卡进行充值,即:多张赠卡不可对一个账户进行累加充值;③账户金额不足,可通过购买圣才学习卡(非赠卡)或汇款方式进行充值。

中华证券学习网(www.1000zq.com)

中华证券学习网是一家为证券类资格考试和证券专业课学习提供全套复习资料的专业性网站。证券类考试包括证券从业人员资格考试、期货从业人员资格考试、保荐代表人胜任能力考试等;证券专业课包括证券投资学、证券投资技术分析、金融衍生工具、证券英语等。每个栏目(各证券类考试、各科专业课)都设置有为考生和学习者提供一条龙服务的资源,包括:教师讲课视频、教学课件、学习资料(相关教材、试题等)和专业论坛。

圣才考研网(www.100exam.com)

圣才考研网是一家拥有全国最多、最新考研考博试题的网站,提供全国 200 多所高校约 20000 套最新考研考博真题、名校热门专业课的笔记讲义及大量专业课复习资料,还开设了专业课的论坛及专栏,并免费提供大量的试题和其他资料下载。

圣才学习网(www.100xuexi.com)

圣才学习网是一家为 1288 个专业/考试项目提供学习、考试辅导的专业性网站,是中国最大的网络学习和考试辅导平台,下设 40 多个按照考试类别和热门专业设计的子网站,每个子网站都设有 8 大学习专栏:考试指南、大纲详解、视频课件、笔记讲义、在线测试、真题解析、单元训练和海量题库。圣才学习卡在圣才学习网及其下属的专业网站一卡通用。

客服热线:010-82082161

E-mail: 1314jsc@163.com

详情登录:圣才学习网 www.100xuexi.com

圣才学习网旗下网站

1. 中华英语学习网
2. 小语种学习网
3. 中华证券学习网
4. 中华金融学习网
5. 中华保险学习网
6. 中华精算师考试网
7. 中华经济学习网
8. 中华经济师考试网
9. 中华外贸学习网
10. 中华商务资格考试网
11. 中华财会学习网
12. 中华管理学习网
13. 中华公共管理学习网
14. 中华物流考试网
15. 中华教育学习网
16. 中华心理学习网
17. 中华 IT 学习网
18. 中华工程资格考试网
19. 中华医学学习网
20. 中华法律学习网
21. 专业硕士考试网
22. 中华 MBA 考试网
23. 中华 MPA 考试网
24. 中华 GCT 考试网
25. 中华汉语学习网
26. 编辑出版学习网
27. 新闻传播学习网
28. 秘书资格考试网
29. 中华文体考试网
30. 导游资格考试网
31. 中华成考网
32. 中华自考网
33. 中华数学竞赛网
34. 中华物理竞赛网
35. 中华化学竞赛网
36. 中华生物竞赛网
37. 中华信息学竞赛网
38. 中国公务员考试网
39. 中华地理学习网
40. 中华天文竞赛网

说明:以上所有网站的用户名是通用的,在其中任何一个网站注册,进入其他网站就不需要再注册,而只需要用该用户名直接登录即可。

《证券业从业人员资格考试辅导系列》

编 委 会

主编：金圣才

编委：邱亚辉 肖 娟 汤明旺 程传省

李海光 陈胜权 于长勇 段胜辉

杨伟华 赵 岩 李路艳 刘雅婷

邹风雷 孔大辉 余天同 张同果

李飞海 王关国

序 言

中国证券业实行从业人员资格管理制度,由中国证券业协会在中国证监会指导监督下对证券从业人员实施资格管理。证券业从业人员资格考试自2003年起向社会及境外人士开放。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士都可以报名参加证券业从业人员资格考试。

考试科目分为基础科目和专业科目。基础科目为证券基础知识,专业科目包括:证券交易、证券发行与承销、证券投资分析、证券投资基金。基础科目为必考科目,专业科目可以自选。选报的考试科目数量没有限制,一次考试可以选择报考全部五科。从2004年起,全部为全国统考、闭卷、计算机考试方式进行,单科考试时间为120分钟,每科考试60分为合格线。

为了帮助考生顺利通过证券业从业人员资格考试,我们根据《证券业从业人员资格考试大纲(2008年)》和指定参考教材编写了2008年证券业从业人员资格考试辅导系列:

- 1.《证券市场基础知识过关必做2000题》
- 2.《证券发行与承销过关必做2000题》
- 3.《证券交易过关必做2000题》
- 4.《证券投资分析过关必做2000题》
- 5.《证券投资基金过关必做2000题》

本书是一本证券业从业人员资格考试科目“证券发行与承销”过关必做习题集。本书遵循2008版《证券发行与承销》教材的章目编排,共分12章,根据《证券业从业人员资格考试大纲(2008年)》中“证券发行与承销”的要求及相关法律法规精心编写了约2000道习题。所选习题基本覆盖了考试大纲规定需要掌握的知识内容,侧重于设计常考难点习题,对部分习题的答案进行了详细的分析和说明。

需要特别说明的是:本书部分习题参考了众多的配套资料和相关参考书,书中错误、遗漏不可避免,敬请指正和提出建议;本书需要参考的相关法律法规及考试题型、考试时间等相关信息请登录中华证券学习网(www.1000zq.com)。

圣才学习网(www.100xuexi.com)是一家为全国各类考试和专业课学习提供全套复习资料的专业性网站。圣才学习网包括中华证券学习网、中华金融学习网、中华保险学习网、中华精算师考试网等40多个子网站。其中,中华证券学习网是一家为全国各证券类考试和证券专业课学习提供全套复习资料的专业性网站。证券类考试包括证券业从业人员资格考试、期货从业人员资格考试、保

荐人资格考试等；证券专业课包括证券市场基础、证券交易、证券发行与承销、证券投资基金、证券投资学、金融衍生工具、证券专业英语等。每个栏目(各种证券类考试、各门专业课)都设置有为考生和学习者提供一条龙服务的资源，包括：网络课程辅导、在线测试、专业图书、历年真题、专项练习、笔记讲义、视频课件、学术论文等等。

本书配有圣才学习卡，圣才学习网/中华证券学习网为考生提供各种证券金融类资格考试的历年真题、在线测试、考试题库等增值服务，详情请登录网站：

圣才学习网 www.100xuexi.com

中华证券学习网 www.1000zq.com

金圣才

目 录

第一章 证券经营机构的投资银行业务	(1)
第一节 投资银行业务概述	(1)
第二节 投资银行业务资格	(7)
第三节 投资银行业务的内部控制	(14)
第四节 投资银行业务的监管	(20)
第二章 股份有限公司概述	(25)
第一节 股份有限公司的设立	(25)
第二节 股份有限公司的股份和公司债券	(36)
第三节 股份有限公司的组织机构	(40)
第四节 上市公司组织机构的特别规定	(48)
第五节 股份有限公司的财务会计	(54)
第六节 股份有限公司的合并、分立、解散和清算	(57)
第三章 企业的股份制改组	(61)
第一节 企业股份制改组的目的、要求和程序	(61)
第二节 股份制改组的清产核资、产权界定、资产评估、报表审计和法律审查	(69)
第四章 公司融资	(87)
第一节 公司融资概述	(87)
第二节 公司融资成本	(91)
第三节 资本结构理论	(95)
第四节 公司融资方式选择	(103)
第五章 首次公开发行股票的准备和推荐核准程序	(110)
第一节 首次公开发行股票公司的辅导	(110)
第二节 首次公开发行股票申请文件的准备	(116)
第三节 首次公开发行股票的条件和推荐核准	(126)
第六章 首次公开发行股票的操作	(138)
第一节 首次公开发行股票估值和询价	(138)
第二节 首次公开发行股票的发行方式	(146)
第三节 发行准备、费用和后期工作	(157)
第四节 股票的发行上市保荐	(160)
第七章 首次公开发行股票的信息披露	(167)
第一节 信息披露概述	(167)
第二节 首次公开发行股票招股说明书及其摘要	(170)
第三节 股票发行公告	(189)
第四节 股票上市公告书	(191)

第八章 上市公司发行新股	(197)
第一节 上市公司发行新股的准备工作	(197)
第二节 上市公司发行新股的推荐核准程序	(208)
第三节 发行新股的发行方式和发行上市操作程序	(212)
第四节 与上市公司发行新股有关的信息披露	(217)
第九章 上市公司发行可转换公司债券	(222)
第一节 上市公司发行可转换公司债券的准备工作	(222)
第二节 可转换公司债券发行的申报与核准	(233)
第三节 可转换公司债券的发行与上市	(235)
第四节 可转换公司债券的信息披露	(238)
第十章 债券的发行与承销	(241)
第一节 我国国债的发行与承销	(241)
第二节 我国金融债券的发行与承销	(248)
第三节 我国企业债券的发行与承销	(255)
第四节 公司债券的发行与承销	(262)
第五节 企业短期融资券的发行与承销	(274)
第六节 中期票据的发行与承销	(278)
第七节 证券公司债券的发行与承销	(279)
第八节 资产支持证券的发行与承销	(283)
第九节 国际开发机构人民币债券的发行与承销	(288)
第十一章 外资股的发行	(292)
第一节 境内上市外资股的发行	(292)
第二节 H 股的发行与上市	(301)
第三节 内地企业在香港创业板的发行与上市	(306)
第四节 境内上市公司所属企业境外上市	(311)
第五节 外资股招股说明书的制作	(314)
第六节 国际推介与分销	(318)
第十二章 公司收购与资产重组	(322)
第一节 公司收购概述	(322)
第二节 上市公司收购	(329)
第三节 上市公司重大资产重组管理办法	(342)
第四节 并购重组审核委员会工作规程	(349)
第五节 上市公司国有股和法人股向外商的转让	(353)
第六节 外国投资者对上市公司的战略投资	(355)
第七节 关于外国投资者并购境内企业的规定	(358)

第一章 证券经营机构的投资银行业务

第一节 投资银行业务概述

一、单项选择题(以下各小题所给出的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括号内)

1. 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·斯蒂格法》 D.《金融现代服务法案》

【答案】B

2. 20世纪30年代,美国通过一系列法案,确立分业经营框架,严格规定了证券发行人和承销商的信息披露义务,以及虚假陈述所要承担的民事责任和刑事责任,并要求金融机构在证券业务与存贷业务之间作出选择,从法律上规定了分业经营,其中标志性的法律是()。

- A.《证券法》 B.《格拉斯·斯蒂格法》
C.《金融服务现代化法案》 D.《公司法》

【答案】B

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了金融自由化和混业经营时代的法案是()。

- A.《证券法》 B.《证券交易法》
C.《金融服务现代化法案》 D.《格拉斯·斯蒂格法》

【答案】C

【解析】《金融服务现代化法案》对美国20世纪60年代以来的有关金融监管、金融业务的法律规范进行了突破性的修改,标志着现代金融法律理念已经由最早的规范金融交易行为发展到强调对风险的管理和防范之后,再深入到放松金融管制、以法律制度促进金融业的跨业经营和竞争。

4. 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

【答案】B

【解析】我国股票发行监管制度在1998年之前,采取发行规模和发行企业数量双重控制的办法,即每年先由证券主管部门下达公开发行动股票的数量总规模,并在此限额内,各地方和部委切分额度,再由地方或部委确定预选企业,上报中国证券监督管理委员会批准。

5. 2006年5月20日,深、沪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

【答案】D

6. 2005 年 4 月 27 日, 中国人民银行发布了(), 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, 增加了商业银行、企业集团财务公司及其他金融机构。

A. 《全国债券市场金融债券发行管理办法》
B. 《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》
C. 《全国银行间金融债券发行管理办法》
D. 《全国银行间债券市场金融债券发行管理规则》

【答案】B

7. 准备发行政策性金融债券的银行应根据实际需要, 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

【答案】C

8. 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

【答案】C

【解析】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审批制, 但上市交易则采用核准制。

9. ()是指具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场按照计划分期发行的, 约定在一定期限还本付息的债务融资工具。

A. 银行票据 B. 商业票据 C. 中期票据 D. 短期票据

【答案】C

【解析】根据中国银行间市场交易商协会 2008 年 4 月 16 日发布的《银行间债券市场非金融企业中期票据业务指引》, 中期票据是指具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场按照计划分期发行的, 约定在一定期限还本付息的债务融资工具。

10. 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

【答案】B

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收益证券。

A. 证券公司 B. 证监会 C. 一般企业 D. 银行业金融机构

【答案】D

12. 熊猫债券是由()依法在中国境内发行的、约定在一定期限内还本付息的人民币债券。

A. 国际投资银行 B. 国际商业银行 C. 国际开发机构 D. 国际金融组织

【答案】C

13. 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, 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. 国际金融公司和世界银行

【答案】B

二、不定项选择题(以下各小题给出的 4 个选项中, 有 1 个或者 1 个以上的选项符合题目要求, 请将符合题目要求选项代码填入括号内)

1. 广义投资银行业务包括众多的资本市场活动, 即包括()。

- A. 公司融资、并购顾问
- B. 股票和债券等金融产品的销售和交易
- C. 资产管理
- D. 风险投资业务

【答案】ABCD

2. 关于美国 20 世纪 30 年代确立的分业经营框架, 下列描述正确的有()。

- 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

【答案】ABCD

3. 发行监管制度的核心内容是股票发行决定权的归属, 目前国际上的主要类型包括()。

- A. 政府主导型
- B. 混合式
- C. 行业协会主导型
- D. 市场主导型

【答案】AD

【解析】发行监管制度的核心内容是股票发行决定权的归属, 目前国际上有两种类型: 一种是政府主导型, 即核准制; 另一种是市场主导型, 即注册制。

4. 关于发行监管制度中的政府主导型, 下列说法正确的是()。

- A. 即核准制
- B. 核准制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
- C. 这种制度赋予监管当局决定权
- D. 不适合发展中国家

【答案】ABC

【解析】市场主导型制度强调市场对股票发行的决定权, 要求具有比较完善的市场体系, 目前很多发展中国家无法达到这一要求, 更适合采取政府主导型制度。

5. 关于发行监管制度中的市场主导型, 下列说法正确的是()。

- A. 即注册制
- B. 注册制指股票发行之前, 发行人必须按法定程序向监管部门提交有关信息, 申请注册, 并对信息的完整性、真实性负责
- C. 这种制度强调市场对股票发行的决定权
- D. 适合发展中国家

【答案】ABC

【解析】市场主导型制度更适合市场体系健全的发达国家。

6. 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. 肯定了证券发行、上市保荐制度, 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

【答案】ABCD

7. 下列股票发行方式中, 属于网上发行的有()。

- A. 上网竞价发行
- B. 上网定价发行
- C. 全额预缴款
- D. 网上询价发行

【答案】AB

8. 下列股票发行方式中, 属于网下发行的有()。

- A. 有限量发行认购证方式
- B. 无限量认购申请表摇号中签方式
- C. 全额预缴款方式
- D. 储蓄存款挂钩方式

【答案】ABCD

9. 关于网下发行的特点, 下列说法正确的是()。

- A. 发行环节多
- B. 认购成本高
- C. 社会工作量大、效率低
- D. 随着电子交易技术的发展, 网下发行方式逐步被淘汰

【答案】ABCD

10. 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

【答案】ABCD

【解析】政策性金融债券经中国人民银行批准, 由我国政策性银行(国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行)用计划派购或市场化的方式, 向国有商业银行、区域性商业银行、商业保险公司、城市合作银行、农村信用社、邮政储汇局等金融机构发行。

11. 我国经济体制改革以后国内发行金融债券的开端为1985年由()发行的金融债券。

- A. 中国建设银行
- B. 国家开发银行
- C. 中国农业银行
- D. 中国工商银行

【答案】CD

12. 中国银行业监督管理委员会2003年发布了《关于将次级定期债务计入附属资本的通知》, 规定各()可根据自身情况, 决定是否发行次级定期债务作为附属资本。

- A. 国有独资商业银行
- B. 股份制商业银行
- C. 城市商业银行
- D. 农村合作信用社

【答案】ABC

13. 我国的企业债券泛指各种所有制企业发行的债券, 如()。

- A. 地方企业债券
- B. 重点企业债券
- C. 国家投资债券
- D. 公司债券

【答案】ABCD

14. 关于资产支持证券, 下列说法正确的是()。
- A. 资产支持证券是由银行业金融机构作为发起机构
 - B. 是指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
 - C. 受托机构以信托财产为限向投资机构承担支付资产支持证券收益的义务
 - D. 我国目前还没有资产证券化产品

【答案】ABC

【解析】D项我国目前有已经面世的资产证券化产品, 如建行发行的“建元 2005 -1 个人住房抵押贷款支持证券”, 国开行发行的开元信贷资产支持证券等。

15. 熊猫债券是一部分境外金融机构在中国境内发行的、约定在一定期限内还本付息的、以人民币计价的债券。这些境外金融机构包括()。
- A. 国际开发机构
 - B. 世界银行
 - C. 外国银行
 - D. 国际金融公司

【答案】ABD

16. 修订后的《公司法》对公司的注册资本制度、公司治理结构、股东权利保护、财务会计制度、合并分立制度等作出了比较全面的修改, 增加了()等方面的规定。
- A. 法人人格否认
 - B. 关联关系规范
 - C. 累积投票
 - D. 独立董事

【答案】ABCD

三、判断题(判断以下各小题的对错, 正确的用 A 表示, 错误的用 B 表示)

1. 从狭义来说, 投资银行业务包括承销融资、收购兼并顾问和经纪业务。()

【答案】B

【解析】投资银行业务的狭义含义只限于某些资本市场活动, 着重指一级市场上的承销业务、并购和融资业务的财务顾问。

2. 美国 1864 年的《国民银行法》严厉禁止国民银行从事证券市场活动, 只有那些私人银行可以通过吸收储户存款, 然后在证券市场上开展承销或投资活动。()

【答案】A

3. 20 世纪 80 年代, 公司债券的发展与金融品种的创新活动达到高峰。值得注意的是, 80 年代“垃圾债券”成为一个引人注目的现象。()

【答案】A

4. 目前, 我国股票发行采用的是行政审批制, 对发行企业数量和发行规模实行双重控制的办法, 即每年先由证券主管部门下达公开发行股票的数量总规模, 并在此限额内, 各地方和部委切分额度, 再由地方和部委确定预选企业, 上报证监会批准。()

【答案】B

【解析】我国股票发行管理目前属于政府主导型, 政府不仅管理股票发行实质性内容的审核, 而且还管理发行过程的实际操作。

5. 政府主导型的发行监管制度要求发行人必须按法定程序向监管部门提交有关信息, 申请注册, 并对信息的完整性、真实性负责。()

【答案】B

【解析】市场主导型的发行监管制度要求发行人必须按法定程序向监管部门提交有关信

息，申请注册，并对信息的完整性、真实性负责。

6. 股票发行核准制是指在股票发行之前，发行人必须按法定程序向监管部门提交有关信息，申请注册，并对信息的完整性、真实性负责。这种制度赋予监管当局决定权。()

【答案】B

【解析】股票发行核准制是指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。这种制度赋予监管当局决定权。本题所述为注册制，这种制度强调市场对股票发行的决定权。

7. 1998年《证券法》出台后，提出要打破行政推荐家数的办法，以后由国家确定发行额度，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。()

【答案】B

【解析】1998年《证券法》出台后，提出要打破行政推荐家数的办法，以后国家不再确定发行额度，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。

8. “无限量发售认购证”方式与“无限量发售申请表和与银行储蓄存款挂钩”方式相比，不仅大大减少了社会资源的浪费，降低了一级市场的成本，而且可以吸收社会闲资，吸引新股民入市。()

【答案】B

【解析】“无限量发售申请表和与银行储蓄存款挂钩”方式与“无限量发售认购证”方式相比，不仅大大减少了社会资源的浪费，降低了一级市场成本，而且可以吸收社会闲资，吸引新股民入市，但由此出现高价转售中签表的现象。

9. 2005年1月1日试行首次公开发行股票询价制度。按照中国证监会的规定，首次公开发行股票的公司应通过向其保荐人询价的方式确定股票发行价格。()

【答案】B

【解析】2005年1月1日试行首次公开发行股票询价制度。按照中国证监会的规定，首次公开发行股票的公司及其保荐人应通过向询价对象询价的方式确定股票发行价格，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。

10. 1994年我国政策性银行成立后，金融债券的发行主体从商业银行转向政策性银行，首次发行人为中国进出口银行。()

【答案】B

【解析】1994年我国政策性银行成立后，金融债券的发行主体从商业银行转向政策性银行，首次发行人为国家开发银行。

11. 1993年12月通过的《公司法》中规定，只有股份有限公司才可以发行公司债券。()

【答案】B

【解析】1993年12月通过的《中华人民共和国公司法》中“公司债券”部分规定，只有股份有限公司、国有独资公司和两个以上国有企业及其他两个以上的国有投资主体投资设立的有限责任公司才可以发行公司债券。

12. 根据中国证监会2003年8月30日发布(2004年10月15日修订)的《证券公司债券管理暂行办法》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。()

【答案】B

【解析】《证券公司债券管理暂行办法》规定，证券公司债券不包括证券公司发行的可转

换债券和次级债券。

13. 2005 年 5 月 23 日, 中国人民银行发布了《短期融资券管理办法》。根据该办法规定, 短期融资券是指企业依照该办法规定的条件和程序在证券交易所发行和交易, 约定在一定期限内还本付息, 最长期限不超过两年的有价证券。()

【答案】B

【解析】短期融资券是指企业依照该办法规定的条件和程序在证券交易所发行和交易, 约定在一定期限内还本付息, 最长期限不超过 365 天的有价证券。

14. 企业发行中期票据应制定发行计划, 在计划内可灵活设计各期票据的利率形式、期限结构等要素。()

【答案】A

15. 熊猫债券是指国际开发机构依法在中国境内发行的、约定在一定期限内还本付息的、以外币计价的债券。()

【答案】B

【解析】熊猫债券是指国际开发机构依法在中国境内发行的、约定在一定期限内还本付息的、以人民币计价的债券。

第二节 投资银行业务资格

一、单项选择题(以下各小题所给出的 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括号内)

1. 在《证券法》最近的修订实施以前, 经中国证监会核准的(), 可从事股票(包括 B 股)、可转换公司债券和企业债券的承销业务, 中国证监会不再颁发单项承销业务资格许可证。

- A. 综合类证券公司
- B. 比照综合类管理的证券公司
- C. 所有综合类证券公司及比照综合类管理的证券公司
- D. 综合类证券公司及经纪类证券公司

【答案】C

2. 我国修订后的《证券法》于 2006 年 1 月 1 日实施后, 经营单项证券承销和保荐业务的, 注册资本最低限额为人民币()亿元。

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

【答案】A

【解析】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 1 亿元; 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 5 亿元。

3. 有下列()情形的证券经营机构不能登记为保荐机构。

- A. 保荐代表人为 3 人
- B. 最近 36 个月内因违法、违规被中国证监会除名
- C. 是证监会核准的比照类证券公司
- D. 公司治理结构存在重大缺陷

【答案】D

【解析】有下列情形之一的证券经营机构不得注册登记为保荐人：①保荐代表人数量少于两名；②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；③最近24个月内因违法违规被中国证监会从名单中去除；④中国证监会规定的其他情形。

4. 个人申请注册登记为保荐代表人的，应当具有证券从业资格，取得执业证书。只要符合下列()条件，即不得提出申请。
- A. 具备中国证监会规定的投资银行业务经历
 - B. 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
 - C. 4年以前曾受到中国证监会行政处罚
 - D. 负有数额较大、到期未清偿的债务

【答案】D

【解析】个人申请注册登记为保荐代表人的，应当具有证券从业资格、取得执业证书且符合下列要求，通过所任职的保荐人向中国证监会提出申请：①具备中国证监会规定的投资银行业务经历；②参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；③所任职保荐机构出具由董事长或者总经理签名的推荐函；④未负有数额较大到期未清偿的债务；⑤最近36个月未因违法违规被中国证监会从名单中去除或者受到中国证监会行政处罚；⑥中国证监会规定的其他要求。

5. 沪、深证券交易所都实行股票和可转换公司债券的()制度。
- A. 推荐
 - B. 上市保荐
 - C. 审批
 - D. 核准

【答案】B

6. 下列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

【答案】C

【解析】各类商业银行、国家邮政局和邮政储汇局，均有资格申请加入凭证式国债承销团。

7. 中国境内商业银行等存款类金融机构以及证券公司、保险公司、信托投资公司等非存款类金融机构，可以申请成为()国债承销团成员。
- A. 记名式
 - B. 凭证式
 - C. 电子式
 - D. 记账式

【答案】D

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

【答案】A

【解析】记账式国债在证券交易所债券市场和全国银行间债券市场发行并交易。证券公司、保险公司和信托投资公司可以在证券交易所债券市场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；商业银行、农村信用社联社、保险公司和少数证券公司可以在全国银行间债券市场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。