



圣才学习网

www.100xuexi.com

2012-2013 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（含历年真题）

【赠高清视频+上机考试】

主编：圣才学习网

www.100xuexi.com

赠

高清视频+上机考试+140元大礼包

大礼包：100元网授班 + 20元真题模考 + 20元圣才学习卡

详情登录：圣才学习网 (www.100xuexi.com) | 证券类首页的【购书大礼包专区】，刮开本书所贴防伪标的密码享受购书大礼包增值服务。

特别推荐：证券业从业人员资格考试辅导【保过班、网授班、题库等】

- 大纲解读与命题规律总结【视频讲解】
- 历年真题（2套）名师详解【视频讲解】
- 历年真题（2套）上机考试【真实环境】



圣才学习网出品
(非卖品)

圣才学习网
www.100xuexi.com

网授班面授班 真题模考试题
购书享大礼包增值服务

密码

中国石化出版社

HTTP://WWW.SINOPEC-PRESS.COM

教·育·出·版·中·心

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(含历年真题)

【赠高清视频 + 上机考试】

主编：圣才学习网

www.100xuexi.com

中国石化出版社

内 容 提 要

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【赠高清视频 + 上机考试】。本书遵循 2012 年版教材《证券发行与承销》的章目编排,共分为 12 章,根据《证券业从业人员资格考试大纲(2012 年)》中“证券发行与承销”部分的要求及相关法律法规精心编写了约 2000 道习题,其中包括了部分近年计算机考试的真题,所选习题基本涵盖了考试大纲规定需要掌握的知识内容,侧重于设计常考重难点习题,并对大部分习题进行了详细的分析和解答。

圣才学习网 | 证券类(www.100xuexi.com)提供证券业从业人员资格考试辅导方案【保过班、网授班、题库、视频课程、图书(含网络学习版)等】(详细介绍参见本书书前彩页)。随书赠送视频和机考光盘【大纲与真题解读(8 小时高清视频) + 上机考试】,并享受大礼包增值服务【100 元网授班 + 20 元真题模考 + 20 元圣才学习卡】。本书特别适用于参加证券业从业人员资格考试的考生,也可供各大院校金融学专业的师生参考。

图书在版编目(CIP)数据

证券发行与承销过关必做 2000 题:含历年真题/圣才学习网主编. —5 版. —北京:中国石化出版社, 2012. 7

(证券业从业人员资格考试辅导系列)

ISBN 978 - 7 - 5114 - 1660 - 5

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

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 150122 号

未经本社书面授权,本书任何部分不得被复制、抄袭、或者以任何形式或任何方式传播。版权所有,侵权必究。

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

北京富生印刷厂印刷

全国各地新华书店经销

*

787 × 1092 毫米 16 开本 19.25 印张 4 彩插 462 千字

2012 年 8 月第 5 版 2012 年 8 月第 1 次印刷

定价:41.00 元

六年成功辅导数万人通关的视频课程!

1. 视频课程 (图书)



1. 证券市场基础知识【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】
2. 证券发行与承销【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】
3. 证券交易【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】
4. 证券投资分析【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】
5. 证券投资基金【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】



产品内容:

1. 解读考试大纲, 总结命题规律 (高清视频)
2. 精讲考试教材, 分析重点难点 (高清视频)
3. 详解3套最新历年机考真题 (高清视频)
4. 模考3套最新历年机考真题 (上机考试)

产品特色:

1. 考试通过率高, 视频为6年网络课程精华
2. 授课质量一流, 名师主讲, 讲义精心设计
3. 高清视频, 如临其境, 体验影院视觉效果
4. 模拟考场, 自动评分, 体验机考真实环境

2. 看视频, 做真题



- 内容:**
1. 解读考试大纲, 总结命题规律 (高清视频)
 2. 详解6套最新历年机考真题 (高清视频)
 3. 模考6套最新历年机考真题 (上机考试)

- 特色:**
1. 名师独家授课, 详解每道试题及每个选项
 2. 高清视频, 如临其境, 体验影院视觉效果
 3. 模拟考场, 自动评分, 体验机考真实环境

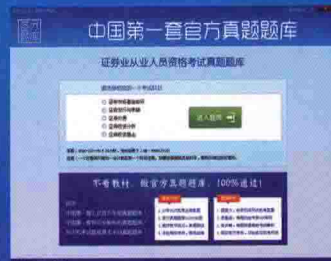
1. 看视频, 做真题—证券市场基础知识历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】
2. 看视频, 做真题—证券发行与承销历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】
3. 看视频, 做真题—证券交易历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】
4. 看视频, 做真题—证券投资分析历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】
5. 看视频, 做真题—证券投资基金历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】

更多视频图书, 登录圣才学习网 (www.100xuexi.com) !

不看教材，做官方真题题库，100%通过！

因为：

- ★ 中国第一套汇总官方全部真题题库！
- ★ 中国第一套有完全解析的真题题库！
- ★ 历次机考试题都全部来自真题题库！



证券业从业人员资格考试真题题库【机考光盘】



1. 证券市场基础知识真题题库【3000题机考光盘，模拟考场，随机组卷】
2. 证券发行与承销真题题库【3000题机考光盘，模拟考场，随机组卷】
3. 证券交易真题题库【3000题机考光盘，模拟考场，随机组卷】
4. 证券投资分析真题题库【3000题机考光盘，模拟考场，随机组卷】
5. 证券投资基金真题题库【3000题机考光盘，模拟考场，随机组卷】

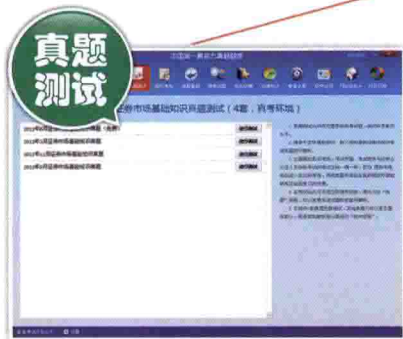


题库内容：

1. 10年36次全部机考真题
2. 官方真题题库15000余题
3. 提供章节练习，真题测试
4. 体验模拟考场，随机组卷

题库特色：

1. 题量大，收录历年历次机考真题
2. 质量高，有详解，授课讲师审校
3. 功能强，“错题重做”等八大功能
4. 体验好，界面模拟真实机考环境



圣才学习网 (www.100xuexi.com) — 6年成功辅导数万人通关的教育视频网站!



▲ 历年真题名师详解



▲ 考试大纲解读与命题规律总结



▲ 参考教材精讲

	班 型	内 容	备 注
科目一: 证券市场基础知识	1. 面授保过班	面授冲刺班/远程面授班+网授精讲班【教材精讲+真题串讲】+真题解析班(网授)+题库(在线考试)+内部押题资料+全程答疑	①配专职班主任,负责学员全方位全程管理。 ②签约保过,不过免费重修。
科目二: 证券发行与承销	2. 网授保过班	网授精讲班【教材精讲+真题串讲】+真题解析班(网授)+题库(在线考试)+内部押题资料+全程答疑	①配专职班主任,全程管理。 ②签约保过,不过免费重修。
科目三: 证券交易	3. 网授精讲班 【教材精讲+真题串讲】	精讲参考教材章节内容,穿插经典真题,分析各章考点、重点和难点。	高清视频讲解,影院效果。 配专职班主任,全程管理。
科目四: 证券投资分析	4. 真题解析班 (网授)	包括:①考试大纲解读与命题规律总结;②历年真题名师详解。	高清视频讲解,影院效果。 配专职班主任,全程管理。
	5. 一对一辅导 (面授/网授)	制定个性化辅导方案+串讲教材、解析真题+题库(在线考试)+全程管理	主要针对基础比较薄弱的学员。
科目五: 证券投资基金	6. 面授冲刺班/ 远程面授班	串讲参考教材和历年真题,勾画串讲考点、重难点。	小班面授或者通过远程面授平台实时授课(二者同步)。
【招生简章 参见网站】	7. 面授冲刺班视 频/远程面授 班视频(网上 学习)	串讲参考教材和历年真题,勾画串讲考点、重难点。	可上网多次学习。
	8. 题库(网络版、 下载版)	历年真题测试+参考教材章节练习+模拟考场	网络版即在线考试,下载版可下载到本地机无限次进行练习。

◆ 班型介绍

1. 网授保过班

每位学员配一位专职教师和一位专职班主任,提供24小时全方位全程辅导和保姆式服务。签订保过协议,不过免费重修一次。

2. 网授精讲班【教材精讲+真题串讲】/真题解析班【高清视频】

高清视频精讲参考教材/真题,分析考点、重点和难点。学员可直接登录网站在线学习。有效期为自报名之日起至考试结束后一周,在此期间可多次学习。

3. 题库(网络版、下载版)

本题库包括历年真题测试、参考教材章节练习、模拟考场等三部分。题库(网络版)即在线考试题库,每位学员可以在累计时间内进行练习;题库(下载版)可下载到本地机无限次进行练习。

证券类考试图书目录

一、证券业从业人员资格考试辅导系列

1 系列之一：过关必做2000题（含历年真题）

1. 证券市场基础知识过关必做2000题（含历年真题）【赠高清视频+上机考试】
2. 证券发行与承销过关必做2000题（含历年真题）【赠高清视频+上机考试】
3. 证券交易过关必做2000题（含历年真题）【赠高清视频+上机考试】
4. 证券投资分析过关必做2000题（含历年真题）【赠高清视频+上机考试】
5. 证券投资基金过关必做2000题（含历年真题）【赠高清视频+上机考试】

2 系列之二：看视频，做真题

1. 看视频，做真题—证券市场基础知识历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】
2. 看视频，做真题—证券发行与承销历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】
3. 看视频，做真题—证券交易历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】
4. 看视频，做真题—证券投资分析历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】
5. 看视频，做真题—证券投资基金历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】

3 系列之三：过关必背手册

1. 证券市场基础知识过关必背手册【历年真题考点】
2. 证券发行与承销过关必背手册【历年真题考点】
3. 证券交易过关必背手册【历年真题考点】
4. 证券投资分析过关必背手册【历年真题考点】
5. 证券投资基金过关必背手册【历年真题考点】

4 系列之四：视频图书系列

1. 证券市场基础知识【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】
2. 证券发行与承销【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】
3. 证券交易【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】
4. 证券投资分析【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】
5. 证券投资基金【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】

5 系列之五：真题题库【机考光盘】系列

1. 证券市场基础知识真题题库【3000题机考光盘，模拟考场，随机组卷】
2. 证券发行与承销真题题库【3000题机考光盘，模拟考场，随机组卷】
3. 证券交易真题题库【3000题机考光盘，模拟考场，随机组卷】
4. 证券投资分析真题题库【3000题机考光盘，模拟考场，随机组卷】
5. 证券投资基金真题题库【3000题机考光盘，模拟考场，随机组卷】

二、证券投资基金销售人员从业考试辅导系列

1. 证券投资基金销售基础知识过关必做2000题（含历年真题）【赠高清视频+上机考试】
2. 看视频，做真题—证券投资基金销售基础知识历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】

三、保荐代表人胜任能力考试辅导系列

1. 证券综合知识辅导教材【赠高清视频光盘】
2. 证券综合知识过关必做2000题（含历年真题）【赠高清视频光盘】
3. 投资银行业务能力辅导教材【赠高清视频光盘】
4. 投资银行业务能力过关必做2000题（含历年真题）【赠高清视频光盘】

四、证券公司合规管理人员胜任能力考试辅导系列

1. 证券公司合规管理人员胜任能力考试辅导教材【赠高清视频+上机考试】
2. 证券公司合规管理人员胜任能力考试过关必做1000题【赠高清视频+上机考试】

五、期货从业人员资格考试辅导系列

1 系列之一：过关必做习题集（含历年真题）

1. 期货基础知识过关必做2000题（含历年真题）【赠高清视频+上机考试】
2. 期货法律法规过关必做2000题（含历年真题）【赠高清视频+上机考试】
3. 期货投资分析过关必做1500题（含历年真题）【赠高清视频+上机考试】

2 系列之二：看视频，做真题

1. 看视频，做真题—期货基础知识历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】
2. 看视频，做真题—期货法律法规历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】
3. 看视频，做真题—期货投资分析历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】

3 系列之三：视频图书系列

1. 期货基础知识【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】
2. 期货法律法规【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】
3. 期货投资分析【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】

4 系列之四：真题题库【机考光盘】系列

1. 期货基础知识真题题库【3000题机考光盘】（真实环境，随机组卷）
2. 期货法律法规真题题库【3000题机考光盘】（真实环境，随机组卷）
3. 期货投资分析真题题库【2000题机考光盘】（真实环境，随机组卷）

《证券业从业人员资格考试辅导系列》

编 委 会

主编：圣才学习网(www.100xuexi.com)

编委：邸亚辉 肖 娟 王 巍 郭文芳 娄旭海
陈胜权 郑 炳 倪彦辉 肖 萌 张 帆
段瑞权 李晓燕 余天同 张同果 刘小晴
李飞海 王关国 孔大辉 谢莎莎 查海荣

序 言

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(2012年)》和指定参考教材精心制作了2012-2013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(含历年真题)【赠高清视频+上机考试】
2. 证券发行与承销过关必做2000题(含历年真题)【赠高清视频+上机考试】
3. 证券交易过关必做2000题(含历年真题)【赠高清视频+上机考试】
4. 证券投资分析过关必做2000题(含历年真题)【赠高清视频+上机考试】
5. 证券投资基金过关必做2000题(含历年真题)【赠高清视频+上机考试】

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【赠高清视频+上机考试】。本书遵循2012年版教材《证券发行与承销》的章目编排,共分为12章,根据《证券业从业人员资格考试大纲(2012年)》中“证券发行与承销”部分的要求及相关法律法规精心编写了约2000道习题,其中包括了部分近年计算机考试的真题。所选习题基本涵盖了考试大纲规定需要掌握的知识内容,侧重于设计常考重难点习题,并对大部分习题进行了详细的分析和解答。

随书赠送视频和机考光盘【大纲与真题解读(8小时高清视频)+上机考试】,并享受大礼包增值服务【100元网授班+20元真题模考+20元圣才学习卡】。光盘内容包括以下三大部分:

第一部分为考试大纲解读与命题规律总结【视频讲解】。授课时间约为2个小时。主要包括:①参考教材与教辅、课程及题库说明;②证券发行与承销考试大纲解读;③历年真题命题规律总结及复习建议。解读《2012年版证券发行与承销考试大纲》,指出本大纲的考点及重难点所在,并与以前考试大纲进行比较,哪些是新增知识点,哪些是删除的内容,哪些知识点作了修改。通过分析历年机考真题的难易程度、出题范围,总结上机考试真题命题规律,方便考生有重点、有针对性地进行复习。

第二部分为历年真题(2套)名师详解【视频讲解】。授课时间约为6个小时。对2012年6月、2012年3月的2套上机考试真题进行讲解,每题(包括每个选项)从难易程度、考察知识点等方面进行全面、细致的分析。通过该部分学习,学员可充分了解出题风格,熟知解题思路,从而能够有针对性地进行备考。

第三部分为历年真题(2套)上机考试【真实环境】。对2012年6月、2012年3月的2套真题进行上机考试,考试界面完全模拟真实考场,系统自动评分,既可以体验真实考场,也可以测试自己的水平。

与本书相配套,圣才学习网提供证券业从业人员资格考试网授精讲班【教材精讲+真题串讲】及视频课程(图书)、真题题库【机考光盘】(详细介绍参见本书书前彩页)。

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名师网络课程、题库、视频课程、图书(含网络学习版)等全方位教育服务的综合性学习型视频学习网站,拥有近100种考试(含418个考试科目)、194种经典教材(含英语、经济、管理、证券、金融等共16大类),合计近万小时的面授班、网授班课程。

证券考试: www.100xuexi.com(圣才学习网)

考研辅导: www.100exam.com(圣才考研网)

圣才学习网编辑部

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	(5)
第三节 投资银行业务的内部控制	(12)
第四节 投资银行业务的监管	(15)
第二章 股份有限公司概述	(20)
第一节 股份有限公司的设立	(20)
第二节 股份有限公司的股份和公司债券	(29)
第三节 股份有限公司的组织机构	(32)
第四节 上市公司组织机构的特别规定	(39)
第五节 股份有限公司的财务会计	(43)
第六节 股份有限公司的合并、分立、解散和清算	(45)
第三章 企业的股份制改组	(48)
第一节 企业股份制改组的目的、要求和程序	(48)
第二节 企业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	(53)
第四章 首次公开发行股票的准备和推荐核准程序	(65)
第一节 首次公开发行股票申请文件的准备	(65)
第二节 首次公开发行股票的条件、辅导和推荐核准	(80)
第五章 首次公开发行股票并上市的操作	(94)
第一节 中国证监会关于新股发行体制改革的指导意见	(94)
第二节 首次公开发行股票的估值和询价	(97)
第三节 首次公开发行股票的发行方式	(104)
第四节 首次公开发行股票的具体操作	(114)
第五节 股票的上市保荐	(117)
第六章 首次公开发行股票并上市的信息披露	(125)
第一节 信息披露概述	(125)
第二节 首次公开发行股票招股说明书及其摘要	(127)
第三节 股票发行公告及发行过程中的有关公告	(149)
第四节 股票上市公告书	(152)
第五节 创业板信息披露方面的特殊要求	(155)
第七章 上市公司发行新股并上市	(157)
第一节 上市公司发行新股的准备工作	(157)
第二节 上市公司发行新股的推荐核准程序	(166)
第三节 上市公司发行新股的发行方式和发行上市操作程序	(168)
第四节 与上市公司发行新股有关的信息披露	(171)

第八章 可转换公司债券及可交换公司债券的发行并上市	(176)
第一节 上市公司发行可转换公司债券的准备工作	(176)
第二节 可转换公司债券发行的申报与核准	(183)
第三节 可转换公司债券的发行与上市	(185)
第四节 可转换公司债券的信息披露	(188)
第五节 上市公司股东发行可交换公司债券	(189)
第九章 债券的发行与承销	(194)
第一节 国债的发行与承销	(194)
第二节 地方政府债券的发行与承销	(199)
第三节 金融债券的发行与承销	(200)
第四节 企业债券的发行与承销	(209)
第五节 公司债券的发行与承销	(215)
第六节 短期融资券的发行与承销	(226)
第七节 中期票据的发行与承销	(232)
第八节 中小非金融企业集合票据	(232)
第九节 证券公司债券的发行与承销	(234)
第十节 资产支持证券的发行与承销	(239)
第十一节 国际开发机构人民币债券的发行与承销	(245)
第十章 外资股的发行	(248)
第一节 境内上市外资股的发行	(248)
第二节 H 股的发行与上市	(254)
第三节 内地企业在香港创业板的发行与上市	(257)
第四节 境内上市公司所属企业境外上市	(261)
第五节 外资股招股说明书的制作	(263)
第六节 国际推介与分销	(265)
第十一章 公司收购	(268)
第一节 公司收购概述	(268)
第二节 上市公司收购	(272)
第三节 关于外国投资者并购境内企业的规定	(280)
第四节 外国投资者对上市公司的战略投资	(283)
第十二章 公司重组与财务顾问业务	(287)
第一节 上市公司重大资产重组	(287)
第二节 并购重组审核委员会工作规程	(294)
第三节 上市公司并购重组财务顾问业务	(298)

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、单选题(以下备选答案中只有一项最符合题目要求)

1. 下列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律是()。[2011年3月真题]

A. 《格拉斯·斯蒂格尔法》

B. 《麦克法顿法》

C. 《国民银行法》

D. 《金融服务现代化法案》

【解析】1999年11月《金融服务现代化法案》先后经美国国会通过和总统批准,成为美国金融业经营和管理的一项基本性法律。《金融服务现代化法案》意味着20世纪影响全球各国金融业的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的新时代。

2. ()是指股票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。[2009年11月真题]

A. 核准制

B. 注册制

C. 额度制

D. 辅导制

【解析】股票发行监管制度分两种:核准制与注册制。其中,注册制是指股票发行之前,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。这种制度强调市场对股票发行的决定权。

3. 下列关于《证券法》的表述,错误的是()。[2010年12月真题]

A. 证券法在发行监管方面明确了公开发行和非公开发行的界限

B. 证券法未对证券发行前的公开披露信息制度进行规定

C. 强调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,强化了证券交易所的监管职能

【解析】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公开发行和非公开发行的界限;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;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;将证券上市核准权赋予了证券交易所,强化了证券交易所的监管职能。

4. 在我国,银行和非银行金融机构发行的债券称为()。[2012年6月真题]

A. 银行债券

B. 公司债券

C. 企业债券

D. 金融债券

【解析】根据《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》的规定,金融债券的发行主体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非银行金融机构。

5. 在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

【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业股票的数量总规模,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。

6. 关于股票发行方式,下列说法错误的是()。
- A. 自办发行的对象多为内部职工和地方公众
- B. 上网竞价方式没有承销商,很少有中介机构参加
- C. 上网定价发行效率高、成本低、安全快捷
- D. 全额预缴款、比例配售包括两种方式:“全额预缴、比例配售、余款即退”和“全额预缴、比例配售、余款转存”

【解析】B项,“没有承销商,很少有中介机构参加”是自办发行的特点,上网竞价只在1994年哈岁宝等几只股票进行过试点,之后没有被采用。

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
8. 证券公司短期融资券是指证券公司以短期融资为目的,在()发行的、约定在一定期限内还本付息的金融债券。
- A. 银行间债券市场 B. 交易所债券市场
- C. 货币市场 D. 资本市场

【解析】为进一步发展货币市场,拓宽证券公司融资渠道,中国人民银行制定了《证券公司短期融资券管理办法》,2004年11月1日起施行。证券公司短期融资券是指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。

二、多选题(以下备选项中有两项或两项以上符合题目要求)

1. 狭义的投资银行业务的范围包括()。[2011年6月真题]
- A. 并购 B. 保存 C. 资产管理 D. 承销

【解析】在金融领域内,投资银行业这一术语的含义十分宽泛:①从广义的角度来看,它包括了范围宽泛的金融业务;②从狭义的角度来看,它包括的业务范围则较为传统。投资银行业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. 下列不符合我国现行股票发行核准特征的有()。[2010年12月真题]
- A. 由证监会确定发行规模 B. 由发审委在证监会指导下进行审核

C. 由保荐人推荐企业

D. 由证监会确定发行价格

【解析】A项,《证券法》出台后,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;D项,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机构应通过向询价对象询价的方式确定股票发行价格。

3. 以下关于国债的表述,正确的有()。[2012年3月真题]

A. 国债不允许卖空

B. 国债可以回购

C. 国债经验机构代保管的国债券必须与自营的国债券分账管理

D. 国债的发行主体是国家财政部

【解析】1994年5月,针对国债卖空的现象,财政部、中国人民银行和中国证监会联合发出《关于坚决制止国债卖空行为的通知》,要求国债的交易和托管都必须使用实物券,代保管单必须以全额实物券作为保证,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,并确保账券一致。

4. 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

5. 目前,在国际上,发行监管制度的主要类型有()。

A. 政府主导型

B. 混合型

C. 行业协会主导型

D. 市场主导型

【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。

6. 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. 基金及法人配售

【解析】我国的股票发行方式按时间和方式种类大约可以分为:①自办发行;②有限量发售认购证;③无限量发售认购证;④无限量发售申请表方式以及与银行储蓄存款挂钩方式;⑤上网竞价方式;⑥全额预缴款、比例配售;⑦上网定价发行;⑧基金及法人配售;⑨向二级市场投资者配售;⑩上网发行资金申购。其中,有限量发行认购证方式、无限量认购申请表摇号中签方式、全额预缴款方式和与储蓄存款挂钩方式属于网下发行;上网竞价方式和上网定价方式属于网上发行,对投资者来说,更加简便快捷。

7. 政策性金融债券的发行对象有()。

A. 国有商业银行

B. 城市合作银行

C. 农村信用社

D. 风险投资公司

【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、邮政储蓄银行等金融机构发行。

8. 关于资产支持证券,下列说法正确的有()。
- A. 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

【解析】资产支持证券是指由银行业金融机构作为发起机构,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。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。

三、判断题(正确的用A表示,错误的用B表示)

1. 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、风险投资业务和资产管理业务。() [2012年3月真题]

【解析】投资银行业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. 20世纪末期以来,在投资银行业的混业经营时期,出现了所谓的“脱媒”现象。() [2009年9月真题]

【解析】20世纪60年代以来,投资银行业在分业经营下发展,商业银行的负债业务萎缩,出现了所谓的“脱媒”现象。

3. 20世纪末期以来投资银行业的发展趋势主要表现为混业经营。() [2011年9月真题]

4. 记账式国债通过商业银行和国家邮政局邮政储汇局的储蓄网点,面向广大投资者发行。() [2010年5月真题]

【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;凭证式国债通过商业银行和邮政储蓄银行的网点,面向公众投资者发行。

5. 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。()

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

6. 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。()

【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,发行申请人由主承销商推荐,由发行审核委员会审核,中国证监会核准。

7. 创业板拟上市公司应在招股说明书中细化汇报规划、分红政策和分红计划,并可作为重大事项加以提示。()

【解析】中国证监会发布的《关于创业板拟上市公司分红要求》要求,创业板拟上市公司在招股说明书中细化汇报规划、分红政策和分红计划,并作为重大事项加以提示。

8. 《关于调整预先披露时间等问题的通知》要求发行人将预披露的时间提前到反馈意见落实后、初审会之前。()

9. 2008年3月,在首发上市中首次尝试采用网下发行电子化方式,标志着我国证券发行中网下发行电子化的启动。目前普遍使用上网发行的方式。()

10. 首次公开发行股票的公司应通过向其保荐机构询价的方式确定股票发行价格。()

【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机构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。

11. 证券公司发行的可转换债券和次级债券适用于《证券公司债券管理暂行办法》。()

【解析】根据《证券公司债券管理暂行办法》第二条、第五十八条规定,证券公司发行的可转换债券和次级债券不适用于本《办法》规定。

12. 企业发行中期票据应制定发行计划,并严格按照计划设计各期票据的利率形式、期限结构等要素。()

【解析】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。

13. 国际开发机构人民币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。()

【解析】国际开发机构人民币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、单选题(以下备选答案中只有一项最符合题目要求)

1. 证券公司经营证券承销与保荐业务,注册资本最低限额为人民币()。[2012年6月真题]

A. 5亿元 B. 2亿元 C. 1亿元 D. 5000万元

【解析】2006年1月1日实施的修订后的《证券法》规定,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 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。

2. 根据规定，证券发行规模达到一定数量的，可以采用联合保荐方式，但参与联合保荐的保荐机构不得超过()个。[2011 年 11 月真题]

A. 3 B. 5 C. 10 D. 2

【解析】证券发行规模达到一定数量的，可以采用联合保荐，但参与联合保荐的保荐机构不得超过两家。证券发行的主承销商可以由该保荐机构担任，也可以由其他具有保荐机构资格的证券公司与该保荐机构共同担任。

3. 保荐机构和保荐代表人注册登记管理的主管机构是()。[2012 年 3 月真题]

A. 中国证监会 B. 上海、深圳证券交易所
C. 中国证券登记结算公司 D. 中国证券业协会

4. 保荐机构应于每年()月向中国证监会报送年度执业报告。[2010 年 12 月真题]

A. 1 B. 3 C. 4 D. 6

【解析】保荐机构应当于每年 4 月份向中国证监会报送年度执业报告。年度执业报告应当包括保荐机构、保荐代表人年度执业情况的说明；保荐机构对保荐代表人尽职调查工作日志检查情况的说明等内容。

5. 申请记账式国债承销团甲类成员资格的申请人，上一年度记账式国债业务排名要求是()。[2012 年 6 月真题]

A. 前 10 名以内 B. 前 15 名以内 C. 前 20 名以内 D. 前 25 名以内

【解析】申请记账式国债承销团甲类成员资格的申请人除应当具备乙类成员资格条件外，上一年度记账式国债业务还应当位于前 25 名以内。

6. 申请成为记账式国债承销团乙类成员的条件，不包括()。[2011 年 11 月真题]

A. 资本充足率、偿付能力或者净资本状况达到监管标准
B. 营业网点在 40 个以上
C. 非存款类金融机构注册资本不低于人民币 8 亿元
D. 近三年在经营活动中没有重大违法记录，信誉良好

【解析】B 项，申请凭证式国债承销团成员资格的申请人，其营业网点须在 40 个以上；而对申请成为记账式国债承销团的乙类成员则无此要求。

7. 申请人申请记账式国债承销团成员资格的，应当将申请材料报送()。[2009 年 11 月真题]

A. 财政部 B. 中国人民银行
C. 中国银监会 D. 中国证监会

【解析】我国记账式国债承销团成员资格审核由财政部会同中国人民银行和中国证监会实施，并征求中国银监会和中国保监会的意见。申请人申请记账式国债承销团成员资格的，应当将申请材料提交财政部。