

依据最新证券业从业资格考试大纲编写 (2012—2013)

证券业从业资格考试“备考直通车”

证券发行与承销

模拟试卷及考点提示

证券业从业资格考试研究中心 编写

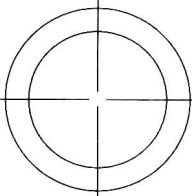
- 模拟试卷——考点全覆盖，融入真题，精准预测
- 考点提示——考点再巩固，吃透考题，提高效率
- 精讲解析——答案细分析，名师讲解，深度点拨



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

依据最新证券业从业资格考试大纲编写 (2012—2013)

证券业从业资格考试“备考直通车”



证券发行与承销

模拟试卷及考点提示

证券业从业资格考试研究中心 编写

- 模拟试卷——考点全覆盖，融入真题，精准预测
- 考点提示——考点再巩固，吃透考题，提高效率
- 精讲解析——答案细分析，名师讲解，深度点拨



中国经济出版社

CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北 京

图书在版编目 (CIP) 数据

证券发行与承销模拟试卷及考点提示/证券业从业资格考试研究中心编写.

北京: 中国经济出版社, 2012. 10

(证券业从业资格考试“备考直通车”系列)

ISBN 978 - 7 - 5136 - 1871 - 7

I. ①证… II. ①证… III. ①证券市场—资格考试—题解 IV. ①F830. 91 - 44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 217469 号

责任编辑 牛慧珍 贾轶杰

责任审读 贺 静

责任印制 张江虹

封面设计 华子图文

出版发行 中国经济出版社

印 刷 者 三河市佳星印装有限公司

经 销 者 各地新华书店

开 本 787mm × 1092mm 1/16

印 张 17.5

字 数 360 千字

版 次 2012 年 10 月第 1 版

印 次 2012 年 10 月第 1 次

书 号 ISBN 978 - 7 - 5136 - 1871 - 7/G · 1844

定 价 32.00 元

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换(联系电话: 010 - 68319116)

版权所有 盗版必究(举报电话: 010 - 68359418 010 - 68319282)

国家版权局反盗版举报中心(举报电话: 12390)

服务热线: 010 - 68344225 88386794

本书编委会

(以姓氏笔画为序)

丁宏涛	丁晓娟	石凤仙	王朝晖	王锦荣
王科峰	王 林	王黔京	王 炜	王 羿
王 莹	方文彬	李 鹏	李 雪	李宗磊
邢铭强	刘静梅	刘 明	孙小芳	陈凤凰
邱华东	陈 茜	陈天琪	陈治强	吴爱民
吴灿辉	邱 浩	金婷婷	苗珺珺	张剑锋
张兴玉	索晓辉	梁 娟	蒋泽甫	蔡江南

前 言

学习本身是一件需要耐心、需要毅力的事情，是一段需要我们踏踏实实、一步一个脚印对待的旅程，但是考试却是有迹可循的，如果说复习证券从业资格考试有什么捷径的话，那么就是好好琢磨，复习模拟试题。模拟试题的作用主要体现在如下几个方面：

第一，帮我们把握命题的重点，选择复习的要害。任何一项考试都是有重点的，它不可能以同样的比例考整本书的内容，那么如何能知道考试的重点呢？模拟试题就是很好的指引。通过复习模拟试题，我们可以清楚地掌握命题的重点，然后再选择要害进行复习，这样更能事半功倍。

第二，帮我们明晰考试的难度，控制学习的深度。对于那些难度较高的考试，我们必然需要花更多的时间和精力，而对于那些难度较低的考试，我们则可以不用那么深入地研读课本，可以把有限的时间用在别处去。那我们如何能了解证券从业考试的难度呢，最有效的办法就是练习、研究模拟试题！

第三，帮我们了解考试的题量，合理地安排考试时间。很多考生都会有这样的感觉——考试结束了，题还没有答完。这就是对题量没有概念的具体表现，通过练习模拟试题，考生可以具体明确有多少题，知晓应当以怎样的进度来做题。

第四，帮我们感觉考试的变化，预测考点的动向。时代是变化的，为了顺应时代的发展，考试的考点也是会变化的。通过查看模拟试题在具体内容及其侧重点方面的变化，可以预测出未来考试的重点，这样可以使我们更顺利地通过考试。

第五，帮我们提供考题的资源，轻松得分。证券从业资格考试的题目很多都是重复的，所以牢记已经做过的模拟试题，不仅可以让自己轻松得分，还可以节约时间给其他的题目，为顺利通过考试奠定基础。

为了帮助考生高效地复习模拟试题，顺利通过考试，我们严格依据最新考试大纲编写了本套辅导用书。本套书的编写人员既有证券专业的老师，也有证券行业的高级从业人员，更有资格考试的考务专家，因此本套书的模拟试卷具有全面性、精准性、预测性的特点，尤其是“考点提示”和“精讲解析”部分，更是本套书的精华所在。

很多考生做了多套模拟试卷，可知识点还是没有掌握，如果题目稍作变化，又会答错，原因就是做题时，没有联想到题目所涉及的知识点，如果答错了，就记一下答案，而没有明白所考的知识点是什么。只有通过做题而掌握所考核的知识点，才能以不变应万变，从容应对任何题干和题型的变化。本套书的“考点提示”正是为了让考生掌握知识点而设计的，同时“精讲解析”帮助考生重点记忆知识点内容，更有针对性，也更容易理解和记忆。

虽然证券从业考试的道路很漫长，但是只要我们方法得当，有耐心，有恒心，就一定可以顺利到达胜利的彼岸！

最后，衷心祝愿广大考生朋友顺利通过考试！

证券从业资格考试命题规律

证券从业人员作为向社会提供投资信息、咨询等专业服务的执业人员，应当具备与其执行业务相适应的专业知识与职业技能。证券从业资格考试的目的就是选拔和培养适合我国社会主义市场经济发展需要的专业人才。从近几年的证券从业资格考试试题来看，各科的命题形式都有一些相对稳定的规律。

一、根据重大法律、法规、政策出题

证券法规是证券从业资格考试的重点内容，更是考生将来证券执业的第一守则。进入一个市场，首要的是了解这个市场的“游戏规则”。证券市场的“游戏规则”当然就是相关的重大法律、法规和政策。

根据法律、法规和政策出题，判断、单选、多选等各种题型都可以出题，这部分的内容是相当多的。出题方式既可以就法律、法规、政策本身出题，也可以就法律、法规、政策的内容出题。考生应该在复习的过程中注意识记法律、法规和政策的重要内容。

二、根据市场限制条件出题

证券市场是高度法制化、规范化的市场，对各种业务都有限制条件，如证券公司成为经纪商、承销商，公司首发、增发、配股等，都有很多限制条件，这些条件，很容易出题，多选题最常见，其他题型也可以出。

这种题型往往包含“……应具备的条件是……”、“……应该……”、“……必须……”等语言形式。

三、根据概念出题

证券知识涉及的概念、定义非常多，而且都是专业化的。这些概念从外延很广的证券、基金、有价证券到外延很狭窄的外国债券、股票的市盈率定价法、超额配售选择权等，几乎每门课程每章每节都有。在各科的考试当中，不可避免地就这些内容出题。

这种题型相当于非标准化考试的名词解释，可以从概念的内涵、外延、分类、对比、前提等不同角度出题。

四、根据时间要求出题

证券市场也是时效性极强的市场，市场的很多规则都有时间限制：交易所开市闭市有时间规定、上市公司的信息披露有时间限制、交易资料客户记录的保存有时间要求，如此等等。时间限制长的如基金管理人基金的会计账册要保存15年以上等，时间限制短的如“集合竞价是在每个交易日上午9：25，证券交易所电脑主机对9：15至9：25接受的全部有效委托进行一次集中的撮合处理”，都限制到了秒，必须分秒不差。

这种题型内容在教材和试题当中，会有明确的如“年、月、日、小时、分、秒”等时间概念。

五、根据数量要求出题

证券知识里涉及数量要求的内容非常多。数量限制包括额度、规模、比率等，如股份公司的最低股本额要求、基金发起人的资本数量、大宗交易的数量、董事会决议有效前提需要多少比率的董事赞成、交易印花税率是多少等，这些数量要求，选择题、判断题都可以出题。

这种题型内容在教材和试题中有明确的数字表示。

六、根据具体计算公式出题

现在的考试题目没有列出“计算题”这一大标题，但是不代表考试没有计算题，相反有些科目的计算量还特别大。因此考生需要记住重要的计算方法，如送配除权等的计算。对付隐蔽的计算题，必须掌握相关的计算公式、模型、系数等。

基于以上证券从业资格考试的命题类型，考生应该在复习备考的过程中对涉及以上几种容易出题的部分加强记忆。

证券从业资格考试复习方法谈

证券从业资格考试采用机考的形式，试卷结构为 60 道单选题、40 道多选题和 60 道判断题。一共需要考五科，包括证券市场基础知识、证券交易、证券投资分析、证券投资基金和证券发行与承销。那么报考证券从业资格考试科目的先后次序该如何确定呢？如何进行备考呢？下面本书将给出自己的建议。

1. 报考次序的安排

报考时可以一次报考 5 门，也可以分几次报考。如果考生准备得比较充分，基础也比较好，可以选择报考 5 门。但我们认为一次报考 5 门，压力比较大，不建议这种报名方式。如果考生不是急着过 5 门，又不想压力太多，可以选择分三次报。

建议先考“证券市场基础知识”和“证券交易”，这两科比较基础，而且第一次报考，也可以借此熟悉一下题型和考试方式。然后报考“证券投资基金”和“证券投资分析”，这两科之间有一定的联系，理解和计算的题比较多，建议一起报考。最后报考“证券发行与承销”，这科的难度最大，需要强记的知识点和数字太多，建议最后一次专心准备这一科。

当然考生可以根据自己的能力和偏好选择自己喜欢的报考方式。

2. 各科目特点分析

证券市场基础知识：这本书相对最基础，讲述的都是证券市场的基础知识，其中很多章节都会在另外的四本书中进行详细阐述。这本书相对是比较简单和总括性质的，如果同时看其他的科目，回头来看会感觉到比较简单。

证券交易：这科强记性的知识点比较多，尤其是一些数字，需要记忆。其中的一些知识点和“证券发行与承销”有重复。

证券投资分析：本部分内容包括股票、债券、证券投资基金、可转换债券、股指期货以及权证等，内容比较系统，也相对比较偏重于理解。这一科如果有炒股的经验会比较有帮助，在理解一些技术指标上会好一些。如果有一些财务会计的知识更好，尤其是公司的财务分析中有许多的财务指标，需要能熟练计算。

证券投资基金：本科目和投资分析有重复，基本分基金和投资组合两大部分。其中，债券的收益率曲线和凸性、久期，以及组合投资中的免疫等部分是整个 5 门考试

中最难的知识点，需下些工夫。

证券发行与承销：本科目一般来说是最烦琐的一科，需要记忆的数字最多。其中的很多数字部分需要采取一些巧妙的记忆办法。

3. 复习和考试需注意的地方

(1) 认真掌握教材的重要知识点，做好相应的习题演练

考试是针对教材的知识点出题，一个知识点会有几个出题角度。考生要认真掌握教材的知识点，一般认真通读教材两遍，在掌握了教材的重要知识点后，要适当地做一些习题加以演练，做到举一反三。

(2) 认真练习模拟试题、历年考题

在掌握好教材重要知识点的同时，模拟试题、历年考题很关键。在做模拟试题、历年考题时要弄懂每一道题目考查的知识点。做好题目不只是为了答案，更主要的是考查掌握知识点的程度，这样在考试中如果以不同形式出题考查同样知识点，才能应付自如。

(3) 注意证券从业资格考试的形式是机考

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。资格考试实行计算机考试，采用闭卷方式，单科考试限时 120 分钟。特别说明的是：由于实行的是计算机考试，不同考生的考题并不相同，但全部是从题库中随机抽取考试，很多考题被反复抽考而考题并不对外公布，因此，在认真研读教材、全面掌握客观题的基础上，应该再做一定数量的计算题目，一方面可以掌握相关知识点，另一方面可以提高解题和计算的速度。

目 录

2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试《证券发行与承销》模拟试卷（一）

一、单项选择题	1
二、多项选择题	10
三、判断题	17

2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试《证券发行与承销》模拟试卷（二）

一、单项选择题	24
二、多项选择题	33
三、判断题	40

2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试《证券发行与承销》模拟试卷（三）

一、单项选择题	46
二、多项选择题	55
三、判断题	62

2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试《证券发行与承销》模拟试卷（四）

一、单项选择题	68
二、多项选择题	77
三、判断题	84

2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试《证券发行与承销》模拟试卷（五）

一、单项选择题	90
二、多项选择题	98
三、判断题	105

《证券发行与承销》模拟试卷（一） 参考答案与精讲解析

一、单项选择题	111
二、多项选择题	125
三、判断题	134

《证券发行与承销》模拟试卷（二） 参考答案与精讲解析

一、单项选择题	145
二、多项选择题	156
三、判断题	165

《证券发行与承销》模拟试卷（三） 参考答案与精讲解析

一、单项选择题	176
二、多项选择题	187
三、判断题	196

《证券发行与承销》模拟试卷（四） 参考答案与精讲解析

一、单项选择题	207
二、多项选择题	218
三、判断题	227

《证券发行与承销》模拟试卷（五） 参考答案与精讲解析

一、单项选择题	238
二、多项选择题	248
三、判断题	257

2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试
《证券发行与承销》

模拟试卷（一）

一、单项选择题（本大题共 60 小题，每小题 0.5 分，共 30 分）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，请选出正确的选项，不选、错选均不得分。

1. 下列关于证券发行核准制的说法中，错误的是()。
 - A. 由保荐人培育、选择和推荐企业，增强了保荐人的责任
 - B. 由企业根据资本运营的需要进行选择股票发行的规模
 - C. 在发行审核上，将逐步转向强制性信息披露和合规性审核
 - D. 在股票发行定价上，与发行人直接确定发行价格

2. 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，熊猫债券由此诞生。
 - A. 亚洲开发银行和国际货币基金组织
 - B. 国际金融公司和亚洲开发银行
 - C. 世界银行和亚洲开发银行
 - D. 国际货币基金组织和世界银行

3. 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()名以内。
 - A. 10
 - B. 20
 - C. 25
 - D. 30

4. 证券公司在承销过程中违反相关规定撰写或者发布投资价值研究报告，除承担《中华人民共和国证券法》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. 12
 - B. 24
 - C. 36
 - D. 48

证券发行与承销模拟试卷及考点提示

5. 公司作出减少注册资本决议后应当通知债权人, 债权人自接到通知书之日起()日内, 未接到通知书的自第一次公告之日起()日内, 有权要求公司清偿债务或提供相应的担保。

- A. 10, 20
- B. 15, 25
- C. 10, 30
- D. 30, 45

6. 根据《中华人民共和国公司法》的规定, 股东大会审议代表公司发行在外有表决权股份总数的()以上的股东的提案。

- A. 1%
- B. 5%
- C. 3%
- D. 10%

7. 上市公司股东大会可审议批准为资产负债率超过()的担保对象提供的担保。

- A. 70%
- B. 60%
- C. 50%
- D. 40%

8. 采取募集方式设立的股份公司, 章程草案须提交()表决通过; 发起人向社会公开募集股份的, 须向()报送公司章程草案。

- A. 董事会, 财政部
- B. 股东大会, 中国证监会
- C. 监事会, 财政部
- D. 创立大会, 中国证监会

9. 以募集方式设立股份有限公司的, 发起人应当自股款缴足之日起()日内主持召开公司创立大会。

- A. 15
- B. 20
- C. 30
- D. 60

10. 执行分析程序, 确定重要性水平, 分析审计风险, 属于审计的()。

- A. 审计回顾阶段
- B. 审计完成阶段
- C. 实施审计阶段
- D. 计划阶段

11. 境外评估机构根据上市地有关法律、上市规则的要求, 通常()。

- A. 仅对公司的无形资产进行评估
- B. 仅对公司的物业和机器设备等固定资产进行评估
- C. 要求对公司所有者权益进行评估
- D. 要求对公司所有资产进行评估

12. 公司在改组为上市公司时，应当根据公司改组和资产重组的方案确定资产评估的范围，基本原则是()。

- A. 进入股份有限公司的核心资产必须进行评估
- B. 进入股份有限公司的资产都必须进行评估
- C. 进入股份有限公司的无形资产都必须进行评估
- D. 进入股份有限公司的固定资产都必须进行评估

13. 资产评估报告书必须由()。

- A. 资产评估委托方独立撰写
- B. 政府主管部门撰写
- C. 资产评估机构和资产评估委托方共同撰写
- D. 资产评估机构独立撰写

14. 按照国有资产监督管理委员会《关于规范国有企业改制工作意见》，国有企业在改制前，首先应进行()。

- A. 产权界定
- B. 报表审计
- C. 清产核资
- D. 资产评估

15. 在所有的融资方式中，收购公司一般应首先选用的是()。

- A. 银行贷款
- B. 发行债券
- C. 内部自有资金
- D. 发行股票

16. A 公司现有长期资本总额 10 000 万元，其中长期借款 2 000 万元，长期债券 3 500 万元，优先股 1 000 万元，普通股 3 000 万元，留存收益 500 万元，各种长期资本成本率分别为 4%、6%、10%、14% 和 13%，则该公司的加权平均资本成本为()。

- A. 9.85%
- B. 9.35%
- C. 8.75%
- D. 9.64%

17. 当公司经营管理发生严重困难，继续存续会使股东利益受到重大损失，通过其他途径不能解决的，持有公司全部股东表决权()以上的股东，可以请求人民法院解散公司。

- A. 5%
- B. 10%
- C. 15%
- D. 20%

18. ()是指国有资产监督管理机构依据国家清产核资政策和有关财务会计制

证券发行与承销模拟试卷及考点提示

度规定，对企业申报的各项资产损益和资金挂账进行认证。

- A. 账务清理
- B. 资产清查
- C. 损益认定
- D. 资金核实

19. 经核准或备案的资产评估结果使用有效期为自评估基准日起()。

- A. 半年
- B. 1 年
- C. 2 年
- D. 3 年

20. 证券公司从事证券发行上市保荐业务，应依照规定向()申请保荐机构资格。

- A. 中国证监会
- B. 证券服务机构
- C. 公司董事会
- D. 资产评估机构

21. 被重组方重组前一个会计年度末的资产总额或前一个会计年度的营业收入或利润总额达到或超过重组前发行人相应项目()的，申报财务报表至少须包含重组完成后的最近 1 期资产负债表。

- A. 20%
- B. 30%
- C. 50%
- D. 以上均不正确

22. 招股说明书中引用的财务报表在其最近 1 期截止日后()个月内有效。特别情况下发行人可申请适当延长，但至多不超过()个月。

- A. 3, 1
- B. 6, 1
- C. 6, 3
- D. 12, 6

23. 保荐机构及其控股股东、实际控制人、重要关联方持有发行人的股份合计超过()的，保荐机构在推荐发行人证券发行上市时，应联合 1 家无关联保荐机构共同履行保荐职责。

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

24. 首次公开发行股票，发行人应当符合下列条件：最近 3 个会计年度净利润均为正数且累计超过人民币()万元，净利润以扣除非经常性损益前后较()者为计算依据。

- A. 3 000，低
- B. 5 000，低
- C. 3 000，高
- D. 5 000，高

25. 保荐机构法定代表人、保荐业务负责人、内核负责人、保荐代表人和项目协办人应当在发行保荐书上签字，()应同时在证券发行募集文件上签字。

- A. 保荐机构法定代表人、保荐代表人
- B. 保荐机构法定代表人、保荐业务负责人
- C. 保荐业务负责人、保荐代表人
- D. 内核负责人、保荐代表人

26. 沪市上网发行资金申购的时间一般为()个交易日，根据发行人和主承销商的申请，沪市上网发行资金申购的时间可以缩短 1 个交易日。

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

27. 询价对象应当在年度结束后()个月内对上年度参与询价的情况进行总结。

- A. 1
- B. 2
- C. 3
- D. 6

28. 沪市投资者可以使用其所持的上海证券账户，在申购日向上证所申购在上证所发行的新股，每一申购单位为()股。

- A. 1
- B. 10
- C. 100
- D. 1 000

29. 公开发行证券的，主承销商应当在证券上市后()日内向中国证监会报备承销总结报告，总结说明发行期间的基本情况、新股上市后的表现，并提供相应文件。

- A. 10
- B. 15
- C. 20
- D. 30

30. ()是指信息披露义务人所公开的情况不得有任何虚假成分，必须与自身的客观实际相符。

- A. 真实性原则
- B. 完整性原则
- C. 准确性原则
- D. 及时性原则

31. 若曾存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过()的情况，发行人应详细披露有关股份的形成原因及演变情况。

- A. 100 人
- B. 200 人
- C. 300 人
- D. 500 人