

根据中国证券业协会颁布的
保荐代表人胜任能力考试大纲精心编写



——保荐代表人胜任能力考试辅导教材——

投资银行业务

本书编写组 / 编

大纲解读 → 解读考试大纲，明确考试要求

知识清单 → 借鉴思维导图，用知识清单梳理知识点，使知识体系脉络清晰

考点解析 → 紧扣考点，逐章系统讲解，用典型例题进行剖析，知识讲解深入浅出

模拟试卷 → 海量仿真题库，供考生做好实战前的练兵

历年真题 → 帮助考生进行实战演练，真实体验考试情境，以良好状态走进考场

品质 | 名师保证 | 专业 | 实力造就

赠送 全真机考模拟软件（网络下载）

内含各章练习题、两套真题和两套模拟试题，
下载地址请见前言和附赠书签



中国工信出版集团



人民邮电出版社
POSTS & TELECOM PRESS

保荐代表人胜任能力考试辅导教材

——投资银行业务

本书编写组 编

人民邮电出版社

北 京

图书在版编目 (CIP) 数据

投资银行业务 / 《投资银行业务》编写组编. — 北京: 人民邮电出版社, 2017.5
保荐代表人胜任能力考试辅导教材
ISBN 978-7-115-45551-2

I. ①投… II. ①投… III. ①投资银行—银行业务—资格考试—自学参考资料 IV. ①F830.33

中国版本图书馆CIP数据核字(2017)第077895号

内 容 提 要

本书是专门为保荐代表人胜任能力资格考试而编写的同步复习资料。本书严格遵循“保荐代表人胜任能力——投资银行业务”考试大纲的要求,根据改革后历次考试特点构架知识体系,内容条理清晰,结构严谨。本书从基本的、重要的考点出发,深入浅出地向考生讲解了各个知识点,同时精选考试真题与典型习题,使考生在复习知识点的同时,熟悉考试真题的命题风格和特点,并能通过典型习题的练习来巩固相关知识,增强应试能力。

本书以参加保荐代表人胜任能力考试的考生为主要读者对象,特别适合临考前复习使用;同时本书也可作为证券行业相关培训机构的辅导教材,以及高等院校财经专业师生的参考用书,还可以作为注册会计师、律师的业务参考用书。

◆ 编 本书编写组

责任编辑 李宝琳

责任印制 焦志炜

◆ 人民邮电出版社出版发行

北京市丰台区成寿寺路11号

邮编 100164 电子邮件 315@ptpress.com.cn

网址 <http://www.ptpress.com.cn>

中国铁道出版社印刷厂印刷

◆ 开本: 787×1092 1/16

印张: 34

2017年5月第1版

字数: 650千字

2017年5月北京第1次印刷

定 价: 85.00元

读者服务热线: (010) 81055656 印装质量热线: (010) 81055316

反盗版热线: (010) 81055315

广告经营许可证: 京东工商广字第8052号

出版前言

证券市场是资本市场的重要组成部分。证券行业具有较强的专业性，对从业人员的专业素质要求较高。从事证券行业工作需要获得从业资格。因此，证券从业资格证已成为进入证券行业的必备证书，也成了进入银行或非银行金融机构、上市公司、投资公司、大型企业集团、财经媒体、政府经济部门的重要参考，所以参加证券业从业人员资格考试是人们从事证券相关职业的第一道关口。

目前，证券业从业人员资格考试由中国证券业协会负责组织，考试时间由证券业协会每年统一确定，考试已全部采取网上报名、全国统考、闭卷的方式。

根据中国证券业协会发布的《关于证券业从业人员资格考试测试制度改革有关问题的通知》，证券业从业人员资格考试目前分为一般从业资格考试、专项业务类资格考试和管理类资格考试三种类别。一般从业资格考试即“入门资格考试”，主要面向即将进入证券业从业的人员，具体测试考生是否具备证券从业人员执业所需专业基础知识，是否掌握基本证券法律法规和职业道德要求。专项业务类资格考试即“专业资格考试”，主要面向已经进入证券业从业的人员，主要测试考生是否具备从事证券业务的专业人员履行法定职责所必备的专业知识、专业技能和专业操守。管理类资格考试即“管理资质测试”，主要面向拟任证券经营机构高级管理人员，主要测试考生是否掌握在证券经营机构履行经营管理职责所必备的管理流程和管理标准。考试形式为全国统一考试，每年统考10次左右，考试时间全年平均分布。

本套丛书的出版，旨在为参加证券业从业人员资格考试的读者提供一套全面、详尽、科学、合理的复习资料，为考生勾勒出一个清晰的知识框架，让广大考生进一步了解该考试的方方面面，从而全面备考。本套丛书的主要特点如下。

(1) 名师团队编写，师资力量雄厚

本套丛书由拥有多年在线培训、教材编写经验的证券考试培训团队编写而成，内容完美契合考试大纲，精准概括考试知识点，全面击破证券业从业人员资格考试的各个难点。

(2) 紧扣考试大纲，体现命题趋势

本套丛书在编写时紧扣证券业从业人员资格考试大纲，深入、细致地研究了大纲要求的考试内容，整理归纳教材精华知识，总结提炼高频考点，梳理知识逻辑关系，帮助考生切中考试重点，少走弯路，缩短备考时间，提高备考效率。

(3) 全面归纳考点，讲解深入浅出

本套丛书根据考试大纲要求的模块组织编写，涵盖了所有考点，并进行了适当的拓展与延伸。知识讲解深入浅出，既全面透彻，又通俗易懂，方便考生迅速理清头绪，准确把握考试脉搏，有针对性地进行复习。

(4) 体例科学完备，结构合理实用

本套丛书对大纲进行全面解读，详细讲解教材重点难点，层次分明，逻辑清晰。正文部分设置了“本章思维导图”“考纲要求”“名师讲义”“本章过关演练”等板块，所设栏目环环相扣，科学实用，使考生能够系统、准确地掌握重点知识，迅速捕捉考试要点，强化学习效果。

(5) 讲练完美结合，解析深入透彻

本套丛书采取了讲练结合的方式，在讲解内容时穿插了经典真题，使考生能够轻松地理解和掌握重难点知识。所有试题都配备了详尽的解析，帮助考生及时查漏补缺，做到学练结合，从而有步骤、有计划地提高应试能力。

(6) 利用互联网手段，免费提供机考模拟软件，附加值高

书中配有两套真题和两套考前模拟训练试题，方便考生在复习完教材内容之后进行全方位的检测，查漏补缺，为正式走进考场做好充分的准备。本套丛书的创新之处在于将纸质介质和互联网手段相结合，让考生能够随时进行复习，能够边练习边熟悉考试环境，大大方便了考生。这也充分体现了本套丛书的高附加值。

附赠的全真机考模拟软件（网络下载）包含各章练习题、两套真题和两套模拟试题。读者可以登录 eshu.so/a/3CFA8A 进行下载，无须安装，打开下载包中的 exe. 文件即可使用。该软件模拟考试环境，使考生能够切身体验真实的考试环境，熟悉答题技巧和方法，为顺利通过考试打下良好的基础。读者在使用过程中如有任何问题请咨询服务热线：400-900-8858。

我们的出版理念是以精准的内容为考生提供价值最大化的辅导书，使考生从众多的复习书中解脱出来，真正让学习更轻松，让复习更有效。

我们真诚地祝福你考试取得成功！

目 录

第一部分 备考指南

第一章 考试介绍	2
一、考试简介	2
二、报名条件	2
三、考试科目设置	2
四、考试题型、分值和时长	2
五、考试组织实施	2

六、通过保荐代表人胜任能力考试的意义	2
第二章 命题分析及复习建议	3
一、命题分析	3
二、复习建议	3

第二部分 名师讲义

第一章 保荐业务监管	6
本章思维导图	6
第一节 资格管理	6
考纲要求	6
名师讲义	6
一、保荐机构和保荐代表人注册、变更登记的条件和程序（掌握）	6
二、维持保荐机构和保荐代表人资格的条件（掌握）	7
第二节 主要职责	8
考纲要求	8
名师讲义	8
一、证券发行上市保荐制度的主要内容（熟悉）	8
二、保荐机构和保荐代表人在尽职推荐期间应履行的职责（掌握）	8
三、保荐机构和保荐代表人在持续督导期间应履行的职责（掌握）	9
第三节 工作规程	9
考纲要求	9

名师讲义	10
一、保荐机构开展保荐工作需要建立的相关制度体系（掌握）	10
二、开展保荐工作涉及的关联保荐、保荐机构更换、保荐代表人推荐及更换要求（熟悉）	10
三、持续督导保荐工作的基本要求、应关注事项、应发表的独立意见、现场核查工作具体要求（掌握）	10
四、与保荐义务有关文件的签字要求及保密义务（熟悉）	14
五、保荐机构和保荐代表人承担保荐责任时的权利（掌握）	14
六、保荐业务协调工作的具体要求（熟悉）	14
第四节 执业规范	15
考纲要求	15
名师讲义	15
一、保荐工作过程中相关各方的法律责任（掌握）	15
二、违反保荐制度的法律后果、监管措施及法律责任（掌握）	15

本章过关演练 17

第二章 财务分析 19

本章思维导图 19

第一节 会计总论 21

考纲要求 21

名师讲义 21

一、会计核算基本假设、会计基础及会计信息的质量要求（掌握） 21

二、资产、负债、所有者权益、收入、费用、利润等会计要素的确认与计量原则（掌握） 22

第二节 金融资产 22

考纲要求 22

名师讲义 22

一、金融资产的定义和分类（熟悉） 22

二、金融资产减值损失确认和计量（熟悉） 23

三、金融资产转移的确认和计量（熟悉） 23

第三节 存货 24

考纲要求 24

名师讲义 24

存货的确认和计量（熟悉） 24

第四节 长期股权投资及合营安排 26

考纲要求 26

名师讲义 26

一、长期股权投资的确认和计量（掌握） 26

二、长期股权投资减值的判断标准及会计处理（掌握） 27

三、共同经营的会计处理（熟悉） 27

四、在其他权益主体中的披露（熟悉） 28

第五节 固定资产 29

考纲要求 29

名师讲义 30

一、固定资产的确认和计量（掌握） 30

二、固定资产减值的判断标准（熟悉） 32

三、固定资产处置的会计处理（熟悉） 32

第六节 无形资产 33

考纲要求 33

名师讲义 33

一、无形资产确认条件、主要类别及初始计量（掌握） 33

二、研究阶段和开发阶段的划分及计量（掌握） 34

三、无形资产的确认及会计处理（熟悉） 34

第七节 投资性房地产 35

考纲要求 35

名师讲义 35

一、投资性房地产的确认条件（熟悉） 35

二、投资性房地产初始计量及投资性房地产相关后续支出的会计处理（熟悉） 35

三、投资性房地产后续计量模式、计量模式选择依据、计量模式变更的会计处理（熟悉） 35

四、投资性房地产的转换以及处置的会计处理（熟悉） 36

第八节 资产减值 38

考纲要求 38

名师讲义 39

一、资产减值准则涵盖的范围（掌握） 39

二、资产减值的迹象与测试（熟悉） 39

三、估计资产可收回金额的基本方法（掌握） 39

四、资产减值的会计处理（掌握） 39

第九节 负债 39

考纲要求 39

名师讲义 40

一、短期借款、应付票据、预收款项、职工薪酬、应交税费、应付利息、应付

股利、其他应付款等流动负债的核算内容 (熟悉)	40
二、长期借款、应付债券、长期应付款的核算内容 (熟悉)	43
第十节 所有者权益	45
考纲要求	45
名师讲义	45
一、实收资本确认和计量的基本要求 (熟悉)	45
二、资本公积的主要内容、确认和计量 (熟悉)	45
三、盈余公积的核算内容、利润分配的会计处理 (熟悉)	47
第十一节 收入、费用和利润	47
考纲要求	47
名师讲义	47
一、收入的定义和分类 (掌握)	47
二、各类收入的确认条件和计量方法 (掌握)	47
三、成本和费用的概念及核算内容 (熟悉)	51
四、营业外收支的核算内容 (掌握)	51
五、利润的构成 (熟悉)	51
第十二节 财务报告	51
考纲要求	51
名师讲义	52
一、财务报表的主要构成及基本内容 (掌握)	52
二、间接法调整计算经营活动现金流量 (掌握)	52
三、财务报告附注的有关披露要求 (掌握)	52
四、分部报告的内容和披露要求 (掌握)	52
第十三节 或有事项	53
考纲要求	53
名师讲义	53
一、或有事项的概念及特征 (掌握)	53
二、或有负债和或有资产的主要内容 (掌	

握)	53
三、或有事项的确认 (掌握)	53
四、或有事项会计的具体应用 (掌握)	54
五、预计负债的计量及复核 (掌握)	54
第十四节 非货币性资产交换	55
考纲要求	55
名师讲义	55
一、非货币性资产交换的认定、确认和计量原则 (掌握)	55
二、非货币性资产交换的会计处理 (熟悉)	55
第十五节 债务重组	56
考纲要求	56
名师讲义	56
一、债务重组的定义及主要方式 (掌握)	56
二、债务重组方式及组合方式债务重组的会计处理 (掌握)	56
第十六节 政府补助	58
考纲要求	58
名师讲义	58
一、政府补助的定义、主要形式及分类 (掌握)	58
二、政府补助的会计处理 (熟悉)	58
第十七节 借款费用	59
考纲要求	59
名师讲义	59
借款费用资本化的会计处理 (掌握)	59
第十八节 股份支付	59
考纲要求	59
名师讲义	59
一、股份支付工具的主要类型 (掌握)	59
二、股份支付的确认和计量原则 (掌握)	59
三、权益工具公允价值的取得方式 (熟悉)	60

四、股份支付各个时点的会计处理 (熟悉)	60
第十九节 所得税	61
考纲要求	61
名师讲义	61
一、资产、负债的计税基础和暂时性差异 (掌握)	61
二、当期所得税、递延所得税、所得税费用的确认和计量 (熟悉)	62
第二十节 租赁	63
考纲要求	63
名师讲义	63
一、与租赁相关的定义及租赁的分类 (掌握)	63
二、对经营租赁及融资租赁的不同会计处理方式 (熟悉)	63
第二十一节 会计政策、会计估计变更和差错更正	65
考纲要求	65
名师讲义	65
一、会计政策及其变更的定义 (掌握)	65
二、追溯调整法及未来适用法的适用情况及会计处理 (掌握)	65
三、会计估计、会计估计变更的定义 (掌握)	65
四、前期差错的定义、更正的会计处理 (掌握)	66
第二十二节 资产负债表日后事项	66
考纲要求	66
名师讲义	66
资产负债表日后事项的定义及相关的会计处理 (掌握)	66
第二十三节 企业合并	67
考纲要求	67
名师讲义	67
一、企业合并的概念、方式及类型划分 (掌握)	67
二、控制标准的具体应用及合并财务报表合并范围的确定 (掌握)	67

三、编制合并报表应进行抵销处理 (熟悉)	68
第二十四节 每股收益	68
考纲要求	68
名师讲义	68
一、稀释每股收益的基本计算原则 (掌握)	68
二、各种情况下对稀释每股收益的影响 (掌握)	69
三、非经常性损益的定义 (熟悉)	69
第二十五节 审计和资产评估	69
考纲要求	69
名师讲义	69
一、审计报告内容及其意见的基本类型 (掌握)	69
二、审计证据的性质和获取审计证据的程序 (掌握)	70
三、函证、分析程序的运用 (掌握)	70
四、风险评估概念、程序及信息来源 (掌握)	70
五、被审计单位及环境、被审计单位内部控制的风险评估程序 (了解)	70
六、销售与收款循环、采购与付款循环、生产与存货循环涉及的主要业务活动 (掌握)	71
七、内部控制的定义、目标、原则、要素 (掌握)	71
八、内部控制各要素的具体内容和实施要求 (掌握)	72
九、验资报告、预测性财务信息审核报告及前次募集资金使用情况报告的鉴证报告的格式与内容 (掌握)	72
十、资产评估的基本方法及适用条件 (掌握)	73
第二十六节 财务比率分析	73
考纲要求	73
名师讲义	73
一、基本财务比率的分类、计算与分析 (掌握)	73
二、传统财务分析体系 (掌握)	78

三、改进财务分析体系的应用 (熟悉)	78
四、公司基本分析与财务分析的要素与方 法 (掌握)	78
第二十七节 本量利分析	80
考纲要求	80
名师讲义	80
一、成本性态的概念和按成本性态对成本 的分类 (掌握)	80
二、本量利分析法中损益方程式的计算 (掌握)	81
三、边际贡献和盈亏临界点的概念及计算 (掌握)	81
第二十八节 纳税情况分析	82
考纲要求	82
名师讲义	82
一、我国税法的制定与实施、现行税法体 系、税收管理体制 (熟悉)	82
二、增值税法相关规定 (掌握)	83
三、企业所得税法相关规定 (掌握)	87
四、消费税法相关规定 (掌握)	90
五、企业重组业务中企业所得税的相关规 定 (掌握)	93
本章过关演练	95
第三章 股本融资	102
本章思维导图	102
第一节 首次公开发行股票	103
考纲要求	103
名师讲义	103
一、条件和要求	103
二、尽职调查	108
三、推荐和申报	112
四、核准程序	117
五、信息披露	127
第二节 上市公司发行新股	137
考纲要求	137
名师讲义	137
一、条件和要求	137
二、推荐和申报	147

三、发行上市程序及信息披露	153
第三节 非上市公司股份公开转让	157
考纲要求	157
名师讲义	158
一、非上市公众公司股票在全国中小企业 股份转让系统挂牌的条件、程序和信 息披露要求 (掌握)	158
二、挂牌公司发行股票的条件、程序及信 息披露要求 (掌握)	160
三、挂牌公司股票转让的相关规定 (熟悉)	161
四、挂牌公司信息披露的相关规定 (熟悉)	163
五、非上市公众公司发行优先股的条件、 要求及程序 (熟悉)	163
六、全国中小企业股份转让系统有关投资 者适当性管理的规定 (掌握)	165
七、证券公司在全国中小企业股份转让系 统从事相关业务的规定及要求 (掌握)	166
八、全国中小企业股份转让系统有限责任 公司的职能和自律监管的相关规定 (熟悉)	169
本章过关演练	171
第四章 债务融资	174
本章思维导图	174
第一节 政府债券	175
考纲要求	175
名师讲义	175
一、我国国债的发行方式 (掌握)	175
二、记账式国债和凭证式国债的承销程 序 (熟悉)	175
三、财政部代理发行地方政府债券和地 方政府自行发债的异同 (掌握)	176
第二节 金融债券	177
考纲要求	177
名师讲义	177
一、证券公司债、证券公司次级债、证券 公司短期融资券的发行条件、申报与 备案、信息披露等规定 (掌握)	177

二、商业银行、保险公司发行次级债券的一般性规定（掌握）	181
三、混合资本债券的一般性规定（熟悉）	182
第三节 公司债券	182
考纲要求	182
名师讲义	183
一、公司债券	183
二、可转换公司债券和分离交易的可转换公司债券	187
三、可交换公司债券	192
四、中小企业私募债券	193
五、信用评级	197
第四节 企业债券	200
考纲要求	200
名师讲义	200
一、企业债券的发行条件及条款设计（掌握）	200
二、企业债券发行的申报与核准要求（掌握）	201
三、企业债券发行申请文件内容（掌握）	202
四、企业债券上市条件、上市申请和核准；企业债券上市后的信息披露及持续性义务（熟悉）	202
五、企业债券持有人权益保护的相关规定（熟悉）	202
六、非金融企业债务融资工具的发行条件、发行规模、资金使用、询价机制、信用评级、信息披露、后续管理和监督管理等一般性规定（掌握）	202
第五节 资产证券化	208
考纲要求	208
名师讲义	208
一、资产证券化各方参与者的概念、条件、职责等相关内容（掌握）	208
二、资产证券化产品的相关信息披露要求（掌握）	210
本章过关演练	211
第五章 定价销售	214
本章思维导图	214

第一节 股票估值	215
考纲要求	215
名师讲义	215
一、证券的投资价值分析及估值方法（掌握）	215
二、现金流量的概念与计算（掌握）	216
三、现金流量模型参数的估计方法（掌握）	216
四、现金流量法估值模型与可比公司法估值模型（掌握）	218
五、股票收益率的确定与股票价值的计算方法（掌握）	218
六、影响股票投资价值的内部因素和外部因素（熟悉）	220
七、行业概念、行业分类（熟悉）	220
八、行业的运行状态与经济周期的变动关系、具体表现、产生原因（熟悉）	221
九、行业的市场结构分析及竞争结构分析（熟悉）	221
十、行业生命周期的含义、表现特征与判断标准（熟悉）	222
十一、目前国家主要产业政策的相关规定（熟悉）	223
十二、公司基本分析与财务分析的要素与方法（熟悉）	223
十三、投资价值分析报告的要求、内容及格式要点（熟悉）	224
第二节 债券估值	225
考纲要求	225
名师讲义	225
一、债券价值的计算、债券收益率的计算、债券转让价格的近似计算（掌握）	225
二、债券利率期限结构的概念、类型、理论（掌握）	227
三、影响债券估值定价的内部因素和外部因素（熟悉）	228
四、可转换公司债券的投资价值、转换价值与理论价值的计算（掌握）	228
五、可转换公司债券的转换平价、转换升	

水、转换贴水的概念及计算 (掌握)	228
六、可转换公司债券中债券价值部分的计算与股票期权价值部分的计算模型 (掌握)	229
七、可转换公司债券的市场价值与投资价值和转换价值之间的关系 (掌握)	229
八、金融期权的内在价值与时间价值 (掌握)	230
九、影响金融期权价格的主要因素 (熟悉)	230
第三节 股票发行与销售	230
考纲要求	230
名师讲义	231
一、股票发行的基本规则、发行方式和操作流程 (掌握)	231
二、股票承销团组织和股票承销业务风险资本准备的相关规定 (掌握)	233
三、股票发行中的其他发行方式 (熟悉)	234
四、首次公开发行股票询价方式的基本规则和操作程序 (掌握)	234
五、首次公开发行股票询价及配售的有关要求 (掌握)	234
六、首次公开发行的具体操作及监管要求 (掌握)	235
七、老股转让、回拨机制的概念及行使 (掌握)	235
八、路演推介的组织安排 (熟悉)	236
九、股票销售过程中的投资者关系管理 (熟悉)	237
十、超额配售选择权的概念、实施、行使与披露 (掌握)	237
十一、路演、申购、初步询价和发行期间披露的各类公告的基本内容 (熟悉)	238
第四节 债券发行与销售	240
考纲要求	240
名师讲义	240
一、各类债券的发行方案要点、承销团组织、债券承销业务风险资本准备、发	

行方式、发行程序 (掌握)	240
二、簿记建档的操作流程和要求 (掌握)	240
三、上市公司发行可转换公司债券的发行方案要点、发行方式和操作流程 (掌握)	242
四、分离交易的可转换公司债券、可交换公司债券的发行方案要点、发行方式和操作流程 (了解)	242
本章过关演练	243
第六章 财务顾问	245
本章思维导图	245
第一节 业务监管	246
考纲要求	246
名师讲义	246
一、上市公司并购重组财务顾问业务许可的相关规定 (掌握)	246
二、上市公司并购重组财务顾问的职责及业务规程 (掌握)	247
第二节 上市公司收购	248
考纲要求	248
名师讲义	248
一、公司收购的概念、形式及基本业务流程 (掌握)	248
二、公司反收购策略 (熟悉)	249
三、上市公司收购业务中收购人、一致行动与一致行动人、上市公司控制权的概念 (掌握)	250
四、上市公司收购过程中权益披露的相关规定 (熟悉)	252
五、要约收购的概念、基本规则和操作程序 (掌握)	254
六、要约收购义务豁免的相关规定 (熟悉)	256
七、协议收购的概念、基本规则和操作程序 (掌握)	257
八、间接收购规则 (了解)	258
第三节 上市公司重大资产重组	258
考纲要求	258
名师讲义	258

一、上市公司重大资产重组行为的原则、标准(掌握)	258
二、上市公司重大资产重组涉及借壳、配套融资等各种情况的相关规定(掌握)	259
三、上市公司实施重大资产重组的程序(掌握)	259
四、上市公司重大资产重组的信息管理要求和内幕交易的法律(掌握)	261
五、上市公司发行股份购买资产的特别规定(熟悉)	262
六、上市公司重大资产重组后再融资的有关规定(掌握)	263
七、上市公司重大资产重组中相关的监督管理和法律责任(掌握)	263
八、上市公司并购重组委员会运行规则(掌握)	263
九、其他规定	264
第四节 涉外并购	265
考纲要求	265
名师讲义	265
一、外国投资者并购境内企业的相关规定(掌握)	265
二、外国投资者以股权作为支付手段并购境内公司的有关规定(掌握)	266
三、外国投资者并购境内企业安全审查制度(掌握)	266
四、外国投资者并购境内企业的反垄断审查的有关规定(熟悉)	267
五、外国投资者对上市公司战略投资的相关规定(掌握)	267
第五节 非上市公众公司并购	269
考纲要求	269
名师讲义	269
一、股票在全国中小企业股份转让系统公开转让的非上市公众公司进行重大资产重组的操作流程的一般性规定(掌握)	269
二、非上市公众公司重大资产重组和收购的一般性规定(掌握)	271
本章过关演练	278

第七章 持续督导 282

本章思维导图 282

第一节 法人治理 282

考纲要求 282

名师讲义 283

- 一、上市公司股东的权利、义务及相应法律责任(掌握) 283
- 二、上市公司控股股东的行为规范、股东大会的职权(掌握) 283
- 三、上市公司股东大会的召集、召开和提案规则、议事规则、决议程序(掌握) 284
- 四、股东大会分类表决、网络投票、选举董事、监事的累积投票制的相关规定;董事会、独立董事和符合条件的股东征集投票权等保护社会公众股股东权益的相关规定(掌握) 287
- 五、董事的任职资格和产生程序(掌握) 292
- 六、董事的权利和义务(熟悉) 293
- 七、董事长的职权(掌握) 293
- 八、董事会的职权、议事规则、规范运作及决议方式(掌握) 293
- 九、董事会秘书的任职资格、权利和义务(熟悉) 294
- 十、董事会专门委员会的职责(熟悉) 295
- 十一、经理的任职资格、产生办法和职责(熟悉) 296
- 十二、监事的任职资格和产生程序(掌握) 296
- 十三、监事的权利义务(熟悉) 296
- 十四、监事会的组成、职权(熟悉) 296
- 十五、监事会的议事规则、规范运作和决议方式(熟悉) 297
- 十六、独立董事的产生程序(掌握) 297
- 十七、独立董事的任职资格(掌握) 297
- 十八、独立董事的职权(掌握) 298
- 十九、独立董事在董事会中所占比例及专

业构成 (掌握)	299
二十、需要独立董事发表独立意见的情形 (了解)	299
二十一、保证独立董事行使职权的措施 (熟悉)	299
二十二、独立董事在年度报告期间的相关工作 (熟悉)	300
二十三、股东大会、董事会、监事会会议记录的签署及保管规定 (熟悉)	300
二十四、中小板、创业板上市公司法人治理的相关要求 (掌握)	300
二十五、内幕信息知情人登记制度 (熟悉)	300
第二节 规范运作	301
考纲要求	301
名师讲义	302
一、对上市公司“五独立”的要求 (掌握)	302
二、上市公司对外担保、收购母公司资产应履行的程序、信息披露要求及应采取的保护措施 (掌握)	302
三、关联交易的形式、界定及其处理原则 (掌握)	304
四、上市公司与控股股东资金往来的限制性规定 (掌握)	304
五、上市公司被关联方占用的资金应采取的清偿方式、范围和应履行的程序 (掌握)	305
六、上市公司对外担保、关联交易、委托理财、信息披露、控股子公司、对外承诺、衍生品交易等方面的内部控制要求及检查和信息披露要求 (掌握)	305
七、上市公司分拆境外上市的条件、批准程序及信息披露要求 (掌握) ...	311
八、上市公司股权激励的相关要求 (掌握)	312
九、上市公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份的监管规定 (掌握)	316
十、投资者关系管理的自愿信息披露及相关投资者关系活动 (熟悉)	318

十一、关于募集资金管理的相关规定 (掌握)	321
第三节 信守承诺	326
考纲要求	326
名师讲义	326
一、现行规则对上市公司及相关当事人承诺及承诺履行的相关要求 (掌握) ...	326
二、对上市公司及相关当事人信守承诺进行持续督导的基本要求、督导措施 (掌握)	328
三、上市公司现金分红的相关要求 (掌握)	328
第四节 持续信息披露	331
考纲要求	331
名师讲义	331
一、上市公司信息披露的一般原则及具体要求 (掌握)	331
二、年度报告、半年度和季度报告的编制及披露要求 (熟悉)	332
三、上市公司向监管机构报送定期报告的时间要求 (熟悉)	334
四、定期报告中主要财务指标的计算方法 (掌握)	334
五、年度报告中关于重大关联交易披露的规定 (掌握)	335
六、金融类上市公司年度报告补充审计需重点关注的内容 (掌握)	335
七、被责令改正或主动改正会计差错和虚假陈述、非标意见等事项的披露要求 (掌握)	335
八、保荐机构在上市公司定期报告制作中的作用及需要履行的程序 (掌握) ...	336
九、保荐机构对创业板上市公司信息披露跟踪报告的要求及对重大事项发表独立意见的要求 (掌握)	336
十、财务信息的更正及相关披露 (掌握)	337
十一、需要提交临时报告的事项、首次披露和持续披露要求 (掌握) ...	337

十二、上市公司收购、出售资产、股份变动等交易的披露标准、审议程序和计算口径；上市公司收购、出售资产需要股东大会批准的标准及需要履行的其他程序（掌握）	338
十三、上市公司收购、出售资产公告的内容及要求（熟悉）	340
十四、上市公司主要关联交易事项及关联法人、关联自然人；上市公司关联交易审议程序及披露要求（熟悉）	340
十五、上市公司重大诉讼和仲裁、募集资金变更等其他需要及时披露的重大事件审议程序及披露要求（掌握）	343
十六、上市公司临时公告及相关附件报送监管机构备案的要求（熟悉）	351

十七、上市公司停牌、复牌、风险警示及暂停上市的相关规定（掌握）	351
十八、上市公司恢复上市、终止上市及退市公司重新上市的相关规定（掌握）	355
第五节 法律责任	357
考纲要求	357
名师讲义	357
一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员在发行上市、信息披露及规范运作等方面的法律责任（掌握）	357
二、创业板上市公司控股股东和实际控制人在发行上市、信息披露及规范运作方面的法律责任（掌握）	358
本章过关演练	359

第三部分 历年真题与模拟试题

历年真题	364	模拟试题	403
------	-----	------	-----

第四部分 答案与解析

各章过关演练答案与解析	440	模拟试题答案与解析	500
历年真题答案与解析	462		

1

第一部分

备考指南

第一章 考试介绍

一、考试简介

根据中国证券业协会《证券从业资格考试测试制度改革有关问题通知》规定,证券业从业资格考试测试划分为一般从业资格考试、专项业务类资格考试和管理类资格考试三种类别。

(1) 一般从业资格考试为“入门资格考试”,主要面向即将进入证券业从业的人员,具体测试考生是否具备证券从业人员执业所需专业基础知识,是否掌握基本证券法律法规和职业道德要求。

(2) 专项业务类资格考试为“专业资格考试”,主要面向已经进入证券业从业的人员,测试考生是否具备从事证券业务、履行法定职责所必备的专业知识、专业技能和专业操守。

(3) 管理类资格考试为“管理资质测试”,主要面向拟任证券经营机构高级管理人员的人士,测试考生是否掌握在证券经营机构履行经营管理职责所必备的管理流程和管理标准。

作为专项业务资格考试之一的保荐代表人胜任能力考试又称保荐人资格考试,是中国证券业协会受中国证监会的委托组织实施的,是主要由从事证券发行承销和收购兼并等投资银行业务的人员参加的考试;考试合格且符合中国证监会规定的其他条件的人员,可按照有关规定向中国证监会申请注册登记为保荐代表人。

二、报名条件

证券业入门资格考试合格的人员,均可参加保荐代表人胜任能力考试。

三、考试科目设置

保荐代表人胜任能力考试科目为“投资银行业务”。

四、考试题型、分值和时长

(一) 考试题型为选择题,题量为120道,其中

单项选择题40道,每题分值0.5分,共20分;组合选择题80道,每题分值1分,共80分,总分100分,60分为合格线。

(二) 单科考试时长为180分钟。

五、考试组织实施

(一) 考试公告:中国证券业协会将在考试前发布考试公告,公布具体考试安排。

(二) 报名方式:采用网上报名方式。

(三) 考试类型:考试分为全国统一考试和预约式考试。

(四) 考试地点:全国统一考试在省会及重点城市同时举行。预约式考试根据市场需求在部分城市举行。

(五) 考试方式:考试采取闭卷、计算机考试方式进行。

六、通过保荐代表人胜任能力考试的意义

证券投资是金融活动的一个重要方面,是国家宏观经济调控的一个重要手段,是企业经营管理的内容之一,是个人和家庭理财的一个重要方面。通过保荐代表人胜任能力考试的意义表现在以下两个方面。

(一) 证券行业升职加薪最有分量、最有说服力的资格。由于该项考试对保荐人的资格审查、职业能力和职业道德都有很高的要求,所以每年能够通过考试的人屈指可数,其身价自然也水涨船高。许多投行不惜以高薪、高福利、高提成来留住保荐人,保荐人资格考试也因此成为“最值钱”的考试。

(二) 就业竞争中知识和能力的一个证明。取得保荐代表人资格是证券、期货、金融、财务管理、投资管理、资本运作等各方面知识和能力的综合代表与证明。具有该资格,很容易成为金融行业中的金领人士,并且有利于走向更高的职业阶层。