

中国证券业从业资格考试轻松过关系列

2011年

证券发行与承销

历年真题及全真模拟


《中国证券业从业资格考试轻松过关系列》编委会 编

5+6

轻松
过关

轻松过关之一：

5套历年真题诠释考试命题方向

 经济科学出版社

中国证券业从业资格考试轻松过关系列

证券发行与承销

历年真题及全真模拟

《中国证券业从业资格考试轻松过关系列》编委会 编

图书在版编目 (CIP) 数据

证券发行与承销历年真题及全真模拟/《中国证券业从业资格考试轻松过关系列》编委会编. —北京:经济科学出版社, 2010. 10

(中国证券业从业资格考试轻松过关系列)

ISBN 978-7-5058-9999-5

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

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 204894 号

责任编辑:周胜婷

责任校对:徐领柱

技术编辑:董永亭

证券发行与承销历年真题及全真模拟
《中国证券业从业资格考试轻松过关系列》编委会 编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址:北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编:100142

总编部电话:88191217 发行电话:88191109

网址:www. esp. com. cn

电子邮件:esp@esp. com. cn

三河市冠宏印刷装订厂印刷

710×1000 16 开 23.5 印张 420000 字

2010 年 11 月第 1 版 2010 年 11 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5058-9999-5 定价:45.00 元

(图书出现印装问题,本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

**《中国证券业从业资格考试轻松过关系列》
编委会成员**

主 编	任：	易智利	华泉中天证券业从业资格考试命题研究中心
	委：	高国伟	北京大学
		秦义虎	中国人民大学
		崔 华	哈尔滨工业大学
		肖 炜	北京印刷学院
		蒋 勇	对外经济贸易大学
		李 轩	首都经济贸易大学
		刘佳佳	中央财经大学
		贺建学	中央民族大学
		屈明杰	贵阳学院

前 言

证券业从业资格证书是进入银行或者非银行金融机构、上市公司、投资公司、大型企业集团、财经媒体、政府经济部门等相关行业的必备证书,所有证券业从业人员都要求具备该证书,做到持证上岗。因此,参加证券业从业资格考试,取得从业资格证书是从事证券行业的第一道关口,是进入该行业的准入证。

目前,证券业从业资格考试是由中国证券业协会负责组织的全国统一考试,也是由中国证券监督管理委员会(国务院直属机构)组织全国统考的一项重要考试。全国统一组织、统一考试时间、统一考试大纲、统一考试命题、统一合格标准,通常每年举行四次考试,并全部采用网上报名,统一采取闭卷、计算机考试方式进行,证书由中国证券业协会颁发,考试成绩永久保留,并在全国范围内有效。由于该考试的真题不对外公开发布,试题也是从题库中随机抽取的,即使是同场次的考生,试题也不一定完全相同。因此,对于即将参加证券业从业资格考试的考生来说,想寻求一套完整的考试真题非常困难。为了帮助广大考生做好考前复习,达到更好的备考效果,我们不仅为广大考生汇编了5套真题,而且还特邀多位曾经从事证券业从业资格考试命题研究的权威专家,联合历届考生,对考试的命题规律和考试特点进行了精心的分析和研究,并严格按照考试大纲的要求,编辑了6套实战模拟题,结集出版了《中国证券业从业资格考试轻松过关系列》。

《中国证券业从业资格考试轻松过关系列》是华泉中天证券业从业资格考试命题研究中心的又一专心力作。通过复习这套用书,读者既可以体验真题的出题方式和难易程度,又可以进一步强化练习。

5 套真题的两大特点：

一、答案准确详尽，重点突出。本着对考生负责的原则，我们对每一科目的真题都给出了详尽的解析，既便于考生参考学习，又使考生对相关知识点进行有效强化。

二、专家级团队指点，一切为考生服务。我们有专家级的研究团队做保障，无论对试题的解析还是后期的疑难解答，都能为考生提供坚实的后盾，使考生信心百倍地走进考场，顺利取得从业准入证。

6 套模拟的两大特点：

一、准确预测。该部分的6套试题的组编追求形式和实质与正式考卷完全统一，即在题型、题量、各章节内容分布、考试时间、试题特点、试题难度、考点分布各方面力求与真题基本一致，使考生真正体验考试、预测考题，达到实战演练的效果。

二、深度解析。本部分的解析全面透彻，指出理论根源或直接指出其知识点，使考生能最有效地使用模拟试卷检验系统知识掌握情况、查漏补缺、把握重点、巩固所学、举一反三，让考生一目了然地感知证券业从业资格考试、驾取证业从业资格考试。

为回馈广大考生的信任与支持，考生可以随时登录我们的网站(www.h-springsky.com)浏览相关信息及免费下载复习资料。此外，我们还特设专家咨询电话及邮箱(Tel:13716335503 E-mail:hspringsky@gmail.com)进行疑难解答，并认真对待每一份来电和邮件。

我们衷心希望本套用书能成为广大考生朋友开启成功之门的金钥匙，并对在编写过程中给予指导与帮助的证券业从业资格考试命题研究专家表示诚挚感谢！书中的不足之处敬请各位专家、读者及同仁批评指正。

最后，预祝广大考生顺利过关！

目 录

历年真题部分

2010年5月份证券业从业资格考试《证券发行与承销》真题	1
2010年3月份证券业从业资格考试《证券发行与承销》真题	19
2009年11月份证券业从业资格考试《证券发行与承销》真题	36
2009年9月份证券业从业资格考试《证券发行与承销》真题	54
2009年5月份证券业从业资格考试《证券发行与承销》真题	76
2010年5月份证券业从业资格考试《证券发行与承销》真题答案详解	94
2010年3月份证券业从业资格考试《证券发行与承销》真题答案详解	110
2009年11月份证券业从业资格考试《证券发行与承销》真题答案详解	127
2009年9月份证券业从业资格考试《证券发行与承销》真题答案详解	144
2009年5月份证券业从业资格考试《证券发行与承销》真题答案详解	162

全真模拟部分

《证券发行与承销》全真模拟试卷(一)	178
《证券发行与承销》全真模拟试卷(二)	196
《证券发行与承销》全真模拟试卷(三)	214
《证券发行与承销》全真模拟试卷(四)	233
《证券发行与承销》全真模拟试卷(五)	251
《证券发行与承销》全真模拟试卷(六)	269
《证券发行与承销》全真模拟试卷(一)答案详解	288
《证券发行与承销》全真模拟试卷(二)答案详解	300
《证券发行与承销》全真模拟试卷(三)答案详解	314
《证券发行与承销》全真模拟试卷(四)答案详解	328
《证券发行与承销》全真模拟试卷(五)答案详解	341
《证券发行与承销》全真模拟试卷(六)答案详解	355

2010年5月份证券业从业资格考试 《证券发行与承销》真题

时间:120分钟

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四个选项中,只有一项最符合题目要求。)

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.《金融服务现代化法案》

2. 商业银行发行次级定期债券,须向()提出申请,提交可行性分析报告、招募说明书、协议文本等规定的资料。

- A. 中国银监会
- B. 中国证监会
- C. 中国人民银行
- D. 国家发展和改革委员会

3. 企业短期融资券是指企业依照《短期融资券管理办法》规定的条件和程序在银行间债券市场发行和交易,约定在一定期限内还本付息,最长期限不超过()的有价证券。

- A. 90天
- B. 半年
- C. 365天
- D. 2年

4. 修订后的《公司法》和《证券法》于2005年10月27日经第十届全国人大常委会第十八次会议通过,并于()起施行。

- A. 2005年10月27日
- B. 2005年12月27日
- C. 2006年1月1日
- D. 2006年3月1日

5. 我国股份有限公司发行境内上市外资股一般采用()方式。

- A. 全部网上定价发行
- B. 配售
- C. 网上定价发行与网下向机构投资者配售相结合
- D. 部分向原社会公众股股东优先配售,剩余部分网上定价发行

6. 发起设立是指由发起人认购公司发行的()而设立公司的方式。

- A. 优先股份
- B. 控股股份

中国证券业从业资格考试轻松过关系列

C. 全部股份 D. 部分股份

7. 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应当位于前()名以内。

A. 3 B. 5
C. 15 D. 25

8. 个人股东亲自出席年度股东大会的,应当出示()。

A. 本人身份证 B. 持股凭证
C. 本人身份证和持股凭证 D. 书面委托书

9. 创立大会应有代表股份总数()以上的发起人、认股人出席,方可举行。

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

10. 可转换公司债券上市的条件之一是可转换公司债券的期限为()年以上。

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

11. 根据需要,国家可以以一定年限的国有土地使用权作价入股,经评估作价后,界定为()。

A. 国家法人股 B. 国有股
C. 国有法人股 D. 国家股

12. 保荐机构在一个自然年度内被采取监管措施累计()次以上,中国证监会可责令保荐机构更换保荐业务负责人、内核人。

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

13. 公司改组为上市公司,其使用的国有土地使用权必须评估。应当由土地资产的使用单位或持有单位向国家土地管理部门提出申请,然后聘请具有()级土地评估资格的土地评估机构评估。

A. A B. AA
C. AAA D. A+

14. ()是指得到法律认可和保护、不具有实物形态,并在较长时间内(超过1年)使企业在生产经营中受益的资产。

A. 固定资产 B. 流动资产
C. 递延资产 D. 无形资产

15. 管理层讨论与分析()财务因素,()非财务因素。
A. 包括,不包括
B. 不包括,不包括
C. 不包括,包括
D. 包括,包括
16. 按照融资过程中金融中介所起作用的不同,可以把公司的融资方式分为()。
A. 直接融资与间接融资
B. 内部融资与外部融资
C. 股权融资与债务融资
D. 短期融资与长期融资
17. 对于企业负债,一般规定偿还期在()年以上的借款为长期负债。
A. 1
B. 2
C. 3
D. 5
18. 监事会和连续()日以上单独或者合计持有公司()以上股份的股东拥有补充召集权和补充主持权。
A. 30,5%
B. 60,5%
C. 90,10%
D. 365,10%
19. 不属于按购并双方的行业关联性划分的是()。
A. 要约收购
B. 混合收购
C. 横向收购
D. 纵向收购
20. 从事保荐业务的机构和个人,必须经()核准。
A. 证券业协会
B. 中国证监会
C. 证券交易所
D. 证券登记结算中心
21. 保荐工作底稿应当真实、准确、完整地反映整个保荐工作的全过程,保存期不少于()年。
A. 10
B. 8
C. 5
D. 3
22. 发行涉及国有股的,应在国有股股东之后标注(),在国有法人股股东之后标注(),并披露前述标识的依据及标识的含义。
A. “SS”,“SLS”
B. “SL”,“SLS”
C. “SS”,“SL”
D. “SS”,“LSL”
23. 申请首次公开发行股票的公司应按()的要求制作申请文件。
A. 《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第9号——首次公开发行股票并上市申请文件》
B. 《首次公开发行股票并上市申请文件要求》
C. 《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第1号——首次公开发

- A. 3
B. 4
C. 5
D. 7
32. 在网上资金申购的规定中,每一申购单位为()股,申购数量最高不得超过当次社会公众股上网发行数量或者()万股。
A. 1,1000
B. 100,1000
C. 1000,9999.9
D. 1000,10000
33. 在中国证监会指定的信息披露报刊刊登的招股说明书摘要最小字号为()。
A. 标准小5号字
B. 标准5号字
C. 标准小4号字
D. 标准4号字
34. 上市公司非公开发行股票,其发行对象()的,可以由上市公司自行销售。
A. 均属于公司全体股东
B. 为公司前5名股东
C. 均属于原前10名股东
D. 为原前50名股东
35. 发行人应披露(),包括提高竞争力、市场和业务开拓、筹资等方面的计划。
A. 发行当年的发展计划
B. 未来两年的发展计划
C. 未来三年的发展计划
D. 发行当年和未来两年的发展计划
36. 外资股股票发行准备阶段,在尽职调查初步完成的基础上,()开始起草招股说明书草案。
A. 国际协调人
B. 会计师
C. 证券经纪人
D. 主承销商
37. 对证券交易所作出的不予上市、暂停上市、终止上市决定不服的,发行人可向()设立的复核机构申请复核。
A. 证监会
B. 证券业协会
C. 证券交易所
D. 证券服务机构
38. 2005年3月,()制定并发布了《国际开发机构人民币债券发行管理暂行办法》,对国际开发机构发行人民币债券的相关事项进行了规定。
A. 中国银监会
B. 财政部
C. 中国人民银行
D. 中国证监会
39. 公开募集证券说明书自()内有效。
A. 最后签署之日起3个月
B. 最后签署之日起6个月
C. 最后签署之日起12个月
D. 最后签署之日起2年

中国证券业从业资格考试轻松过关系列

40. 证券投资咨询机构从事上市公司并购重组财务顾问业务,其实缴注册资本和净资产不低于人民币()万元。

- A. 200
B. 300
C. 500
D. 600

41. 可转换公司债券持有人对转换股票或不转换股票有选择权,并于()成为发行公司的股东。

- A. 转股的当日
B. 转股完成后的次日
C. 转股完成后的2日内
D. 转股完成后的3日内

42. 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至()。

- A. 国资委
B. 财政部
C. 中国人民银行
D. 发改委

43. 审计报告应由至少()名具有证券相关业务资格的注册会计师签名、盖章。

- A. 2
B. 3
C. 4
D. 5

44. 公开发行公司债券的条件之一是,股份有限公司的净资产不低于人民币()万元,有限责任公司的净资产不低于人民币()万元。

- A. 3000,6000
B. 6000,3000
C. 6000,6000
D. 3000,3000

45. 认股权证的存续期间()。

- A. 超过公司债券的期限,自发行结束之日起不少于6个月
B. 不超过公司债券的期限,自发行结束之日起不少于12个月
C. 不超过公司债券的期限,自发行结束之日起不少于6个月
D. 超过公司债券的期限,自发行结束之日起不少于2年

46. 下列各项属于发行可转换证券可能会带来的更大风险的是()。

- A. 当公司高速成长时,持有者可能不会转换为股票,使公司无法达到改变资本结构的目的
B. 当公司高速成长时,持有者会转换为股票成为普通股股东,稀释了每股收益和剩余控制权
C. 当公司业绩不佳时,持有者会转换为股票,使股票市值下降
D. 当公司业绩不佳时,可转换证券的价值会下降,导致持有者发生损失

47. 交易商协会向接受注册的企业出具《接受注册通知书》,注册有效期为

()年。

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

48. 以协议承销方式发行金融债券的, 承销人应为金融机构, 并且注册资本不低于()亿元人民币。

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

49. 次级债务是指由银行发行的, 固定期限(), 除非银行倒闭或清算不用于弥补银行日常经营损失, 且该项债务的索偿权排在存款和其他负债之后的商业银行长期债务。

- A. 不低于5年(包括5年)
B. 不低于3年(包括3年)
C. 不低于5年(不包括5年)
D. 不低于3年(不包括3年)

50. 在债券交易流通期间, 发行人应在每年()前向市场投资者披露上一年度的年度报告和信用跟踪评级报告。

- A. 6月30日
B. 5月30日
C. 4月30日
D. 2月28日

51. 以募集方式设立公司, 申请发行境内上市外资股的, 发起人认购的股本总额不少于公司拟发行股本总额的(), 发起人的出资总额不少于()亿元人民币。

- A. 30%, 2
B. 35%, 1.5
C. 35%, 2
D. 30%, 1.5

52. 发行人和主承销商必须在()前将确定的发行价格进行公告。

- A. 股票配售
B. 资金入账
C. 资金解冻
D. 网上发行

53. 下列关于公司解散的说法, 正确的是()。

- A. 股份有限公司的解散是指股份有限公司法人资格的消失
B. 公司解散时, 不需要进行必要的清算活动
C. 公司解散后, 仍具有部分业务活动的的能力
D. 股份有限公司的解散是指股份有限公司法人资格的递延

54. H股的发行方式是()。

- A. 定向发行
B. 国际配售
C. 公开发行
D. 公开发行与国际配售相结合

55. 内地企业在中国香港发行股票并上市的股份有限公司预期上市时的市

中国证券业从业资格考试轻松过关系列

值须至少为()亿港元。

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

56. 2008年4月12日,中国人民银行颁布了(),并于4月15日正式施行。

- A.《短期融资券管理办法》
- B.《短期融资券承销规程》
- C.《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》
- D.《短期融资券信息披露规程》

57. ()的收购方式又称换股。

- A. 用现金购买股票
- B. 用股票购买股票
- C. 用股票交换股票
- D. 用资产收购股份或资产

58. 在各种融资方式中,收购公司一般最后才选择()。

- A. 公司内部自由资金
- B. 银行贷款筹资
- C. 股票筹资
- D. 债券筹资

59. ()我国试行首次公开发行股票询价制度。

- A. 20世纪90年代初期
- B. 2005年1月1日
- C. 2006年9月11日
- D. 2006年9月19日

60. 收购人在报送上市公司收购报告书之日起()日后,公告其要约收购报告书、财务顾问专业意见和律师出具的法律意见书。

- A. 7
- B. 10
- C. 15
- D. 20

二、多项选择题(本大题共40小题,每小题1分,共40分。以下各小题所给出的四个选项中,至少有两项符合题目要求。)

1. 我国投资银行业务的发展变化具体表现在()。

- A. 发行监管
- B. 发行方式
- C. 发行定价
- D. 发行种类

2. 下列属于股权融资的是()。

- A. 配股
- B. 增发新股
- C. 股权分配中送红股
- D. 发行债券

3. 有下列()情形之一的证券公司不得申请注册登记为保荐机构。

- A. 净资本不低于人民币4000万元
- 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3年内未因重大违法违规行为受到行政处罚
D. 从业人员中符合保荐代表人资格条件的有4人
4. 保荐期间分为()。
- A. 持续推荐阶段
B. 尽职调查阶段
C. 持续督导阶段
D. 尽职推荐阶段
5. 股份有限公司的发起人不得以()等作价出资。
- A. 自然人姓名
B. 劳务
C. 商誉
D. 土地使用权
6. 拟设立的股份有限公司应当依照工商登记管理规定的要求确定公司名称,公司名称应当由()依次组成。
- A. 行政区划
B. 字号
C. 行业
D. 组织形式
7. 公司不得收购本公司股份,但()除外。
- A. 减少公司注册资本
B. 与持有本公司股份的其他公司合并
C. 将股份奖励给本公司职工
D. 股东因对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议,要求公司收购其股份的
8. 监事享有的职权有()。
- A. 报酬请求权
B. 出席监事会和董事会,并行使表决权
C. 签字权
D. 提议召开临时监事会会议权
9. 证券评级机构应当在下列()事项发生变更之日起5个工作日内,报注册地中国证监会派出机构备案。
- A. 机构名称、住所
B. 董事、监事、高级管理人员
C. 实际控制人、持股3%以上股权的股东
D. 内部控制机制与管理制度的、业务制度
10. 重大关联交易是指()。
- A. 上市公司拟与关联人达成的总额高于300万元的关联交易
B. 上市公司拟与关联人达成的总额高于500万元的关联交易
C. 上市公司拟与关联人达成的总额高于上市公司最近经审计净资产值的3%的关联交易
D. 上市公司拟与关联人达成的总额高于上市公司最近经审计净资产值的

5%的关联交易

11. 拟发行上市的公司改组应遵循的原则是()。

- A. 突出公司主营业务,形成核心竞争力和持续发展的能力
- B. 按照《上市公司治理准则》要求独立经营,运作规范
- C. 有效避免同业竞争,减少和规范关联交易
- D. 先发行上市,后改制运行

12. 重置成本法是在现时条件下,被评估资产全新状态的重置成本减去该项资产的(),估算资产价值的方法。

- A. 实体性贬值
- B. 经济性贬值
- C. 功能性贬值
- D. 重置性贬值

13. 我国发行金融债券的开端是1985年由()发行的金融债券。

- A. 中央银行
- B. 中国商业银行
- C. 中国工商银行
- D. 中国农业银行

14. 我国企业股份制改组的目的是()。

- A. 建立规范的公司治理结构
- B. 筹集资金
- C. 剥离不良资产
- D. 确立法人财产权

15. ()的性质均属国家所有,统称为国有股。

- A. 国家股
- B. 流通股
- C. 非流通股
- D. 国有法人股

16. 在我国现有规定中,无形资产的处置与原企业的整体改组方案往往结合在一起考虑,一般采用的处置方式包括()。

- A. 当企业整体改组为上市公司的时候,无形资产产权一般全部转移到上市公司,由国有股权的持股单位,即原企业的上级单位享有无形资产产权的折股
- B. 当企业以分立或合并的方式改组,成立了对上市公司控股的公司的时候,直接作为投资折股的,产权归上市公司,控股公司不再使用该无形资产
- C. 当企业以分立或合并的方式改组,成立了对上市公司控股的公司的时候,产权归上市公司,但允许控股公司或其他关联公司有偿或无偿使用该无形资产
- D. 当企业以分立或合并的方式改组,成立了对上市公司控股的公司的时候,由控股公司和原企业的上级单位共同享有无形资产产权的折股

17. 1952年,美国大卫·杜兰特把当时对资本结构的见解划分为()。