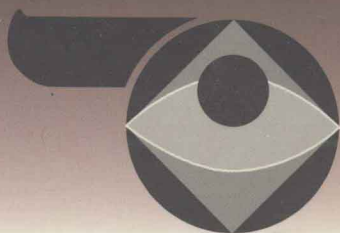


证券业从业人员资格考试指南

—— 证券发行与承销 ——

丛树海 主编



上海财经大学出版社

证券业从业人员资格考试指南

证券发行与承销

丛树海 主编

上海财经大学出版社

ZHENGQUANYE CONGYE RENYUAN ZIGE KAOSHI ZHINAN

证券业从业人员资格考试指南

证券发行与承销

丛树海 主编

责任编辑 江 玉

封面设计 周卫民

出版	上海财经大学出版社	(上海市中山北一路 369 号 邮编 200083)
发行	上海印刷七厂一分厂	
印刷	上海印刷七厂一分厂	
装订	上海印刷七厂一分厂	
开本	850mm×1168mm	1/32
印张	13	
字数	326 千	
版次	1999 年 9 月第 1 版	1999 年 11 月第 3 次印刷
印数	15 001—21 000	
书号	ISBN 7-81049-253-5/F·204	
定价	22.00 元	

前 言

资本市场在现代金融市场中的作用日趋增大,成为与银行融资并驾齐驱的两大融资体系。

资本市场和金融市场的飞速发展一方面为经济提供了大量的资金需要,另一方面作为金融中介的特殊性质,也使得潜在的风险不时地表现出来,成为干扰经济运行、造成经济危机的重要因素。国外和国内都有过类似的经验和教训。

我国的证券市场从1990年底上海证券交易所成立为标志算起,已有9年的历史,股票市值1997年底达到17 529亿元,相当于同年国内生产总值的23.4%。1997年市场股票交易额为30 722亿元,债券为16 459亿元,已具相当大的规模。然而,证券业从业人员资格考试和培训千呼万唤始出来。现在我们不仅有了从业人员资格考试的大纲,而且也有了相应的教材,从业人员终于可以按照国际惯例,遵循一个统一的标准进行培训、参加考试,进而取得从业资格。可以预见,在有了中国自己的证券业从业人员资格考试及相应的培训教材之后,一个新的证券从业人员学习专业知识、提高从业能力的热潮即将兴起。

为配合中国证监会统编教材的使用,有利于从业人员自学成才,帮助从业人员顺利取得从业资格,我们特地编写了这套《证券业从业人员资格考试指南》。《考试指

南》全套共有四本，每一本在内容上分为三个部分：第一部分是从业人员资格考试大纲，是根据中国证监会 1997 年 7 月 4 日颁发的《证券业从业人员资格培训与考试大纲（试行）》收入的，“大纲”是“考试指南”的基本依据，“大纲”中凡带 * 的内容暂不作要求。第二部分对教材内容重点和体系进行了提示，这部分内容提要是根据统编教材编写而成的，与“大纲”不一致的节、目以教材为准。第三部分设计了 10 种类型的考试题目。这 10 种类型是：名词解释、填空、单项选择、多项选择、是非判断、辨析、简答、计算、论述和案例。第三部分是全书的重点。

10 种类型试题的设计充分考虑了从业人员自学和顺利通过考试的需要，每一类试题和每一道试题都配注了参考答案，以便从业人员学习。我们在配注参考答案时力求做到：

1. 准确性。参考答案的选取是根据教材的内容和我们的理解进行的。

2. 简明性。我们努力使参考答案简单明了，以便于读者的记忆和掌握。

3. 系统性。考虑到试题正式答案和命题角度的千变万化，我们在给出参考答案时，注意了对该题目内涵的把握，要求读者全面掌握题目内容而不是简单的背诵。

我们认为，只要考生能认真学习统编教材，有条件的情况下适当地参加培训，那么通过考试并非难事，但要真正掌握证券理论和知识，就不是一朝一夕之功。考试只是一种手段，通过考试来促进从业人员的理论和业务学习，从而提高我国证券业从业人员的整体素质，这才是举行从业人员资格考试的真正目的所在。

这套考试指南的编写充分考虑到从业人员通过考试

的需要,适应于从业人员为通过资格考试自学用,或作为从业人员资格考试培训教材的配套辅导材料,也可作为从业人员日常学习之用。

本套考试指南由上海财经大学证券期货学院的部分教师编写。本册书的编写分工如下:第一章金德环,第二章梁国勇,第三章霍文文,第四章吴林祥,第五章龚仰树,第六章张庆渭、梁国勇,第七章陈宏,第八章李艳红。孙明明、竺敏、张圣华、冯明德、金凤祥等同志为本书的编写做了资料搜集和整理工作。

编写中存在的疏漏和错误在所难免,敬请读者批评指正。

丛树海

1999年9月

目 录

第一章 股份有限公司概述	(1)
一、本章大纲	(1)
二、内容提要	(3)
三、复习题及参考答案	(5)
(一)名词解释	(5)
(二)填空题	(18)
(三)单项选择题	(23)
(四)多项选择题	(30)
(五)是非题	(37)
(六)辨析题	(47)
(七)简答题	(55)
(八)论述题	(64)
第二章 企业的股份制改组	(77)
一、本章大纲	(77)
二、内容提要	(79)
三、复习题及参考答案	(81)
(一)名词解释	(81)
(二)填空题	(85)
(三)单项选择题	(89)
(四)多项选择题	(91)

(五)是非题	(92)
(六)辨析题	(93)
(七)简答题	(94)
(八)论述题	(102)
(九)计算题	(110)

第三章 股票的发行与承销..... (112)

一、本章大纲	(112)
二、内容提要	(115)
三、复习题及参考答案	(116)
(一)名词解释	(116)
(二)填空题	(122)
(三)单项选择题	(125)
(四)多项选择题	(131)
(五)是非题	(136)
(六)辨析题	(140)
(七)简答题	(143)
(八)论述题	(161)
(九)计算题	(186)

第四章 债券的发行与承销..... (188)

一、本章大纲	(188)
二、内容提要	(191)
三、复习题及参考答案	(192)
(一)名词解释	(192)
(二)填空题	(196)
(三)单项选择题	(201)
(四)多项选择题	(203)

(五)是非题	(207)
(六)辨析题	(208)
(七)简答题	(209)
(八)论述题	(219)
(九)计算题	(221)

第五章 我国的国债发行与承销..... (227)

一、本章大纲	(227)
二、内容提要	(228)
三、复习题及参考答案	(229)
(一)名词解释	(229)
(二)填空题	(231)
(三)单项选择题	(238)
(四)多项选择题	(244)
(五)是非题	(249)
(六)辨析题	(254)
(七)简答题	(256)
(八)论述题	(258)

*** 第六章 基金的发行..... (263)**

一、本章大纲	(263)
二、内容提要	(264)
三、复习题及参考答案	(265)
(一)名词解释	(265)
(二)填空题	(267)
(三)单项选择题	(271)
(四)多项选择题	(274)
(五)是非题	(276)

(六)辨析题	(279)
(七)简答题	(279)
(八)论述题	(283)

第七章 境外筹资与国际证券的发行..... (295)

一、本章大纲	(295)
二、内容提要	(296)
三、复习题及参考答案	(298)
(一)名词解释	(298)
(二)填空题	(301)
(三)单项选择题	(311)
(四)多项选择题	(318)
(五)是非题	(331)
(六)辨析题	(337)
(七)简答题	(338)
(八)论述题	(350)

第八章 证券发行与上市的信息披露制度..... (361)

一、本章大纲	(361)
二、内容提要	(362)
三、复习题及参考答案	(363)
(一)名词解释	(363)
(二)填空题	(365)
(三)单项选择题	(368)
(四)多项选择题	(371)
(五)是非题	(375)
(六)辨析题	(375)
(七)简答题	(376)
(八)论述题	(389)

第一章 股份有限公司概述

一、本章大纲

第一节 股份有限公司的设立

一、股份有限公司的设立方式和程序

1. 设立方式
2. 设立条件
3. 设立程序

二、股份有限公司的发起人

1. 发起人概述
2. 发起人的资格
3. 发起人的法律地位

三、股份有限公司的章程

1. 章程概述
2. 章程的内容
3. 章程的修改

第二节 股份有限公司的股份和公司债

一、股份有限公司的资本

1. 股份有限公司资本的含义
2. 资本三原则
3. 资本增加和减少

二、股份有限公司的股份

1. 股份的含义和特点
2. 股份的分派、收回、设质和销除

三、股份有限公司的公司债

1. 公司债的含义和特点
2. 公司债的种类

第三节 股份有限公司的股东和组织机构

一、股份有限公司的股东

1. 股东的概念及其确定
2. 股东权益
3. 股东义务
4. 股东名册

二、股份有限公司的股东大会

1. 股东大会概念
2. 股东大会的职权
3. 股东大会的召集和议事

三、股份有限公司的董事会、经理和监事会

第四节 股份有限公司的财务会计

一、会计

1. 股份有限公司会计的主要法律规范
2. 股份有限公司会计核算的基本前提
3. 股份有限公司会计核算的一般原则
4. 股份有限公司的基本会计要素

二、股份有限公司的会计报表

1. 会计报表概述
2. 资产负债表
3. 损益表
4. 财务状况变动表

5. 会计报表附注

三、股份有限公司的利润和利润分配

第五节 股份有限公司的变更、破产和解散

一、股份有限公司的变更

1. 合并

2. 分立

3. 转换

二、股份有限公司的破产

1. 股份有限公司破产的概念

2. 股份有限公司破产的原因

3. 破产申请的提出

4. 破产申请的管辖和受理

5. 债权人会议

6. 破产和解

7. 破产债权与破产财产

8. 破产宣告和清算

三、股份有限公司的解散

1. 公司解散的概念

2. 公司解散的原因

3. 公司解散后的清算

二、内容提要

本章主要对股份有限公司作了较为详细的介绍。整章内容贯穿了《中华人民共和国公司法》(以下简称《公司法》)的基本规则。

第一节主要阐述股份有限公司的设立。我国股份有限公司的设立采取“行政许可”的原则。设立的方式有发起设立和募集设立两种。设立的条件有六个方面,即发起人人数、股本最低限额、股份

发行的筹办与报批、制订并通过公司章程、公司名称和组织结构以及生产经营条件。公司设立的程序要经过确定发起人、申请与报批、募股缴款或发起人出资、创立和注册登记等五个步骤。在公司设立过程中最重要的是发起人和公司章程,第一节就发起人的概念、资格、法律地位以及公司章程的内容和修改作了详细介绍。

第二节股份有限公司的股份和公司债分三个部分阐述。第一部分就股份有限公司的资本含义、资本三原则以及资本的增加和减少作了介绍;第二部分阐述了股份有限公司的股份,就股份的含义、特点、股份分派、收回、设质和注销作了说明;第三部分讲公司债券,包括公司债的含义、特点以及种类。

第三节着重论述股份有限公司的股东和组织机构。首先解释公司股东,就股东概念、股东权利、股东义务、名册作出说明;然后介绍了股东大会的概念、职权、会议的召集和议事规则、股东大会决议等;最后就公司董事会、经理和监事会作出阐述。

第四节就股份有限公司的财务会计作了简要介绍。第一部分介绍了股份有限公司会计制度适用的主要法律规范,会计核算的基本前提,会计核算的一般原则和基本会计要素;第二部分介绍了股份有限公司的会计报表,主要是资产负债表、损益表、现金流量表和其他附表;第三部分介绍了股份有限公司的利润和利润分配。

第五节介绍了股份有限公司的变更、破产和解散的有关内容和程序。股份有限公司的变更包括合并、分立和转换。合并有吸收合并和新设合并;分立有新设分立和派生分立;转换则是指公司组织性质的变更。股份有限公司的破产则介绍了破产的概念和原因及破产的程序,破产财产和债券的处理等。股份有限公司的解散介绍了解散的概念、原因和解散的清算等内容。

本章的关键是要了解掌握股份有限公司从设立到公司失灭整个过程中的条件、要求、组织形式及法律法规的保证体系。其难点是各种概念、规章、条款和操作方法等。读者要花较大的功夫去理

解它,记住它。

三、复习题及参考答案

(一)名词解释

1. 股份有限公司

参考答案:股份有限公司是指全部注册资本由等额股份构成并通过发行股票筹集资本的企业法人。其特点是:公司的资本总额平分为金额相等的股份;股东以其认购的股份对公司承担有限责任,公司以其全部资产对公司债务承担责任。

2. 股份有限公司设立的方式

参考答案:股份有限公司设立的方式有以下两种:(1)发起设立,是指由发起人认购公司发行的全部股份而设立公司的方式。发起人必须认足公司发行的全部股份,社会公众不参加股份认购。(2)募集设立,是指由发起人认购公司应发行股份的一部分,其余部分通过向社会公开募集而设立公司的方式。

3. 股份有限公司的发起人

参考答案:股份有限公司的发起人,也称创办人,指依照有关法律规定订立发起人协议,提出设立公司申请,认购公司股份,并对公司设立承担责任者。发起人既是股份有限公司成立的要件,也是发起或设立行为的实施者。对发起设立的公司来说,发起人是公司的全部股东;对募集设立的公司来说,发起人通常是公司的大股东。

4. 股份有限公司的章程

参考答案:股份有限公司的章程是关于股份有限公司的组织及运作的基本准则,它规定股份有限公司的性质、宗旨、经营范围、组织机构、股东权利义务关系等内容,对公司及其股东、董事、监事、经理和其他高级管理人员均有约束力。

5. 股份有限公司的资本

参考答案：股份有限公司的资本，是指在公司登记机关登记的实收资本总额，即注册资本。股份有限公司的资本是由股东缴纳的股款构成，其基本构成单位是股份，所以也可以称为股份资本或股本。

6. 增加资本

参考答案：股份有限公司增加资本(简称“增资”)，指股份有限公司依照法定程序增加公司的股份总数。增资的原因一般有筹措资金、扩大营业规模、增加项目投资等。公司增资的方式很多，常见的有发行新股，还有增加每股面值、公司债转换为公司股份、公积金转增资本、公司股东增资补充资本等等。以公开发行新股方式增资的，应当取得中国证监会的批准。

7. 减少资本

参考答案：股份有限公司减少资本(简称“减资”)，指股份有限公司依照法定程序减少公司的股份总额。公司减资原因较多，有的是公司剩余闲置资本过多，为提高资本利润率而减资；有的是公司经营亏损而减资。减资的方法主要有减少股份数额、减少每股面值或同时减少股份数额和每股面值。公司减少资本后的注册资本不得低于法定的最低限额。

8. 股份的含义

参考答案：股份一般有三层含义：第一，股份是股份有限公司资本的构成成分；第二，股份代表了股份有限公司股东的权利与义务；第三，股份可以通过股票价格的形式表现其价值。

9. 股份的特点

参考答案：股份一般有以下四个特点：(1)股份的金额性。即股份是一定价值的反映并可以用货币加以度量。(2)股份的平等性。体现在每一股份上的权利义务一律平等。股东出席股东大会，每一股份有平等的表决权。(3)股份的不可分性。股份是公司资本最基本的构成单位，每个股份不可再分。(4)股份的可转让性。股东持有的股份可以依法转让。

10. 股份的分派

参考答案：股份的分派是指公司根据发起人和(或)其他股份认购人认购股份的情况,将股份按照一定的分派方法分配给认购人。如果认购的总额超过发行的总额,还应根据一定的原则确定分派的方式。缴付股款和股份分派是同一活动的两个方面,在股份分派以后,应当将股东的名字记载在股东名册上。

11. 股份的收回

参考答案：股份的收回包括无偿收回和有偿收回两种。无偿收回,指股份有限公司无偿地收回已经分派的股份。例如股东自愿无偿地交回已分派的股份。有偿收回又称“收买”、“购回”,指股份有限公司按一定的价格从股东手中买回股份。

公司买回股份,实际上即销除部分股份,减少了公司资本,可能影响该公司股票在市场上的价格。因此《公司法》规定公司不得收购本公司的股票。但为减少公司资本而注销股份或者与持有本公司股票的其他公司合并时,可以收购本公司股票,且必须在10日内注销该部分股份,依照法律、行政法规办理变更登记并公告。

12. 股份的设质

参考答案：股份的设质,就是将依法可以转让的股份质押设定质权。股份设质,应当订立书面合同,并在证券登记机构办理出质登记,质押合同自登记之日起生效。股份出质后,不得转让,经出质人和质权人同意的除外。经质权人同意,出质人转让股份所得的价款应当向质权人提前清偿所担保的债权或向与质权人约定的第三人提存。

如果股份有限公司接受自己的股份为质押标的,实际上会起到收购股票的效果,因此适用《公司法》关于禁止公司收购自己股份的规定。

13. 股份的注销

参考答案：股份的注销,指股份有限公司依照发行程序减少公