



保荐代表人胜任能力考试辅导系列

投资银行业务

过关必做1500题(含历年真题)

(第5版)

主编：圣才学习网
www.100xuexi.com

买一
送四



420元大礼包

- 送1 视频课程(244小时教材精讲, 价值100元)
- 送2 3D电子书(大纲详解+历年真题)(价值100元)
- 送3 3D题库【历年真题+章节题库+考前押题】(价值60元)
- 送4 手机版【电子书/题库】(价值160元)

说明：手机扫码(本书右上角)，或者登录圣才学习网首页的【购书大礼包】专区(100xuexi.com/gift)，免费领取本书大礼包。

本书提供
名师考前
直播答疑

中国石化出版社

HTTP://WWW.SINOPEC-PRESS.COM

教·育·出·版·中·心

保荐代表人胜任能力考试辅导系列

投资银行业务

过关必做 1500 题(含历年真题)

(第 5 版)



中国石化出版社

内 容 提 要

本书是保荐代表人胜任能力考试科目《投资银行业务》的过关必做习题集。本书遵循最新《保荐代表人胜任能力考试大纲》的内容编排,共分为7章,根据考试大纲指定的参考书目及最新相关法律、法规和规范性文件等精心编写了约1500道习题,其中包括了2008~2016年的部分历年真题。所选习题基本涵盖了考试大纲规定需要掌握的知识内容,侧重于选用常考重难点习题,并对所有习题进行了详细的分析和说明。

圣才学习网(www.100xuexi.com)提供保荐代表人胜任能力考试辅导方案【视频课程、3D电子书、3D题库等】。购书享受大礼包增值服务【100元视频课程+100元3D电子书+60元3D题库+160元手机版电子书/题库】。本书提供名师考前直播答疑,手机电脑均可观看,直播答疑在考前推出(具体时间见网站公告)。手机扫码(本书封面的二维码),或者登录圣才学习网首页的【购书大礼包】专区(www.100xuexi.com/gift),免费领取本书大礼包。

图书在版编目(CIP)数据

投资银行业务过关必做1500题:含历年真题/圣才学习网主编.—5版.—北京:中国石化出版社,2016.4

保荐代表人胜任能力考试辅导系列
ISBN 978-7-5114-3938-3

I. ①投… II. ①圣… III. ①投资银行-银行业务-资格考试-习题集 IV. ①F830.33-44

中国版本图书馆CIP数据核字(2016)第075279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

武汉市新华印刷有限责任公司印刷

全国各地新华书店经销

*

787×1092毫米16开本25.25印张636千字

2016年5月第5版 2016年5月第1次印刷

定价:88.00元

《保荐代表人胜任能力考试辅导系列》

编 委 会

主编：圣才学习网(www.100xuexi.com)

编委：邸亚辉 肖 娟 王 巍 娄旭海 赵芳微
李如玉 谢 菲 杨 辉 倪彦辉 肖 萌
段瑞权 黄前海 涂幸运 李昌付 余小刚

序 言

为了帮助考生顺利通过保荐代表人胜任能力考试，我们根据最新《保荐代表人胜任能力考试大纲》编写了保荐代表人胜任能力考试辅导系列。

本书是保荐代表人胜任能力考试科目《投资银行业务》的过关必做习题集。本书遵循最新《保荐代表人胜任能力考试大纲》的内容编排，共分为7章，根据考试大纲指定的参考书目及最新相关法律、法规和规范性文件等精心编写了约1500道习题，其中包括了2008~2016年的部分历年真题。所选习题基本涵盖了考试大纲规定需要掌握的知识内容，侧重于选用常考重难点习题，并对所有习题进行了详细的分析和说明。

需要特别说明的是：保荐代表人胜任能力考试的考试题型在2015年以前依次为判断题、单项选择题和不定项选择题；2015年考试时则删除了判断题，并将不定项选择题改成了组合型选择题。组合型选择题实质上仍是不定项选择题，只是难度有所下降。虽然考试公告中一般只说明考试题型为客观题，并没有指明具体的题型，且每年的题型也有变化，但万变不离其宗，本书中仍按常考的基本题型(单项选择题和不定项选择题)来编写，并附上历年真题中的判断题供考生们参考。

购买本书享受大礼包增值服务！手机扫码(本书封面的二维码)，或者登录圣才学习网首页的【购书大礼包】专区(www.100xuexi.com/gift)，免费领取本书大礼包。具体包括：①视频课程(244小时教材精讲，价值100元)；②3D电子书(价值100元)；③3D题库【历年真题+章节题库+考前押题】(价值60元)；④手机版【电子书/题库】(价值160元)。本书提供名师考前直播答疑，手机电脑均可观看，直播答疑在考前推出(具体时间见网站公告)。

与本书相配套，圣才学习网提供保荐代表人胜任能力考试网络课程、3D电子书、3D题库(免费下载，送手机版)。

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、3D电子书、3D题库(免费下载，送手机版)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。

资格考试：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 保荐业务监管	(1)
第一节 资格管理	(1)
第二节 主要职责	(5)
第三节 工作规程	(10)
第四节 执业规范	(14)
第二章 财务分析	(18)
第一节 会计总论	(18)
第二节 金融资产	(19)
第三节 存 货	(23)
第四节 长期股权投资及合营安排	(25)
第五节 固定资产	(31)
第六节 无形资产	(34)
第七节 投资性房地产	(37)
第八节 资产减值	(40)
第九节 负 债	(43)
第十节 所有者权益	(46)
第十一节 收入、费用和利润	(49)
第十二节 财务报告	(57)
第十三节 或有事项	(63)
第十四节 非货币性资产交换	(66)
第十五节 债务重组	(69)
第十六节 政府补助	(73)
第十七节 借款费用	(76)
第十八节 股份支付	(79)
第十九节 所得税	(82)
第二十节 租 赁	(85)
第二十一节 会计政策、会计估计变更和差错更正	(87)
第二十二节 资产负债表日后事项	(90)
第二十三节 企业合并	(94)
第二十四节 每股收益	(102)
第二十五节 审计和资产评估	(105)
第二十六节 财务比率分析	(110)
第二十七节 本量利分析	(112)

第二十八节 纳税情况分析	(114)
第三章 股本融资	(121)
第一节 首次公开发行股票	(121)
第二节 上市公司发行新股	(163)
第三节 非上市公司股份公开转让	(192)
第四章 债务融资	(199)
第一节 政府债券	(199)
第二节 金融债券	(201)
第三节 公司债券	(207)
第四节 企业债券	(236)
第五节 资产证券化	(244)
第五章 定价销售	(249)
第一节 股票估值	(249)
第二节 债券估值	(256)
第三节 股票发行与销售	(263)
第四节 债券发行与销售	(280)
第六章 财务顾问	(283)
第一节 业务监管	(283)
第二节 上市公司收购	(286)
第三节 上市公司重大资产重组	(311)
第四节 涉外并购	(322)
第五节 非上市公众公司并购	(326)
第七章 持续督导	(332)
第一节 法人治理	(332)
第二节 规范运作	(354)
第三节 信守承诺	(373)
第四节 持续信息披露	(377)
第五节 法律责任	(393)

第一章 保荐业务监管

第一节 资格管理

一、单项选择题(以下备选项中只有一项最符合题目要求)

1. 以下证券发行过程中,不需要聘请保荐机构的是()。[2015年9月真题]
- A. 首次公开发行股票并上市
B. 上市公司公开增发
C. 上市公司配股
D. 上市公司发行可转换公司债券
E. 发行企业债券

【解析】《证券发行上市保荐业务管理办法》(2009年修订,以下简称《保荐办法》)第2条规定,发行人应当就下列事项聘请具有保荐机构资格的证券公司履行保荐职责:①首次公开发行股票并上市;②上市公司发行新股、可转换公司债券;③中国证监会认定的其他情形。其中“上市公司发行新股”包括配股、增发、非公开发行等。

2. 保荐机构与发行人存在的下列关联关系中,保荐机构应当联合一家无关联保荐机构共同履行保荐职责的有()。[2016年5月真题]
- A. 发行人持有保荐机构5%的股份
B. 保荐机构持有发行人3%的股份,是其第五大股东
C. 保荐机构的控股股东持有发行人8%的股份
D. 发行人的控股子公司持有保荐机构6%的股份,是其第十大股东
E. 发行人持有保荐机构6%的股份,发行人的控股子公司持有保荐机构2%的股份

【解析】《保荐办法》(2009年修订)第43条规定,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7%,或者发行人持有、控制保荐机构的股份超过7%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,且该无关联保荐机构为第一保荐机构。

二、不定项选择题(以下备选项中至少有一项符合题目要求)

1. 以下事项中,需要聘请保荐机构保荐的有()。[2015年5月真题]
- A. 首次公开发行股票并上市
B. 上市公司非公开发行股票
C. 上市公司发行分离交易可转换公司债券
D. 上市公司公开发行公司债券

【解析】《保荐办法》(2009年修订)第2条规定,发行人应当就下列事项聘请具有保荐机构资格的证券公司履行保荐职责:①首次公开发行股票并上市;②上市公司发行新股、可转换公司债券;③中国证监会认定的其他情形。其中,“上市公司发行新股”包括配股、增发、非公开发行等;“上市公司发行可转换公司债券”包含发行分离交易可转换公

司债券。D项,2015年颁布的《公司债券发行与交易管理办法》取消了公司债券公开发行的保荐制和发审委制度,以简化审核流程。因此,发行公司债券不需要聘请保荐机构保荐。

2. 以下情形中需要联合一家无关联保荐机构共同保荐的有()。[2015年真题]

- A. 保荐机构持有发行人8%的股份
- B. 保荐机构的实际控制人持有发行人8%的股份
- C. 保荐机构的重要关联方持有发行人8%的股份
- D. 发行人持有保荐机构8%的股份
- E. 发行人的控股股东持有保荐机构8%的股份

【解析】参见单项选择题第2题解析。

3. 根据《证券发行上市保荐业务管理办法》,下列关于保荐业务的表述,正确的有()。[2016年5月真题]

- A. 同次发行的证券,其发行保荐和上市保荐可以选择不同的保荐机构承担
- B. 保荐机构依法对发行人的申请文件、证券发行募集文件进行核查,向中国证监会、证券交易所出具保荐意见
- C. 所有IPO、再融资项目发行都可以采用联合保荐形式,但参与联合保荐的机构不得超过2家
- D. 证券发行的主承销商可以由为本次证券发行进行保荐的保荐机构担任,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
- E. 不管是发行保荐还是上市保荐,保荐机构均应当保证所出具的文件真实、准确、完整

【解析】《保荐办法》(2009年修订)第6条规定,同次发行的证券,其发行保荐和上市保荐应当由同一保荐机构承担。保荐机构依法对发行人申请文件、证券发行募集文件进行核查,向中国证监会、证券交易所出具保荐意见。保荐机构应当保证所出具的文件真实、准确、完整。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2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。A项,同次发行的证券,其发行保荐和上市保荐应当由同一保荐机构承担。C项,只有证券发行规模达到一定数量时,才可以采用联合保荐形式。

4. 下列关于发行人聘任保荐人和主承销商的说法正确的有()。[2008年真题]

- A. 发行人发行证券时,可以聘任2个主承销商
- B. 同次发行的证券,保荐人必须是主承销商
- C. 证券发行规模达到一定数量的,可以采用2个以上保荐机构联合保荐的方式
- D. 同次发行的证券,其发行保荐和上市保荐应当由同一保荐机构承担

【解析】C项,根据《保荐办法》(2009年修订)第6条,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2家。

5. 根据《证券发行上市保荐业务管理办法》的规定,下列关于证券公司申请保荐机构资格应

当具备的条件,说法正确的有()。[2016年5月真题]

- A. 实收资本应不低于人民币1亿元
- B. 净资产应不低于人民币5000万元
- C. 应具有良好的保荐业务团队且专业结构合理,从业人员不少于35人
- D. 符合保荐代表人资格条件的从业人员应不少于4人
- E. 最近3年从事保荐相关业务的人员应不少于25人

【解析】《保荐办法》(2009年修订)第9条规定,证券公司申请保荐机构资格,应当具备下列条件:①注册资本不低于人民币1亿元,净资产不低于人民币5000万元;②具有完善的公司治理和内部控制制度,风险控制指标符合相关规定;③保荐业务部门具有健全的业务规程、内部风险评估和控制系统,内部机构设置合理,具备相应的研究能力、销售能力等后台支持;④具有良好的保荐业务团队且专业结构合理,从业人员不少于35人,其中最近3年从事保荐相关业务的人员不少于20人;⑤符合保荐代表人资格条件的从业人员不少于4人;⑥最近3年内未因重大违法违规行为受到行政处罚;⑦中国证监会规定的其他条件。A项,应为注册资本不低于人民币1亿元。E项,最近3年从事保荐相关业务的人员应不少于20人。

6. 以下符合保荐代表人注册条件的有()。[2014年12月真题]

- A. 具备3年以上保荐相关业务经历
- B. 最近3年内担任过上交所一家上市公司非公开发行股票项目协办人,已成功发行
- C. 未负有重大到期未偿债务
- D. 最近3年未受到中国证监会的行政处罚

【解析】《保荐办法》(2009年修订)第11条规定,个人申请保荐代表人资格,应当具备下列条件:①具备3年以上保荐相关业务经历;②最近3年内在本办法第2条规定的境内证券发行项目中担任过项目协办人;③参加中国证监会认可的保荐代表人胜任能力考试且成绩合格有效;④诚实守信,品行良好,无不良诚信记录,最近3年未受到中国证监会的行政处罚;⑤未负有数额较大到期未清偿的债务;⑥中国证监会规定的其他条件。第2条规定,发行人应当就下列事项聘请具有保荐机构资格的证券公司履行保荐职责:①首次公开发行股票并上市;②上市公司发行新股、可转换公司债券;③中国证监会认定的其他情形。

7. 下列关于申请保荐代表人资格条件的说法正确的有()。[2013年6月真题]

- A. 具备3年以上保荐相关业务经历
- B. 最近3年内在境内公司债发行项目中担任过项目协办人
- C. 诚实守信,品行良好,无不良诚信记录,最近3年未受到中国证监会的行政处罚
- D. 未负有数额较大到期未清偿的债务

【解析】B项,根据《保荐办法》(2009年修订)第2条和第11条的规定,个人申请保荐代表人资格应当具备的条件之一是:最近3年内在境内证券发行项目(首次公开发行股票并上市、发行新股、发行可转换公司债券)中担任过项目协办人。而发行公司债,不要求一定有保荐代表人签字,其签字协办人也不能因此而注册保代。

8. 个人取得保荐代表人资格后,应当持续符合保荐办法规定的相关条件。以下情形中,中国证监会可直接撤销其保荐代表人资格的有()。

- A. 负有数额较大到期未清偿的债务
- B. 受到税务局的行政处罚
- C. 受到中国证监会的行政处罚
- D. 证券业执业证书被注销
- E. 未定期参加保荐代表人年度业务培训

【解析】《保荐办法》(2009年修订)第16条规定,个人取得保荐代表人资格后,应当持续符合本办法第11条第4项、第5项和第6项规定的条件。保荐代表人被吊销、注销证券业执业证书,或者受到中国证监会行政处罚的,中国证监会撤销其保荐代表人资格;不再符合其他条件的,中国证监会责令其限期整改,逾期仍然不符合要求的,中国证监会撤销其保荐代表人资格。个人通过中国证监会认可的保荐代表人胜任能力考试或者取得保荐代表人资格后,应当定期参加中国证券业协会或者中国证监会认可的其他机构组织的保荐代表人年度业务培训。保荐代表人未按要求参加保荐代表人年度业务培训的,中国证监会撤销其保荐代表人资格;通过保荐代表人胜任能力考试而未取得保荐代表人资格的个人,未按要求参加保荐代表人年度业务培训的,其保荐代表人胜任能力考试成绩不再有效。A项情形,应限期整改,逾期仍然不符合要求,中国证监会撤销其保荐代表人资格。B项,受到中国证监会的行政处罚才会撤销其保荐代表人资格,受到税务局的行政处罚不影响。

9. 关于证券公司申请保荐机构资格、个人申请保荐代表人资格,下列说法正确的有()。

- A. 甲证券公司2014年4月因企业所得税问题受到国家税务总局行政处罚,不考虑其他因素,甲证券公司在2017年3月可以申请保荐机构资格
- B. 李某2014年5月因个人所得税问题受到国家税务总局行政处罚,不考虑其他因素,李某在2017年4月可以申请保荐代表人资格
- C. 证券公司申请保荐机构资格,应当向中国证监会提交材料
- D. 个人申请保荐代表人资格,应当自己直接向中国证券业协会提交材料
- E. 对提交存在虚假记载的申请文件的保荐机构,中国证监会自撤销其保荐资格之日起3个月内不再受理该保荐机构推荐的保荐代表人资格申请

【解析】A项,《保荐办法》(2009年修订)第9条第6项规定,证券公司申请保荐机构资格应当具备的条件之一是:最近3年内未因重大违法违规行为受到行政处罚。B项,《保荐办法》第11条第4项规定,个人申请保荐代表人资格应当具备的条件之一是:诚实守信,品行良好,无不良诚信记录,最近3年未受到中国证监会的行政处罚。C项,《保荐办法》第10条规定,证券公司申请保荐机构资格,应当向中国证监会提交相关材料。D项,根据《关于进一步完善保荐代表人管理的通知》(中证协发[2014]177号),个人申请保荐代表人资格或保荐代表人变更保荐机构的,应当符合《保荐办法》规定的条件,并通过所任职的保荐机构向中国证券业协会提交申请。E项,《保荐办法》第65条第2款规定,保荐代表人资格申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的,中国证监会不予核准;已核准的,撤销其保荐代表人资格。对提交该申请文件的保荐机构,中国证监会自撤销之日起6个月内不再受理该保荐机构推荐的保荐代表人资格申请。

10. 下列关于保荐机构和保荐代表人资格管理的说法,正确的有()。
- A. 保荐机构及其保荐代表人履行保荐职责,可以减轻或者免除发行人及其高管人员、中介机构及其签名人员的责任
 - B. 保荐机构应当在申请发行股票的推荐文件中承诺有充分理由确信发行人申请文件和公开发行募集文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏
 - C. 投资银行业务人员申请注册登记为保荐代表人,需要参加中国证监会认可的保荐代表人胜任能力考试且成绩合格,但不必取得执业证书
 - D. 企业发行上市不但要有保荐机构进行保荐,还需具有保荐代表人资格的从业人员具体负责保荐工作
 - E. 保荐代表人执业证书申请材料存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的,中国证券业协会不予审核,且协会自作出不予审核决定之日起3年之内不再受理该申请人的执业注册申请

【解析】A项,《保荐办法》(2009年修订)第7条第2款规定,保荐机构及其保荐代表人履行保荐职责,不能减轻或者免除发行人及其董事、监事、高级管理人员、证券服务机构及其签字人员的责任。C项,根据第11条第3项规定,个人申请保荐代表人资格,应当具备的条件之一是:参加中国证监会认可的保荐代表人胜任能力考试且成绩合格有效。

附:判断题(判断以下各小题的对错,正确的用A表示,错误的用B表示)

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7%,或者发行人持有、控制保荐机构的股份超过7%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,且该无关联保荐机构为第一保荐机构。() [2008年真题]

【解析】参见《保荐办法》(2009年修订)第43条规定。注意,第一个7%有合计,第二个7%没有合计计算。

第二节 主要职责

一、单项选择题(以下备选项中只有一项最符合题目要求)

1. 深交所创业板上市公司发行可转换公司债券,其持续督导期间为()。 [2016年10月真题]
- A. 证券上市当年剩余时间及其后1个完整会计年度
 - B. 证券上市当年剩余时间及其后2个完整会计年度
 - C. 证券上市当年剩余时间及其后3个完整会计年度
 - D. 证券上市当年剩余时间及其后4个完整会计年度
 - E. 证券上市当年剩余时间

【解析】《保荐办法》(2009年修订)第36条第2款规定,首次公开发行股票并在创业板上市的,持续督导的期间为证券上市当年剩余时间及其后3个完整会计年度;创业板上市公司发行新股、可转换公司债券的,持续督导的期间为证券上市当年剩余时间及其后2个完整会计年度。

2. 以下关于持续督导期间的说法正确的有()。[2012年真题]
- A. 上市公司收购,从收购完成之日起12个月
 - B. 上市公司重大资产重组,从证监会核准重组之日起1个完整会计年度
 - C. 持续督导期间,实际控制人发生变化的,持续督导期间应延长1年
 - D. 上海证券交易所上市公司,法定持续督导期时间已满,但是募集的资金尚未使用完毕,需要进行继续督导

【解析】A项,《上市公司收购管理办法》(2014年修订)第71条规定,自收购人公告上市公司收购报告书至收购完成后12个月内,财务顾问应当通过日常沟通、定期回访等方式,关注上市公司的经营情况,结合被收购公司定期报告和临时公告的披露事宜,对收购人及被收购公司履行持续督导职责。B项,《上市公司重大资产重组管理办法》(2016年修订)第37条规定,独立财务顾问应当按照中国证监会的相关规定,对实施重大资产重组的上市公司履行持续督导职责。持续督导的期限自本次重大资产重组实施完毕之日起,应当不少于1个会计年度。实施本办法第13条规定的重大资产重组(借壳上市),持续督导的期限自中国证监会核准本次重大资产重组之日起,应当不少于3个会计年度。C项,沪深证券交易所都没有持续督导期间,实际控制人变化,应延长1年的相关规定。《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》(2014年修订)第11条规定,在持续督导期间,上市公司出现以下情形之一的,本所可以视情况要求保荐机构延长持续督导时间:①上市公司在规范运作、公司治理、内部控制等方面存在重大缺陷或者较大风险的;②上市公司受到中国证监会行政处罚或者本所公开谴责的;③上市公司连续2年信息披露考核结果为D的;④本所认定的其他情形。持续督导时间应延长至相关违规行为已经得到纠正、重大风险已经消除时,且不少于上述情形发生当年剩余时间及其后1个完整的会计年度。D项,《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》(上证公字[2009]75号)第13条第1款规定,持续督导期届满,上市公司或相关当事人存在下列事项之一的,保荐人或财务顾问应继续履行持续督导义务,直至相关事项全部完成:①募集资金未全部使用完毕;②可转换公司债券、可交换公司债券、分离交易的可转换公司债券的转股、换股、行权尚未完成;③上市公司或相关当事人承诺事项未完全履行;④其他尚未完结的事项。

3. 保荐机构推荐发行人证券上市,应当向_____提交上市保荐书以及证券交易所要求的其他与保荐业务有关的文件,并报_____备案。()
- A. 中国证监会; 证券交易所
 - B. 证券交易所; 中国证监会
 - C. 证券交易所; 国务院
 - D. 中国证监会; 国务院

【解析】《保荐办法》(2009年修订)第32条规定,保荐机构推荐发行人证券上市,应当向证券交易所提交上市保荐书以及证券交易所要求的其他与保荐业务有关的文件,并报中国证监会备案。

二、不定项选择题(以下备选项中至少有一项符合题目要求)

1. 根据《证券发行上市保荐业务管理办法》的规定,保荐机构在推荐发行人首次公开发行股票并上市前,应当对发行人进行辅导。下列属于一定要接受辅导的人员有()。[2016年5月真题]

- A. 发行人的董事、监事
- B. 发行人的副总经理
- C. 发行人的实际控制人或其法定代表人
- D. 持有发行人3%以上股份的股东
- E. 发行人实际控制人的董事、监事、高管

【解析】《保荐办法》(2009年修订)第25条规定,保荐机构在推荐发行人首次公开发行股票并上市前,应当对发行人进行辅导,对发行人的董事、监事和高级管理人员、持有5%以上股份的股东和实际控制人(或者其法定代表人)进行系统的法规知识、证券市场知识培训,使其全面掌握发行上市、规范运作等方面的有关法律法规和规则,知悉信息披露和履行承诺等方面的责任和义务,树立进入证券市场的诚信意识、自律意识和法制意识。

2. 下列关于持续督导的说法正确的有()。[2013年11月真题]

- A. 保荐人应当自持续督导工作结束后10个工作日内向证券交易所报送保荐总结报告书
- B. 中小板发行新股、可转换公司债券的,持续督导的期间为股票或者可转换公司债券上市当年剩余时间及其后1个完整会计年度
- C. 创业板的恢复上市持续督导期间为恢复上市当年及其后2个完整会计年度
- D. 创业板首发上市持续督导的期间为股票上市当年剩余时间及其后2个完整会计年度

【解析】CD两项,《深圳证券交易所创业板股票上市规则》(2014年修订)第4.2条第2款规定,首次公开发行股票,持续督导期间为股票上市当年剩余时间及其后3个完整会计年度;上市后发行新股、可转换公司债券的,持续督导期间为股票、可转换公司债券上市当年剩余时间及其后2个完整会计年度;申请恢复上市的,持续督导期间为股票恢复上市当年剩余时间及其后1个完整会计年度。持续督导期间自股票、可转换公司债券上市或者恢复上市之日起计算。

3. 下列关于持续督导期的说法中,正确的有()。[2009年真题]

- A. 首次公开发行股票并在主板上市的,持续督导的期间为证券上市当年剩余时间及其后2个完整会计年度
- B. 主板上市公司发行公司债券的,持续督导的期间为证券上市当年剩余时间及其后1个完整会计年度
- C. 首次公开发行股票并在创业板上市的,持续督导的期间为证券上市当年剩余时间及其后3个完整会计年度
- D. 创业板上市公司发行新股的,持续督导的期间为证券上市当年剩余时间及其后2个完整会计年度
- E. 因原保荐机构被撤销保荐机构资格而另行聘请保荐机构的,另行聘请的保荐机构持续督导的时间不得少于1个完整的会计年度

【解析】B项,《保荐办法》(2009年修订)第36条第1款规定,首次公开发行股票并在主板上市的,持续督导的期间为证券上市当年剩余时间及其后2个完整会计年度;主板上市公司发行新股、可转换公司债券的,持续督导的期间为证券上市当年剩余时间及其后1个完整会计年度。

4. 保荐总结报告书应当包括()。[2013年11月真题]

- A. 发行人控股股东的基本情况
- B. 履行保荐职责期间发生的重大事项及处理情况
- C. 对发行人配合保荐工作情况的说明及评价
- D. 对证券服务机构参与证券发行上市相关工作情况的说明及评价

【解析】《保荐办法》(2009年修订)第52条规定,持续督导工作结束后,保荐机构应当在发行人公告年度报告之日起的10个工作日内向中国证监会、证券交易所报送保荐总结报告书。保荐机构法定代表人和保荐代表人应当在保荐总结报告书上签字。保荐总结报告书应当包括下列内容:①发行人的基本情况;②保荐工作概述;③履行保荐职责期间发生的重大事项及处理情况;④对发行人配合保荐工作情况的说明及评价;⑤对证券服务机构参与证券发行上市相关工作情况的说明及评价;⑥中国证监会要求的其他事项。

5. 保荐机构和保荐代表人在持续督导期间应履行的职责有()。
- A. 对发行人证券上市后持续督导工作的具体安排
 - B. 保荐机构应当针对发行人的具体情况,确定证券发行上市后持续督导的内容,督导发行人履行有关上市公司规范运作、信守承诺和信息披露等义务
 - C. 组织发行人及证券服务机构对中国证监会的意见进行答复
 - D. 审阅信息披露文件

【解析】《保荐办法》(2009年修订)第35条规定,保荐机构应当针对发行人的具体情况,确定证券发行上市后持续督导的内容,督导发行人履行有关上市公司规范运作、信守承诺和信息披露等义务,审阅信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件。A项属于上市保荐书中的内容,应在尽职推荐期间完成;C项属于提交发行保荐书后应承担的工作。

6. 保荐机构提交推荐文件后,应当主动配合中国证监会的审核,并承担下列()工作。
- A. 组织发行人及证券服务机构对中国证监会的意见进行答复
 - B. 按照中国证监会的要求对涉及本次证券发行上市的特定事项进行尽职调查或者核查
 - C. 指定保荐代表人与中国证券业协会进行专业沟通
 - D. 指定保荐代表人与中国证监会职能部门进行专业沟通
 - E. 保荐代表人在发行审核委员会会议上接受委员质询

【解析】《保荐办法》(2009年修订)第34条规定,保荐机构提交发行保荐书后,应当配合中国证监会的审核,并承担下列工作:①组织发行人及证券服务机构对中国证监会的意见进行答复;②按照中国证监会的要求对涉及本次证券发行上市的特定事项进行尽职调查或者核查;③指定保荐代表人与中国证监会职能部门进行专业沟通,保荐代表人在发行审核委员会会议上接受委员质询;④中国证监会规定的其他工作。

7. 关于持续督导,下列说法正确的有()。
- A. 甲证券公司为A公司首次公开发行并于2014年4月1日在创业板上市的保荐机构,2014年10月31日,A公司与乙证券公司签订保荐协议,聘请乙证券公司为A公司定向增发并于2014年12月31日上市交易的保荐机构,则乙对A公司持续督导的期

限截至 2017 年 12 月 31 日

- B. 甲证券公司为 A 公司首次公开发行并于 2014 年 4 月 1 日在中小板上市的保荐机构，2016 年 4 月 1 日，甲因重大违法违规行为受到中国证监会行政处罚并被撤销保荐机构资格，A 公司于 2016 年 4 月 28 日与乙证券公司签订保荐协议，另行聘请乙作为其保荐机构对其进行后续的持续督导，则乙对 A 公司持续督导的期限截至 2016 年 12 月 31 日
- C. A 项所述乙证券公司应当自其向中国证监会提供保荐文件之日起承担相应的责任
- D. B 项所述乙证券公司应当自 2016 年 4 月 28 日起开展保荐工作并承担相应的责任

【解析】A 项，根据《保荐办法》(2009 年修订)第 36 条第 2 款规定，首次公开发行股票并在创业板上市的，持续督导的期间为证券上市当年剩余时间及其后 3 个完整会计年度。第 47 条第 1 款规定，另行聘请的保荐机构应当完成原保荐机构未完成的持续督导工作。甲证券公司对 A 公司的持续督导期限应截至 2017 年 12 月 31 日，因此乙对 A 公司的持续督导的期限也应截至 2017 年 12 月 31 日。B 项，根据 36 条第 1 款规定，首次公开发行股票并在主板上市的，持续督导的期间为证券上市当年剩余时间及其后 2 个完整会计年度。第 47 条第 2 款规定，因原保荐机构被撤销保荐机构资格而另行聘请保荐机构的，另行聘请的保荐机构持续督导的时间不得少于 1 个完整的会计年度。甲证券公司对 A 公司的持续督导期限应截至 2016 年 12 月 31 日，因此乙对 A 公司的持续督导的期限至少应截至 2017 年 12 月 31 日。CD 两项，第 47 条第 3 款规定，另行聘请的保荐机构应当自保荐协议签订之日起开展保荐工作并承担相应的责任。原保荐机构在履行保荐职责期间未勤勉尽责的，其责任不因保荐机构的更换而免除或者终止。第 64 条规定，自保荐机构向中国证监会提交保荐文件之日起，保荐机构及其保荐代表人承担相应的责任。

8. 发行人临时报告披露的信息涉及()等重大事项的，保荐机构应当进行分析并在指定网站发表独立意见。
- A. 募集资金
 - B. 关联交易
 - C. 商品交易
 - D. 委托理财
 - E. 为他人提供担保

【解析】《保荐办法》(2009 年修订)第 36 条第 3 款规定，首次公开发行股票并在创业板上市的，持续督导期内保荐机构应当自发行人披露年度报告、中期报告之日起 15 个工作日内在中国证监会指定网站披露跟踪报告，对本办法第 35 条所涉及的事项，进行分析并发表独立意见。发行人临时报告披露的信息涉及募集资金、关联交易、委托理财、为他人提供担保等重大事项的，保荐机构应当自临时报告披露之日起 10 个工作日内进行分析并在中国证监会指定网站发表独立意见。

9. 下列关于持续督导的说法正确的有()。
- A. 甲公司为在创业板上市的公司，在持续督导期间，若甲公司连续 2 年信息披露考核结果为 D，深交所可以视情况要求保荐机构延长持续督导时间
 - B. 乙公司为在中小板上市的公司，在持续督导期间，若乙公司受到深交所公开谴责，深交所可以视情况要求保荐机构延长持续督导时间
 - C. 丙公司为在深交所主板上市的公司，在持续督导期间，若丙公司受到中国证监会行

政处罚，深交所可以视情况要求保荐机构延长持续督导时间

- D. 丁公司为在深交所主板上市的公司，在持续督导期间，若丁公司在规范运作、公司治理、内部控制等方面存在重大缺陷或者较大风险，深交所可以视情况要求保荐机构延长持续督导时间
- E. 戊公司为在上交所上市的公司，持续督导期届满，募集资金未全部使用完毕，保荐机构应继续履行持续督导义务，直至相关事项全部完成

【解析】ABCD 四项，《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》(2014 年修订)第 11 条规定，在持续督导期间，上市公司出现以下情形之一的，本所可以视情况要求保荐机构延长持续督导时间：①上市公司在规范运作、公司治理、内部控制等方面存在重大缺陷或者较大风险的；②上市公司受到中国证监会行政处罚或者本所公开谴责的；③上市公司连续 2 年信息披露考核结果为 D 的；④本所认定的其他情形。持续督导时间应延长至相关违规行为已经得到纠正、重大风险已经消除时，且不少于上述情形发生当年剩余时间及其后 1 个完整的会计年度。E 项，《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》第 13 条规定，持续督导期届满，上市公司或相关当事人存在下列事项之一的，保荐人或财务顾问应继续履行持续督导义务，直至相关事项全部完成：①募集资金未全部使用完毕；②可转换公司债券、可交换公司债券、分离交易的可转换公司债券的转股、换股、行权尚未完成；③上市公司或相关当事人承诺事项未完全履行；④其他尚未完结的事项。

附：**判断题**(判断以下各小题的对错，正确的用 A 表示，错误的用 B 表示)

保荐机构发现会计师出具的审计报告的专业意见与保荐代表人根据尽职调查过程中获得的信息所作出的判断存在重大差异，应当对有关事项进行调查、复核，并可聘请其他会计师事务所出具专项核查报告。() [2013 年 11 月真题]

【解析】《保荐办法》(2009 年修订)第 29 条规定，对发行人申请文件、证券发行募集文件中有证券服务机构及其签字人员出具专业意见的内容，保荐机构应当结合尽职调查过程中获得的信息对其进行审慎核查，对发行人提供的资料和披露的内容进行独立判断。保荐机构所作的判断与证券服务机构的专业意见存在重大差异的，应当对有关事项进行调查、复核，并可聘请其他证券服务机构提供专业服务。

第三节 工作规程

一、单项选择题(以下备选项中只有一项最符合题目要求)

- 1. 以下关于保荐机构对深交所上市公司现场检查的说法正确的有()。[2013 年 6 月真题]
 - A. 主板上市公司 2012 年 10 月 15 日公开增发，至少 2012 年 12 月 31 日前要现场检查 1 次
 - B. 创业板公司 2012 年 4 月 15 日首发上市，至少 2012 年 12 月 31 日前要现场检查 1 次
 - C. 中小板上市公司 2012 年 10 月 15 日配股，至少 2012 年 12 月 31 日前要现场检查 1 次
 - D. 创业板上市公司上一年信息披露工作考核结果为 C，保荐机构和保荐代表人应当至少每季度对上市公司进行 1 次定期现场检查

【解析】《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》(2014 年修订)第 30 条第 1 款、第 2 款规定，保荐机构和保荐代表人应当每年对上市公司至少进行 1 次定期现场检查，持续督