**2010年3月证券从业考试证券发行与承销真题**

一、单选题(本大题共60小题，每小题0.5分，共30分。以下各小题以给出的4个选项中，只有一项最符合要求)

1. 可转债的最长期限为( )年。

A. 5

B.6

C.10

D.15

答案 B

解 析：可转换公司债券的最短期限为1年，最长期限为6年。分离交易的可转换公司债券的期限最短为1年，无最长期限限制。

2. 拟发行上市公司的关联方不包括( )。

A.控股股东参股企业

B.发行人参与的联营企业

C.发行人总经理控制的企业

D.发行人主要供应商

答案 D

3. E市公司公开发行新股是指( )。

A.上市公司向不特定对象发行新股

B.上市公司向特定对象发行新股

C.向原股东配售股份

D.向不特定对象公开募集股份

答案 A

解 析：上市公司发行新股，可以公开发行，也可以非公开发行。其中上市公司公开发行新股是指上市公司向不特定对象发行新股，包括向原股东配售股份和向不特定对象公开募集股份。

4. 保荐人应自持续督导工作结束后( )个交易日内向证券交易所报送“保荐总结报告书”。

A. 5

B.10

C.15

D.20

答案 B

解 析：保荐人应当自持续督导工作结束后10个交易日内向交易所报送“保荐总结报告书”。

5. 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. 1.6

B.3,6

C.6,3

D.6,1

答案 D

6. 如投资者进行战略投资取得单一上市公司25%或以上股份并承诺在(

)年内持低于25%的，外汇管理部门在外汇登记证上加注“外商投资股份公司(A股并购25%或以上)

A. 5

B.8

C.10

D.15

答案 C

解 析：根据《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》第十九条规定：“如投资者进行战略投资取得单一上市公司25%或以上股份并承诺在10年内持续持股不低于As%的，外汇管理部门在外汇登记证上加注‘外商投资股份公司(A股并购25%或以上)’”。

7. 发行人向中国证监会报送首次公开发行股票申请文件，初次报送的材料份数是：原件( )份、复印件( )分

A.5

B.1，3

C.1，6

D.1，2

答案 B

解 析：发行人向中国证监会报送首次公开发行股票申请文件，初次报送应提交原件1份，复印件3份;在提交发审委审核前，根据中国证监会要求的份数补报申请文件。

8. 企业集团财务公司发行金融债券后资本充足率不低于( )。

A.4%

B.5%

C.8%

D.10%

答案 D

9. 目前，凭证式闷债发行完全采用( )，记账式国债发行完全采用( )。

A.承购包销方式，公开招标方式

B.承购包销方式，承购包销方式

C.公开招标方式，承购包销方式

D.公开招标方式，公开招标方式

答案 A

解 析：对我国国债发行方式的考查。目前，凭证式国债发行完全采用承购包销方式，记账式国债发行完全采用公开招标方式。

10. 并购重组委委员每届任期( )年，可以连任，但连续任期最长不超过( )届。

A. 1, 3

B.2，2

C.1，2

D.2，3

答案 A

11. 收购要约约定的收购期限不得少于( )日，并不得超过( )日。

A. 20,50

B.20,60

C.30,50

D.30,60

答案 D

解 析：对收购要约有效期的考查。收购要约约定的收购期限不得少于30日，并不得超过60日，出现竞争要约的除外。

12. 招股说明书的有效期为( )个月，自中国证监会核准发行申请前招股说明书( )起计算。

A. 6，最后一次签署之日

B.3，第一次签署之日

C.6，最后一次签署次日

D.3，第一次签署次日

答案 A

13. 上市公司购买的资产为股权的，其资产总额以( )为准。

A.成交金额

B.被投资企业的资产总额

C.被投资企业的资产总额与该项投资所占股权比例的乘积和成交金额二者中的的较高者

D.被投资企业的资产总额与该项投资所占股权比例的乘积

答案 C

解 析：上市公司购买的资产为股权的，其资产总额以被投资企业的资产总额与该项投资所占股权比例的乘积和成交金额二者中的较高者为准。

14. 可转债到期末转股的发行人应当于期满后( )个工作日内偿还本息。

A. 2

B.5

C.10

D.15

答案 B

解 析：上市公司应当在可转换公司债券期满后5个工作日内，办理完毕偿还债券余额本息的事项;分离交易的可转换公司债券的偿还事宜与此相同。

15. 信托投资公司担任特定目的的信托受托机构，注册资本不低于( )亿元人民币，并且最近3年年末的净资产不低于( )亿元人民币。

A. 5,5

B.3,3

C.3,5

D.5,3

答案 A

16. 发行人应在中国人民银行核准金融债券发行之日起( )个工作日内开始发行金融债券，并在规定期限内完成发行。

A.20

B.30

C.60

D.100

答案 C

解 析：对金融债券发行的操作要求部分的考查。发行人应在中国人民银行核准金融债券发行之日起60个工作日内开始发行金融债券，并在规定期限内完成发行。

17. 管理层股东是指控制( )或以上的投票权，并能对管理层作出指令或发挥影响力的股东。

A.3%

B.5%

C.10%

D.15%

答案 B

解 析：对上市时管理层股东的理解。管理层股东是指控制5%或以上的投票权，并能对管理层作出指令或发挥影响力的股东。

18. 国际推介的对象主要是( )。

A.个人投资者

B.机构投资者

C.政府机构

D.监管部门

答案 B

19. ( )不是政策性银行金融债券的发行人。

A.中国农业发展银行

B.中国进出口银行

C.中信银行

D.国家开发银行

答案 C

解 析：1994年我国政策性银行成立后，发行主体从商业银行转向政策性银行，首次发行人为国家开发银行。随后，中国进出口银行、中国农业发展银行也加入到这一行列。C项的中信银行不是政策性银行金融债券的发行人。

20. 我国股份有限公司发行境内上市外资股一般采取( )方式。

A.发行定价

B.配售

C.上网竞价

D.议购

答案 B

21. ( )的目的在于提供企业真实的资产价值，向境外投资者反映企业的实际资产价值，同时也是为了防止国有资产的流失。

A.尽职调查

B.财务审计

C.选聘中介机构

D.资产评估

答案 D

解 析：对资产评估概念的考查。资产评估的目的在于提供企业真实的资产价值，向境外投资者反映企业的实际资产价值，同时也是为了防止国有资产的流失。

22. 股份有限公司申请境外上市，按合理预期市盈率计-算，其筹资额不少于5000万( )。

A.美元

B.港元

C.欧元

D.人民币

答案 A

23. 境内上市外资股采取( )形式，以.( )标明面值，以( )认购、买卖。

A.不记名股票，人民币，外币

B.不记名股票，外币，人民币

C.记名股票，人民币，外币

D.记名股票，外币，人民币

答案 C

解 析：境内上市外资股又称B股，是指在中国境内注册的股份有限公司向境内外投资者发行并在中国境内证券交易所上市交易的股票。境内上市外资股采取记名股票形式，以人民币标明面值，以外币认购、买卖。

24. 内地企业在香港创业板发行与上市，上市时的管理层股东及高持股量股东于上时必须最少共持有新申请人已发行股本的( )。

A. 20%

B.30%

C.35%

D.50%

答案 C

25. 股票的发行价格不得( )票面金额。

A.高于

B.低于

C.等于

D.没有要求

答案 B

解 析：股票的发行价格可以等于票面金额，也可以超过票面金额，但不得低于票面金额。

26. 股票发行采取溢价发行的，其发行价格由( )确定。

A.发行人

B.承销的证券公司

C.发行人与承销的证券公司协商

D.中国证监会

答案 C

27. 证券公司应当遵循内部( )原则，建立有关隔离制度。

A.保密性

B.防火墙

C.条块管理

D.业务控制

答案 B

解 析：根据《证券公司管理办法》的规定，投资银行部门应当遵循内部“防火墙”的原则，建立有关隔离制度，包括：建立严格的项目风险评估体系和项目责任管理制度;建立科学的发行人质量评价体系;强化风险责任制;建立严密的内核工作规则与程序。

28. 上市公司所属企业境外上市时会聘请财务顾问，财务顾问尽职调查以确保公司外上市之后仍保持独立的持续上市地位，保留的( )具有持续经营能力。

A.全部资产与业务

B.核心资产与业务

C.流动资产与业务

D.核心资产与主营业务

答案 B

29. 上市公司发行新股的，持续督导的期间为( )。

A.证券上市当年剩余时间

B.证券上市后1个完整会计年度

C.证券上市当年剩余时间及其后1个完整会计年度

D.证券上市当年剩余时间及其后2个完整会计年度

答案 C

30. 证券承销业务的( )不是中国证监会现场检查的重要内容。

A.安全性

B.及时性

C.正常性

D.合规性

答案 B

解 析：中国证监会各派出机构对辖区内的证券公司进行检查，证券承销业务的合规性、正常性和安全性是现场检查的重要内容。及时性不属于现场检查内容。

31. 证券公司经营证券经纪业务的，其净资本不得低于人民币.( )万元。

A. 1000

B.2000

C.3000

D.5000

答案 B

解 析：证券公司经营证券经纪业务的，其净资本不得低于人民币2000万元。

32. 资产评估中运用清算价格法评估资产价格时，应当根据资产清算时期资产白( )评定重估价值。

A.可变现价值

B.账面净值

C.账面原值

D.净资产值

答案 A

33. 上市公司申请发行新股，要求现任董事、监事和高级管理人员具备任职资格，能够忠实和勤勉地履行职务，最近(

)个月内未受到过中国证监会的行政处罚、最近( )个月内未受到证券交易所的公开谴责。

A. 12,16

B.36,36

C.12,12

D.36,12

答案 D

34. 证券公司公开发行债券其最近1期末经审计的净资产最低应为( )亿元。

A. 1

B.2

C.5

D.10

答案 D

解 析：证券公司公开发行债券，除应当符合《证券法》规定的条件外，还应当符合下列要求：发行人最近1期末经审计的净资产不低于10亿元。

35. 发行可转换公司债券的上市公司的盈利能力应具有可持续性，且最近( )个会计年度连续盈利。

A.2

B.3

C.4

D.5

答案 B

解 析：根据《上市公司证券发行管理办法》第七条，发行可转换公司债券的上市公司的盈利能力应具有可持续性，并符合下列规定

(1)最近3个会计年度连续盈利，扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润相比，以低者作为计算依据

(2)最近3个会计年度实现的年均可分配利润不少于公司债券1年的利息。

36. 保荐人撰写的投资价值研究报告应对影响( )的因素进行全面、客观的分析。

A.发行数量

B.投资价值

C.募集资金量

D.发行时机

答案 B

37. 可转换公司债券的( )是指债券持有人可按事先约定的条件和价格，将所持债券卖给发行人。

A.赎回

B.回售

C.股份转换

D.债券偿还

答案 B

解 析：可转换公司债券的赎回是指上市公司可按事先约定的条件和价格赎回尚未转股的可转换公司债券。可转换公司债券的回售是指债券持有人可按事先约定的条件和价格，将所持债券卖给发行人。

38. 以下属于投资银行业务的广义含义的是( )。

A.资产管理

B.投资价值

C.募集资金量

D.发行时机

答案 A

39. 转股价格修正方案须提交公司股东大会表决，且须经出席会议的( )同意。

A.股东人数的2/3以上

B.股东所持表决权的2/3以上

C.股东所持表决权的1/3以上

D.股东人数的1/3以上

答案 B

解 析：转股价格修正方案须提交公司股东大会表决，且须经出席会议的股东所持表决权的Z/3以上同意;股东大会进行表决时，持有公司可转换债券的股东应当回避。

40. 配股价格的确定是在一定的价格区间内由( )确定。

A.主承销商

B.发行人与主承销商协商

C.发行人

D.证券交易所

答案 B

41. 上市公司配股的信息披露中，假设T日为股权登记日，( )日至T+5日，刊登配股提示性公告

A. T-3

B.T-2

C.T+1

D.T+3

答案 C

42. 在收购公司中，与采取银行贷款筹资相比，通过发行股票筹资具有的优点是( )。

A.筹资速度快

B.保密性好

C.筹资成本低

D.风险小

答案 D

解 析：通过发行股票筹资，可以获得一笔无固定到期日、不用偿还且风险相对较小的资金。但是，由于发行股票费用较高，股息不能在税前扣除，因此，筹资成本较高，并且还有分散公司控制权的弊端。

43. 在首次公开发行股票的招股说明书有关风险因素的披露中，发行人应遵循( ) 原则按顺序进行披露。

A.及时性

B.全面性

C.准确性

D.重要性

答案 D

解 析：发行人应当遵循重要性原则，按顺序披露可能直接或间接对发行人生产经营状况、财务状况和持续盈利能力产生重大不利影响的所有因素。

44. 可转换公司债券自转换期结束之前的( )停止交易。

A. 第2个交易日起

B.第3个交易日期

C.第5个交易日起

D.第10个交易日起

答案 D

45. 首次公开发行股票时，招股说明书在“概览”中披露的信息不包括( )。

A.发行人的主要财务数据

B.募股资金主要用途

C.发行人及其控股般东

D.承销费用

答案 D

解 析：发行人应设置招股说明书概览，并在本部分起首声明：“本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。”此外，发行人应在招股说明书概览中披露发行人及其控股股东、实际控制人的简要情况，发行人的主要财务数据及主要财务指标，本次发行情况及募集资金用途等。D选项的承销费用不属于招股说明书在“概览”中披露的信息。

46. 股份有限公司监事会成员不得少于( )人，其中职工代表的比例不得低于( )。

A. 3,1/3

B.3,1/2

C.5,1/3

D.5,1/2

答案 A

47. 证券公司经营证券经纪业务，同时经营证券承销与保荐业务的，其净资本最低限额为人民币( )。

A. 2000万元

B.5000万元

C.1亿元

D.5亿元

答案 D

解 析：证券公司经营单项证券承销与保荐业务的，注册资本最低限额为人民币1亿元，经营证券承销与保荐业务且经营证券自营、证券资产管理、其他证券业务中一项以上的，注册资本最低限额为5亿元。

48. 增发如有老股东配售，则应强调代码为( )，简称为( )。

A.“700×××”，“×××增发”

B.“700×××”，“×××配售”

C.“730×××”，“×××增发”

D.“730×××”，“×××配售”

答案 B

49. 目前发行的短期融资券的最长期限是( )天。

A. 180

B.365

C.90

D.720

答案 B

解 析：短期融资券是按中国人民银行发布的《短期融资券管理办法》之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365天的有价证券。

50. 自2008年7月1日起，对所有新受理首次公开发行申请，中国证监会发行监管，将在发行人和保荐机构按照反馈意见修改申请文件后的(

)个工作日内在网上公开.股说明书(申报稿)。

A. 3

B.5

C.7

D.10

答案 B

解 析：自2008年7月1日起，对所有新受理首次公开发行申请，中国证监会发行监管部将在发行人和保荐机构按照反馈意见修改申请文件后的5个工作日内在网上公开招股说明书(申报稿)。发行人可以将招股说明书(申报稿)刊登于其公司网站，但披露内容应当完全一致，且不得早于在中国证监会网站的披露时间。

51. ( )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：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

答案 A

52. 承销金融在3亿元以下，成员在( )家以上的承销团，可设2～3家副主承销商。

A. 10

B.8

C.5

D.3

答案 D

53. 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

答案 D

解 析：沪市上网发行资金申购的时间一般为4个交.易日，根据发行，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。

54. 上市公司非公开发行股票未采用自行销售方式或者上市公司配股的应当采，( )方式。

A.包销

B.代销

C.直销

D.传销

答案 B

55. 国外投资银行业的发展历史中，取消了禁止商业银行承销股票的规定，实现了商业银行两个领域的重合的是( )。

A.《证券法》

B.《格拉斯•斯蒂格尔法》

C.《金融服务现代化法案》

D.《麦克法顿法》

答案 D

解 析：考查国外投资银行业的初期繁荣。1927年《麦克法顿法》取消了禁止商业银行承销股票的规定，实现了商业银行两个领域的重合。1933年遗过的《证券法》和《格拉斯。斯蒂格尔法》严格规定证券发行人和承销商的信息披露义务。1999

年11月《金融服务现代化法案》先后经美国国会通过和总统批准，成为美国金融业经营和管理的一项基本性法律。

56. 我国股票发行监管制度在1998年之前，采取( )双重控制的办法。

A.发行种类和发行规模

B.发行速度和发行企业规模

C.发行种类和发行企业数量

D.发行规模和发行企业数量

答案 D

解 析：1998年之前，我国股票发行监管制度采取发行规模和发行企业数量双重控制的办法。

57. 依照《公司法》规定，有限责任公司最多由( )个股东共同出资设立。

A. 40

B.50

C.60

D.80

答案 B

58. 股份有限公司在从事经营活动的过程中，应当努力保持与公司资本数额相当的实有资本，是遵循( )。

A.资本确定原则

B.资本维持原则

C.资本不变原则

D.资本实存原则

答案 B

解 析：对资本“三原则”的考查。其中资本的维持原则是指股份有限公司在从事经营活动过程中，应当努力保持与公司资本数额相当的实有资本。

59. 在实际运用中，进行资本结构决策时一般使用( )。

A.间接资本成本

B.加权平均资本成本

C.个别资本成本

D.边际资本成本

答案 B

60. 认为当企业以100%的债券进行融资，企业市场价值会达到最大的理论是( )。

A.净收入理论

B.净经营收入理论

C.传统折中理论

D.净经营理论

答案 A

解 析：净收入理论认为企业以100%的债权进行融资，企业市场价值会达到最大。

二、多选题(本大题共40小题，每小题1分，共40分。其中，每题至少有两项符合题目要求)

61. 直接融资包括的内容有( )。

A.银行信贷

B.股票融资

C.公司债务融资

D.贴现

答案 B, C

62. 上市公司公开发行新股包括( )。

A.向原股东配售股份

B.向不特定对象公开募集股份

C.向特定对象发行股票

D.向原股东公开募集股份

答案 A, B

解 析：上市公司发行新股，可以公开发行，也可以非公开发行。其中上市公司公开发行新股是指上市公司向不特定对象发行新股，包括向原股东配售股份和向不特定对象公开募集股份。

63. 证券公司应向( )报送年度报告。

A.中国证监会

B.公司住所地的中国证监会派出机构

C.中国证券业协会

D.中国证券登记结算公司

答案 A, B, C, D

64. H股上市公司的公司治理要求包括( )。

A.公司上市后须至少有3名执行董事常驻香港

B.需指定至少3名独立非执行董事，其中1名独立非执行董事必须具备适当的专业资格，或具备适当的会计或相关财务管理专长

C.发行人董事会下需设有审核委员会、薪酬委员会和提名委员会

D.审核委员会成员需有至少两名成员，并必须全部是非执行董事

答案 B, C

解 析：H股上市公司的公司治理要求

(1)公司上市后须至少有两名执行董事常驻香港。故A错误。(2)需指定至少3名独立非执行董事，其中1名独立非执行董事必须具备适当的专业资格，或具备适当的会计或相•关财务管理专长。故B正确。(3)发行人董事会下需设有审核委员会、薪酬委员会和提名委员会。C正确。(4)审核委员会成员需有至少3名成员，并必须全部是非执行董事。D错误。

65. 上市公司增发新股过程的信息披露包括( )。

A.发行公告

B.招股意向书

C.路演公告

D.上市公告

答案 A, B, C, D

66. 境内上市公司所属企业境外上市财务顾问的职责有( )。

A.尽职调查

B.持续督导

C.信息披露

D.监督管理

答案 A, B

解 析：境内上市公司所属企业境外上市财务顾问的职责有尽职调查和持续督导。

67. 上市公司全体( )应当在公开募集证券说明书上签字，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担个别和连带的法律责任。

A.董事

B.核心技术人员

C.监事

D.高级管理人员

答案 A, C, D

解 析：上市公司全体董事、监事、高级管理人员应当在公开募集证券说明书上签字，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担个别和连带的法律责任。保荐人及保荐代表人应当对公开募集证券说明书的内容进行尽职调查并签字，确认不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担相应的法律责任。

68. 并购重组审核委员会的主要职责是( )。

A.审核上市公司并购重组申请是否符合相关条件

B.审核证券服务机构及相关人员为并购重组申请事项出具的有关材料及意见书

C.鼓励股票升值

D.打压股市泡沫

答案 A, B

69. 下列各项中，属于总体审计计划的是( )。

A.审计目标

B.被审计单位的基本情况

C.审计小组组成及人员分工

D.审计策略

答案 B, C, D

解 析：审计计划有总体审计计划和具体审计计划之分，审计目标是具体审计计划的内容之一。

70. 境内上市外资股的投资主体为( )。

A.外国的自然人、法人和其他组织

B.定居在国外的中国公民

C.中国港、澳、台地区的自然人

D.拥有外汇的境内居民

答案 A, B, C, D

71. 新股发行中，董事会应当就( )作出决议，并提请股东大会批准。

A.新股发行的方案

B.本次募集资金使用的可行性报告

C.前次募集资金使用的报告

D.其他必须明确的事项

答案 A, B, C, D

解 析：上市公司董事会依法就下列事项作出决议：新股发行的方案、本次募集资金使用的可行性报告、前次募集资金使用的报告、其他必须明确的事项，并提请股东大会批准。

72. 上市公司申请发行新股，应当符合( )。

A.最近12个月内财务会计文件无虚假记载

B.不存在违反证券法律、行政法规或规章，受到中国证监会的行政处罚，或者受到开事处罚的行为

C.不存在违反工商、税收、土地、环保、海关法律、行政法规或规章，受到行政处罚且情节严重，或者受到刑事处罚的行为

D.不存在违反国家其他法律、行政法规且情节严重的行为

答案 B, C, D

73. 影响可转换公司债券价值的因素包括( )。

A.票面利率

B.转股价格、转股期限

C.股票波动率

D.赎回、回售条款

答案 A, B, C, D

解 析：影响可转换公司债券价值的因素主要有以下几点

(1)票面利率。(2)转股价格。(3)股票波动率。(4)转股期限。(5)回售条款。(6)赎回条款。

74. 记账式国债在( )发行并交易。

A.商业银行

B.证券交易所债券市场

C.全国银行间债券市场

D.信托投资公司

答案 B, C

解 析：记账式国债在证券交易所债券市场和全国银行间债券市场发行并交易。凭证式国债通过商业银行和邮政储蓄银行的网点，面向公众投资者发行。

75. 上市公司申请发行新股，应当符合公司章程合法有效，( )制度健全能够依法有效履行职责。

A.股东大会

B.董事会

C.监事会

D.独立董事

答案 A, B, C, D

76. ( )应当作为招股说明书的备查文件，在中国证监会指定的网站上披露。

A.招股说明书摘要

B.保荐人出具的发行保荐书

C.证券服务机构出具的有关文件

D.招股公告

答案 B, C

解 析：保荐人出具的发行保荐书、证券服务机构出具的有关文件应当作为招股说明书的备查文件，在中国证监会指定的网站上披露，并置备于发行人住所、拟上市证券交易所、保荐人、主承销商和其他承销机构的住所，以备公众查阅。

77. 提交发行新股申请文件并经受理后，上市公司新股发行申请进入核准阶段，但此

时保荐人的尽职调查责任并未终止，仍应遵循( )的原则，继续认真履行尽职调查

义务。

A.勤勉尽责

B.公开、公平、公正

C.诚实信用

D.公开透明

答案 A, C

解 析：提交发行新股申请文件并经受理后，上市公司新股发行申请进入核准阶段，但此时保荐人(主承销商)的尽职调查责任并未终止，仍应遵循勤勉尽责、诚实信用的原则，继续认真履行尽职调查义务。

78. 可转换公司债券实质上是一种由( )构成的复合融资工具。

A.普通债权

B.普通股票

C.对公司股票的看跌期权

D.对公司股票的看涨期权

答案 A, D

79. 首次公开发行股票，发行人及其主承销商应当在刊登( )后向询价对象进行推价和询价。

A.招股意向书

B.上市公告书

C.投资价值研究报告

D.发行公告

答案 A, D

解 析：首次公开发行股票，应当通过向特定机构投资者询价的方式定股票发行价格。发行人及其主承销商应当在刊登首次公开发行股票招股意向书和发公告后向询价对象进行推介和询价，并通过互联网向公众投资者进行推介。

80. 首次公开发行股票，招股说明书摘要包括以下( )内容。

A.重大事项提示

B.声明

C.风险因素

D.发行时间安排

答案 A, B, C, D

81. 股权融资包括( )。

A.配股

B.增发新股

C.股利分配中的送红股

D.股利分配中的现金分红

答案 A, B, C

解 析：股权融资是指公司以出让股份的方式向股东筹集资金，包括配股、增发新股以及股利分配中的送红股。

82. 按行业关联性划分，并购可以分为( )

A.横向并购

B.纵向并购

C.混合并购

D.协议收购

答案 A, B, C

解 析：公司收购按购并双方的行业关联性划分为横向并购、纵向并购和混合并购。D项协议收购是按持股对象是否确定划分的。

83. 根据香港的《创业板上市规则》，发行人须委任有关人士担任的职责包括( )。

A.董事

B.资格会计师

C.监察主任

D.公司秘书

答案 A, B, C, D

84. 按目标公司董事会是否抵制划分，并购可以分为( )

A.协议收购

B.要约收购

C.敌意收购

D.善意收购

答案 C, D

解 析：公司收购按目标公司董事会是否抵制，并购可以分为敌意收购和善意收购。

85. 担保采用( )方式的，应披露担保物的种类、数量、价值等相关情况。

A.抵押

B.质押

C.保证

D.按揭

答案 A, B

解 析：担保采用抵押、质押方式的，应披露担保物的种类、数量、价值等相关情况。

86. 一般来说，商业银行发行金融债券应具备( )

A.核心资本充足率不低于4%

B.最近3年连续盈利

C.贷款损失准备计提充足

D.最近3年没有重大违法违规行为

答案 A, B, C, D

87. 首次公开发行股票，并申请在经国务院批准设立的证券交易所上市的公司，股票 上市前，应按( )中的有关要求编制上市公告书。

A.《公司法》、《证券法》

B.《首次公开发行股票并上市管理办法》

C.核准其挂牌交易的证券交易场所《上市规则》

D.《股票上市公告书内容与格式指引》

答案 A, B, C, D

88. 认股书应当载明的事项是( )。

A.发起人认购的股份数

B.每股的票面金额和发行价格，无记名股票的发行总数

C.募集资金的用途，本次募股的起止期限及逾期未募足时认股人可以撤回所认股份的说明

D.认股人的权利、义务

答案 A, B, C, D

89. 创立大会由( )组成。

A.发起人

B.经理

C.董事

D.认股人

答案 A, D

解 析：创立大套由发起人、认股人组成。

90. 向原股东配售股份应当符合( )。

A.拟配售股份数量不超过本次配售股份前股本总额的30%

B.控股股东应当在股东大会召开前公开承诺认配股份的数量

C.采用《证券法》规定的代销方式发行

D.拟配售股份数量不少于本次配售股份前股本总额的20%

答案 A, B, C

解 析：向原股东配股，除符合一般规定外，还应当符合下列规定

(1)拟配股数量不超过本次配股前股本总额的30%

(2)控股股东应当在股东大会召开前公开承诺认配股份的数量

(3)采用《证券法》规定的代销方式发行。

91. 向不特定对象公开募集股份，应当符合( )。

A.最近3个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于6%

B.除金融类企业外，最近1期末不存在持有、金额较大的交易性金融资产和可供出的金融资产，借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形

C.发行价格应不高于公告招股意向书前20个交易日公司股票均价或前1个交易的均价

D.发行价格应不低于公告招股意向书前20个交易日公司股票均价或前1个交易的均价

答案 A, B, D

92. 股票的定价活动可包括( )。

A.估值

B.撰写投资价值研究报告

C.询价

D.投标

答案 A, B, C, D

解 析：股票的定价不仅仅是估值及撰写投资价值研究报告。还包括发行期间的具体沟通、协商、询价、投标等一系列定价活动。

93. 赎回公告应当载明( )等内容。

A.赎回的程序

B.赎回价格

C.付款方法

D.赎回时间

答案 A, B, C, D

解 析：赎回公告应当载明赎回的程序、价格、付款方法、时间等内容。赎回期结束后，公司应当公告赎回结果及其影响。

94. 增发的发行方式有( )。

A.上网定价发行与比例配售相结合

B.上网定价发行与网下配售相结合

C.网下网上同时定价发行

D.中国证监会认可的其他形式

答案 B, C, D

95. 发行人应披露主要产品和服务的质量控制情况，包括( )。

A.质量控制标准

B.质量控制措施

C.质量控制负责人

D.出现的质量纠纷

答案 A, B, D

96. 发行人名称冠有( )字样的，应说明冠以此名的依据。

A.“高科技”

B.“技术”

C.“科技”

D.“新技术”

答案 A, C

解 析：发行人名称冠有“高科技”或“科技”字样的，应说明冠以此名的依据。

97. 对大萧条的成因，调查研究的结论是，( )在机构、资金操作上的混合是大萧条产生的主要原因。

A.证券业

B.商业银行

C.制造业

D.保险业

答案 A, B, D

解 析：对大萧条的成因，事后调查研究认为，商业银行、证券业、保险业在机构、资金操作上的混合是大萧条产生的主要原因，尤其是商业银行将存款大量贷放到股票市场导致了股市泡沫，混业经营模式成为罪魁祸首。

98. 我国经济体制改革以后国内发行金融债券的开端为1985年由( )发行的金融债券。

A.中国农业银行

B.国家开发银行

C.中国建设银行

D.中国工商银行

答案 A, D

解 析：考查对我国金融债券的掌握。我国经济体制改革以后，国内发行金融债券的开端为1985年由中国工商银行、中国农业银行发行的金融债券。

99. 关于“上市公司的财务状况良好”，下列说法正确的是( )。

A.会计基础工作规范，严格遵循国家统一会计制度的规定

B.最近3年及l期财务报表未被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告

C.资产质量良好，不良资产不足以对公司财务状况造成重大不利影响

D.最近3年以现金或股票方式累计分配的利润不少于最近3年实现的年均可分配利润的10%

答案 A, B, C

100. 目前，我国国债包括( )。

A.记账式国债

B.凭证式国债

C.储蓄国债

D.基础建设国债

答案 A, B, C

解 析：目前，我国国债包括记账式国债、凭证式国债和储蓄国债三类。

三、判断题(本大题共60小题，每题0.5分，合计30分。)

101. 发行人向特定的投资者发售外资股股份时使用的信息备忘录在法律上视为招股章程。 ( )

答案 错误

102. 上市的证券公司债券到期前1个月终止上市交易，由发行人办理兑付事宜。 ( )

答案 正确

103. 资产支持证券的内部信用增级包括但不限于备用信用证、担保和保险等方式。 ( )

答案 错误

解 析：信用增级可以采用内部信用增级或外部信用增级的方式。内部信用增级包括但不限于超额抵押、资产支持证券分层结构、现金抵押账户和利差账户等方式。外部信用增级包括但不限于备用信用证、担保和保险等方式。

104. 在发起设立股份有限公司的方式中，经主管机关批准，社会公众可以参加股份认购。 ( )

答案 错误

解 析：根据《公司法》第七十八条的规定，股份有限公司的设立可以采取发起设立或者募集设立两种方式。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。募集设立是指由发起人认购公司应发行股份的一部分，其余股份向社会公开募集或者向特定对象募集而设立公司。故发起设立社会公众不可以参加股份认购。

105. 发行申请文件一经申报后，未经中国证监会同意，不得随意增加、撤回或更改。 ( )

答案 错误

解 析：根据《上市公司证券发行管理办法》及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第10号一上市公司公开发行证券申请文件》的规定，公开发行新股申请文件的编制和申报应注意：申请文件是上市公司为发行新股向中国证监会报送的必备文件。发行申请文件一经受理，未经中国证监会同意不得随意增加、撤回或更换。题干说的“一经申报后就不得随意增加、撤回或更改”说法错误。

106. 纵向收购的目的在于消除竞争，扩大市场份额，增加收购公司的垄断实力或形成规模效应。 ( )

答案 错误

解 析：横向收购是指同属于一个产业或行业，生产或销售同类产品的企业之间发生的收购行为。其目的在于消除竞争，扩大市场份额，增加收购公司的垄断实力或形成规模效应。而纵向收购是指生产过程或经营环节紧密相关的公司之间的收购行为.实质上，纵向收购是处于生产同一产品、不同生产阶段的公司间的收购，收购双方往往是原材料供应者或生产成品购买者。

107. 企业债券上市申请经中国证监会核准后，证券交易所安排该债券上市交易。 ( )

答案 错误

108. 企业股份制改组进行资产评估时，由审计机构进行资产评估。 ( )

答案 错误

解 析：拟改组上市的公司在进行资产评估时，必须由取得证券业从业资格的资产评估机构进行评估。

109. 首次公开发行股票时，招股说明书披露发行后的股利分配政策。 ( )

答案 正确

110. 股票发行公告是发行人对公告投资人做出的事实通知。 ( )

答案 错误

解 析：股票发行公告是承销商对公众投资人作出的事实通知。

111. 申请发行可交换公司债券不需要由保荐人保荐。 ( )

答案 错误

112. 证券承销业务的合规性、正常性和安全性是中国证监会现场检查的重要内容。 ( )

答案 正确

113. 上市公司发行新股时，招股说明书应说明盈利预测所依据的各种假设是正确的。 ( )

答案 错误

解 析：如果发行人披露盈利预测报告，在盈利预测报告中应载明：“本公司盈利预测报告的编制遵循了谨慎性原则，但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时不应过分依赖这项资料。”

114. 资产评估报告的有效期为评估报告出具日起的1年。 ( )

答案 错误

解 析：资产评估报告是评估机构完成评估工作后出具的专业报告。资产评估报告的有效期为评估基准日起的1年。

115. 并购重组委员会委员每届任期1年，可以连任，但连续任期最长不超过3届。( )

答案 正确

116. 米勒模型又被称为资本结构无关论。

答案 错误

117. 以募集方式设立股份有限公司的，应当于创立大会结束后15内向公司登记机关申请设立登记。 ( )

答案 错误

解 析：设立股份有限公司，应当由董事会向公司登记机关申请设立登记。以募集方式设立股份有限公司的，应当于创立大会结束后30日内向公司登记机关申请设立登记。

118. 股票配售对象参与累计投标询价和网下配售应缴付一半的申购资金。( )

答案 错误

解 析：股票配售对象参与累计投标询价和网下配售应当全额缴付申购资金，单一指定证券账户的累计申购数量不得超过本次向询价对象配售的股票总量。

119. 证券交易所依法对上市公司的收购及相关股份权益活动进行监督管理。( )

答案 错误

解 析：中国证监会依法对上市公司的收购及相关股份权益变动活动进行监督管理。中国证监会设立由专业人员和有关专家组成的专门委员会。

120. 上市公司改变招股说明书所列募集资金用途，必须经股东大会作出决议。( )

答案 正确

121. 发行人首次公开发行股票的股本总额不少于5000万元人民币。( )

答案 错误

解 析：《证券法》对股份有限公司申请股票上市的要求。

(1)股票经国务院证券监督管理机构核准已公开发行

(2)公司股本总额不少于人民币3000万元。

122. 法人可以作为股份有限公司的发起人，经公司登记机关核准，自然人也可以作为股份有限公司的发起人。 ( )

答案 正确

123. 在股票首次上市前，发行人和证券交易所双方应签订股票上市协议。 ( )

答案 正确

124. 辅导报告作为公司申请股票发行和上市的必备文件，与公开发行股票公司申报材料均应报中国证监会的派出机构。 ( )

答案 错误

解 析：辅导报告是保荐人对拟发行证券的公司的辅导工作结束以后，就辅导情况、效果及意见向有关主管单位出具的书面报告。在辅导工作中，保荐人应当制作工作底稿，出具阶段辅导工作报告，向中国证监会的派出机构报送。由此可知辅导报告并不是公司申请股票发行和上市的必备文件。

125. 上市公司申请发行新股，需满足最近2年及1期财务报表未被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告。 ( )

答案 错误

解 析：上市公司申请发行新股，符合下列规定：最近3年及1期财务报表未被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告;被注册会计师出具带强调事项段的无保留意见审计报告的，所涉及的事项对发行人无重大不利影响或者在发行前重大不利影响已经消除。

126. 已设立的股份有限公司增加资本，申请发行境内上市外资股时，公司净资产总值不低于1亿元人民币。 ( )

答案 错误

解 析：已设立的股份有限公司增加资本，申请发行境内上市外资股时，公司净资产总值不低于1.5亿元人民币。

127. 上市公司发行可转换公司债券，必须全部向原股东优先配售，优先配售比例应当在发行公告中披露。 ( )

答案 错误

128. 可交换公司债券面值为每张人民币1000元。 ( )

答案 错误

解 析：可交换公司债券的主要条款

(1)期限。可交换公司债券的期限最短为1年，最长为6年。(2)定价。面值为每张人民币100元，发行价格则由上市公司股东和保荐人通过市场询价确定。

129. 可交换公司债券自发行结束之日起12个月后，方可交换为预备交换的股票，债券

持有人对交换股票或者不交换股票有选择权。 ( )

答案 正确

130

根据2006年5月8日起施行的《上市公司证券发行管理办法》，可转换公司债券是指发行公司依法发行，在一定期间内依据约定的条件可以转换成股份的公司债券。 ( )

答案 正确

131. 可转换公司债券在转换股份前，其持有人具有股东的权利和义务。 ( )

答案 错误

解 析：可转换公司债券在转换股份前，其持有人不具有股东的权利和义务。

132. 上市公司发行的可转换公司债券在发行结束1年后，方可转换为公司股票，转股期限由公司根据可转换公司债券的存续期限及公司财务状况确定。 ( )

答案 错误

解 析：根据《上市公司证券发行管理办法》，上市公司发行的可转换公司债券在发行结束6个月后，方可转换为公司股票，转股期限由公司根据可转换公司债券的存续期限及公司财务状况确定。

133. 可转换公司债券流通面值少于5000万元时，在上市公司发布相关公告3个交易日后停止其可转换公司债券的交易。 ( )

答案 错误

134. 公开发行可转换公司债券，提供担保的，应当为全额担保，担保范围包括债券的本金及利息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用。 ( )

答案 正确

135. 发行人及其承销商违反规定向参与认购的投资者提供财务资助或者补偿的，中国证监会可以责令改正;情节严重的，处以警告、罚款。 ( )

答案 正确

136. 公开发行可转换公司债券，应当委托具有资格的资信评级机构进行信用评级和跟踪评级;资信评级机构每年至少公告1次跟踪评级报告。 ( )

答案 正确

137. 证券公司应加强投资银行项目的集中管理和控制，对投资银行项目实施合理的项目进度跟踪、项目投入产出核算和项目利润分配等措施。 ( )

答案 正确

138. 招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，无须包括招股说明书全文各部分的主要内容。 ( )

答案 正确

139. 发行人应在招股说明书及其摘要披露后10日内，将正式印刷的招股说明书全文文本一式三份，分别报送中国证监会及其在发行人注册地的派出机构。( )

答案 错误

解 析：发行人应在招股说明书及其摘要披露后10日内，将正式印刷的招股说明书全文文本一式五份，分别报送中国证监会及其在发行人注册地的派出机构。

140. 企业发行中期票据应制定发行计划，在计划内各期票据的利率形式、期限结构等要严格按照有关规定执行，不得自行设计。 ( )

答案 错误

解 析：中期票据是指具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场按照计划分期发行的、约定在一定期限还本付息的债务融资工具。企业发行中期票据应制定发行计划，在计划内可灵活设计各期票据的利率形式、期限结构等要素。

141. 1993年12月通过的《公司法》中规定，只有股份有限公司才可以发行公司债券。 ( )

答案 错误

142

1996年4月，中国证监会发出《关于规范企业债券的证券交易所上市交易等有关问题的通知》，规定企业债券上市的最终批准权属于中国证监会，企业债券暂利用证交所电脑系统上网发行，可以回购。( )

答案 错误

解 析：主要考查考生细心程度。1996年4月，中国证监会发出《关于规范企业债券的证券交易所上市交易等有关问题的通知》，规定企业债券上市的最终批准权属于中国证监会，企业债券暂不利用证交所电腼系统上网发行，可以回购。少一个不字，意思全然相反。

143. 招股说明书应披露发行人及与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间存在的直接或间接的股权关系或其他权益关系。 ( )

答案 正确

144. 预先披露的招股说明书(申报稿)是发行人发行股票的正式文件，应含有价格信息，但发行人不得据此发行股票( )

答案 错误

解 析：预先披露的招股说明书(申报稿)不是发行人发行股票的正式文件，不能含有价格信息，发行人不得据此发行股票。

145. 申请发行可转换公司债券时，一定要报送发行人编制的盈利预测报告。 ( )

答案 错误

146. 审计报告是审计工作的最终结果，不具有法定的证明效力。 ( )

答案 错误

解 析：审计报告是审计工作的最终结果，具有法定的证明效力。

147. 审计报告日期应早于被审计单位管理部门确认和签署会计报表的日期。 ( )

答案 错误

解 析：对审计报告细节的考查。审计报告日期不应早于被审计单位管理部门确认和签署会计报表的日期。

148. 资产评估报告是评估机构完成评估工作后出具的专业报告。该报告涉及国有资产的，须经股东会或董事会确认后生效。 ( )

答案 错误

解 析：资产评估报告是评估机构完成评估工作后出具的专业报告。该报告涉及国有资产的，须经过国有资产管理部门、有关的主管部门核准或备案;该报告不涉及国有资产的，须经过股东会或董事会确认后生效。

149. 中小企业板是现有主板市场的一个板块，其适用的基本制度规范和发行上市标准与现有主板市场有所不同。 ( )

答案 错误

150. 承销费用一般根据股票发行规模和承销时间确定。 ( )

答案 错误

解 析：承销费用一般根据股票发行规模确定。

151. 熊猫债券是指国际开发机构依法在中国境内发行的、约定在一定期限内还本付息的、以外币计价的债券。 ( )

答案 错误

152

经营单项证券承销与保荐业务的，注册资本最低限额为人民币2亿元，经营证券承销与保荐业务且经营证券自营、证券资产管理、其他证券业务中一项以上的，注册资本最低限额为5亿元。 ( )

答案 错误

解 析：经营单项证券承销与保荐业务的，注册资本最低限额为人民币1亿元，经营证券承销与保荐业务且经营证券自营、证券资产管理、其他证券业务中一项以上的，注册资本最低限额为5亿元。

153

申请记账式围债承销团乙类成员资格的申译人应具备的条件包括：注册资本不低于人民币3亿元或者总资产在人民币100亿元以上的存款类金融机构，或者注册资本不低于人民币8亿元的非存款类金融机构。 ( )

答案 正确

154. 询价对象应当在年度结束后1个月内对上年度参与询价的情况进行总结。 ( )

答案 正确

155. 我国股份有限公司的登记机关为各地工商行政管理部门。 ( )

答案 错误

解 析：根据我国现有的法规规定，股份有限公司的登记机关为设区的市(地区)工商行政管理局以上的工商行政管理部门。

156. 发行人若在中国境外进行经营，应对有关业务活动进行地域性分析。 ( )

答案 正确

157. 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额在公司注册资本的30%以上的，可以不再提取。 ( )

答案 错误

解 析：公司法定公积金累计额在公司注册资本的50%以上的，可以不再提取，而不是30%就不再提取。

158. 监事的任期为3年。监事任期届满，不可以连任。 ( )

答案 错误

解 析：监事的任期为3年，监事任期届满，连选可以连任。

159. 首次公开发行股票并上市的，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。 ( )

答案 错误

160. 保荐机构推荐发行人证券上市，应当向中国证监会提交上市保荐书以及按要求其他与保荐业务有关的文件，并报证券交易所备案。

答案 错误

解 析：保荐机构推荐发行人发行证券，应当向中国证监会提交发行保荐书、保荐代表人专项授权书、发行保荐工作报告以及中国证监会按要求其他与保荐业务有关的文件。没有报证券交易所备案一说。