

一、单项选择题(每题 0.5 分，答对得分，不答或答错不给分)

1.美国 1864 年的()严禁国民银行从事证券市场活动，只有那些私人银行可以通过吸取储户存款，然后在证券市场上开展承销或投资活动。

- A.《麦克法顿法》 B.《国民银行法》
C.《证券法》 D.《格拉斯?斯蒂格尔法》

2.，为了防备华尔街危机波及高盛和摩根斯坦利，美国联邦储备委员会同意了摩根斯坦利和高盛发生了什么样的转变：()。

- A.规定金融机构在证券业务与存贷业务之间做出选择
B.从投资银行转型为老式的银行控股企业。
C.投资银行业与商业银行在业务上严格分离。
D.愈加复杂的衍生金融交易可以使用电脑程序安排。

3.股票发行的()规定发行人在发行证券过程中，不仅要公开披露有关信息，并且必须符合一系列实质性的条件。

- A.注册制 B.审查制
C.监管制 D.核准制

4. 1998年()出台後，提出要打破行政推荐家数的措施，後來国家就不再确定发行额度，发行申請人需要由主承销商推荐，由发行审核委员会审核，中国证监会核准。

A. 《中华人民共和国证券投资基金法》

B. 《证券市场禁入规定》

C. 《中华人民共和国证券法》

D. 《证券发行与承销管理措施》

5. ()可以定期或不定期地对证券经营机构从事投资银行业务的状况进行现场和非现场检查，并规定其报送股票承销及有关业务资料。

A. 中国证监会 B. 中国银监会

C. 财政部 D. 中国人民银行

6. 我国()规定，以募集方式设置股份有限公司公开发行的股票的，还应当由企业登记机关报送国务院证券监督管理机构的核准文献。

A. 《证券法》 B. 《银行法》

C. 《企业法》 D. 《保险法》

7. 股份有限公司采用()设置的，注册资本为在企业登记机关登记的全体发起人认购的股本总额。

A. 募集设置方式 B. 发起设置方式

C. 合作设置方式 D. 注册设置方式

8. 发起人向社会公开募集股份，应当同()签订代收股款协议。

A. 保险企业 B. 证券企业

C. 基金企业 D. 银行

9. 股份有限公司增长或减少资本，应当修改公司章程，须经出席股东大会的股东所持表决权()以上通过。

A. 1/3 B. 2/3

C. 1/4 D. 3/4

10. 企业应当自作出减少注册资本决策之日起()日内告知债权人，并于 30 日内在报纸上公告。

A. 10 B. 15

C. 20 D. 30

11. 《公司法》第一百四十二条规定，企业董事、监事、高级管理人员应当向企业申报所持有的公司的股份及其变动状况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%。

A. 10% B. 20%

C. 25% D. 30%

12. 根据《公司法》第一百六十七条的规定，企业分派当年税后利润时，应当提取利润的()列入企业法定公积金。

A.5% B.10%

C.15% D.20%

13. 有关法人财产权的說法，下列錯誤的一项是：()。

A.规范的企业可以有效地实现出资者所有权与企业法人财产权的分离。

B.在企业改组為股份企业後，企业拥有包括各出资者投资的多种财产而形成的法人财产权。

C.法人财产权從法律意义上回答了资产归属問題，不過，無法從經濟意义上回答资产的經營問題。

D.企业法人财产的独立性是企业参与市場竞争的首要条件，是企业作為独立民事主体存在的基础，也是企业作為市場生存和发展主体的必要条件。

14.拟发行上市企业在改组時對与是否存在同业竞争，发行人()应從业务的性质、业务的客户對象、产品或劳务的可替代性、市場差异等方面判断，并充足考虑對拟发行上市企业的客观影响。

A.董事 B.监事

C.法人股東 D.控股股東

15.經核准或立案的资产评估成果使用有效期為自评估基准日起()年。

A.1 B.2

C.3 D.5

16. ()是来源于企业外部的融资，即企业吸取其他經濟主体的储蓄，使之转化為自己的投资的融资方式，下列不属于外部融资方式的是：()。

A.发行股票 B.发行债券

C.向银行借款 D.未分派利润

17. 下列哪项不属于债务融资的特點：()。

A.企业财务風險大

B.融资效率高

C.融资成本较低

D.与股权融资相比，债务融资一般不會产生對企业的控制权問題

18. 就()而言，無論是权益性融资還是债务性融资，都必须支付资本成本，体现形式分別為股利和利息。

A.内部融资 B.外部融资

C.股权融资 D.间接融资

19. 有关净收入理论假定的說法不對的的一项是：()。

A.當企业融资构造变化時，企业发行债券和股票進行融资，其成本发生变化

B.企业的债务融资成本和股票融资成本不伴随债券和股票发行量的变化而变化

C.债务融资的税前成本比股票融资成本低

D.當企业增長債券融资比重時，融资總成本會下降

20. 发行认股权证具有減少筹资成本、改善企业未来资本构造的好处，這与()相似。

A.一般股筹资 B.債券筹资

C.优先股筹资 D.可转换证券筹资

21. 根据()，保荐机构应在发行保荐書中對发行人与否符合发行条件、发行人存在的重
要風險、保荐机构与发行人的关联关系、保荐机构的推荐結論等事项刊登明确意見。

A.《发行证券的企业信息披露内容与格式准则第 27 号——发行保荐書和发行保荐工作
汇报》

B.《上市企业治理准则》

C.《证券发行上市保荐业务管理措施》

D.《上市企业证券发行管理措施》

22. 下列有关保荐协议的說法不對的的一项是：()。

A.保荐协议签订後，保荐机构应在 10 個工作日内报发行人所在地的中国证監會派出机
构立案。

B.刊登证券发行募集文献前终止保荐协议的，保荐机构和发行人应当自终止之日起 5 個
工作日内分別向中国证監會汇报，阐明原因。

C.刊登证券发行募集文献後來直至持续督导工作結束，保荐机构和发行人不得终止保荐
协议，但存在合理理由的情形除外。

D. 发行人因再次申请发行证券另行聘任保荐机构、保荐机构被中国证监会撤销保荐机构资格的，应当终止保荐协议。

23. 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最终一次签订之日起计算。

A.1 B.2

C.3 D.6

24. 发行人自股份有限公司成立后，持续经营时间应当在()年以上，但经国务院同意的除外。

A.1 B.2

C.3 D.6

25. 发行人在主板上市企业首次公开发行股票应当按照中国证监会的有关规定制作申请文献，由保荐人保荐并向中国证监会申报，中国证监会收到申请文献后，在()个工作日内作出是否受理的决定。

A.2 B.3

C.5 D.10

26. 下列有关首次公开发行股票询价和定价的说法不对的是：()。

A. 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确定股票发行价格。

B. 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行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。

C. 询价分为初步询价和合计投标询价。发行人及其主承销商应当通过初步询价确定发行价格区间，在发行价格区间内通过合计投标询价确定发行价格。

D. 初次发行的股票在中小企业板上市的，发行人及其主承销商根据合计投标询价成果确定发行价格。

27. 投资价值研究汇报应当由()的研究人员独立撰写并签名。

A. 发行人 B. 承销商

C. 证监会 D. 证券交易所

28. 向参与网下配售的询价对象配售的，公开发行股票数量少于4亿股的，配售数量不超过本次发行总量的()。

A. 10% B. 20%

C. 30% D. 50%

29. 合计投标询价开始前()个交易日，主承销商按《上海市场初次公开发行股票网下发行电子化实施细则》第七条及第十四条的规定向结算银行提供配售对象有关信息，作为结算银行审核配售对象银行收付款账户合规性的根据。

A. 1 B. 2

C. 3 D. 5

30. 申购后来的()日，发行人和主承销商公布确定的发行价格和中签率，并进行摇号抽签、中签处理。

A. T B. T+1

C.T+2 D.T+3

31. ()是指信息披露义务人所公开的状况不得有任何虚假成分，必须与自身的客观实际相符。

A.真实性原则 B.精确性原则

C.完整性原则 D.及时性原则

32. 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()份，分别报送中国证监会及其在发行人注册地的派出机构。

A.二 B.三

C.四 D.五

33. 发行人应披露持有()以上股份的重要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行状况。

A.3% B.5%

C.8% D.10%

34. 发行人应重要根据近来()年及 1 期的合并财务报表分析披露发行人财务状况、盈利能力及现金流量的汇报期内状况及未来趋势。

A.1 B.2

C.3 D.5

35. 发行人向单个客户的销售比例()，应披露其名称及销售比例。

- A. 超過總額的 10%的
- B. 占總額的 20%或严重依赖于少数客户的
- C. 占總額的 30%或严重依赖于少数客户的
- D. 占總額的 50%或严重依赖于少数客户的

36. 現任董事、高級管理人員近來()個月內受到過中國證監會的行政處罰，上市企業不得非公開發行股票。

- A.6 B.12
- C.24 D.36

37. 擬發行企業在刊登招股說明書或招股意向書的()工作日，應向中國證監會闡明擬刊登的招股說明書或招股意向書與招股說明書或招股意向書(封卷稿)之間與否存在差異，保薦人(主承銷商)及有關專業中介機構應出具申明和承諾。

- A.前四個 B.前三個
- C.前兩個 D.前一種

38. 所謂的内核是指()的内核小組對擬向中國證監會報送的發行申請材料進行核查，保證證券發行不存在重大法律和政策障礙以及發行申請材料具有較高質量的行為。

- A.保薦人(主承銷商) B.證券交易所
- C.證券業協會 D.中國證監會

39. 上市企业公开发行的股票，应当由证券企业承销;非公开发行的股票，发行对象均属于原前()名股东的，可以由上市企业自行销售。

A.5 B.10

C.15 D.20

40. 经上海证券交易所同意后，发行人和主承销商应于()日刊登《股份变动及增发股票上市公告书》。

A.T-3 B.T-2

C.T-1 D.T

41. 上市企业近来()个月内受到过证券交易所的公开训斥，不得公开发行证券。

A.6 B.12

C.24 D.36

42. 认股权证的存续期间不超过企业债券的期限，自发行结束之日起不少于()。

A.6 个月 B.1 年

C.2 年 D.3 年

43. 公开发行可转换企业债券应当提供担保，但近来 1 期末经审计的净资产不低于人民币()亿元的企业除外。

A.5 B.10

C.15 D.20

44. 发行人应在申請文献中提供近来()年經审计的财务會计汇报，以及由注册會计師就非原則無保留心見审计汇报波及的事项与否已消除或纠正所出具的补充意見。

A.1 B.2

C.3 D.4

45. 持续督導期间為可转换企业债券上市當年剩余時間及其後()個完整會计年度。

A.1 B.2

C.3 D.4

46. 對於事先已确定发行条款的国债，我国仍采用()方式，目前重要运用于不可上市流通的凭证式国债的发行。

A.行政分派 B.市場定价

C.承购包销 D.公開招標

47. 商业银行发行金融债券需要满足近来()年持续盈利。

A.1 B.2

C.3 D.4

48. 发行人应于金融债券每次付息日前兩個工作日公布付息公告，最终一次付息及兑付日前()個工作日公布兑付公告。

A.1 B.2

C.3 D.5

49. 与商业银行次级债务不一样的是，按照《保险企业次级定期债务管理暂行措施》，保险企业次级债务的償還只有在保证償還次级债务本息後償付能力充足率不低于()的前提下，募集人才能償付本息。

A.20% B.30%

C.50% D.100%

50. 《企业债券管理条例》和《证券法》對於企业债券的期限均没有明确规定。在現行的详细操作中，原则上不能低于()年。

A.1 B.2

C.3 D.5

51. 我国股份有限公司发行境内上市外资股一般采用()方式。

A.推销 B.摇号

C.上网竞价 D.配售

52. 根据香港联交所的有关规定，内地在中国香港发行股票并上市的股份有限公司，無論任何時候，公众人士持有的 H 股股份須占发行人已发行股本至少()。

A.15% B.20%

C.25% D.30%

53. 新申請人预期上市時的市值須至少為：如新申請人具有 24 個月活跃业务记录，則实际上不得少于()萬港元。

A.3000 B.4000

C.4600 D.5000

54. 采用()发行外资股的发行人，需要准备信息备忘录，它是发行人向特定的投资者发售股份的募股要约文献，仅供要约人认股之用，在法律上不视为招股章程，亦不必履行招股书注册手续。

A.发起方式 B.公募方式

C.私募方式 D.配售方式

55. ()重要是记录投资者在不一样价格区间的订单需求量，以把握投资者需求对价格的敏感性，从而为主承销商的市場研究人员对定价区间、承销成果、上市后的基本体现等进行研究和分析提供根据。

A.预路演 B.路演

C.网上竞价 D.簿记定价

56. ()指目的企业管理层运用杠杆收购这一金融工具，通过负债融资，以少许资金投入收购自己经营的企业。

A.管理层防卫方略 B.保持企业控制权方略

C.股票回购 D.管理层收购

57. ()依法制定业务规则，为上市企业的收购及有关股份权益变动活动组织交易和提供服务，对有关证券交易活动进行实时监控，监督上市企业的收购及有关股份权益变动活动的信息披露义务人切实履行信息披露义务。

A. 证券交易所 B. 国资委

C. 中国证监会 D. 财政部

58. 本次重大资产重组超过()个月未实行完毕的，核准文件失效。

A.6 B.12

C.24 D.36

59. 上市企业在本次重大资产重组前不符合中国证监会规定的公开发行股票条件，或者本次重组导致上市企业实际控制人发生变化的，上市企业申请公开发行股票或者企业债券，距本次重组交易完毕的时间应当不少于()个完整会计年度。

A.1 B.2

C.3 D.5

60. 上市企业并购重组财务顾问主办人发生变化的，财务顾问应当在()个工作日内向中国证监会汇报。

A.1 B.2

C.3 D.5

二、不定向选择题(其中 1~20 题为每题 1 分，其他 40 题每题 0.5 分，多选或少选均不得分)

1.1933 年通过的()对一级市场产生了重大的影响，严格规定了证券发行人和承销商的信息披露义务，以及虚假陈述所要承担的民事责任和刑事责任，并规定金融机构在证券业务与存贷业务之间做出选择，从法律上规定了分业经营。

A. 《麦克法顿法》 B. 《证券交易法》

C. 《证券法》 D. 《格拉斯?斯蒂格尔法》

2. 美国由于次贷危机而引起的金融风暴，导致美国金融市场发生了下列哪些变化：()。

A. 几十年来人们所熟知的华尔街模式发生了重大转变，华尔街大型投资银行将不再只受美国证券交易委员会的监管，而将处在美国银行监管机构的严密监督之下。

B. 美国国会取消了银行、证券企业、保险企业互相收购的限制，容许其进入非金融业。

C. 华尔街大型投资银行需要满足新的资本规定，接受额外的监管，财务杠杆比率也会不如从前。

D. 几乎所有美国大型金融机构的母企业也都将处在美国联邦储备委员会等机构的监管之下。

3. 我国1月1日实行的修订的《证券法》有下列哪几项新的规定：()。

A. 在发行监管方面明确了公开发行和非公开发行的界线。

B. 规定了证券发行前的信息披露信息制度，强化社会公众监督。

C. 肯定了证券发行、上市保荐制度，深入发挥中介机构的市場服务职能。

D. 将证券上市核准权赋予了证券交易所，强化了证券交易所的监管职能。

4. 1999年7月28日，中国证监会规定：企业股本总额在4亿元以上的企业，可采用()的方式发行股票。

A. 全额预缴款、比例配售

B.上网定价发行

C.對一般投资者上网发行和對法人配售相結合

D.向二级市场投资者配售

5.《证券发行上市保荐业务管理措施》规定，保荐机构和保荐代表人在向中国证监会推荐企业发行上市前，要對发行人進行辅导和尽职调查;要在推荐文献中對发行人的()等作出必要的承诺。

A.信息披露质量 B.发行人的独立性

C.发行人的持续經營能力 D.发行人的風險控制能力

6.有关我国股份有限企业的设置方式，下列說法對的是：()。

A.根据《企业法》第七拾八条的规定，股份有限企业的设置可以采用发起设置或者募集设置两种方式。

B.在《企业法》颁布之前，《股份有限企业规范意見》将募集设置分為定向募集设置和社會募集设置两种。

C.1994年7月1日实行的《企业法》规定我国募集设置的企业均指向社會募集设置的股份有限企业。

D.10月27日修订实行的《企业法》将募集设置分為向特定對象募集设置和公開募集设置。

7.创立大會行使的职权，下列哪几项是對的：()。

A.审议发起人有关企业筹办状况的汇报。

B.通過企業章程;選舉董事會組員;選舉監事會組員;選舉企業各部門負責人。

C.對企業的设置費用進行審核;對發起人用於抵作股款的財產的作價進行審核。

D.發生不可抗力或者經營條件發生重大變化直接影響企業設置的,可以作出不設置企業的決策。

8.有限責任企業和股份有限企業的差異,下列幾項對的是:()。

A.在成立條件和募集資金方式上有所不同

B.股權轉讓難易程度不同

C.股權證明形式不同

D.企業治理結構簡化程度不同

9.下列哪些事項可以股東大會一般決策通過:()。

A.企業增長或者減少註冊資本

B.董事會擬訂的利潤分派方案和彌補虧損方案

C.董事會和監事會組員的任免及其酬勞和支付措施

D.企業年度預算方案、決算方案、企業年度匯報

10. 下列有關董事會決策的說法不對的是:()。

A.董事會會議應有過半數的董事出席方可舉行。

B.董事會作出決策,必須經全體董事的 2/3 以上通過。

C.董事會決策的表決，實行一人一票。

D.董事會的決策違反法律、行政法規或者企業章程、股東大會決策，參與決策的董事可以

11.下列哪些項屬於我國目前已經在證券交易所上市的企業種類:()。

A.歷史遺留問題企業

B.1994年7月1日《企業法》生效前成立的定向募集企業

C.1月1日《企業法》修訂實行前發起設置的股份有限企業

D.合作制整體變更成股份有限企業

12.擬發行上市企業在提出發行上市申請前存在數量較大的關聯交易，應制定有針對性地減少關聯交易的實行方案，並注意下列問題：()。

A.發起人或股東通過保留採購、銷售機構以及壟斷業務渠道等方式干預擬發行上市企業的业务經營。

B.從事生產經營的擬發行上市企業應擁有獨立的產、供、銷系統，重要原材料和產品銷售重要依賴股東及其下屬企業。

C.專為擬發行上市企業生產經營提供服務的機構，應重組進入擬發行上市企業。

D.重要為擬發行上市企業進行的專業化服務，應由關聯方納入(通過出資投入或發售)擬發行上市企業，或轉由無關聯的第三方經營。

13.發行人董事會應對上述關聯關係的實質進行判斷，而不仅仅是基於與關聯方的法律聯絡形式，應指出關聯方對發行人進行控制或影響的()。

A.详细方式 B.收益

C.途径 D.程度

14.下列有关無形资产的說法對的是：()。

A.無形资产是指得到法律承认和保护，具有实物形态，并在較長時間內(超過 1 年)使企业在生产經營中受益的资产。

B.無形资产实际上是企业拥有的一种特殊权利，給企业带来的收益具有确定性，重要包括商標权、专利权、著作权、专有技术、土地使用权、商誉、特許經營权、開采权等。

C.股份有限企业的发起人在出资時可以用货币出资，也可以用实物、工业产权或土地使用权作价出资。

D.對作為出资的实物、知识产权或者土地使用权，必須進行评估作价，核算财产，并折合為股份。

15.我国采用资产评估的措施重要有下列哪几项：()。

A.收益現值法 B.重置成本法

C.現行市价法 D.清算价格法

16. 下列有关内部融资特點，說法錯誤的是：()。

A.内部融资来源于自有资金，上市企业在使用時具有很大的自主性，只要股東大會或董事會同意即可，基本不受外界的制约和影响。

B.内部融资不受上市企业盈利能力的影响，融资规模不受限制。

C.内部融资的成本重要是财务成本。

D.内部融资具有高風險性，因而要防备由支付危机引起的财务風險。

17. 下列哪些是间接融资的特點：()。

A.间接性 B.流動性差

C.自主性 D.有限性

18. 莫迪格利安尼和米勒分析了在無企业税時企业的资本构造与企业价值及综合资本成本之间的关系，其基本思想是：资本构造与企业价值和综合资本成本無关。该理论的命題二認為有负债企业的权益成本()等于同一風險等级中某一無负债企业的权益成本()加上風險溢价。風險溢价根据無负债企业的权益成本率和负债企业的债务资本成本率(KD)之差乘以债务与权益比例来确定。下列有关命題二的說法對的的是：()。

A. 不管企业与否有负债，其价值等于企业所有资产的预期收益额除以适于该企业風險等级的酬劳率

B.使用财务杠杆的负债企业，其股東权益成本是伴随债务融资额的增長而上升的

C.廉价的负债帶給企业的利益會被股東权益成本的上升所抵消，最终使负债企业的平均资本成本等于無负债企业的权益资本成本

D.企业的市場价值不會随负债率的上升而提高，即企业资本构造和资本成本的变化与企业价值無关。

19. 下列哪些项属于债券筹资的長处：()。

A.债券筹资的成本较低。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。

如要下载或阅读全文，请访问：

<https://d.book118.com/625133331331012012>