

# 投资银行与资本运营-对外经济贸易大学-中国大学MOOC慕课答案

## 第一章 随堂测验

1、单选题：以下不属于投资银行业务的是：

选项：

- A、企业并购业务
- B、证券承销业务
- C、存贷款业务
- D、资产证券化业务

参考：【**存贷款业务**】

2、单选题：下列对于投资银行融资功能的表述正确的是：

选项：

- A、是一种间接融资过程，侧重于长期市场
- B、是一种间接融资过程，侧重于短期市场
- C、是一种直接融资过程，侧重于长期市场
- D、是一种直接融资过程，侧重于短期市场

参考：【**是一种直接融资过程，侧重于长期市场**】

3、单选题：根据所提供的投资银行业务来划分，摩根大通和中信均属于：

选项：

- A、金融控股公司
- B、全能型投资银行
- C、合伙制投资银行
- D、专业型投资银行

参考：【**金融控股公司**】

4、单选题：下列哪一项是投资银行最本源、最基础的业务活动，是投资银行的一项传统核心业务？

选项：

- A、证券承销业务
- B、证券经纪业务
- C、资产管理业务
- D、企业并购业务

参考：【**证券承销业务**】

5、多选题：关于投资银行和商业银行的区别，下列说法正确的是：

选项：

- A、从本源业务上，投资银行业主要集中在证券承销与交易，商业银行的本源业务主要是存贷款业务。
- B、从活动领域上，投资银行主要活动于资本市场，而商业银行主要活动于借贷市场。
- C、从利润来源上，投资银行的利润主要来自于佣金，而商业银行的利润主要来自于存贷利差。
- D、从风险特征上，一般情况下投资人面临的风险较大，投资银行面临风险较小；而存款人面临的风险较小，商业银行面临的风险较大。

参考：【**从本源业务上，投资银行业主要集中在证券承销与交易，商业银行的本源业务主要是存贷款业务。#从活动领域上，投资银行主要活动于资本市场，而商业银行主要活动于借贷市场。#从利润来源上，投资银行的利润主要来自于佣金，而商业银行的利润主要来自于存贷利差。#从风险特征上，一般**】

情况下投资人面临的风险较大，投资银行面临风险较小；而存款人面临的风险较小，商业银行面临的风险较大。】

6、多选题：以下哪些举措有利于解决投资银行职业道德问题：

选项：

- A、遵守法律
- B、明确保密范围及相关要求
- C、据实承诺
- D、诚实和坦率

参考：【遵守法律#明确保密范围及相关要求#据实承诺#诚实和坦率】

7、判断题：我国的证券公司都是投资银行。此外，投资银行也包括资产管理公司、基金公司等其他类型的金融机构。

选项：

- A、正确
- B、错误

参考：【正确】

8、判断题：对投资银行的外部监管包括政府证券监管部门监管、证券交易所和行业自律组织的监管以及社会监管等，这些外部监督会在很大程度上影响投资银行的职业道德。

选项：

- A、正确
- B、错误

参考：【正确】

## 第二章 单元测试

1、单选题：下列哪项不属于对比估价方法

选项：

- A、市盈率法
- B、市净率法
- C、市销率法
- D、未来现金流折现法

参考：【未来现金流折现法】

2、单选题：以下哪种估值方法不适合评估亏损企业的价值

选项：

- A、市盈率法
- B、未来现金流折现法
- C、市净率法
- D、市销率法

参考：【市盈率法】

3、单选题：以下对于企业价值的说法，正确的是

选项：

- A、一般来说，企业的市场价格总是围绕其内涵价值上下波动
- B、一般来说，企业的账面价值总是高于其内涵价值

- C、当企业的市场价格高于其内涵价值时，适合发行可转债
- D、当企业的市场价格低于其内涵价值时，企业对外收购应使用股票支付

参考：【一般来说，企业的市场价格总是围绕其内涵价值上下波动】

4、单选题：下列方法中，通常不用于计算股权资本成本的是

选项：

- A、资本资产定价模型
- B、套利定价模型
- C、可比公司法
- D、股利增长模型

参考：【可比公司法】

5、判断题：现金流折现估价法的基本原理是任何资产的价值等于其预期未来全部现金流的现值总和。

选项：

- A、正确
- B、错误

参考：【正确】

6、判断题：现金流折现估价法的关键是要避免现金流和折现率匹配不当的问题。

选项：

- A、正确
- B、错误

参考：【正确】

7、判断题：对公司整体进行估价时，使用的折现率一般是股权资本成本。

选项：

- A、正确
- B、错误

参考：【错误】

8、判断题：对比估价法可能将市场对“可比”资产定价的错误引入估价中。

选项：

- A、正确
- B、错误

参考：【正确】

### 第三章 单元测试

1、单选题：以下哪项不是公开上市的缺点：

选项：

- A、较高的上市及维护上市地位的成本
- B、控制权变更风险
- C、不利于企业的股权激励计划
- D、公司运营的灵活性和隐秘性减弱

参考：【不利于企业的股权激励计划】

2、单选题：对我国股份有限公司目前在A股上市的场所选择，不正确的说法是：

选项：

- A、符合国家战略、突破关键核心技术、市场认可度高的科技创新企业适合选择科创板上市
  - B、从事高科技业务，具有较高的成长性的企业适合选择创业板上市
  - C、成熟企业适合选择主板上市
  - D、处于成长期，具有高成长、高收益的特点的企业适合选择主板上市
- 参考：【处于成长期，具有高成长、高收益的特点的企业适合选择主板上市】

3、多选题：普通股享有的权利包括：  
选项：

- A、决策参与权
- B、利润分配权
- C、固定收益权
- D、剩余财产分配权

参考：【决策参与权#利润分配权#剩余财产分配权】

4、多选题：科创板的特点包括：  
选项：

- A、允许尚未盈利或者存在累积未弥补亏损的企业上市
- B、施行核准制
- C、全面采用市场化的询价定价方式
- D、涨跌幅限制放宽至20%

参考：【允许尚未盈利或者存在累积未弥补亏损的企业上市#全面采用市场化的询价定价方式#涨跌幅限制放宽至20%】

5、判断题：保荐机构在企业发行上市中的主要职责包括：协助企业制定改制方案，担任企业的辅导机构，组织机构制作申报材料，尽职推荐发行人股票的发行，持续督导发行人履行相关义务。  
选项：

- A、正确
- B、错误

参考：【正确】

6、判断题：买壳上市是指非上市公司通过收购一些业绩较差、筹资能力弱化的上市公司，剥离被购公司资产，注入自己的资产，从而实现间接上市。  
选项：

- A、正确
- B、错误

参考：【正确】

## 第四章 单元测试

1、多选题：下列说法中正确的是：  
选项：

- A、可转债是介于债券与股票之间的混合产品
- B、转股价通常高于对应股票在可转债发行时的即期价格
- C、随着可转债逐渐转股，发行人的负债相应增加，股本相应减少
- D、发行的可转债票面利率设定得更高，可转换债券的股性更强

参考：【可转债是介于债券与股票之间的混合产品#转股价通常高于对应股票在可转债发行时的即期价格】

2、多选题：以下选项使可转债债性更强的有：

选项：

- A、高利率
- B、低利率
- C、低转股溢价率
- D、高转股溢价率

参考：【高利率#高转股溢价率】

3、多选题：下列属于可转债对于发行人的特点有：

选项：

- A、相比纯债券发行票息较低
- B、契约条款较多，灵活性较低
- C、对于规模较大的公司，不强制公司信用评级
- D、能够传递积极的讯号

参考：【相比纯债券发行票息较低#对于规模较大的公司，不强制公司信用评级#能够传递积极的讯号】

4、多选题：下列属于可交换债券特征的有：

选项：

- A、发行可交换债券不增加上市公司的总股本
- B、给与发行人一个溢价减持其所拥有的上市公司股权的机会
- C、对于投资者而言，可交换债券是一种债权转换成股权的期权
- D、债券价值和期权价值之间无直接关系

参考：【发行可交换债券不增加上市公司的总股本#给与发行人一个溢价减持其所拥有的上市公司股权的机会#对于投资者而言，可交换债券是一种债权转换成股权的期权#债券价值和期权价值之间无直接关系】

5、判断题：根据2017年2月证监会发布的《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》，上市公司申请公开增发距离前次募集资金到位日原则上不得少于12个月。

选项：

- A、正确
- B、错误

参考：【错误】

6、判断题：公司债和企业债采用审批制，中期票据和短期融资券采用注册制。

选项：

- A、正确
- B、错误

参考：【正确】

## 第五章 单元测试

1、单选题：下列并购类型不属于按照被并方法律状态分类的是：

选项：

- A、新设法人型
- B、吸收型
- C、控股型

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/918042133013006032>