一、单选题 （本大题共10小题，每小题1分，共10分）

1

在票面上不规定利率，发行时按某一折扣率，以低于票面金额的价格发行，到期时按面额偿还本金的债券是（）。

A.

单利债券

B.

零息债券

C.

复利债券

D.

记账式债券

标准答案 :

B

2

国债发行一般采用的方式是（）。

A.

证券包销

B.

投标承购

C.

余额包销

D.

证券代销

标准答案 :

B

3

投资银行的核心业务是（）。

A.

资产管理业务

B.

发行业务

C.

代理业务

D.

自营业务

标准答案 :

A

4

（）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。

A.

证券承销

B.

兼并与收购

C.

证券经纪业务

D.

资产管理

标准答案 :

A

5

证券市场属于（），是金融市场的一个重要子市场。

A.

货币市场

B.

商品市场

C.

资本市场

D.

商业票据市场

标准答案 :

C

6

证券发行与承销业务也被称为（）。

A.

证券交易业务

B.

证券做市业务

C.

一级市场业务

D.

二级市场业务

标准答案 :

C

7

证券发行者为扩充经营，按照一定的法律规定和发行程序，向投资者出售新证券所形成的市场称为（）。

A.

交易所市场

B.

场外市场

C.

一级市场

D.

二级市场

标准答案 :

C

8

与商业银行比较，投资银行的主要特点不包括（）。

A.

以直接融资为主

B.

主要以佣金收入为主

C.

只为资金需求者提供融资服务

D.

主要服务于资本市场，通常由证券监管当局监管

标准答案 :

C

9

以下不属于投资银行业务的是（）。

A.

证券承销

B.

兼并与收购

C.

不动产经纪

D.

资产管理

标准答案 :

C

10

投资银行的内部结构部门，按照产品大致分为（）。

A.

股权和固定收益

B.

股权和债券

C.

衍生品和非衍生品

D.

金融产品和非金融产品

标准答案 :

A

二、多选题 （本大题共5小题，每小题2分，共10分）

11

资本市场主要的机构投资者包括（）。

A.

产业投资基金

B.

养老基金和保险公司

C.

证劵投资基金

D.

投资银行

标准答案 :

BCD

12

商业银行的经营原则有（）。

A.

收益性

B.

安全性

C.

流动性

D.

利益性

标准答案 :

ABC

13

混合型模式的优点包括（）。

A.

投资银行和商业银行的全能银行充分利用有限资源，实现金融业的规模效益和范围经济

B.

有利于提高信息的共享程度

C.

保障利润的稳定性

D.

降低运营成本，提高竞争能力，扩大利润来源

标准答案 :

ABCD

14

下列属于私募发行的有（）。

A.

养老金

B.

社保基金

C.

共同基金

D.

投资基金

标准答案 :

ABC

15

进取型投资组合的特点是（）。

A.

高投机性

B.

高风险性

C.

高稳定性

D.

高收益性

标准答案 :

ABD

一、单选题 （本大题共10小题，每小题1分，共10分）

1

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.

承销费用

B.

发行人的主要财务数据

C.

募股资金的主要用途

D.

控股股东的简要情况

标准答案 :

A

2

下列属于公募发行的是（）。

A.

债权

B.

社保基金

C.

养老金

D.

共同基金

标准答案 :

A

3

证券二级市场业务也称为（）。

A.

证券交易业务

B.

证券做市业务

C.

发行与承销业务

D.

一级市场业务

标准答案 :

A

4

股票发行中，投资银行采用余额包销方式时，发行失败风险主要由（）。

A.

发行人承担

B.

投资银行承担

C.

发行人和投资银行承担

D.

都不承担

标准答案 :

B

5

公募发行与承销的对象为（）。

A.

社会公众投资者

B.

投资机构

C.

特定投资人

D.

银行

标准答案 :

A

6

场内证券交易的特点是（）。

A.

交易地点和交易时间不固定

B.

交易价格的形成是通过“一对一”分别协商

C.

交易信息基本不做公开披露

D.

通过众多买者和众多卖者分别叫价然后集中撮合成交

标准答案 :

D

7

下列属于私募发行的是（）。

A.

债权

B.

养老金

C.

股票

D.

投资基金

标准答案 :

B

8

首次公开发行股票的发行市盈率高于同行业上市公司平均市盈率（）的，原则上发行人需补充盈利预测并重新询价。

A.

10%

B.

20%

C.

25%

D.

30%

标准答案 :

C

9

下列关于可转换债券的说法不正确的是（）。

A.

当股票市场猛涨而且高于普通股转换价格时，发行可转换债券会使公司遭受财务损失

B.

可转换债券是指可被持有人转换为普通股的债券或优先股

C.

可转换债券被持有人转换为普通股之后，需要支付现金

D.

可转换债券是一种极好的筹集长期资本的工具

标准答案 :

C

10

（）的发行以国家信誉和国家征税能力做保证，通常不存在信用风险，具有很高的投资安全性，所以被人们称为“金边债券”。

A.

国债

B.

可转换债券

C.

基金

D.

优先股

标准答案 :

A

二、多选题 （本大题共5小题，每小题2分，共10分）

11

以下关于我国证券公司从事股票承销业务监管要求的表述中正确的有（）。

A.

证券公司不得同时承销2只或2只以上的股票

B.

证券公司持有发行人7%以上的股份，或是其前5名股东之一的，不得成为股票发行人的主承销商或副主承销商：

C.

证券公司因为以包销方式承销股票而按发行价认购未售出的股票的，自该股票上市之目起，应当将该股票逐步卖出，并不得买入，直到符合国家关于公司对外投资比例及证券公司自营业务管理规定的要求

D.

证券公司在包销中，不得为取得股票而故意囤积或截留，故意使股票在承销期结束时有剩余

标准答案 :

BCD

12

股票的公募发行（）。

A.

主要面向社会公众投资者

B.

主要面向特定机构投资者

C.

比私募发行更加发行时间和发行成本

D.

信息披露监管要求比私募发行更加严格

标准答案 :

AD

13

与商业银行相比较，投资银行的主要特点包括（）。

A.

以间接融资为主

B.

主要以佣金收入为主

C.

只为资金需求者提供融资服务

D.

主要服务于资本市场，通常由证券监管当局监管

标准答案 :

BD

14

投资银行的传统基本业务有（）。

A.

证券经纪业务

B.

余额包销

C.

证券代销

D.

证券承销

标准答案 :

AD

15

证券市场有（）主体构成。（）

A.

管理组织者

B.

证券发行者

C.

投资银行

D.

证券投资者

标准答案 :

ABCD

一、单选题 （本大题共10小题，每小题1分，共10分）

1

关于披露上市公司的财务会计信息，发行人编制合并财务报表的，应（）。

A.

披露母公司财务报表

B.

披露子公司财务报表

C.

披露合并财务报表

D.

同时披露合并财务报表和母公司财务报表

标准答案 :

D

2

股票的发行募集方式分为公募发行和私募发行。在我国，公募发行主要涉及的类型不包括（）。

A.

首次股票公开发行（IPO）

B.

上市公司再融资所进行的增资发行

C.

上市公司面向老股东的配股发行

D.

向特定机构或大股东进行的配售

标准答案 :

D

3

以（）为特征的第一次并购浪潮，在实现规模化经营的同时，也带来了行业垄断问题，为保持市场公平竞争，美国政府出台了反垄断法。

A.

横向并购

B.

纵向并购

C.

杠杆并购

D.

混合并购

标准答案 :

A

4

目前中国证券发行的核准制度采取的是（）。

A.

审批制

B.

核准制

C.

注册制

D.

登记制

标准答案 :

B

5

以下关于信用评级机构的表述正确的是（）。

A.

信用评级机构主要是对普通股股票进行评级

B.

信用评级越低的证券越值得购买

C.

信用评级机构对投资者一般负有道德上的义务而非法律上的强制性责任

D.

债券一般不需要进行信用评级

标准答案 :

C

6

可转换公司债券上市的条件之一是其期限为（）。

A.

1年以上

B.

2年以上

C.

3年以上

D.

5年以上

标准答案 :

A

7

可转换债券是指（）。

A.

可转换为公司一般债券的股份

B.

可转换为公司一般债务的债券

C.

可转换为公司股份的债券

D.

可转换为公司债券的股票

标准答案 :

C

8

证券发行人不包括（）。

A.

政府

B.

金融机构

C.

非股份制企业

D.

自然人

标准答案 :

D

9

上市公司出现最近（）连续出现亏损情形的，证券交易所暂停其可转换公司债券上市。

A.

1年

B.

2年

C.

3年

D.

4年

标准答案 :

B

10

以下不属于影响股票发行价格的本体因素是（）。

A.

发行人主营业务发展前景

B.

产品价格有无上升的潜在空间

C.

投资项目的投产预期和盈利预期

D.

发行人所处行业的发展状况

标准答案 :

D

二、多选题 （本大题共5小题，每小题2分，共10分）

11

并购按动机分类可分为（）。

A.

恶意并购

B.

要约并购

C.

杠杆并购

D.

善意并购

标准答案 :

AD

12

股份有限公司申请其股票上市必须符合的条件包括（）。

A.

公司股本总额不少于人民币3000万元

B.

公开发行的股份达到公司股份总数的25%以上

C.

公司股本总额超过人民币4亿元的，公开发行股份的比例为10%以上

D.

股票经中国中国证监会核准已公开发行

标准答案 :

BCD

13

在投资银行风险防范和管理体系中，资产风险评估的主要指标有（）。

A.

增长率指标

B.

安全性指标

C.

流动性指标

D.

盈利性指标

标准答案 :

BCD

14

首次公开发行股票的发行人的财务独立是指（）。

A.

建立独立的财务核算体系

B.

能够独立作出财务决策

C.

具有独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度

D.

发行人不得与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户

标准答案 :

ABCD

15

外资招股说明书的编制一般需要经过的过程包括（）。

A.

招股说明书草案的起草

B.

“责任声明书”的签署

C.

资料准备

D.

验证指引或验证备忘录的编制

标准答案 :

ABCD

一、单选题 （本大题共10小题，每小题1分，共10分）

1

对规模大、业务多的公司进行估值，使用（）最合适。

A.

现金流折现法

B.

可比公司折现法

C.

混合法

D.

账面价值法

标准答案 :

C

2

现代公司制度赋予公司独立的人格，其确立是以（）为核心和重要标志的。

A.

企业法人财产权

B.

公司治理结构

C.

有限责任

D.

公司法

标准答案 :

A

3

注重资本长期增值，投资对象主要集中于成长性较好、有长期增值潜力的企业的基金属于（）。

A.

收入型基金

B.

股票型基金

C.

平衡型基金

D.

成长型基金

标准答案 :

D

4

按照《上市公司重大资产重组管理办法》的要求，上市公司应当在重大资产重组实施完毕后（）年内的年度报告中单独披露相关资产的实际盈利数与评估报告中利润预测数的差异情况。

A.

3

B.

5

C.

7

D.

10

标准答案 :

A

5

并购是（）两个概念的统称。

A.

横向并购与纵向并购

B.

兼并与收购

C.

善意收购与恶意收购

D.

资产重组和债务重组

标准答案 :

B

6

与并购意义相关的三个概念，其中不包括（）。

A.

合并

B.

兼并

C.

发行

D.

收购

标准答案 :

C

7

目标公司的价值是指被收购公司的（）。

A.

估算价值

B.

真实价值

C.

市场价值

D.

最高价值

标准答案 :

B

8

为了实现战略伙伴之间的一体化的资产重组形式是（）。

A.

收购公司

B.

收购股份

C.

公司合并

D.

购买资产

标准答案 :

C

9

并购双方或多方原属于同一产业，生产同类产品。并购方的主要目的是扩大市场规模或消灭竞争对手，这种并购方式称为（）。

A.

横向并购

B.

纵向并购

C.

新设合并

D.

混合并购

标准答案 :

A

10

（）并购是指生产过程或经营环节紧密相关的公司之间的并购行为。

A.

纵向

B.

横向

C.

混合

D.

杠杆

标准答案 :

A

二、多选题 （本大题共5小题，每小题2分，共10分）

11

投资银行参与并购业务的内容和途径主要有以下几种（）。

A.

为收购方设计购并方案并协助实施

B.

为被收购方设计反收购方案和措施

C.

接受发行者的委托代理其发行证券

D.

根据并购方案和资金需求安排融资

标准答案 :

ABD

12

投资银行在承销过程中权衡是否要组成承销团和选择承销方式的依据主要是（）。

A.

承销金额大小

B.

承销风险大小

C.

发行承销地点

D.

发行承销时间

标准答案 :

AB

13

以下关于企业并购问题的表述，正确的有（）。

A.

企业并购的过程实质上是企业权利主体不断变换的过程

B.

并购的过程同时也就是企业重组的过程

C.

根据关于企业并购成因的“市场势力论”，企业并购的主要动因是为了实现规模经济

D.

过渡与融合不力通常是导致购并绩效不佳的原因之一

标准答案 :

ABD

14

所谓有限合伙制，是指企业中存在两类人，这两类人指（）。

A.

有限合伙人

B.

普通合伙人

C.

管理者

D.

股东

标准答案 :

AB

15

针对创业投资市场运作的分类管理，下列说法正确的是（）。

A.

对破产企业给予清算

B.

针对一般创业企业，保持其稳定发展，促成收购兼并

C.

针对失败的创业企业，尽早提出警告，协助其改变经营方向

D.

针对成功的创业企业，加大投资，强化管理

标准答案 :

BCD

一、单选题 （本大题共10小题，每小题1分，共10分）

1

开放式基金的申购与赎回价格主要取决于（）。

A.

基金的发行规模

B.

基金的资产净值

C.

基金的发行价格

D.

基金市场的供求关系

标准答案 :

B

2

以下关于基金管理业务的表述中不正确的有（）。

A.

投资银行可以作为基金的发起人，也可以担任管理人

B.

目前以各类投资基金为主体的机构投资者已成为资本市场上的主导力量

C.

美国的对冲基金大部分都是公募基金

D.

投资银行还可以作为基金的承销人，帮助基金发行人向投资者发售受益凭证

标准答案 :

C

3

假设某公司净资产为10亿，净利润为5亿，如果按照15倍市盈率对其进行估值，那么该公司价值为（）。

A.

5

B.

10

C.

75

D.

150

标准答案 :

C

4

投资银行主要是以（）的身份参与公司的资产重组和并购的策划与实施过程。

A.

发行承销商

B.

做市商

C.

项目融资顾问

D.

财务顾问

标准答案 :

D

5

我国投资银行的自律监管组织为（）。

A.

清算公司

B.

中国证券监督管理委员会

C.

中国市场协会

D.

中国证券业协会

标准答案 :

D

6

投资银行业监管最基本的原则是（）。

A.

“三公”原则

B.

诚实守信、依法管理原则

C.

政府监管与自律管理相结合原则

D.

保护投资者利益原则

标准答案 :

A

7

并购公司采取增加发行本公司的股票，以新发行的股票替换目标公司的股票，这种并购称为（）。

A.

新设合并

B.

杠杆并购

C.

现金并购

D.

股票并购

标准答案 :

D

8

哪种并购可以创造真正的经济附加值。（）

A.

财务并购

B.

公司重组

C.

杠杆收购

D.

战略并购

标准答案 :

D

9

合伙企业中，普通合伙人承担的责任是（）。

A.

无限责任

B.

以出资额为限承担有限责任

C.

以个人财产为限承担有限责任

D.

以来源于企业的所得为限承担有限责任

标准答案 :

A

10

在投资银行风险防范和管理体系中，下列不属于资产风险评估的主要指标为（）。

A.

盈利性指标

B.

安全性指标

C.

流动性指标

D.

增长率指标

标准答案 :

D

二、多选题 （本大题共5小题，每小题2分，共10分）

11

在投资银行并购业务中，目标公司定价较常用的方法有哪两种（）。

A.

综合评分法

B.

期权定价法

C.

可比公司价值定价法

D.

现金流量折现定价法

标准答案 :

CD

12

以下关于企业收购过程中若干操作要点的表述，正确的有（）。

A.

收购方应在充分策划的基础上对收购对象进行全面调研，对收购过程中将会涉及到的财务、法律等相关重大问题，可聘请财务顾问和法律顾问等专业机构参与研究和论证

B.

较常用的目标公司定价方法包括现金流量折现法、可比公司价值定价法等

C.

在我国，若涉及上市公司的收购，应按照《公司法》、《证券法》及其它相关法规及时披露有关信息

D.

不管是善意收购还是敌意收购，不管是上市公司收购还是非上市公司收购，在收购的具体操作程序方面均没有任何差别

标准答案 :

AB

13

以下哪些因素会影响创业投资基金的回报率？（）

A.

投资时间

B.

投资策略

C.

市场波动

D.

项目选择

标准答案 :

ABCD

14

重置成本法是在现时条件下，被评估资产全新状态的重置成本减去该项资产的（），估算资产价值的方法。

A.

功能性贬值

B.

实体性贬值

C.

经济性贬值

D.

重置性贬值

标准答案 :

ABC

15

企业并购的作用主要表现在以下方面（）。

A.

并购可以促进产业结构的调整，提高资源的宏观配置效率

B.

并购必然导致相关企业上市股票价格的大幅上涨

C.

并购可以促进生产和资产的集中，增强了在国际市场的竞争力

D.

并购可以促进相关企业的公司治理结构更加规范

标准答案 :

AC

一、单选题 （本大题共5小题，每小题1分，共5分）

1

哪种并购可以创造真正的经济附加值。（）

A.

财务并购

B.

公司重组

C.

杠杆收购

D.

战略并购

标准答案 :

D

2

合伙企业中，普通合伙人承担的责任是（）。

A.

无限责任

B.

以出资额为限承担有限责任

C.

以个人财产为限承担有限责任

D.

以来源于企业的所得为限承担有限责任

标准答案 :

A

3

并购公司采取增加发行本公司的股票，以新发行的股票替换目标公司的股票，这种并购称为（）。

A.

新设合并

B.

杠杆并购

C.

现金并购

D.

股票并购

标准答案 :

D

4

投资银行主要是以（）的身份参与公司的资产重组和并购的策划与实施过程。

A.

发行承销商

B.

做市商

C.

项目融资顾问

D.

财务顾问

标准答案 :

D

5

假设某公司净资产为10亿，净利润为5亿，如果按照15倍市盈率对其进行估值，那么该公司价值为（）。

A.

5

B.

10

C.

75

D.

150

标准答案 :

C

二、多选题 （本大题共10小题，每小题2分，共20分）

6

以下哪些是创业投资基金可能采取的退出策略？（）

A.

股权转让给其他投资者

B.

借助壳公司上市

C.

通过回购协议退出

D.

继续持有并参与企业经营管理

标准答案 :

ABCD

7

投资银行行业监管的监管手段包括（）。

A.

法律手段

B.

经济手段

C.

行政手段

D.

自律规范

标准答案 :

ABC

8

创业投资基金的基金托管人的主要职责是什么？（）

A.

负责基金资产的保管

B.

负责基金投资决策

C.

负责基金资产的清算

D.

监督基金管理人的行为

标准答案 :

ACD

9

资产证券化的基本流程包括以下哪些步骤？（）

A.

资产的识别与选择

B.

资产的转移与隔离

C.

资产的信用增级

D.

资产支持证券的发行与交易

标准答案 :

ABCD

10

下面关于基金的说法，正确的是（）。

A.

基金托管人保管基金

B.

基金管理人管理基金

C.

基金投资者购买基金

D.

中介或代理机构服务基金

标准答案 :

ABCD

11

下列关于资产证券化的说法正确的是（）。

A.

资产证券化的发起人是资产证券化的起点是基础资产的原始权益人也是基础资产的卖方

B.

按证券化产品的基础资产不同可将资产证券化分为股权型证券化、债券组合证券化

C.

根据资产证券化发起人、发行人和投资者所属地域不同可将资产证券化划分为境内资产证券化和离岸资产证券化

D.

资产证券化是以特定的资产池为基础发行证券

标准答案 :

ACD

12

资产证券化中的信用增级手段包括哪些？（）

A.

超额抵押

B.

现金储备账户

C.

保险

D.

担保

标准答案 :

ABCD

13

投资银行介入基金管理业务的途径包括（）。

A.

作为基金的发起人，发起和建立基金

B.

作为基金管理者管理基金

C.

以出资人身份发起设立专业的基金管理公司来管理基金

D.

作为基金的承销人，帮助基金发行人向投资者发受益凭证

标准答案 :

ABCD

14

资产证券化中的风险管理措施包括哪些？（）

A.

信用评级

B.

风险分散

C.

风险转移

D.

风险对冲

标准答案 :

ABCD

15

资产证券化中的投资者可能包括哪些？（）

A.

银行

B.

保险公司

C.

基金

D.

个人投资者

标准答案 :

ABCD