

第九章债券与基金的发行与承销第十节、债券承销的风险与收益 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/41/2021_2022__E7_AC_AC_E4_B9_9D_E7_AB_A0_E5_c33_41348.htm

1. 债券承销活动面临的风险有两种：(多选、判断) (1)在发行期结束后，承销商仍有部分国债积压，垫付发行款占用的资金，且在上市后未获得收益；(2)在发行期结束后，所包销债券全部分销出去，但是分销收入小于承销成本造成的亏损。

2. 债券承销风险与(债券本身发行条件)、(发行市场状况)以及(宏观经济因素)有关。(多选，注意判断每一种因素的变动方向对承销风险是增大还是减小的影响)

3. 债券本身的条件主要有债券的(利率水平)、(期限结构)、(还本付息情况)、(发行价格)、(发行数量)、(票面金额)、(税收效应)等。(多选题)

4. 发行市场状况主要有(资金供给状况)、(其他证券品种的供给状况)、(平均利率水平)、(投资者的投资偏好)。(多选题)

5. 影响债券承销风险的宏观经济因素主要有(社会经济环境的稳定性)、(物价状况)、(利率状况)。(多选)

6. 在债券承购包销的过程中，承销的收益来源主要有四种：(差价收益)、(发行手续费收益)、(资金占用的利息收益)和(留存自营债券的交易获益)。(多选，注意其中差价可以是收益也可能是亏损)

7. 目前，一般记帐式国债手续费率为0.38%，无记名国债为0.47%，凭证式国债为0.62%。(单选)

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com