

第十二章 市场分层

一、单选题

1. 挂牌公司所属市场层级及其调整，（ ）全国股转公司对挂牌公司投资价值的判断。
- A. 主观反映
 - B. 客观反映
 - C. 一定程度上反映
 - D. 不代表

试题答案：D

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第三条。

2. 关于挂牌公司市场分层，以下说法错误的是（ ）。
- A. 全国股转系统设置基础层、创新层，符合不同条件的挂牌公司分别纳入不同市场层级管理
 - B. 全国股转系统设置基础层、创新层和精选层，符合不同条件的挂牌公司分别纳入不同市场层级管理
 - C. 全国股转公司制定客观、差异化的各层级进入和调整条件，并据此调整挂牌公司所属市场层级
 - D. 挂牌公司所属市场层级及其调整，不代表全国股转公司对挂牌公司投资价值的判断

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第三、四、五条。

3. 符合中国证监会、证券交易所和全国股转公司有关规定的（ ），可以直接向证券交易所申请上市交易。
- A. 基础层挂牌公司
 - B. 创新层挂牌公司
 - C. 精选层挂牌公司
 - D. 创新层或精选层挂牌公司

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第九条。

4. 关于挂牌公司进入创新层的财务标准中，以下说法正确的是（ ）。
- A. 最近两年平均净利润不低于 1000 万元；最近两年加权平均净资产收益率平均不低于 8%；股本总额不少于 2000 万元
 - B. 最近两年平均净利润不低于 2000 万元；最近两年加权平均净资产收益率平均不低于 10%；股本总额不少于 2000 万元
 - C. 最近两年净利润均不低于 1000 万元；最近两年加权平均净资产收益率平均不低于 10%；股本总额不少于 2000 万元

- D. 最近两年净利润均不低于 1000 万元；最近两年加权平均净资产收益率平均不低于 8%；股本总额不少于 2000 万元

试题答案：D

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十一条。

5. 关于挂牌公司进入创新层的财务标准中，以下说法正确的是（ ）。
- A. 最近两年营业收入平均不低于 6000 万元，且持续增长，年均复合增长率不低于 50%，股本总额不少于 2000 万元
- B. 最近两年营业收入平均不低于 6000 万元，且持续增长，平均增长率不低于 50%，股本总额不少于 2000 万元
- C. 最近两年营业收入均不低于 6000 万元，且持续增长，年均复合增长率不低于 50%，股本总额不少于 2000 万元
- D. 最近两年营业收入均不低于 6000 万元，且持续增长，平均增长率不低于 50%，股本总额不少于 2000 万元

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十一条。

6. 关于挂牌公司进入创新层的财务标准中，以下说法正确的是（ ）。
- A. 最近 60 个做市或者集合竞价交易日的平均市值不低于 6 亿元，股本总额不少于 5000 万元；采取做市交易方式的，做市商家数不少于 6 家
- B. 最近有成交的 60 个做市或者集合竞价交易日的平均市值不低于 6 亿元，股本总额不少于 5000 万元；采取做市交易方式的，做市商家数不少于 6 家
- C. 最近 60 个做市或者集合竞价交易日的平均市值不低于 5 亿元，股本总额不少于 6000 万元；采取做市交易方式的，做市商家数不少于 5 家
- D. 最近有成交的 60 个做市或者集合竞价交易日的平均市值不低于 5 亿元，股本总额不少于 6000 万元；采取做市交易方式的，做市商家数不少于 5 家

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十一条。

7. 关于企业自挂牌之日起进入创新层的条件中，以下说法不正确的是（ ）。
- A. 最近两年净利润均不低于 1000 万元，最近两年加权平均净资产收益率平均不低于 8%，股本总额不少于 2000 万元
- B. 最近两年营业收入平均不低于 6000 万元，且持续增长，年均复合增长率不低于 50%，股本总额不少于 2000 万元
- C. 在挂牌时即采取做市交易方式，完成挂牌同时定向发行股票后，公司股票市值不低于 6 亿元，股本总额不少于 5000 万元，做市商家数不少于 6 家，且做市商做市库存股均通过本次定向发行取得
- D. 在挂牌时即采取集合竞价交易方式，完成挂牌同时定向发行股票后，公司股票市值不低于 6 亿元，股本总额不少于 5000 万元

试题答案：D

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十一、十四条。

8. 根据《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》的规定，最近有成交的60个做市或竞价交易日是指，以（ ）为截止日，在最长不超过（ ）为个交易日的期限内，最近有成交的60个做市交易日或竞价交易日。
- A. 12月31日，120
B. 4月30日，120
C. 12月31日，180
D. 4月30日，180

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第三十二条（六）。

9. 关于挂牌公司分层调整，以下说法正确的是（ ）。
- A. 分层调整中涉及的股本总额，以每年定期调整前4月30日数据为准，包括普通股和优先股
B. 进入创新层的各项财务标准中，均规定股本总额不少于2000万元
C. 申请挂牌公司采取做市交易或者集合竞价交易方式，都可以通过市值标准直接进入创新层
D. 最近有成交的60个做市或者集合竞价交易日，是指以每年的4月30日为截止日，在最长不超过120个做市交易日或者集合竞价交易日的期限内，最近有成交的60个做市交易日或者集合竞价交易日

试题答案：D

解析：《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十一条、第十四条、第三十二条。

10. 根据《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》的规定，挂牌公司进入创新层，应当公司治理健全，建立并披露以下哪些制度（ ）。
- A. 股东大会、董事会和监事会制度、对外投资管理制度、对外担保管理制度、关联交易管理制度、投资者关系管理制度、利润分配管理制度和承诺管理制度
B. 股东大会、董事会和监事会制度、对外投资管理制度、对外担保管理制度、关联交易管理制度、投资者关系管理制度、利润分配管理制度和募集资金管理制度
C. 股东大会、董事会和监事会制度、对外投资管理制度、对外担保管理制度、关联交易管理制度、投资者关系管理制度、利润分配管理制度和对外捐赠管理制度
D. 股东大会、董事会和监事会制度、对外投资管理制度、对外担保管理制度、关联交易管理制度、投资者关系管理制度、利润分配管理制度和信息披露管理制度

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十二条。

11. 关于挂牌公司进入创新层应当满足的发行融资要求，以下说法正确的是（ ）。
- A. 指挂牌以来完成发行融资，包括挂牌同时发行情形

- B. 不包括优先股发行融资金额
- C. 融资额计算包含非现金资产认购部分
- D. 发行融资的完成时间以新增股份挂牌登记日为准

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十二条、第三十二条。

12. 某挂牌公司 2020 年 2 月 20 日披露定向发行股票方案，3 月 15 日披露发行情况报告书，4 月 30 日取得新增股份登记函（即定向发行业务办理系统显示提醒办理新增股份登记的日期），5 月 5 日办理完成新增股份登记。该公司本次发行股份募集资金 1500 万元（募集现金 1200 万元），此前未进行过股票发行融资。2020 年层级调整时，关于该公司是否符合发行融资要求，以下说法正确的是（ ）。
- A. 4 月 30 日前取得新增股份登记函（即定向发行业务办理系统显示提醒办理新增股份登记的日期），募集现金 1200 万元，符合发行融资金额及完成时间要求
 - B. 4 月 30 日前取得新增股份登记函（即定向发行业务办理系统显示提醒办理新增股份登记日期），募集资金不足 2000 万元，符合发行融资完成时间要求，但不符合发行融资金额要求
 - C. 4 月 30 日后完成新增股份登记，募集现金 1200 万元，符合发行融资金额要求，但不符合发行融资完成时间要求
 - D. 4 月 30 日后完成新增股份登记，募集资金不足 2000 万元，发行融资金额、完成时间均不符合要求

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第三十二条。

13. 关于进入创新层条件中，完成过股票发行融资是指完成的（ ）发行融资。
- A. 普通股或优先股，不包括非现金资产认购的部分
 - B. 普通股或优先股，包括非现金资产认购的部分
 - C. 普通股，不包括优先股
 - D. 优先股，不包括普通股

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十二条、第三十二条。

14. 根据《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》的规定，合格投资者人数的认定时点为（ ）。
- A. 每年 12 月 31 日
 - B. 每年年度报告披露日
 - C. 每年 4 月 30 日
 - D. 每年层级调整生效日

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第三十二条（十）。

15. 在挂牌公司分层调整中，以下选项一定属于创新层合格投资者的是（ ）。

- A. 挂牌公司的董监高及核心员工
- B. 实缴出资总额 100 万元人民币以上的合伙企业
- C. 挂牌公司发起人股东
- D. 做市商

试题答案：D

解析：合格投资者，是指符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理办法》条规定的投资者。

16. 在挂牌公司分层调整中，以下选项一定属于基础层合格投资者的是（ ）。

- A. 挂牌公司的董监高
- B. 挂牌公司现有股东
- C. 已开通基础层股票发行和交易权限的投资者
- D. 挂牌公司通过法定程序认定的核心员工

试题答案：C

解析：合格投资者，是指符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理办法》规定的投资者。

17. 根据《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》，“最近 12 个月”是指以（ ）为截止日往前计算 12 个月。

- A. 12 月 31 日
- B. 4 月 30 日
- C. 6 月 30 日
- D. 年报披露日

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第三十二条。

18. 挂牌公司或其他相关主体最近 12 个月内或层级调整期间出现以下哪些情形，不影响挂牌公司进入创新层（ ）。

- A. 最近一年财务报告被会计师事务所出具带强调事项段审计意见的审计报告
- B. 挂牌公司控股股东存在贪污行为构成刑事犯罪
- C. 挂牌公司未按时编制并披露半年度报告
- D. 挂牌公司实际控制人曾被列入失信被执行人名单，目前情形已消除

试题答案：D

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十三条。

19. 出现以下哪类情形时，挂牌公司不得进入创新层（ ）。

- A. 最近 12 个月，挂牌公司实际控制人曾被列入失信被执行人名单但情形已消除
- B. 层级调整期间，挂牌公司控股股东被列入失信被执行人名单且情形尚未消除

- C. 最近 12 个月，挂牌公司被全国股转公司给予通报批评的纪律处分
- D. 最近 6 个月，挂牌公司原财务总监（现已离职）被中国证监会及其派出机构采取行政处罚

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十三条。

20. 挂牌公司或其他相关主体在（ ）存在挂牌公司或控股股东、实际控制人被列入失信被执行人名单且情形尚未消除等不得进入创新层情形的，挂牌公司不得进入创新层。

- A. 最近 12 个月
- B. 最近 24 个月
- C. 最近 12 个月或层级调整期间
- D. 最近 24 个月或层级调整期间

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十三条。

21. 挂牌公司按照《分层管理办法》规定的“最近两年营业收入平均不低于 6000 万元，且持续增长，年均复合增长率不低于 50%，股本总额不少于 2000 万元”标准进入创新层的，应当满足最近（ ）个会计年度的财务会计报告被会计师事务所出具（ ）的审计报告。

- A. 2，标准无保留审计意见
- B. 2，标准无保留审计意见或带事项段的无保留审计意见
- C. 3，标准无保留审计意见
- D. 3，标准无保留审计意见或带事项段的无保留审计意见

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十三条。

22. 挂牌公司或其控股股东、实际控制人，董事、监事、高级管理人员最近 12 个月被中国证监会及其派出机构采取（ ），或因证券市场违法违规行为受到全国股转公司等自律监管机构（ ）的，挂牌公司不得进入创新层。

- A. 行政处罚或行政监管措施，纪律处分
- B. 行政处罚或行政监管措施，公开谴责
- C. 行政处罚，纪律处分
- D. 行政处罚，公开谴责

试题答案：D

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十三条。

23. 不考虑其他财务条件，（ ）可以申请公开发行并进入精选层。

- A. 在全国股转系统连续挂牌满 12 个月的挂牌公司
- B. 在全国股转系统连续挂牌满 12 个月创新层的挂牌公司
- C. 在全国股转系统创新层连续挂牌满 12 个月的挂牌公司
- D. 在全国股转系统挂牌的创新层公司

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条。

24. 关于挂牌公司可以申请公开发行并进入精选层的财务标准中，以下说法正确的是（ ）。

- A. 市值不低于 8 亿元，最近一年营业收入不低于 2 亿元，最近一年研发投入占营业收入比例不低于 8%
- B. 市值不低于 8 亿元，最近一年营业收入不低于 2 亿元，最近一年研发投入占营业收入比例不低于 10%
- C. 市值不低于 8 亿元，最近一年营业收入不低于 2 亿元，最近两年研发投入合计占最近两年营业收入合计比例不低于 8%
- D. 市值不低于 8 亿元，最近一年营业收入不低于 2 亿元，最近两年研发投入合计占最近两年营业收入合计比例不低于 10%

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条。

25. 关于挂牌公司可以申请公开发行并进入精选层的财务标准中，以下说法正确的是（ ）。

- A. 市值不低于 10 亿元，最近两年研发投入合计不低于 5000 万元
- B. 市值不低于 10 亿元，最近两年研发投入合计不低于 6000 万元
- C. 市值不低于 15 亿元，最近两年研发投入合计不低于 5000 万元
- D. 市值不低于 15 亿元，最近两年研发投入合计不低于 6000 万元

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条。

26. 以下情形中，可于 2020 年 7 月申请公开发行并进入精选层的是（ ）。

- A. 2018 年 9 月挂牌，2020 年 5 月进入创新层，最近两年研发投入分别为 2000 万元、4000 万元，公开发行市值 12 亿元
- B. 2018 年 9 月挂牌，2020 年 5 月进入创新层，最近两年研发投入合计占最近两年营业收入合计比例为 10%，公开发行市值 15 亿元
- C. 2018 年 9 月挂牌，2020 年 5 月进入创新层，最近两年营业收入平均 1.5 亿元，最近一年营业收入增长率 35%，最近一年经营活动产生的现金流量净额 5000 万元，公开发行市值 8 亿元
- D. 2020 年 3 月挂牌同时进入创新层，最近一年净利润为 3000 万元，加权平均净资产收益率为 12%，公开发行市值 4 亿元

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条。

27. 不考虑其他条件，关于挂牌公司能否申请公开发行并进入精选层，以下说法正确的是（ ）。

- A. 某挂牌公司于 2015 年挂牌，2017 年进入创新层，2019 年被调整至基础层，该公司可于 2020 年 5 月申请公开发行并进入精选层
- B. 某挂牌公司于 2018 年 11 月挂牌，2020 年 5 月进入创新层，该公司可于 2020 年 7 月申请公开发行并进入精选层

- C. 某挂牌公司于 2020 年 3 月挂牌，挂牌同时进入创新层，该公司可于 2020 年 5 月申请进入精选层
- D. 某挂牌公司满足精选层财务条件，该公司可以申请挂牌同时进入精选层

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条。

28. 关于挂牌公司可以申请公开发行并进入精选层的财务标准中，以下说法正确的是（ ）。
- A. 市值不低于 2 亿元，最近两年营业收入均不低于 1 亿元，年均复合增长率不低于 30%，最近一年经营活动产生的现金流量净额为正
- B. 市值不低于 2 亿元，最近两年营业收入平均不低于 1 亿元，且最近一年营业收入增长率不低于 30%，最近一年经营活动产生的现金流量净额为正
- C. 市值不低于 4 亿元，最近两年营业收入平均不低于 1 亿元，年均复合增长率不低于 30%，最近一年经营活动产生的现金流量净额为正
- D. 市值不低于 4 亿元，最近两年营业收入平均不低于 1 亿元，且最近一年营业收入增长率不低于 30%，最近一年经营活动产生的现金流量净额为正

试题答案：D

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条。

29. 关于挂牌公司可以申请公开发行进入精选层的财务标准中，以下说法正确的是（ ）。
- A. 市值不低于 1 亿元，最近两年净利润均不低于 2000 万元且加权平均净资产收益率平均不低于 8%，或者最近一年净利润不低于 3000 万元且加权平均净资产收益率不低于 8%
- B. 市值不低于 1 亿元，最近两年净利润均不低于 1500 万元且加权平均净资产收益率平均不低于 10%，或者最近一年净利润不低于 2500 万元且加权平均净资产收益率不低于 10%
- C. 市值不低于 2 亿元，最近两年净利润均不低于 1500 万元且加权平均净资产收益率平均不低于 8%，或者最近一年净利润不低于 2500 万元且加权平均净资产收益率不低于 8%
- D. 市值不低于 2 亿元，最近两年净利润均不低于 2000 万元且加权平均净资产收益率平均不低于 10%，或者最近一年净利润不低于 3000 万元且加权平均净资产收益率不低于 10%

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条。

30. 挂牌公司完成公开发行并进入精选层时，应当满足：公开发行后，股东人数不少于（ ）人，公众股东持股比例不低于公司股本总额的（ ）%；公司股本总额超过 4 亿元的，公众股东持股比例不低于公司股本总额的（ ）%。
- A. 200，30，15
- B. 200，25，10
- C. 300，30，15
- D. 300，25，10

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十六条。

31. 挂牌公司完成公开发行并进入精选层时，公开发行的股份应当不少于（ ）万股，发行对象不应少于（ ）人。

- A. 100, 100
- B. 100, 200
- C. 200, 100
- D. 200, 200

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十六条。

32. 根据《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》，以下属于挂牌公司公众股东的是（ ）。

- A. 甲持有公司 8%股份
- B. 乙持有公司 1%股份，且与持股 11%的股东签署了一致行动协议
- C. 丙持有公司 1%股份，且担任公司董事会秘书
- D. 丁持有公司 1%股份，其配偶持有公司 12%的股份

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十六条。

33. 根据《分层管理办法》的规定，公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员不属于挂牌公司公众股东，其中“关系密切的家庭成员”不包括的情形是（ ）。

- A. 子女的配偶
- B. 配偶的父母
- C. 兄弟姐妹的配偶
- D. 父母兄弟姐妹的配偶

试题答案：D

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十六条。

34. 挂牌公司完成公开发行并进入精选层时，公开发行后的公司股本总额不应少于（ ）万元。

- A. 2000
- B. 3000
- C. 5000
- D. 6000

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十六条。

35. 关于挂牌公司完成公开发行并进入精选层时需满足的条件，以下说法正确的是（ ）。

- A. 符合申请公开发行并进入精选层时的财务条件
- B. 最近一年期末净资产不低于 3000 万元

- C. 公开发行的发行对象不少于 200 人
- D. 符合全国股转系统精选层投资者适当性条件的合格投资者人数不少于 200 人

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十六条。

36. 以下情形中，可能符合挂牌公司完成公开发行并进入精选层条件的是（ ）。

- A. 最近一年期末净资产 4000 万元
- B. 公开发行后，市值为 1.5 亿元
- C. 公开发行后，公司股本总额 6 亿元，公众股东持股比例为 10%
- D. 公开发行后，公司股本总额 3 亿元，实际控制人、董事、监事、高级管理人员合计持股比例为 80%

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条、第十六条。

37. 挂牌公司或其控股股东、实际控制人（ ）内存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪；存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，挂牌公司不得进入精选层。

- A. 最近 12 个月
- B. 最近 2 年
- C. 最近 3 年
- D. 最近 5 年

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十七条。

38. 挂牌公司或其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员（ ）内被中国证监会及其派出机构采取行政处罚；或因证券市场违法违规行受到全国股转公司等自律监管机构公开谴责，挂牌公司不得进入精选层。

- A. 最近 12 个月
- B. 最近 2 年
- C. 最近 3 年
- D. 最近 5 年

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十七条。

39. 挂牌公司或其控股股东、实际控制人，董事、监事、高级管理人员最近 12 个月被中国证监会及其派出机构采取（ ），或因证券市场违法违规行为受到全国股转公司等自律监管机构（ ）的，挂牌公司不得进入精选层。

- A. 行政处罚或行政监管措施，纪律处分
- B. 行政处罚或行政监管措施，公开谴责
- C. 行政处罚，纪律处分
- D. 行政处罚，公开谴责

试题答案：D

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十七条。

40. 挂牌公司或其他相关主体出现以下哪些情形，挂牌公司不得进入精选层（ ）。

- A. 最近 12 个月内，挂牌公司因存在资金占用行为被当地证监局出具警示函
- B. 最近 12 个月内，挂牌公司实际控制人控制的其他企业因存在违规担保情况被当地证监局给予警告，并处以罚款 20 万元
- C. 挂牌公司现任董事正在接受司法机关的立案侦查，尚未有明确结论
- D. 最近 3 年内，挂牌公司原董事（现已离职）因交易违规被中国证监会采取行政处罚

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十七条。

41. 挂牌公司或其他相关主体内出现以下哪些情形，挂牌公司不得进入精选层（ ）。

- A. 最近 12 个月内，挂牌公司因违规担保、资金占用等行为被全国股转公司采取了 3 次自律监管措施
- B. 最近 12 个月内，挂牌公司实际控制人因资金占用受到全国股转公司公开谴责
- C. 最近 12 个月内，挂牌公司董事会秘书因信息披露违规被全国股转公司给予“认定其 3 年内不适合担任挂牌公司董事、监事、高级管理人员”的纪律处分
- D. 最近 12 个月内，挂牌公司前任财务总监（现已离职）涉嫌违法违规正被中国证监会派出机构立案调查，尚未有明确结论意见

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十七条。

42. 挂牌公司董事、监事、高级管理人员最近 12 个月内出现以下哪些情形，挂牌公司不得进入精选层（ ）。

- A. 被列入失信被执行人名单且情形尚未消除
- B. 被列入失信被执行人名单，但情形已未消除
- C. 因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见
- D. 因信息披露违规被全国股转公司通报批评

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十七条。

43. 出现以下哪种情形时，挂牌公司不得于 2020 年完成公开发行并进入精选层（ ）。

- A. 2018 年 4 月 10 日，挂牌公司董事接受司法机关的立案侦查，尚未有明确结论
- B. 2018 年 4 月 10 日，挂牌公司前任监事因交易违规被全国股转公司限制证券账户交易
- C. 2018 年 4 月 10 日，挂牌公司因存在违规担保被全国股转公司出具警示函
- D. 2018 年 4 月 10 日，挂牌公司现任董事被当地证监局给予警告，并处以罚款 5 万元

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十七条。

44. 创新层挂牌公司（不包括仅通过市值条件进入情形）出现（ ）情形的，全国股转公司定期将其调整出创新层。

- A. 最近两年净利润均为负值
- B. 最近两年净利润均为负值，且营业收入均低于 3000 万元
- C. 最近两年净利润平均为负值，且营业收入平均低于 3000 万元
- D. 最近两年净利润均为负值，且营业收入平均低于 3000 万元

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十八条。

45. 创新层挂牌公司（不包括仅通过市值条件进入情形）出现（ ）情形的，全国股转公司定期将其调整出创新层。

- A. 最近一年净利润为负值，且营业收入低于 3000 万元
- B. 最近两年净利润均为负值，且营业收入均低于 3000 万元
- C. 最近三年净利润平均为负值，且营业收入平均低于 3000 万元
- D. 最近四年净利润均为负值，且营业收入平均低于 3000 万元

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十八条。

46. 创新层挂牌公司（不包括仅通过市值条件进入情形）出现（ ）情形的，全国股转公司定期将其调整出创新层。

- A. 最近一年净利润为负值
- B. 最近一年净利润为负值，且营业收入低于 3000 万元
- C. 最近一年净利润为负值，且营业收入低于 2000 万元
- D. 最近一年净利润为负值，且营业收入低于 1000 万元

试题答案：D

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十八条。

47. 创新层挂牌公司（不包括仅通过市值条件进入情形）出现（ ）情形的，全国股转公司定期将其调整出创新层。

- A. 最近一年净利润为负值
- B. 最近一年净利润为负值，且营业收入低于 1000 万元
- C. 最近一年净利润为负值，且研发支出低于 1000 万元
- D. 最近一年净利润为负值，且净资产低于 1000 万元

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十八条。

48. 创新层挂牌公司最近一年财务报告出现下列（ ）情形的，全国股转公司定期将其调整出创新层。

- A. 最近一年净利润为负值
- B. 最近一年营业收入低于 1000 万元
- C. 最近一年期末净资产为负值
- D. 最近一年经营产生的现金流量净额为负值

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十八条。

49. 创新层挂牌公司最近一年财务报告出现下列情况中的（ ），全国股转公司定期将其调整出创新层。

- A. 最近一年财务会计报告被会计师事务所出具保留意见的审计报告
- B. 最近一年财务会计报告被会计师事务所出具带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告
- C. 最近一年财务会计报告被会计师事务所出具否定意见的审计报告
- D. 最近一年财务会计报告被会计师事务所出具标准无保留意见的审计报告

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十八条。

50. 创新层挂牌公司最近一年财务报告出现下列情况中的（ ），全国股转公司定期将其调整出创新层。

- A. 最近一年财务会计报告被会计师事务所出具无法表示意见的审计报告
- B. 最近一年财务会计报告被会计师事务所出具带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告
- C. 最近一年财务会计报告被会计师事务所出具保留意见的审计报告
- D. 最近一年财务会计报告被会计师事务所出具标准无保留意见的审计报告

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十八条。

51. 某精选层挂牌公司在当年申请公开发行并进入精选层时最近两年的研发投入合计不足 5000 万元，若该公司根据其他条件进入精选层后，出现下列情况中的（ ），全国股转公司定期将其调出精选层。

- A. 最近两年净利润均为负值
- B. 最近两年净利润平均为负值，且营业收入平均低于 5000 万元
- C. 最近两年净利润均为负值，且营业收入均低于 5000 万元
- D. 最近两年净利润均为负值，且营业收入平均低于 5000 万元

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十条。

52. 某挂牌公司在公开发行并进入精选层时的市值不足 15 亿元，该公司根据其他条件进入精选层后，若出现下列情况中的（ ），全国股转公司定期将其调出精选层。

- A. 最近一年净利润为负值，且营业收入低于 3000 万元
- B. 最近两年净利润平均为负值，且营业收入均低于 3000 万元
- C. 最近一年净利润为负值，且营业收入低于 5000 万元
- D. 最近两年净利润均为负值，且营业收入平均低于 5000 万元

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十条。

53. 有 A、B、C、D 四家在精选层挂牌的公司，已知这四家公司当年公开发行并进入精选层时，均不满足“市值不低于 15 亿元，最近两年研发投入合计不低于 5000 万元”，2020 年年度报告披露时发现，这四家公司分别存在下列情况，其中触发降层情形，全国股转公司应当定期将其调整出精选层的是（ ）。

- A. A 公司的净利润只有 1 万元
- B. B 公司今年继续亏损，但是营业收入有所增长，为 5100 万元，同比增长 10%
- C. C 公司的净利润为负值，且营业收入仅 2900 万元
- D. D 公司今年成功扭亏为盈，但是营业收入依然不到 5000 万元

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十条。

54. 某精选层挂牌公司当年公开发行并进入精选层时最近 2 年研发投入合计不足 5000 万元，该公司若出现下列情况中的（ ），全国股转公司定期将其调整出精选层。

- A. 最近一年净利润为负值
- B. 最近一年净利润为负值，且营业收入低于 3000 万元
- C. 最近一年净利润为负值，且研发投入低于 3000 万元
- D. 最近一年净利润为负值，且净资产低于 3000 万元

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十条。

55. 精选层挂牌公司出现下列情况中的（ ），全国股转公司定期将其调整出精选层。

- A. 最近一年净利润为负值
- B. 最近一年营业收入低于 3000 万元
- C. 最近一年期末净资产为负值
- D. 最近一年经营活动产生的现金流量净额为负值

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十条。

56. 精选层挂牌公司出现下列情况中的（ ），全国股转公司定期将其调整出精选层。

- A. 最近一年财务会计报告被会计师出具保留意见的审计报告
- B. 最近一年财务会计报告被会计师出具带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告

- C. 最近一年财务会计报告被会计师事务所出具否定意见的审计报告
- D. 最近一年财务会计报告被会计师事务所出具带有强调事项段的无保留意见的审计报告

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十条。

57. 精选层挂牌公司出现下列情况中的（ ），全国股转公司定期将其调整出精选层。
- A. 最近一年财务会计报告被会计师事务所出具无法表示意见的审计报告
 - B. 最近一年财务会计报告被会计师事务所出具带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告
 - C. 最近一年财务会计报告被会计师事务所出具保留意见的审计报告
 - D. 最近一年财务会计报告被会计师事务所出具标准无保留意见的审计报告

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十条。

58. 下列关于创新层挂牌公司降层情形的说法中，正确的是（ ）。
- A. 连续 60 个交易日，符合全国股转系统创新层投资者适当性条件的合格投资者人数均少于 50 人
 - B. 连续 80 个交易日，符合全国股转系统创新层投资者适当性条件的合格投资者人数均少于 50 人
 - C. 连续 60 个交易日，符合全国股转系统基础层投资者适当性条件的合格投资者人数均少于 50 人
 - D. 连续 80 个交易日，符合全国股转系统基础层投资者适当性条件的合格投资者人数均少于 50 人

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

59. 下列关于创新层挂牌公司降层情形的说法中，正确的是（ ）。
- A. 连续 60 个交易日，股票每日收盘价均低于每股面值
 - B. 连续 120 个交易日，股票每日收盘价均低于每股面值
 - C. 连续 60 个交易日，股票每日收盘价均低于每股净资产
 - D. 连续 120 个交易日，股票每日收盘价均低于每股净资产

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

60. 根据《分层管理办法》，以下不属于未按期披露定期报告，应当调出创新层的情形的是（ ）。
- A. 未在每个会计年度结束之日起 4 个月内披露年度报告
 - B. 未在每个会计年度的上半年结束之日起 2 个月内披露半年度报告
 - C. 未在每个会计年度前三个月、九个月结束后的一个月內披露季度报告
 - D. 其他三项都不属于

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

61. 下列关于创新层挂牌公司的违法违规事项，一定触发降层情形的是（ ）。

- A. 自在创新层挂牌以来，先后因信息披露违规和公司治理违规分别被全国股转公司公开谴责，两次公开谴责的时间间隔为 13 个月
- B. 因为大股东资金占用被中国证监会派出机构采取了行政处罚
- C. 因污染环境，被当地环保局处以 10 万元罚款的行政处罚
- D. 董事长因酒驾受到刑事处罚

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

62. A 公司采取做市交易，做市商家数为 10 家。2019 年定期层级调整时，该公司因最近有成交的 60 个做市交易日平均市值超过 6 亿元成功进入创新层。进入创新层后，下列触发降层情形的是（ ）。

- A. 连续 120 个交易日，股票交易市值平均低于 2 亿元
- B. 连续 60 个交易日，股票交易市值均低于 2 亿元
- C. 连续 120 个交易日，股票交易市值平均低于 3 亿元
- D. 连续 60 个交易日，股票交易市值均低于 3 亿元

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

63. 某挂牌公司在进入创新层前，曾因信息披露违规被全国股转公司通报批评，公司进入创新层后又因信息披露违规行为被全国股转公司公开谴责，下列哪种情况下，该公司将触发即时调整情形被调出创新层。（ ）

- A. 受到通报批评后的 24 个月内因公司治理违规再次被全国股转公司通报批评
- B. 受到公开谴责后的 24 个月内因公司治理违规再次被全国股转公司公开谴责
- C. 受到通报批评后的 24 个月内因公司治理违规再次被全国股转公司公开谴责
- D. 受到公开谴责后的 24 个月内因公司治理违规再次被全国股转公司通报批评

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

64. 挂牌公司自进入创新层后，最近（ ）个月内因（ ）受到中国证监会及其派出机构行政处罚累计达到 2 次，全国股转公司即时将其调整出创新层。

- A. 12，同一事项
- B. 12，不同事项
- C. 24，同一事项
- D. 24，不同事项

试题答案：D

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

65. 下列创新层挂牌公司的哪类主体受到刑事处罚的，将导致挂牌公司被调出创新层。（ ）

- A. 实际控制人

- B. 控股股东
- C. 董事长
- D. 其他三项都不是

试题答案：D

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

66. 下列创新层挂牌公司的哪类主体进层后在 24 个月内因不同事项累计被中国证监会行政处罚达到 2 次以上的，将导致挂牌公司被调出创新层。
()

- A. 实际控制人
- B. 控股股东
- C. 挂牌公司
- D. 其他三项都不是

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

67. 某挂牌公司进入创新层后，因信息披露违规受到全国股转公司公开谴责，自全国股转公司作出公开谴责之日起，若该公司在下列哪个时间点前因不同事项再次受到公开谴责，则将被调整出创新层。()

- A. 24 个月
- B. 36 个月
- C. 48 个月
- D. 60 个月

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

68. 关于精选层挂牌公司触发调出情形，下列说法正确的是()。

- A. 连续 60 个交易日，股东人数均少于 100 人
- B. 连续 120 个交易日，股东人数均少于 100 人
- C. 连续 60 个交易日，股东人数均少于 200 人
- D. 连续 120 个交易日，股东人数均少于 200 人

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

69. 关于精选层挂牌公司触发调出情形，下列说法正确的是()。

- A. 连续 60 个交易日，股票每日收盘价均低于每股面值
- B. 连续 120 个交易日，股票每日收盘价均低于每股面值
- C. 连续 60 个交易日，股票每日收盘价均低于每股净资产
- D. 连续 120 个交易日，股票每日收盘价均低于每股净资产

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

70. 根据《分层管理办法》规定，以下哪一项不属于应当调出精选层的情形。
()

- A. 未在每个会计年度结束之日起 4 个月内披露年度报告
- B. 未在每个会计年度的上半年结束之日起 2 个月内披露半年度报告
- C. 未在每个会计年度前三个月、九个月结束后的一个月內披露季度报告
- D. 其他三项都不属于

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

71. 下列关于精选层挂牌公司的违法违规行为触发降层情形的理解，说法正确的是（ ）。

- A. 自在全国股转系统挂牌以来，因不同事项累计受到全国股转公司公开谴责达到 2 次
- B. 公司因为资金占用被中国证监会派出机构采取了行政监管措施
- C. 公司进入精选层后，因虚开增值税专用发票罪被判处有期徒刑 100 万元，其直接责任人被判处拘役 6 个月
- D. 公司的董事长因醉驾受到刑事处罚

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

72. 某精选层挂牌公司的股本总额不足 4 亿元，该公司在精选层挂牌后，连续 60 个交易日出现下列情况中，不一定会触发降层情形的是（ ）。

- A. 公众股东持股比例均低于公司股本总额的 25%
- B. 股票交易市值均低于 5 亿元
- C. 股东人数均少于 200 人
- D. 其他三项都不会

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

73. 挂牌公司在进入精选层后，曾因信息披露违规被全国股转公司公开谴责，若该公司在（ ）内因（ ）受到全国股转公司公开谴责，将被调出精选层。

- A. 24 个月，不同事项
- B. 12 个月，同一事项
- C. 24 个月，同一事项
- D. 12 个月，不同事项

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

74. 挂牌公司在进入精选层后，曾被全国股转公司公开谴责，若该公司在 24 个月内因（ ）再次受到全国股转公司（ ），将被调出精选层。

- A. 不同事项，纪律处分
- B. 同一事项，公开谴责
- C. 不同事项，公开谴责
- D. 同一事项，纪律处分

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

75. 下列精选层挂牌公司进层后哪类主体因涉嫌犯罪被刑事处罚的，将导致挂牌公司被调出精选层。（ ）

- A. 实际控制人
- B. 控股股东
- C. 挂牌公司
- D. 其他三项都不是

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

76. 挂牌公司完成公开发行并符合精选层进入条件的，全国股转公司在（ ）后将其调入精选层。

- A. 首次披露公开发行文件
- B. 挂牌委员会审议通过
- C. 获得行政核准
- D. 完成公开发行

试题答案：D

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十三条。

77. 创新层和精选层挂牌公司出现（ ）情形的，全国股转公司自相关情形认定之日起（ ）个交易日内启动层级调整工作。

- A. 即时调整，5
- B. 定期调整，10
- C. 即时调整，10
- D. 定期调整，5

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十四条。

78. （ ）挂牌公司触发即时调整情形的，全国股转公司自相关情形认定之日起5个交易日内启动层级调整工作。

- A. 创新层和精选层
- B. 精选层
- C. 创新层
- D. 其他三项都是

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十四条。

79. 全国股转公司于每年（ ）启动挂牌公司所属市场层级定期调整工作。

- A. 5月1日
- B. 4月30日
- C. 7月1日
- D. 6月30日

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十六条。

80. 以下不属于定期调整的情形是（ ）。
- A. 基础层挂牌公司调入创新层
 - B. 创新层挂牌公司出现定期调整情形调出创新层
 - C. 申请挂牌同时进入创新层
 - D. 精选层挂牌公司出现定期调整情形调出精选层

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十六条。

81. 全国股转公司进行挂牌公司所属市场层级的定期调整前，在全国股转系统官网公示拟进行层级调整的挂牌公司名单。挂牌公司在名单公示后的（ ）个交易日内，可以层级调整所依据的事实认定有误为由申请异议。
- A. 5
 - B. 6
 - C. 7
 - D. 8

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十九条。

82. 下列哪一层级的挂牌公司触发降层情形，在将其股票调出相应层级前需要对其股票交易实行风险警示？（ ）
- A. 精选层
 - B. 创新层
 - C. 精选层、创新层都需要
 - D. 精选层、创新层都不需要

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十七条。

83. 精选层公司出现降层情形，在调出精选层前对其股票交易实行风险警示是指（ ）。
- A. 公司股票代码前加注标识
 - B. 公司股票代码后加注标识
 - C. 公司股票简称前加注标识
 - D. 公司股票简称后加注标识

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十七条。

84. 挂牌公司因触发即时调整情形被调出创新层或精选层，且不存在信息披露虚假记载等问题的，自调出之日起（ ）内，不得再次进入原市场层级。
- A. 6 个月
 - B. 12 个月

- C. 18 个月
- D. 24 个月

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十五条。

85. 挂牌公司因更正年度报告触发降层情形被调出创新层或精选层，如果公司同时因信息披露虚假记载被中国证监会行政处罚，则自调出之日起（ ）内，不得再进入创新层或精选层。

- A. 6 个月
- B. 12 个月
- C. 18 个月
- D. 24 个月

试题答案：D

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十五条。

86. 创新层或精选层挂牌公司因更正年度报告导致触发定期调整情形，被调整至基础层，且因信息披露文件存在虚假记载受到中国证监会及其派出机构行政处罚或全国股转公司公开谴责的，自调整至基础层之日起 24 个月内，不得再次进入（ ）。

- A. 创新层
- B. 精选层
- C. 创新层或精选层
- D. 基础层

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十五条。

87. 创新层或精选层挂牌公司因更正年度报告导致触发定期调整情形，被调整至基础层，若同时出现下列哪种情形，自调整至基础层之日起 24 个月不得再进入创新层或精选层。（ ）

- A. 被中国证监会及其派出机构行政处罚
- B. 被中国证监会及其派出机构采取行政监管措施
- C. 因信息披露文件存在虚假记载受到中国证监会及其派出机构行政处罚
- D. 因信息披露文件存在虚假记载受到全国股转公司纪律处分

试题答案：C

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十五条。

88. 2020 年 4 月 1 日，某创新层挂牌公司在披露 2019 年年报同时，对前期会计差错事项进行了更正并披露，更正后发现往期年度报告触发了《分层管理办法》规定的定期调整情形。2020 年 5 月 30 日，该公司因会计差错更正违规，被全国股转公司出具了警示函，2020 年 6 月 1 日被调至基础层，该公司在下列哪一个时间内都不能再次进入创新层？（ ）

- A. 2021 年 5 月 30 日
- B. 2022 年 5 月 30 日
- C. 2023 年 5 月 30 日

D. 2024 年 5 月 30 日

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十五条。

89. 2022 年 4 月 5 日，某精选层挂牌公司在披露 2021 年年报同时，对前期会计差错事项进行了更正并披露，更正后发现公司 2020 年期末净资产为负数。2022 年 5 月 20 日，因公司信息披露存在虚假记载，中国证监会对公司采取了 30 万元的罚款处罚，2022 年 6 月 1 日被调至基础层，该公司在下列哪一个时间内不能再次进入创新层？（ ）

- A. 2023 年 5 月 30 日
- B. 2024 年 5 月 30 日
- C. 2025 年 5 月 30 日
- D. 没有限制

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十五条。

90. 挂牌公司出现股票（ ）情形的，全国股转公司在其股票终止挂牌前，不对其进行层级调整。

- A. 主动终止挂牌
- B. 强制终止挂牌
- C. 主动或强制终止挂牌
- D. 其他三项都不是

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第三十条。

二、多选题

91. 市场分层的理念和目的包括（ ）。

- A. 进一步完善新三板市场功能
- B. 实施差异化制度安排
- C. 对挂牌公司的投资价值作出主观判断
- D. 对挂牌公司的投资价值作出客观判断

试题答案：AB

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第一条、第三条。

92. 挂牌公司分层管理遵循（ ）原则。

- A. 市场化
- B. 公平
- C. 公开
- D. 公正

试题答案：ABCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第三条。

93. 全国股转系统设置了哪些层级，将符合不同条件的挂牌公司分别纳入不同市场层级管理（ ）。

- A. 展示层
- B. 基础层
- C. 创新层
- D. 精选层

试题答案：BCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第四条。

94. 全国股转公司在各市场层级的差异化制度安排包括（ ）。

- A. 投资者适当性标准
- B. 股票交易方式
- C. 发行融资制度
- D. 公司治理和信息披露要求

试题答案：ABCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第八条。

95. 关于挂牌公司进入创新层的财务标准中，属于净利润相关指标要求的有（ ）。

- A. 最近两年的净利润均不低于 1000 万元
- B. 最近两年的平均净利润不低于 1000 万元
- C. 最近两年加权平均净资产收益率平均不低于 8%
- D. 股本总额不少于 2000 万元

试题答案：ACD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十一条。

96. 关于挂牌公司进入创新层的财务标准中，属于营业收入相关指标要求的有（ ）。

- A. 最近两年年均营业收入平均增长率不低于 50%
- B. 最近两年营业收入持续增长
- C. 最近两年营业收入平均不低于 6000 万元
- D. 股本总额不少于 2000 万元

试题答案：BCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十一条。

97. 关于挂牌公司进入创新层的财务标准中，属于市值相关指标要求的有（ ）。

- A. 最近有成交的 60 个做市或者集合竞价交易日的平均市值不低于 6 亿元
- B. 股本总额不低于 5000 万元
- C. 采取做市转让方式的，做市商家数不少于 6 家
- D. 最近 60 个交易日，每个交易日均须有成交

试题答案：ABC

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十一条。

98. 不考虑其他条件，以下哪些情形可以进入创新层（ ）。
- A. 最近两年净利润（以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据）均为 2000 万元，最近两年加权平均净资产收益率为 10%，股本总额为 3000 万元
 - B. 最近两年营业收入年均复合增长率为 60%，最近两年营业收入平均为 7000 万元，股本总额为 3000 万元，最近两年营业收入存在下滑
 - C. 最近有成交的 60 个做市交易日的平均市值为 6 亿元，股本总额为 7000 万元，做市商家数为 5 家
 - D. 最近有成交的 60 个集合竞价交易日平均市值为 6 亿元，股本总额为 5000 万元

试题答案：AD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十一条。

99. 不考虑其他条件，关于挂牌公司或申请挂牌公司能否进入创新层，以下说法正确的有（ ）。
- A. 某挂牌公司最近两年净利润（以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据）分别为 1000 万元、2000 万元，最近两年加权平均净资产收益率平均值为 10%，股本总额为 3000 万元，可以进入创新层
 - B. 某挂牌公司最近 60 个有成交的集合竞价交易日的平均市值为 9 亿元，股本总额为 6000 万元，可以进入创新层
 - C. 某申请挂牌公司在挂牌时即采取做市交易方式，完成挂牌同时定向发行股票后，公司股票市值 8 亿元，股本总额 6000 万元，做市商家数 6 家，一定可以进入创新层
 - D. 某挂牌公司最近两年净利润（以扣除非经常性损益前后孰高者为计算依据）为 2000 万元、3000 万元，最近两年加权平均净资产率平均值为 10%，股本总额为 3000 万元，一定可以进入创新层

试题答案：AB

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十一条、第十四条、第三十二条。

100. 关于挂牌公司分层调整中涉及的财务数据计算依据，以下说法正确的是（ ）。
- A. 净利润，是指归属于挂牌公司股东的净利润，不包括少数股东损益，并以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据
 - B. 净资产，是指归属于挂牌公司股东的净资产，不包括少数股东权益
 - C. 加权平均净资产收益率，以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据，并根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算》规定计算

D. 年均复合增长率 = $\sqrt[n]{\frac{R_n}{R_{n-2}}} - 1$ ，其中 R_n 代表最近一年（第 n 年）的营业收入

试题答案：ABCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第三十二条。

101. 关于挂牌公司或申请挂牌公司进入创新层应当满足的合格投资者要求，以下说法正确的有（ ）。

- A. 挂牌公司进入创新层，应当满足符合全国股转系统基础层投资者适当性条件的合格投资者人数不少于 50 人
- B. 挂牌公司进入创新层，应当满足符合全国股转系统创新层投资者适当性条件的合格投资者人数不少于 50 人
- C. 申请挂牌公司进入创新层，完成定向发行后，应当满足符合全国股转系统基础层投资者适当性条件的合格投资者人数不少于 50 人
- D. 申请挂牌公司进入创新层，完成定向发行后，应当满足符合全国股转系统创新层投资者适当性条件的合格投资者人数不少于 50 人

试题答案：AC

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十二条、第十四条。

102. 挂牌公司进入创新层，需满足的条件包括（ ）。

- A. 挂牌以来完成过定向发行股票（含优先股），且发行融资金额累计不低于 1000 万元
- B. 符合全国股转系统基础层投资者适当性条件的合格投资者人数不少于 50 人
- C. 最近一年期末净资产不为负值
- D. 公司治理健全，制定并披露股东大会、董事会和监事会制度、对外投资管理制度、对外担保管理制度、关联交易管理制度、投资者关系管理制度、利润分配管理制度和承诺管理制度；设立董事会秘书，且其已取得全国股转系统挂牌公司董事会秘书任职资格

试题答案：ABCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十二条。

103. 申请挂牌公司同时符合挂牌条件和以下哪些条件，可以自挂牌之日起进入创新层（ ）。

- A. 完成挂牌同时定向发行股票，且融资金额不低于 1000 万元
- B. 完成挂牌同时定向发行股票后，符合全国股转系统创新层投资者适当性条件的合格投资者人数不少于 50 人
- C. 最近一年期末净资产不为负值
- D. 公司治理健全，制定并披露股东大会、董事会和监事会制度、对外投资管理制度、对外担保管理制度、关联交易管理制度、投资者关系管理制度、利润分配管理制度和承诺管理制度；设立董事会秘书，且其已取得全国股转系统挂牌公司董事会秘书任职资格

试题答案：ACD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十二条。

104. 以下选项中，一定属于基础层合格投资者的是（ ）。

- A. 已开通基础层股票发行和交易权限的法人机构
- B. 已开通创新层股票发行和交易权限的合伙企业
- C. 集合信托计划、证券投资基金、银行理财产品、证券公司资产管理计划，以及由金融机构或者相关监管部门认可的其他机构管理的金融产品或资产

D. 已开通基础层股票发行和交易权限的自然人

试题答案：ACD

解析：合格投资者，是指符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理办法》条规定的投资者。

105. 某基础层挂牌公司于 2018 年完成一次定向发行股票，募集资金 1500 万元（其中募集现金 500 万元）。该公司挂牌以来无其他发行，且其希望于 2020 年进入创新层。为满足发行融资要求，挂牌公司可以考虑于 2020 年 4 月 30 日前完成以下哪些融资行为（ ）。

- A. 发行普通股募集资金 1000 万元（其中募集现金 400 万元）
- B. 发行普通股募集现金 1200 万元
- C. 发行优先股募集现金 700 万元
- D. 发行债券募集现金 900 万元

试题答案：BC

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十二条。

106. 挂牌公司拟进入创新层，其最近 12 个月内的定期报告应当满足以下哪些条件（ ）。

- A. 按照全国股转公司规定在会计年度结束之日起 4 个月内编制并披露年度报告
- B. 按照全国股转公司规定在会计年度的上半年结束之日起 2 个月内编制并披露半年度报告
- C. 按照全国股转公司规定在会计年度前三个月、九个月结束后的一个月编制并披露季度报告
- D. 最近两个会计年度的财务会计报告未被会计师事务所出具非标准审计意见的审计报告；仅根据营业收入相关指标进入创新层的，最近三个会计年度的财务会计报告未被会计师事务所出具非标准审计意见的审计报告

试题答案：ABD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十三条。

107. 挂牌公司或其他相关主体最近 12 个月内或层级调整期间出现下列情形的，挂牌公司不得进入创新层（ ）。

- A. 挂牌公司现任董事长被立案侦查，尚无明确结论意见
- B. 挂牌公司存在欺诈发行、重大信息披露违法行为
- C. 挂牌公司控股股东存在破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪
- D. 挂牌公司实际控制人存在涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为

试题答案：ABCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十三条。

108. （ ）最近 12 个月内或层级调整期间存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，或存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，挂牌公司不得进入创新层。

- A. 挂牌公司
- B. 控股股东、实际控制人
- C. 董事、监事、高级管理人员
- D. 实际控制人控制的其他企业

试题答案：AB

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十三条。

109. 挂牌公司或其他相关主体最近 12 个月内或层级调整期间出现以下哪些情形，挂牌公司不得进入创新层（ ）。

- A. 挂牌公司因存在资金占用行为被当地证监局出具警示函
- B. 挂牌公司实际控制人因存在违规担保情况被当地证监局给予警告，并处以罚款 20 万元
- C. 挂牌公司现任董事正在接受司法机关的立案侦查，尚未有明确结论
- D. 挂牌公司原董事（现已离职）因交易违规被中国证监会采取行政处罚

试题答案：BC

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十三条。

110. 挂牌公司或其他相关主体最近 12 个月内或层级调整期间出现以下哪些情形，挂牌公司不得进入创新层（ ）。

- A. 挂牌公司因违规担保、资金占用等行为被全国股转公司采取了 3 次自律监管措施
- B. 挂牌公司实际控制人因资金占用受到全国股转公司公开谴责
- C. 挂牌公司董事会秘书因信息披露违规被全国股转公司给予“认定其 3 年内不适合担任挂牌公司董事、监事、高级管理人员”的纪律处分
- D. 挂牌公司现任财务总监涉嫌违法违规正被中国证监会派出机构立案调查，尚未有明确结论意见

试题答案：BD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十三条。

111. 挂牌公司董事、监事、高级管理人员最近 12 个月内或层级调整期间出现以下哪些情形，挂牌公司不得进入创新层（ ）。

- A. 被列入失信被执行人名单，但情形已消除
- B. 被中国证监会及其派出机构采取行政处罚，或因证券市场违法违规行为受到全国股转公司等自律监管机构公开谴责
- C. 因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会及其派出机构立案调查，尚未有明确结论意见
- D. 被列入失信被执行人名单且情形尚未消除

试题答案：BC

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十三条。

112. 出现以下哪些情形时，挂牌公司不得于 2020 年定期调整时进入创新层（ ）。

- A. 2019 年 5 月 10 日，挂牌公司董事接受司法机关的立案侦查，层级调整期间尚未有明确结论

- B. 2019 年 5 月 10 日，挂牌公司前任监事因交易违规被全国股转公司限制证券账户交易
- C. 2019 年 5 月 10 日，挂牌公司因存在违规担保被全国股转公司出具警示函
- D. 2020 年 5 月 10 日（假设此时尚未发布层级调整正式名单），挂牌公司现任董事因在上市公司任职时的违规行为被当地证监局给予警告，并处以罚款 5 万元

试题答案：AD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十三条。

113. 关于申请公开发行并进入精选层的精选层财务标准，以下说法正确的是（ ）。

- A. 挂牌公司申请公开发行并进入精选层时需满足的市值标准，是指以向不特定合格投资者公开发行价格计算的股票市值
- B. 净利润，是指归属于挂牌公司股东的净利润，不包括少数股东损益，并以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据
- C. 公司编制合并财务报表的，经营活动产生的现金流量净额为母公司现金流量表列报的经营活动产生的现金流量净额
- D. 公司编制合并财务报表的，经营活动产生的现金流量净额为合并现金流量表列报的经营活动产生的现金流量净额

试题答案：ABD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第三十二条。

114. 关于挂牌公司可以申请公开发行并进入精选层的“市值+净利润+净资产收益率”标准中，下列说法正确的有（ ）。

- A. 市值不低于 2 亿元
- B. 最近两年净利润均不低于 1500 万元且加权平均净资产收益率平均不低于 8%；或最近一年净利润不低于 2500 万元且加权平均净资产收益率不低于 8%
- C. 最近一年经营活动产生的现金流量净额为正
- D. 股本总额不少于 3000 万元

试题答案：AB

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条。

115. 关于挂牌公司可以申请公开发行并进入精选层的“市值+营业收入+经营活动现金流”标准中，下列说法正确的有（ ）。

- A. 市值不低于 4 亿元
- B. 最近两年营业收入平均不低于 1 亿元
- C. 最近一年营业收入增长率不低于 30%
- D. 最近一年经营活动产生的现金流量净额为正

试题答案：ABCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条。

116. 关于挂牌公司可以申请公开发行并进入精选层的“市值+营业收入+研发投入”标准中，下列说法正确的有（ ）。

- A. 市值不低于 8 亿元
- B. 最近一年营业收入不低于 2 亿元
- C. 最近两年研发投入合计占最近两年营业收入合计比例不低于 8%
- D. 最近两年研发投入合计不低于 5000 万元

试题答案：ABC

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条。

117. 关于挂牌公司可以申请公开发行并进入精选层的“市值+研发投入”标准中，下列说法正确的有（ ）。

- A. 市值不低于 15 亿元
- B. 最近一年营业收入不低于 2 亿元
- C. 最近两年研发投入合计占最近两年营业收入合计比例不低于 8%
- D. 最近两年研发投入合计不低于 5000 万元

试题答案：AD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条。

118. 以下情形中，可以申请公开发行并进入精选层的有（ ）。

- A. 市值不低于 2 亿元，最近两年净利润均不低于 1500 万元且加权平均净资产收益率平均不低于 8%，或者最近一年净利润不低于 2500 万元且加权平均净资产收益率不低于 8%
- B. 市值不低于 4 亿元，最近两年营业收入平均不低于 1 亿元，且最近一年营业收入增长率不低于 30%，最近一年经营活动产生的现金流量净额为正
- C. 市值不低于 8 亿元，最近一年营业收入不低于 2 亿元，最近两年研发投入合计占最近两年营业收入合计比例不低于 8%
- D. 市值不低于 15 亿元，最近两年研发投入合计不低于 5000 万元

试题答案：ABCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条。

119. 以下情形中，一定符合可以申请公开发行并进入精选层的财务标准的有（ ）。

- A. 最近两年净利润分别为 2000 万元、3000 万元，最近两年加权平均净资产收益率分别为 10%、8%，公开发行市值为 2.5 亿元
- B. 最近两年营业收入分别为 1.5 亿元、3 亿元，最近一年营业收入增长率为 45%，最近一年经营活动产生的现金流量净额为 0，公开发行市值为 5 亿元
- C. 最近一年营业收入 2 亿元，最近两年研发投入合计占最近两年营业收入合计比例为 9%，最近有成交的 60 个做市或者集合竞价交易日的平均市值为 10 亿元
- D. 最近两年营业收入分别为 1.25 亿元、2.5 亿元，最近两年研发投入分别为 1500 万元、2000 万元，公开发行市值为 15 亿元

试题答案：AD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条。

120. 根据《分层管理办法》，以下不属于挂牌公司公众股东的有（ ）。

- A. 持有公司 10%以上股份的股东

- B. 持有公司 10%以上股份股东的一致行动人
- C. 公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员
- D. 公司董事、监事、高级管理人员直接或间接控制的法人或者其他组织

试题答案：ABCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十六条。

121. 根据《分层管理办法》，以下不属于挂牌公司公众股东的有（ ）。

- A. 持有公司 10%以上股份的股东及其一致行动人
- B. 公司董事、监事、高级管理人员的配偶、子女、父母
- C. 公司董事、监事、高级管理人员的兄弟姐妹、子女的配偶
- D. 公司董事、监事、高级管理人员配偶的父母、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母

试题答案：ABCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十六条。

122. 挂牌公司完成公开发行并进入精选层时，除应当符合申请公开发行并进入精选层的财务条件外，还应当满足下列哪些要求（ ）。

- A. 最近一年期末净资产不低于 5000 万元
- B. 公开发行的股份不少于 100 万股，发行对象不少于 100 人
- C. 公开发行后，公司股本总额不少于 3000 万元
- D. 公开发行后，公司股东人数不少于 200 人，公众股东持股比例不低于公司股本总额的 25%；公司股本总额超过 4 亿元的，公众股东持股比例不低于公司股本总额的 10%

试题答案：ABCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十六条。

123. 挂牌公司完成公开发行并进入精选层时，公开发行后的股权分散度要求包括（ ）。

- A. 股东人数不少于 200 人
- B. 符合全国股转系统精选层投资者适当性条件的合格投资者人数不少于 200 人
- C. 股本总额不超过 4 亿元的，公众股东持股比例不低于公司股本总额的 25%
- D. 股本总额超过 4 亿元的，公众股东持股比例不低于公司股本总额的 10%

试题答案：ACD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十六条。

124. 关于挂牌公司完成公开发行并进入精选层时需满足的条件，以下说法正确的是（ ）。

- A. 公开发行后，无需符合申请公开发行并进入精选层时的财务条件
- B. 公开发行的股份不少于 100 万股
- C. 公开发行后，公司股本总额不少于 3000 万元
- D. 公开发行后，公司股本总额超过 2 亿元的，公众股东持股比例不低于公司股本总额的 10%

试题答案：BC

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十六条。

125. 关于挂牌公司公开发行并进入精选层的有关条件，以下说法正确的是（ ）。

- A. 挂牌公司申请公开发行并进入精选层时，满足四项财务标准之一即可
- B. 挂牌公司申请公开发行并进入精选层的条件之一为“公司股本总额不少于 3000 万元”
- C. 挂牌公司完成公开发行并进入精选层时，应当满足公开发行后，公司股本总额不少于 3000 万元
- D. 挂牌公司完成公开发行后，仍应满足申请公开发行并进入精选层的财务条件

试题答案：ACD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条、第十六条。

126. 根据《分层管理办法》，以下说法正确的是（ ）。

- A. 某挂牌公司 2020 年 11 月申请公开发行并进入精选层，2021 年 3 月完成公开发行后，以最新财务数据计算是否符合申请公开发行并进入精选层的财务条件，不影响其进入精选层的资格
- B. 某挂牌公司的董事、监事、高级管理人员直接或间接控制的法人或者其他组织均不属于公众股东
- C. 某挂牌公司符合全国股转系统精选层投资者适当性条件的合格投资者人数不足 200 人，也可能符合完成公开发行并进入精选层条件
- D. 某挂牌公司公开发行后，公司股本总额 3 亿元，公众股东持股比例 20%，符合完成公开发行并进入精选层条件

试题答案：BC

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条、第十六条。

127. 挂牌公司或其他相关主体最近 3 年内出现下列情形的，挂牌公司不得进入精选层（ ）。

- A. 挂牌公司原副总经理存在贿赂行为，构成刑事犯罪
- B. 挂牌公司存在欺诈发行、重大信息披露违法行为
- C. 挂牌公司控股股东存在破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪
- D. 挂牌公司实际控制人存在涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为

试题答案：BCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十三条、第十七条。

128. 挂牌公司或其他相关主体出现以下哪些情形，挂牌公司不得于 2020 年 3 月进入精选层（ ）。

- A. 2019 年度财务报告被会计师事务所出具带强调事项段落审计意见的审计报告

- B. 2019 年年度财务报告未披露
- C. 2019 年 4 月 10 日，挂牌公司实际控制人曾被列入失信被执行人名单且情形尚未消除
- D. 2019 年 4 月 10 日，挂牌公司实际控制人曾被列入失信被执行人名单，目前情形已消除

试题答案：ABC

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十七条。

129. 挂牌公司拟进入精选层，其定期报告不能出现以下哪些情形（ ）。

- A. 最近 12 个月，未按照全国股转公司规定在会计年度结束之日起 4 个月内编制并披露年度报告
- B. 最近 12 个月，未按照全国股转公司规定在会计年度的上半年结束之日起 2 个月内编制并披露半年度报告
- C. 最近 12 个月，未按照全国股转公司规定在会计年度前三个月、九个月结束后的一个月內编制并披露季度报告
- D. 最近三年财务会计报告曾被会计师事务所出具非标准审计意见的审计报告

试题答案：ABD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十七条。

130. （ ）最近 3 年内存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪；存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，挂牌公司不得进入精选层。

- A. 挂牌公司
- B. 控股股东
- C. 实际控制人
- D. 董事、监事、高级管理人员

试题答案：ABC

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十七条。

131. 挂牌公司或相关主体最近 3 年存在哪些情形时，一定不得进入精选层（ ）。

- A. 挂牌公司存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪
- B. 控股股东存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为
- C. 控股股东被中国证监会及其派出机构采取行政处罚
- D. 挂牌公司财务会计报告被会计师事务所出具非标准审计意见

试题答案：ABD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十七条。

132. 关于不得进入精选层的情形，以下说法正确的是（ ）。

- A. 挂牌公司或其控股股东、实际控制人最近 3 年内存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪；存在欺诈发

行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为

- B. 挂牌公司或其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员最近 3 年内被中国证监会及其派出机构采取行政处罚；或因证券市场违法违规行为受到全国股转公司等自律监管机构公开谴责
- C. 挂牌公司或其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会及其派出机构立案调查，尚未有明确结论意见
- D. 挂牌公司或其控股股东、实际控制人被列入失信被执行人名单且情形尚未消除

试题答案：ACD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十七条。

133. 仅通过市值条件进入创新层的挂牌公司，出现下列情况中的（ ），全国股转公司定期将其调整出创新层。

- A. 最近两年净利润均为负值，且营业收入均低于 3000 万元
- B. 最近一年净利润为负值，且营业收入低于 1000 万元
- C. 最近一年财务会计报告被会计师事务所出具否定意见或无法表示意见的审计报告
- D. 最近一年期末净资产为负值

试题答案：CD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十八条。

134. 2019 年年度报告披露后，A、B、C、D 四家创新层挂牌公司分别出现下列情况，其中，全国股转公司定期将其调整出创新层的公司有（ ）。

- A. A 公司原来不是通过市值标准进入创新层，2019 年年报披露时发现，该公司最近两年净利润均为负值，且营业收入均低于 3000 万元
- B. B 公司原来不是通过市值标准进入创新层，2019 年年报披露时发现，该公司最近一年净利润为负值，且营业收入低于 1000 万元
- C. C 公司 2019 年的财务会计报告被会计师事务所出具了否定意见的审计报告
- D. D 公司 2019 年年报披露时发现，该公司 2019 年期末净资产为负值

试题答案：ABCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十八条。

135. 已知 A、B、C、D 四家创新层挂牌公司均不是通过市值标准进入创新层，2019 年年度报告披露后，全国股转公司应当定期将其调整出创新层的公司有（ ）。

- A. A 公司最近两年连续亏损，且营业收入均不足 2000 万元
- B. B 公司 2019 年发生亏损，营业收入为 950 万元
- C. C 公司最近两年连续亏损，且 2019 年营业收入 2900 万元，同比增长 10%
- D. D 公司 2019 年发生亏损，营业收入为 2800 万元

试题答案：ABC

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十八条。

136. 创新层挂牌公司出现下列情况中的（ ），全国股转公司定期将其调整出创新层。

- A. 最近一年财务会计报告被会计师出具保留意见的审计报告
- B. 最近一年财务会计报告被会计师出具带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告
- C. 最近一年财务会计报告被会计师事务所出具否定意见的审计报告
- D. 最近一年财务会计报告被会计师事务所出具无法表示意见的审计报告

试题答案：CD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十八条。

137. 2020 年 4 月 30 日，某创新层挂牌公司（非仅通过市值条件进入）披露 2019 年年度报告，其中必然触发降层情形的有（ ）。

- A. 会计师对该公司的财务会计报告出具了否定意见的审计报告
- B. 该公司 2019 年经审计净利润为负，营业收入有 2800 万元，经了解该公司 2018 年同期经审计净利润也为负，营业收入为 2500 万元
- C. 该公司期末净资产为负
- D. 该公司 2019 年净资产收益率为 2%

试题答案：ABC

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十八条。

138. 某创新层挂牌公司（非仅通过市值条件进入）披露的 2019 年年度报告存在下列情形中，必然触发降层情形的有（ ）。

- A. 会计师对该公司的财务会计报告出具了无法表示意见的审计报告
- B. 该公司期末净资产为 1 元
- C. 该公司 2019 年经审计净利润为亏损，但营业收入有 900 万元
- D. 该公司 2019 年净资产收益率为 2%

试题答案：AC

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十八条。

139. 针对非仅通过市值条件进入创新层的挂牌公司，下列情形中，一定会触发降层的有（ ）。

- A. 最近一年净利润为负值，且营业收入不足 1000 万元
- B. 最近一年营业收入不足 1000 万元
- C. 最近一年期末净资产为负值
- D. 最近一年经营产生的现金流量净额为负值

试题答案：AC

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十八条。

140. 某精选层挂牌公司在进入精选层时，市值超过 15 亿元且最近两年研发投入合计超过 5000 万元，该公司仅通过该条件成功进入精选层。在精选层挂牌后，若该公司出现下列情况中的（ ），全国股转公司定期将其调整出精选层。

- A. 最近两年净利润均为负值，且营业收入均低于 3000 万元
- B. 最近一年净利润为负值，且营业收入低于 1000 万元

- C. 最近一年财务会计报告被会计师事务所出具否定意见或无法表示意见的审计报告
- D. 最近一年期末净资产为负值

试题答案：CD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十条。

141. A、B、C、D 四家精选层挂牌公司披露 2022 年年报后，分别出现下列情况，其中全国股转公司定期将其调整出精选层的有（ ）。

- A. A 公司当年公开发行并进入精选层时，最近两年研发投入合计不足 5000 万元，该公司 2021、2022 年净利润均为负，且营业收入均低于 5000 万元
- B. B 公司当年进入精选层时，最近两年研发投入合计不足 5000 万元，该公司 2022 年净利润为负，且营业收入不足 1000 万元
- C. C 公司 2022 年的财务会计报告被会计师事务所出具了否定意见的审计报告
- D. D 公司 2022 年期末净资产为负

试题答案：ABCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十条。

142. A、B、C、D 四家精选层挂牌公司在进入精选层时最近两年研发投入均不足 5000 万元，2019 年年度报告披露后，分别出现以下情况，其中，全国股转公司定期将其调整出精选层的公司有（ ）。

- A. A 公司连续两年亏损，2019 年营业收入为 4990 万元，同比增长 5%
- B. B 公司 2019 年首次亏损，且营业收入为 2998 万元
- C. C 公司连续两年亏损，2019 年营业收入为 4990 万元，同比减少 5%
- D. D 公司 2019 年首次亏损，且营业收入为 900 万元

试题答案：ABD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十条。

143. 精选层挂牌公司出现下列情况中的（ ），全国股转公司定期将其调整出精选层。

- A. 最近一年财务会计报告被会计师出具保留意见的审计报告
- B. 最近一年财务会计报告被会计师出具带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告
- C. 最近一年财务会计报告被会计师事务所出具否定意见的审计报告
- D. 最近一年财务会计报告被会计师事务所出具无法表示意见的审计报告

试题答案：CD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十条。

144. 某精选层挂牌公司于 2020 年 4 月 20 日披露 2019 年年报，且该公司进入精选层时最近两年研发投入合计不足 5000 万元，下列情形中一定触发降层情形的有（ ）。

- A. 会计师事务所对该公司当年的财务会计报告出具了否定意见的审计报告
- B. 该公司 2019 年发生亏损，营业收入为 4800 万元，该公司 2018 年同期经审计净利润也为负，营业收入为 4300 万元
- C. 该公司期末净资产为负数

D. 该公司 2019 年的研发投入仅 1000 万元，比去年同期减少 500 万元

试题答案：ABC

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十条。

145. 某精选层挂牌公司（非仅通过“市值+研发投入”条件进入）于 2020 年 4 月 3 日披露 2019 年年报，下列情形中，必然触发降层的有（ ）。

- A. 该公司期末净资产为 1 元
- B. 该公司 2019 年净资产收益率为 2%
- C. 该公司 2019 年经审计净利润为负，营业收入为 2900 万元
- D. 会计师事务所对该公司的财务会计报告出具了无法表示意见的审计报告

试题答案：CD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十条。

146. 精选层挂牌公司出现的下列情形中，不一定触发降层的有（ ）。

- A. 最近一年净利润为负值
- B. 最近一年营业收入不足 3000 万元
- C. 最近一年期末净资产为负值
- D. 最近一年经营产生的现金流量净额为负值

试题答案：ABD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十条。

147. 创新层挂牌公司出现下列（ ）情形的，全国股转公司即时将其调出创新层。

- A. 连续 60 个交易日，股票每日收盘价均低于每股面值
- B. 连续 60 个交易日，股票每日收盘价均低于每股净资产
- C. 连续 60 个交易日，符合全国股转系统创新层投资者适当性条件的合格投资者人数均少于 50 人
- D. 连续 60 个交易日，符合全国股转系统基础层投资者适当性条件的合格投资者人数均少于 50 人

试题答案：AC

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

148. 创新层挂牌公司出现下列（ ）情形的，全国股转公司即时将其调出创新层。

- A. 连续 60 个交易日，股票每日收盘价均低于每股面值
- B. 连续 60 个交易日，符合全国股转系统创新层投资者适当性条件的合格投资者人数均少于 50 人
- C. 进层后被环保局处以罚款处罚
- D. 不符合所属市场层级进入条件，但依据虚假材料进入的

试题答案：ABD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

149. 创新层挂牌公司出现下列（ ）情形的，全国股转公司即时将其调出创新层。

- A. 未在每个会计年度结束之日起 4 个月内披露年度报告
- B. 未在每个会计年度的上半年结束之日起 2 个月内披露半年度报告
- C. 未在每个会计年度前三个月、九个月结束后的一个月內披露季度报告
- D. 其他三项都是

试题答案：AB

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

150. 创新层挂牌公司出现下列（ ）情形的，全国股转公司即时将其调出创新层。

- A. 连续 60 个交易日，股票每日收盘价均低于每股面值
- B. 连续 60 个交易日，符合全国股转系统创新层投资者适当性条件的合格投资者人数均少于 50 人
- C. 未在每个会计年度的上半年结束之日起 2 个月内披露半年度报告
- D. 未在每个会计年度结束之日起 4 个月内披露年度报告

试题答案：ABCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

151. 创新层挂牌公司出现下列处罚情形中，触发创新层降层情形，被全国股转公司调出创新层的有（ ）。

- A. 进层后分别因不同事项受到全国股转公司公开谴责累计达到 2 次，且时间间隔不超过 24 个月
- B. 进层后分别因不同事项受到中国证监会及其派出机构行政处罚累计达到 2 次，且时间间隔不超过 24 个月
- C. 偷税漏税被税务局处以罚款处罚
- D. 受到刑事处罚

试题答案：ABD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

152. 创新层挂牌公司出现下列处罚情形中，触发创新层即时调出情形的有（ ）。

- A. 进层后分别因不同事项受到全国股转公司累计公开谴责达到 2 次，且时间间隔不超过 24 个月
- B. 被中国证监会及其派出机构处以罚款处罚
- C. 受到刑事处罚
- D. 其他三项都是

试题答案：AC

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

153. 2019 年 4 月 1 日，挂牌公司 A 披露 2018 年年度报告后，因符合创新层的各项进入条件，2019 年 5 月被调整进入了创新层（进入时仅符合净利润条件）。2021 年 4 月 1 日，A 在编制 2020 年年度报告时发现，公司已经披露的 2018 年和 2019 年年度报告中存在前期会计差错事项，在披露 2020 年年度报告的同时，对前期会计差错事项进行追溯调整并披露更正

后的 2018 年和 2019 年年报。若更正后的往期报告出现下列（ ）情形的，全国股转公司即时将其调出创新层。

- A. 更正后 2018 年、2019 年连续亏损，且营业收入都没到 2000 万元
- B. 更正后 2019 年发生亏损，且营业收入只有 800 万元
- C. 更正后 2019 年净资产为负值
- D. 更正后发现，A 公司在 2018 年其实并不符合创新层的财务条件

试题答案：ABCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

154. 某挂牌公司 2018 年进入创新层（非仅通过市值条件），2020 年，该公司更正 2019 年年报，出现下列（ ）情形的，将触发创新层降层情形。

- A. 更正后的净利润为负值
- B. 更正后的期末净资产为负值
- C. 更正后的净利润为负值，且当年营业收入低于 1000 万元
- D. 其他三项都是

试题答案：BC

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

155. 精选层挂牌公司出现下列（ ）情形的，一定会触发降层情形。

- A. 连续 60 个交易日，股票每日收盘价均低于每股面值
- B. 连续 60 个交易日，股东人数均少于 200 人
- C. 连续 60 个交易日公众股东持股比例均低于公司股本总额的 25%；公司股本总额超过 4 亿元的，连续 60 个交易日公众股东持股比例均低于公司股本总额的 10%
- D. 连续 60 个交易日，股票交易市值均低于 5 亿元

试题答案：ABC

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

156. 精选层挂牌公司连续 60 个交易日出现下列情形中，一定触发降层情形的有（ ）。

- A. 股票每日收盘价均低于每股面值
- B. 股东人数均少于 200 人
- C. 公众股东持股比例均低于公司股本总额的 25%
- D. 股票交易市值均低于 5 亿元

试题答案：AB

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

157. 下列关于精选层挂牌公司市值降层的说法，正确的有（ ）。

- A. 市值降层适用于仅根据“市值不低于 15 亿元，最近两年研发投入合计不低于 5000 万元”的标准进入精选层的挂牌公司
- B. 市值降层适用于所有在精选层挂牌的公司
- C. 过去 60 个交易日内，每日收盘时的股票市值平均低于 5 亿元
- D. 连续 60 个交易日每日收盘时的股票市值均低于 5 亿元

试题答案：AD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

158. 精选层挂牌公司出现下列（ ）情形的，全国股转公司即时将其调出精选层。

- A. 连续 60 个交易日，股票每日收盘价均低于每股面值
- B. 连续 60 个交易日，股东人数低于 100 人
- C. 进层后被行政机关处以行政处罚累计达到 2 次
- D. 不符合所属市场层级进入条件，但依据虚假材料进入的

试题答案：AD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

159. 精选层挂牌公司出现下列（ ）情形的，全国股转公司即时将其调出精选层。

- A. 未在每个会计年度结束之日起 4 个月内披露年度报告
- B. 未在每个会计年度的上半年结束之日起 2 个月内披露半年度报告
- C. 未在每个会计年度前三个月、九个月结束后的一个月披露季度报告
- D. 其他三项都是

试题答案：AB

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

160. 精选层挂牌公司出现下列处罚中，可能触发精选层降层情形，被全国股转公司调出精选层的有（ ）。

- A. 进层后因不同事项受到全国股转公司公开谴责累计达到 2 次，且时间间隔不超过 24 个月
- B. 被中国证监会及其派出机构处以《证券法》规定的最高金额罚款
- C. 进层后因不同事项受到中国证监会行政处罚累计达到 2 次，且时间间隔不超过 24 个月
- D. 受到刑事处罚

试题答案：ACD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

161. 下列关于精选层即时退出的情形，说法正确的是（ ）。

- A. 精选层挂牌公司出现连续 60 个交易日股票收盘价均低于每股面值的，全国股转公司即时将其调出精选层
- B. 精选层挂牌公司更正往年财务报告发现触发当年的定期退出情形的，全国股转公司定期将其调出精选层
- C. 精选层挂牌公司未能在会计年度结束之日起 4 个月内编制并披露年度报告的，全国股转公司定期将其调出精选层
- D. 精选层挂牌公司连续 60 个交易日股东人数均少于 200 人的，全国股转公司即时将其调出精选层

试题答案：AD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

162. 精选层挂牌公司出现下列处罚情形中，触发精选层降层情形，被全国股转公司调出精选层的有（ ）。

- A. 自挂牌以来，因不同事项被全国股转公司公开谴责累计达到 2 次且时间间隔不超过 24 个月
- B. 自进入精选层以来，因不同事项被全国股转公司公开谴责累计达到 2 次且时间间隔不超过 24 个月
- C. 自进入精选层以来，因不同事项被中国证监会及其派出机构行政处罚累计达到 2 次且时间间隔不超过 24 个月
- D. 自挂牌以来，因不同事项被中国证监会及其派出机构行政处罚累计达到 2 次且时间间隔不超过 24 个月

试题答案：BC

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

163. 2020 年 9 月，挂牌公司 A 完成公开发行并进入精选层（非仅通过“市值+研发投入”条件进入）。2023 年 A 在编制当年年报时发现，公司往年披露的财务报告存在前期会计差错。4 月 1 日，A 对外披露 2022 年年报同时，对 2020 年和 2021 年存在的会计差错事项进行追溯调整并披露。若更正后的往期报告出现下列（ ）情形的，全国股转公司即时将其调出精选层。

- A. 更正后 2020 年、2021 年净利润均为负值，且营业收入均低于 5000 万元
- B. 更正后 2021 年净利润为负值，且营业收入低于 3000 万元
- C. 更正后 2021 年净资产为负值
- D. 更正后发现，A 公司在 2020 年进入精选层时其实并不符合当时精选层的财务条件

试题答案：ABCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

164. 某挂牌公司 2020 年进入精选层（非仅通过“市值+研发投入”条件进入），2022 年对 2021 年年报存在的会计差错事项进行了更正，下列情形中，肯定触发精选层降层的有（ ）。

- A. 更正后的净利润为负值
- B. 更正后的期末净资产为负值
- C. 更正后的净利润为负值，且当年营业收入低于 1000 万元
- D. 其他三项都是

试题答案：BC

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

165. 精选层挂牌公司触发降层情形但未触发应当予以强制摘牌情形的，在被调出精选层后，可能进入的市场层级包括（ ）。

- A. 创新层
- B. 基础层
- C. 不予调整，直接给予摘牌
- D. 其他三项都是

试题答案：AB

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十八条。

166. 下列情形中，不属于挂牌公司定期调整的情形有（ ）。

- A. 精选层挂牌公司连续 60 个交易日股票收盘价低于面值
- B. 精选层挂牌公司因更正往期年度报告导致触发当年定期调整情形
- C. 创新层挂牌公司披露半年度报告发现净资产为负数
- D. 创新层挂牌公司披露半年度报告发现净利润为负值且营业收入不足 1000 万元

试题答案：ABCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十八至二十一条。

167. 下列关于全国股转公司定期层级调整工作的说法，正确的有（ ）。

- A. 全国股转公司在定期调整前，在全国股转系统官网公示拟进行层级调整的挂牌公司名单
- B. 挂牌公司在名单公示后可以申请异议
- C. 挂牌公司申请异议的，可以层级调整所依据的事实认定有误为由提出申请
- D. 挂牌公司申请异议的，应当在名单公示后的 5 个交易日内提出

试题答案：ABCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十九条。

168. 全国股转公司进行所属市场层级定期调整包括的情形有（ ）。

- A. 精选层挂牌公司调出精选层
- B. 创新层挂牌公司调入精选层
- C. 创新层挂牌公司调出创新层
- D. 基础层挂牌公司调入创新层

试题答案：ACD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十六条。

169. 下列关于全国股转系统挂牌公司的定期层级调整次数的说法正确的有（ ）。

- A. 每年 1 次
- B. 每年 2 次
- C. 每年 3 次
- D. 经中国证监会批准，全国股转公司可以根据市场发展的需要，增加层级调整次数

试题答案：AD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十六条。

170. 精选层公司出现下列降层情形中，应当对其股票实行风险警示的有（ ）。

- A. 连续 60 个交易日，股东人数均少于 200 人
- B. 最近一年期末净资产为负值
- C. 连续 60 个交易日，股票每日收盘价均低于每股面值

- D. 最近一年财务会计报告被会计师事务所出具否定意见或无法表示意见的审计报告

试题答案：ABCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十七条。

171. 2022 年 4 月 5 日，某精选层挂牌公司在披露 2021 年年报同时，对前期会计差错事项进行了更正并披露，更正后发现公司 2020 年期末净资产为负数。2022 年 5 月 20 日，因公司信息披露存在虚假记载，中国证监会对公司采取了 60 万元的罚款处罚，2022 年 6 月 1 日被调至基础层，该公司在下列哪些时间可以再次进入创新层？（ ）

- A. 2023 年 12 月
- B. 2024 年 6 月
- C. 2024 年 12 月
- D. 2025 年 6 月

试题答案：BCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十五条。

172. 创新层或精选层挂牌公司因更正年度报告导致触发定期调整情形，被调整至基础层，若同时出现下列哪种情形的，自被调整至基础层后的 24 个月内不得再进入创新层或精选层。（ ）

- A. 因信息披露文件存在虚假记载受到中国证监会及其派出机构行政监管措施
- B. 因信息披露文件存在虚假记载受到全国股转公司公开谴责
- C. 因信息披露文件存在虚假记载受到中国证监会及其派出机构行政处罚
- D. 因信息披露文件存在虚假记载受到全国股转公司纪律处分

试题答案：BC

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十五条。

173. 创新层或精选层挂牌公司因下列哪些情形被调整至基础层的，公司自调整之日起 24 个月内不得再次进入创新层或精选层。（ ）

- A. 因更正年度报告导致其触发降层情形
- B. 因更正年度报告导致其触发降层情形，且因信息披露文件存在虚假记载受到中国证监会行政处罚
- C. 因更正年度报告导致其触发降层情形，且因信息披露文件存在虚假记载受到中国证监会派出机构行政处罚
- D. 因更正年度报告导致其触发降层情形，且因信息披露文件存在虚假记载受到全国股转公司公开谴责

试题答案：BCD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十五条。

174. 挂牌公司因更正年度报告导致其出现定期调整情形被调整至基础层，且因信息披露文件存在虚假记载受到中国证监会及其派出机构行政处罚或全国股转公司公开谴责的，自调整至基础层之日起 24 个月内，不得再次进入（ ）。

- A. 精选层

- B. 创新层
- C. 基础层
- D. 其他三项都不可以

试题答案：AB

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十五条。

175. 下列关于全国股转系统层级调整和终止挂牌的关系的说法，正确的有（ ）。

- A. 挂牌公司出现强制终止挂牌情形的，全国股转公司在其股票终止挂牌前不进行层级调整
- B. 挂牌公司出现主动终止挂牌情形的，全国股转公司在其股票终止挂牌前不进行层级调整
- C. 挂牌公司出现强制终止挂牌情形的，全国股转公司在其股票终止挂牌前可以进行层级调整
- D. 挂牌公司出现主动终止挂牌情形的，全国股转公司在其股票终止挂牌前可以进行层级调整

试题答案：AD

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第三十条。

三、判断题

176. 全国股转系统设置基础层、创新层和精选层，符合不同条件的挂牌公司分别纳入不同市场层级管理。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第四条。

177. 全国股转公司制定客观、差异化的各层级进入和调整条件，同时结合主观价值判断调整挂牌公司所属市场层级。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第五条。

178. 全国股转公司在各市场层级实行差异化的投资者适当性标准、股票交易方式、发行融资制度，以及不同的公司治理和信息披露要求。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第八条。

179. 全国股转公司针对各市场层级分别揭示证券交易行情、展示信息披露文件，为各市场层级挂牌公司提供差异化服务。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第八条。

180. 符合中国证监会、证券交易所和全国股转公司有关规定的创新层或精选层挂牌公司，可以直接向证券交易所申请上市交易。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第九条。

181. 不考虑非财务条件，某挂牌公司最近 60 个做市交易日平均市值为 6.5 亿元，最近一年年末股本总额为 5000 万元，做市商家数为 6 家，其一定可以进入创新层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十一条、第三十二条。

182. 某挂牌公司 2020 年 4 月 30 日普通股股本总额为 1000 万元，5 月 10 日时完成权益分派后股本总额为 2000 万元，2020 年定期分层调整时，该挂牌公司符合“股本总额不少于 2000 万元”的要求。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第三十二条（九）。

183. 挂牌公司进入创新层，须至少满足一套财务标准。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十一条。

184. 挂牌公司进入创新层应当符合“挂牌以来完成过定向发行股票（含优先股），且发行融资金额累计不低于 1000 万元”的要求。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十二条。

185. 挂牌公司进入创新层的应当满足“符合全国股转系统创新层投资者适当性条件的合格投资者人数不少于 50 人”的要求。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十二条。

186. 挂牌公司进入创新层的应当满足“设立董事会秘书，且其已取得全国股转系统挂牌公司董事会秘书任职资格”的要求。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十二条。

187. 挂牌公司董监高、核心员工或发起人股东，可以参与其他基础层挂牌公司股票发行和交易的，是基础层合格投资者。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：合格投资者，是指符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理办法》规定的投资者。

188. 根据《分层管理办法》，“最近 12 个月”是指最近一个完整会计年度的 12 个月。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第三十二条。

189. 挂牌公司或其他相关主体仅在层级调整期间出现“被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见”等不得进入创新层情形的，可以进入创新层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十三条。

190. 挂牌公司于 2019 年 9 月 3 日披露 2019 年半年报，不影响其于 2020 年进入创新层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十三条。

191. 挂牌公司或其控股股东、实际控制人最近 12 个月或层级调整期间被列入失信被执行人名单且情形尚未消除的，不得进入创新层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十三条。

192. 只要符合财务条件，在全国股转系统挂牌的创新层挂牌公司均可申请公开发行并进入精选层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：根据《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条，在全国股转系统连续挂牌满 12 个月，且目前为创新层的挂牌公司，方可申请公开发行并进入精选层。

193. 挂牌公司申请公开发行并进入精选层时需满足的市值标准，是指最近有成交的 60 个做市或者集合竞价交易日的平均市值。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条。

194. 挂牌公司公开发行市值达 15 亿元，仅需满足最近两年研发投入合计不低于 5000 万元或占最近两年营业收入合计比例不低于 8%，即满足申请公开发行并进入精选层的财务条件。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：根据《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条，最近两年研发投入合计占最近两年营业收入合计比例不低于 8% 的情形，还要求最近一年营业收入不低于 2 亿元。

195. 挂牌公司可以申请公开发行并进入精选层的财务条件之一为：公开发行市值不低于 4 亿元，最近两年营业收入平均不低于 1 亿元且年均复合增长率不低于 30%，最近一年经营活动产生的现金流量净额为正。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条。

196. 某挂牌公司 2020 年 11 月申请公开发行并进入精选层，2021 年完成公开发行并进入精选层时，以最新财务数据为依据不再满足申请公开发行并进入精选层的财务条件，不能进入精选层。

A. 正确

B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十六条。

197. 某挂牌公司 2020 年 11 月申请公开发行并进入精选层，2021 年完成公开发行并进入精选层时，以最新财务数据为依据不再满足申请公开发行并进入精选层的财务条件，不影响其进入精选层。

A. 正确

B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十六条。

198. 挂牌公司完成公开发行并进入精选层时，最近一年期末净资产不得低于 5000 万元。

A. 正确

B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十六条。

199. 根据《分层管理办法》，持有公司 10%以下股份的股东一定是公众股东。

A. 正确

B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十六条。

200. 最近三年财务会计报告被会计师事务所出具非标准审计意见的审计报告的，挂牌公司不得进入精选层。

A. 正确

B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十七条。

201. 挂牌公司或其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员最近 3 年内被中国证监会及其派出机构采取行政处罚；或因证券市场违法违规行为受到全国股转公司等自律监管机构公开谴责，挂牌公司不得进入精选层。

A. 正确

B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十七条。

202. 根据《分层管理办法》，挂牌公司申请公开发行并进入精选层的，不得出现对挂牌公司经营稳定性、直接面向市场独立持续经营的能力具有重大不利影响，或者存在挂牌公司利益受到损害等情形的。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十七条。

203. 挂牌公司或其控股股东、实际控制人被列入失信被执行人名单且情形尚未消除的，不得进入精选层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十七条。

204. 某挂牌公司的股票采用做市交易，2018 年仅通过市值条件进入创新层，该公司 2019 年净利润为负值，且营业收入低于 1000 万元，全国股转公司应当将其调整出创新层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十八条。

205. 某挂牌公司在 2018 年仅通过市值标准进入创新层，2020 年 3 月 10 日，该公司披露 2019 年年度报告发现，公司 2019 年的期末净资产为负值，全国股转公司将其调出创新层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十八条。

206. 某创新层挂牌公司于 2020 年 3 月 10 日披露 2019 年年度报告，会计师对其财务会计报告出具了持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告，全国股转公司应当将其调出创新层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十八条。

207. 2021 年 4 月 1 日，某创新层挂牌公司（非仅通过市值条件进入）披露 2020 年年报，最近一年净利润和营业收入均为负值，全国股转公司定期将其调整出创新层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十八条。

208. 某创新层挂牌公司于 2020 年 5 月 1 日披露年报，最近一年净利润和营业收入都为负值，全国股转公司定期将其调整出创新层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十八条。

209. 创新层挂牌公司最近一年财务会计报告被会计师事务所出具保留意见的，全国股转公司定期将其调出创新层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十八条。

210. 精选层挂牌公司最近一年财务会计报告被会计师事务所出具带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告，全国股转公司定期将其调出精选层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十条。

211. 精选层挂牌公司最近一年净利润为负，且营业收入低于 3000 万元，一定于定期调整中调出精选层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十条。

212. 精选层挂牌公司最近两年净利润均为负，且营业收入均低于 5000 万元，一定于定期调整中调出精选层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十条。

213. 精选层挂牌公司最一年期末净资产为负值，全国股转公司应当定期将其调出精选层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十条。

214. 精选层挂牌公司最一年期末净资产为 1 元，全国股转公司应当定期将其调出精选层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十条。

215. 某挂牌公司 2021 年成功完成公开发行并进入精选层，已知该公司当年进入精选层时最近两年研发投入合计为 4900 万元，2022 年 4 月 1 日该公司对外披露 2021 年年度报告，发现公司 2021 年发生亏损，营业收入也大幅减少，仅为 5000 万元，全国股转公司当年不应当将其调出精选层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十条。

216. 创新层挂牌公司未能在每个会计年度前三个月、九个月结束后的一个月披露季度报告的，应当被调出创新层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

217. 创新层挂牌公司未能在每个会计年度结束之日起 4 个月内编制并披露年度报告的，应当被调出创新层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

218. 创新层挂牌公司未能在会计年度的上半年结束之日起 2 个月内编制并披露半年度报告的，应当被调出创新层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

219. 挂牌公司依据虚假材料进入创新层的，进入后全国股转公司即不再将其调出创新层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

220. 挂牌公司并不符合创新层的进入条件，但依据虚假材料进入创新层的，全国股转公司应当即时将其调出创新层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

221. 创新层挂牌公司在创新层挂牌后，连续 120 个交易日符合创新层投资者适当性条件的合格投资者人数均少于 50 人的，全国股转公司应当将其调出创新层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

222. 创新层挂牌公司在创新层挂牌后，连续 60 个交易日符合基础层投资者适当性的合格投资者人数均少于 50 人的，全国股转公司应当将其调出创新层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

223. 挂牌公司进入创新层后，连续 60 个交易日股票每日收盘价均低于每股面值，全国股转公司应当将其调出创新层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

224. 某创新层挂牌公司的控股股东 A 因操纵公司的股价，被中国证监会处以 1000 万元罚款的行政处罚，应当被调出创新层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

225. 创新层挂牌公司因虚开增值税专用发票罪被法院处罚金 100 万元，全国股转公司应当将其调出创新层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

226. 创新层公司因更正年度报告导致其当年在进层时不符合创新层进入条件的，应当调出创新层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

227. A 挂牌公司采用做市交易，共有 4 家做市商。2019 年 5 月，公司因符合其他条件被调整进入创新层。2020 年 A 在编制年报时，对发现的 2018 存在的会计差错进行追溯调整并更正披露了 2018 年年度报告，更正后发现 A 公司并不符合当时的创新层进入条件，全国股转公司应当将其调出创新层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十九条。

228. 精选层挂牌公司未能在每个会计年度结束之日起 4 个月内编制并披露年度报告的，应当被调出精选层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

229. 精选层挂牌公司未能在会计年度的上半年结束之日起 2 个月内编制并披露半年度报告的，应当被调出精选层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

230. 挂牌公司原来并不符合精选层的进入条件，但依据虚假材料进入的，全国股转公司应当即时将其调出精选层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

231. 挂牌公司在精选层挂牌后，连续 60 个交易日股东人数平均少于 200 人的，全国股转公司应当将其调出精选层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

232. 挂牌公司在精选层挂牌后，连续 60 个交易日股票每日收盘价均低于每股面值，全国股转公司应当将其调出精选层。

A. 正确

B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

233. 某精选层挂牌公司 A 因信息披露存在虚假记载，被中国证监会处以 1000 万元的顶格罚款处罚，应当被调出精选层。

A. 正确

B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

234. 精选层挂牌公司因虚开增值税专用发票罪被处罚金 100 万元，全国股转公司应当将其调出精选层。

A. 正确

B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十一条。

235. 挂牌公司完成公开发行，且符合精选层进入条件的，全国股转公司在其取得中国证监会核准后将其调入精选层。

A. 正确

B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十三条。

236. 挂牌公司完成公开发行且符合精选层进入条件的，全国股转公司在其正式披露公开发行文件之日起将其调入精选层。

A. 正确

B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十三条。

237. 全国股转公司于每年 4 月 30 日启动挂牌公司所属市场层级定期调整工作。

A. 正确

B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十六条。

238. 精选层挂牌公司触发降层情形的，应当直接调整至基础层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十八条。

239. 创新层和精选层挂牌公司出现即时调整情形的，全国股转公司自该情形认定之日起 10 个交易日内启动层级调整工作。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十四条。

240. 挂牌公司完成公开发行且符合精选层进入条件的，全国股转公司在其完成公开发行后将其调入精选层。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十三条。

241. 全国股转系统挂牌公司的定期层级调整工作每年只有一次，不得增加。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十六条。

242. 创新层挂牌公司触发降层情形的，全国股转公司在将其调出创新层前对其股票交易实施风险警示。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十七条。

243. 精选层挂牌公司只有触发即时调整情形的，才实施风险警示。

- A. 正确
- B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十七条。

244. 精选层挂牌公司因连续 60 个交易日股东人数均少于 200 人被调出精选层的，该公司自被调整出精选层之日起的 12 个月内仍可以进入创新层，但不得进入精选层。

- A. 正确

B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十五条。

245. 创新层和精选层挂牌公司触发降层情形，被调出创新层或精选层的，自调出之日起至少 24 个月内，不能再进入原层级。

A. 正确

B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十五条。

246. 创新层和精选层挂牌公司因触发即时降层情形，被调出创新层或精选层的，自调出之日起至少 12 个月内不能再进入原层级。

A. 正确

B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十五条。

247. 挂牌公司被调出创新层或精选层的，自调出之日起 12 个月后，即可再次进入原市场层级。

A. 正确

B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十五条。

248. 挂牌公司因更正年度报告导致触发即时调整情形被调出精选层的，如果公司同时因信息披露虚假记载受到中国证监会及其派出机构行政处罚或全国股转公司公开谴责，则自调整至基础层之日起的 24 个月内，该公司既不得进入精选层也不得进入创新层。

A. 正确

B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第二十五条。

249. 挂牌公司出现股票终止挂牌情形的，全国股转公司不对其进行层级调整。

A. 正确

B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第三十条。

250. 挂牌公司出现股票强制终止挂牌情形的，全国股转公司在其股票终止挂牌前，不对其进行层级调整。

A. 正确

B. 错误

试题答案：A

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第三十条。

251. 挂牌公司出现股票强制终止挂牌情形的，全国股转公司在其股票终止挂牌前，先对其进行层级调整。

A. 正确

B. 错误

试题答案：B

解析：详见《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第三十条。