

财

务

企业财务管理 习题集

(第三版)

【成秉权 主编】

东北财经大学出版社

中等
财经
学校
辅助
教材

理

理

图书在版编目 (CIP) 数据

企业财务管理习题集/成秉权主编. - 大连: 东北财经大学出版社, 1999. 3

中等财经学校辅助教材

ISBN 7-81005-842-8

I. 企…

II. 成…

III. 企业管理: 财务管理-习题-专业

学校-教学参考资料 IV. F275.44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (96) 第 09353 号

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码: 116025)

沈阳市第二市政建设工程公司印刷厂印刷 东北财经大学出版社发行

开本: 787×1092 毫米 1/16 字数: 196 千字 印张: 8 5/8

印数: 153001—163000 册

1993 年 11 月第 1 版 1998 年 8 月第 3 版

1999 年 3 月第 11 次印刷

责任编辑: 王瑞仁

责任校对: 毛 杰

封面设计: 钟耀建

版式设计: 单振敏

定价: 14.00 元

编审说明

本书是中等财经学校教材《企业财务管理》(第三版)的配套习题集。经审阅,我们同意作为中等财经学校辅助教材出版,供各学校选用。书中不足之处,请读者批评指正。

财政部教材编审委员会

1998年8月7日

编写说明

本书是为了适应教学需要，按财政部教材编审委员会要求组织编写的，是中等财经学校《企业财务管理》教材的配套习题集。

本书依据中国财经出版社出版的1998年修订的《企业财务管理》教材（第三版），结合中专教学实际，参照当前经济改革的现实情况编写的。为了方便学生学习，各章均附“参考及提示答案”，供学生参考使用。为使教师有更多的选择余地，适当增加了各章的习题量，教师可根据不同需要挑选使用。为提高学生的实际操作能力，在使用本书的时候，还应加强课堂模拟实验和组织学生到实际部门学习，以便加深学生的理解。

参加本书编写的有：大连市财经学校成秉权（第一、十章），山西省财政税务专科学校赵丽生（第二、五章），大连市财经学校刘德龙（第三、八章），安徽省淮北财政学校兰长鼎（第四、七章），天津市财经学校王琪凯（第六、九章），由成秉权、赵丽生对全书总纂。

对于本书的缺点、错误，恳请读者批评指正。

编 者

1998年6月25日

目 录

第一章	总论	(1)
第二章	资金成本与资金结构	(6)
第三章	筹资管理	(11)
第四章	资产和投资管理	(16)
第五章	成本费用管理	(26)
第六章	收益管理	(32)
第七章	财务预算管理	(44)
第八章	财务分析	(57)
第九章	外汇资金管理	(62)
第十章	资产评估与企业变更和清算	(66)
第一章	总论答案	(75)
第二章	资金成本与资金结构答案	(79)
第三章	筹资管理答案	(83)
第四章	资产和投资管理答案	(88)
第五章	成本费用管理答案	(96)
第六章	收益管理答案	(100)
第七章	财务预算管理答案	(104)
第八章	财务分析答案	(115)
第九章	外汇资金管理答案	(120)
第十章	资产评估与企业变更和清算答案	(123)

第一章 总 论

一、名词解释

1. 企业财务 2. 企业财务管理 3. 资金 4. 资金循环与周转 5. 企业理财环境
6. 资金合理配置原则 7. 财务收支平衡原则 8. 收益风险均衡原则
9. 利益关系协调原则 10. 企业内部财务管理体制

二、填空

根据下列各题的题意，将正确的内容填入空格内：

1. 企业资金运动及其所体现的_____关系构成企业经济活动相对独立的方面，企业再生产过程中的_____及其所体现的_____就是企业财务。
2. 在企业的生产经营过程中，一方面表现为各生产要素_____形态的运动，另一方面表现为生产要素_____形态的运动，随着生产要素_____形态的运动，其_____形态也在不停的运动。
3. 在资金循环周转过程中，资金不仅要保持原有的_____量，还要进行_____。
4. 资金运动所体现的企业同各方面的经济关系包括企业同_____和_____、_____和_____、企业内部的_____以及其他_____所发生的关系。
5. 企业财务活动的内容，可以从企业的_____和企业_____两个不同的角度来分析。
6. 企业资金循环依次经过_____、_____和_____三个阶段。
7. 企业取得的营业收入，不仅可以补偿_____，而且可以实现企业_____，使企业_____得到增值。
8. 企业财务活动包括_____、_____和_____、资金的_____和_____三项内容。
9. 资金筹集、投放和使用，以_____形式反映企业对_____的取得和使用。
10. 资金的收入和分配，以_____形式反映企业_____的实现和分配。
11. 企业财务管理的原则有_____原则、_____原则、_____原则、_____原则。
12. 企业财务管理原则是企业合理组织_____运动，正确处理_____关系的基本出发点和_____。
13. 财务收支平衡就是企业资金_____和_____在一定_____内和一定_____上的协调平衡。

14. 企业的理财环境涉及范围很广, 其中主要是_____环境和_____环境。
15. 企业理财中, 应遵守的法律规范主要有_____、_____和_____。
16. 企业理财的经济环境主要是指_____、_____和_____。
17. 金融环境是指企业_____的客观环境。
18. 企业按投资组合形式可分为_____、_____和_____三类。
19. 企业财务管理职能是指_____本身固有的_____。
20. 企业财务管理职能包括_____资金、_____资金、_____资金和_____资金四个方面, 其中_____是首要职能。
21. 监督资金职能就是借助于_____形式, 对企业的_____活动及其_____所进行的_____和_____。它是靠_____人员的_____活动来完成的。
22. 财务管理的基本环节包括: 财务_____和_____、财务_____、财务_____、财务_____四个方面。
23. 财务管理法规制度有_____、_____、_____三个层次的内容。
24. 企业内部的财务管理体制是指企业内部各个_____、各个_____之间, 以及企业与_____之间在_____、_____、_____方面的_____关系。
25. 企业内部财务管理体制的根本问题是财务的_____和_____。
26. 企业财务管理机构主要是指组织企业_____, 实施_____的部门。
27. 我国企业财务管理机构的组织形式主要有_____的组织形式和_____的组织形式。
28. 财务管理机构的职责主要有①筹集资金, ②_____, ③_____管理, ④负责_____的投资与管理, ⑤负责_____的管理, ⑥负责_____的分配, ⑦负责财务预测、财务计划、财务决策、财务控制和_____工作。

三、判断正误 (判断下列各题正确与否, 正确的在括号内填“√”, 不正确的填“×”, 并改正)

1. 资金就是企业所拥有和控制的货币资金。()
2. 企业经济活动中所发生的各种经济关系总称为财务关系。()
3. 由于资金的收回和分配是资金运动的终点, 因此, 资金的投放和使用是资金运动的起点。()
4. 财务风险是指企业生产经营中遭受损失的可能性。()
5. 企业的理财环境就是指企业所处的经济环境。()
6. 由于企业生产经营对资金的需求是无限的, 因此, 企业财务人员应为企业筹集尽可能多的资金。()
7. 财务管理对资金的监督范围包括企业再生产过程中的一切经济活动方面。()
8. 财务决策的内容一般包括筹资决策、投资决策、成本决策和利润分配决策。()

9. 财务评价就是指企业内部所进行的自我检查和总结,即内部评价。()
10. 企业财务通则则是企业财务活动必须遵守的具体依据。()
11. 在我国的企业财务体系中,企业财务通则统帅,行业财务制度为主体,企业内部财务管理规定为补充。()
12. 企业内部财务管理体制的根本问题是资金的合理配置。()
13. 处理好各方面财务关系和努力提高经济效益是财务管理机构实施其职责的中心。

四、单项选择 (从下列各题备选答案中,选择一个正确的答案,并将其题号填入括号内)

1. 企业再生产过程中能够增值的()的价值称为资金。
A. 长期投资 B. 固定资产 C. 产成品 D. 生产经营要素
2. 资金运动所体现的各种()称为财务关系。
A. 生产关系 B. 经济关系 C. 分配关系 D. 债权债务关系
3. 企业再生产过程中的资金运动及其所体现的()关系就是企业财务。
A. 交换 B. 分配 C. 财务 D. 经济
4. 资金在企业内部的运动过程,一般称为资金的()。
A. 流通 B. 运动 C. 循环周转 D. 运用
5. 企业资金循环第一阶段,使企业的资金从货币资金形态转化为()和储备资金。
A. 固定资金 B. 生产资金 C. 成品资金 D. 材料资金
6. 在生产阶段,企业资金不仅发生价值形态的变化,而且也发生()的增加。
A. 生产成本 B. 产品产量 C. 价值量 D. 收入
7. 资金的循环周转体现着()的形态变化。
A. 实物资产 B. 生产要素 C. 管理方式 D. 资金活动
8. 企业筹集资金是资金运动的()。
A. 中心 B. 起点 C. 核心 D. 终点
9. 企业取得的销售收入,在补偿()和缴纳流转税之后,其余部分为企业的营业利润。
A. 物化劳动耗费 B. 活劳动耗费 C. 生产耗费 D. 产品成本
10. 资金筹集、投放和使用,以价值形式反映了企业对()的取得和使用。
A. 货币资金 B. 生产手段 C. 劳动对象 D. 生产经营要素
11. 企业与投资者、受资者的关系是()的关系。
A. 债权 B. 投资同分享投资收益 C. 债务 D. 管理与被管理
12. 企业要做到财务收支平衡,首先要做到()。
A. 增收节支 B. 资金充足 C. 资金合理配置 D. 加快资金周转
13. 积极()资金是企业财务的首要职能。

- A. 运用 B. 分配 C. 监督 D. 筹措
14. 筹措资金的目的是()。
- A. 供应资金 B. 运用资金 C. 实现盈利 D. 扩大生产
15. 企业财务的资金监督是靠()的管理活动来完成。
- A. 政府 B. 企业管理机构 C. 财务人员 D. 厂长或经理
16. 建立企业()是加强企业财务管理的重要措施。
- A. 财务收支审批手续 B. 财务管理体制
- C. 材料出入库制度 D. 固定资产折旧制度
17. 应根据企业()不同,选择不同的企业内部财务管理体制。
- A. 类型 B. 生产规模 C. 经济性质 D. 生产特点

五、多项选择 (从下列各题的备选答案中选择两个或两个以上的正确答案,将其号码填入括号内)

1. 企业财务活动包括()过程。
- A. 资金筹集 B. 资金监督 C. 资金投放和使用
- D. 资金循环与周转 E. 资金收支 F. 资金的收回和分配
2. 企业财务管理的原则包括()。
- A. 计划管理原则 B. 资金合理配置原则
- C. 节约使用原则 D. 财务收支平衡原则
- E. 收益风险均衡原则 F. 利益关系协调原则
3. 企业理财应遵守的法律规范主要有()。
- A. 企业组织法律 B. 民事诉讼法 C. 税务法规
- D. 财务法规 E. 企业内部财务管理制度 F. 劳动法
4. 企业理财的经济环境包括()。
- A. 企业经营状况 B. 经济政策 C. 法律环境
- D. 经济发展状况 E. 金融环境 F. 市场环境
5. 现代企业的组织形式应体现()的要求。
- A. 产权清晰 B. 简便实用 C. 权责明晰
- D. 政企分开 E. 自负盈亏 F. 管理科学
6. 企业财务管理职能包括()。
- A. 筹集资金 B. 运用资金 C. 分配资金
- D. 监督资金 E. 管理资金 F. 实现盈利
7. 财务决策包括()。
- A. 生产决策 B. 筹资决策 C. 投资决策
- D. 经营决策 E. 成本决策 F. 利润分配决策
8. 企业财务管理法规制度的层次是()。
- A. 资本金制度 B. 统一领导制度
- C. 企业财务通则 D. 行业财务制度
- E. 企业内部财务管理制度 F. 税务法规

六、简答题

1. 简述资金循环过程的基本内容。
2. 资金运动体现了企业同哪些方面的经济关系？
3. 企业财务活动包括哪些内容？
4. 企业财务管理应遵循哪些原则？
5. 如何理解企业与投资者和受资者之间的财务关系？
6. 如何理解企业与政府之间的关系？
7. 简述企业组织形式的分类。
8. 企业财务如何履行好筹集资金的职能？
9. 企业财务应根据什么原则实施分配资金职能？
10. 企业财务管理各职能之间相互关系如何？
11. 财务管理的基本任务是什么？
12. 财务管理的基本环节是什么？
13. 什么是企业财务的内部评价和外部评价？
14. 企业财务通则包括哪些基本内容？
15. 建立企业内部财务管理体制应掌握哪些原则？
16. 如何理解财务管理体制中的统一领导和分级管理？
17. 企业财务管理机构主要负有哪些职责？

第二章 资金成本与资金结构

一、名词解释

1. 资金时间价值 2. 复利 3. 复利现值 4. 年金 5. 普通年金
6. 资金成本 7. 财务杠杆 8. 资金结构

二、填空

1. 资金时间价值有两种表示形式，一种是_____，另一种是_____。
2. 在没有风险和通货膨胀的条件下，资金时间价值率的计算一般是通过_____来进行的。
3. 单利是指在规定的期限内，只就_____而计算出的利息。单利的计算包括计算_____、_____和_____。
4. 年金有_____、_____、_____、_____等形式。
5. 凡是每期期末发生的年金，称为_____，即_____。
6. 凡是每期期初发生的年金，称为_____，即_____。
7. 凡无限期连续收付的年金，称为_____，或_____。
8. 普通年金是年金的_____，其他年金均属普通年金的_____。
9. 来自投资人的资金称为_____，来自债权人的资金称为_____。
10. 资金成本包括_____和_____两部分。
11. 资金成本的计算一般是通过计算_____进行的。
12. 资金成本率实际上是_____与_____的比率。
13. 个别资金成本一般分为_____、_____、_____、_____和_____。
14. 优先股是享有某种优先权利的股票，它同时兼有_____与_____的双重性质。
15. 与优先股相比，_____和_____，是普通股的两个重要特征。
16. 如果全部资金利润率高于借入资金利息率，借入资金越多，则所有者权益利润率_____。
17. 如果全部资金利润率低于借入资金利息率，借入资金越多，则所有者权益利润率_____。
18. 负债比率越低，企业财务风险_____。
19. 财务杠杆系数越大，表明财务杠杆风险_____，反之，则_____。
20. 广义的资金结构是指全部资金的来源构成，包括_____和_____之间构成的比例。

21. 狭义的资金结构是指长期资金中_____与_____之间构成的比例。
22. 财务杠杆作用的方向取决于_____，最后的结果是_____。
23. 企业内部因素对资金结构的影响主要包括_____、_____和_____。

24. 企业外部环境因素对资金结构的影响主要包括：_____、_____、_____和_____。

25. 资金结构调整的方法包括_____、_____和_____三种。

三、判断正误（对者划“√”，错者划“×”）

1. 利率不等同于资金时间价值，但人们在分析计算资金时间价值时，一般用利率代表资金时间价值率。（ ）

2. 单利是指在规定的期限内，每期均是以上期末本利和为基数计算的利息，俗称“利滚利”。（ ）

3. 复利现值是指按复利计算的某一特定资金额在一定时期期末时的本利和。（ ）

4. 来自投资人的资金，称为自有资金。（ ）

5. 筹资费用是指企业在生产经营过程中因使用资金而支付的费用。（ ）

6. 优先股的股利率固定，本金不须返还。（ ）

7. 在全部资金利润率低于借入资金利息率的条件下，借入资金越多，所有者权益利润率越低。（ ）

8. 无负债经营不会有财务杠杆利益，也不会发生财务风险。（ ）

9. 负债比率越低，企业风险越大。（ ）

10. 财务杠杆系数越大，表明财务杠杆风险越小。（ ）

11. 税前扣除利息费用具有节税功能，所得税税率越高，节税功能越强。（ ）

12. 综合资金成本是指企业采取多种形式筹措资金时，将不同筹资方式的资金成本，按简单算术平均计算出的平均资金成本。（ ）

四、单项选择题（从各题题后备选答案中，选出一个正确答案，并将其题号填在题后括号内）

1. 将资金 20 000 元存入银行，存期两年，年利率 6%，按单利计算的到期利息为（ ）。

- A. 2 472 B. 2 400 C. 22 472 D. 22 400

2. 将 10 000 元存入银行，存期 3 年，年利率 6%，按复利计算的到期利息总额为（ ）。

- A. 600 B. 1 800 C. 1 910.16 D. 11 910.16

3. 三年后将得到资金 100 000 元，按年利率 8% 复利计算，目前价值应为（ ）。

- A. 79 400 B. 7 940 C. 125 900 D. 25 900

4. 6 年中每年存入银行 20 000 元，假定银行利率为 6%，6 年后的本利和为（ ）。

- A. 21 200 B. 28 370 C. 139 500 D. 98 340

5. 普通股的股利（ ）。

- A. 是不固定的, 通常是逐年增长的
 - B. 是不固定的, 通常是逐年降低的
 - C. 是固定不变的
 - D. 具有与债券利率相同的性质
6. 留存收益的所有权属于()。
- A. 企业经营者
 - B. 普通股股东
 - C. 债权人
 - D. 债务人
7. 当负债资金成本率低于全部资金利润率时, 利用负债资金, 可以()。
- A. 提高所有者权益利润率
 - B. 降低所有者权益利润率
 - C. 保证所有者权益利润率不变
 - D. 降低企业财务风险
8. 如果无负债经营, 企业的全部资金利润率(息税前)()。
- A. 小于企业所有者权益利润率
 - B. 大于企业所有者权益利润率
 - C. 等于企业所有者权益利润率
 - D. 接近于企业所有者权益利润率
9. 财务杠杆系数越大, 表明财务杠杆风险()。
- A. 越大
 - B. 越小
 - C. 不一定大
 - D. 有可能趋小
10. 选择最优资金结构的过程, 称为()。
- A. 资金结构预测
 - B. 资金成本预测
 - C. 资金成本决策
 - D. 资金结构决策

五、多项选择 (在各题题后备选答案中, 选出全部正确答案, 并将其号码填在括号内, 错选、多选、漏选均不得分)

1. 复利的计算包括计算()。
- A. 本金
 - B. 复利利息
 - C. 复利终值
 - D. 复利现值
2. 下列项目可表现为年金形式的有()。
- A. 计提折旧
 - B. 收取租金
 - C. 购买材料
 - D. 上交税金
3. 企业的资金主要来自于()。
- A. 债务人
 - B. 投资人
 - C. 债权人
 - D. 消费者
4. 下列属于个别资金成本的项目有()。
- A. 借款成本
 - B. 债券成本
 - C. 股票成本
 - D. 留存收益成本
5. 优先股具有以下特征()。
- A. 投资报酬表现为股利形式
 - B. 股利率是不固定的
 - C. 股利率是固定的
 - D. 本金不须归还
6. 下列属于筹资费用的项目有()。
- A. 银行借款利息
 - B. 银行借款手续费
 - C. 向股东支付的股利
 - D. 股票发行费用
7. 下列属于资金使用费的项目有()。

- A. 向债券持有者支付的利息 B. 股票代销费用
C. 向股东支付的股利 D. 银行借款利息
8. 衡量企业资金结构是否优化的标准主要有 ()。
- A. 综合资金成本最低
B. 有利于最大限度地增加投资者财富, 能使企业价值最大化
C. 资产保持适宜的流动, 并使资本结构具有弹性
D. 筹集资金的渠道顺畅
9. 影响企业资金结构的内部因素主要包括 ()。
- A. 企业的生产规模 B. 管理者的风险意识
C. 企业的盈利能力 D. 企业的经济增长速度
10. 调整资金结构的时机一般应选择在 ()。
- A. 企业的财务状况比较困难时
B. 现有资金结构弹性较好时
C. 增减投资时
D. 企业盈利较多时

六、简答题

1. 简述资金时间价值及其与利率的关系。
2. 简述资金成本及其意义。
3. 简述财务杠杆原理及其作用。
4. 什么是财务杠杆风险? 如何衡量企业的财务杠杆风险?
5. 什么是最优资金结构? 如何确定最优资金结构?
6. 影响资金结构变动的因素有哪些?
7. 如何调整资金结构?

七、计算与分析题

1. 某企业拟投资一个新项目, 计划在今后 3 年中每年年末投资 600 000 元, 若年利率 8%, 企业目前存入银行多少资金, 才能满足今后各年等额投资需要?
2. 某企业拟从银行取得一笔数额为 500 万元的长期借款, 年利率 8%, 期限 3 年, 每年计息一次, 到期还本付息。假定银行手续费费率为 1%, 企业所得税税率为 33%, 其借款成本为多少?
3. 某企业拟筹资 5 000 万元, 所采用的筹资方式及其资金成本率如表 2—1:

表 2—1

筹资方式	筹资金额 (万元)	资金成本率 (%)
发行债券	1 500	9
发行股票	3 000	10
银行借款	500	8
合 计	5 000	

请根据资料，计算确定综合资金成本率。

4. 某公司全部资金总额为 6 000 万元，年负债资金平均利息率为 10%，企业全部资金息税前利润为 660 万元，所得税税率为 33%，请确定：

- ①如果负债资金为 3 000 万元，所有者权益利润率是多少？
- ②如果负债资金为 3 600 万元，所有者权益利润率是多少？
- ③如果负债资金为 2 400 万元，所有者权益利润率是多少？
- ④比较上述三种结果，会得出什么结论？

八、综合及模拟试题

1. 某公司拟筹资 1 亿元，所采用的筹资方式及其成本构成资料如下：

(1) 拟发行票面金额 2 000 元，票面利率 10%，3 年期，每年付息一次，预计其发行价格为 2 050 元，筹得资金 3 000 万元，发行费用等占发行价格的 3%，所得税税率为 33%。

(2) 拟发行普通股股票 3 000 万股，面值 1 元，筹资总额 6 000 万元，筹资费费用率为 5%，已知第一年每股股利为 0.15 元，以后每年按 2% 的比率增长。

(3) 拟向银行取得长期借款 1 000 万元，年利率为 9%，期限 3 年，每年计息一次，到期还本付息，银行借款手续费费用率为 1%，所得税税率 33%。

要求：根据上述资料确定该企业筹资综合资金成本率，并评价该企业资金结构的特点。

2. 光大公司、恒通公司均为股份制企业，经营方向相同，资金总规模相同，息税前年利润额相同，所得税税率均为 33%，有关资料如表 2—2：

表 2—2

项 目	光 大	恒 通
资金总额	8 000 万元	8 000 万元
其中：负债（9%利率）	4 800 万元	3 200 万元
普通股（每股面值 100 元）	3 200 万元	4 800 万元
息税前利润	1 200 万元	1 200 万元

请根据上述资料，分别计算光大公司、恒通公司下列指标：

- ①税前利润。
- ②税后利润。
- ③普通股每股收益。
- ④评价负债经营对股利的影响。

第三章 筹资管理

一、名词解释

1. 筹资 2. 销售百分比法 3. 预计损益表 4. 预计资产负债表
5. 自有资金 6. 吸收直接投资 7. 股票 8. 普通股股票 9. 设立发行股票
10. 借入资金 11. 商业信用 12. 应付票据 13. 银行借款 14. 债券
15. 融资租赁

二、填空

根据下列各题的题意，将正确的内容填入空格内：

1. 筹资渠道是指筹措资金来源的_____，体现着资金的_____。
2. 银行一般分为商业性银行和政策性银行，前者为各类企业提供_____，后者主要为特定企业提供_____。
3. 非银行金融机构主要有_____、_____、_____、_____等。
4. 筹资方式是指企业筹措资金所采取的_____，体现着资金的_____。
5. 运用预计资产负债表，选定与销售有固定比例关系的项目，这种项目称为_____。
6. 影响资金需要量的因素主要有：_____、_____、_____等。
7. 吸收非现金投资主要有两类形式：一是吸收_____，二是吸收_____。
8. 我国目前的股票按发行对象和上市地区，分为_____、_____和_____。
9. 公募发行即向社会公众公开招募_____，它又分为_____两种。
10. 股票发行价格通常有_____、_____、_____三种。
11. 我国《公司法》规定，股票发行价格可以按_____，也可以_____，但不得_____票面金额。
12. 企业的债权人有权按期索取本息，但无权参与企业的_____，对企业的_____不承担责任。
13. 应付帐款这种信用形式，按其是否负担代价分为_____、_____和_____。
14. 作为短期借款的担保品，通常有_____、_____和_____等。
15. 抵押债券又称_____，是指以发行公司的_____作为担保品的债券。
16. 我国具有发行公司债券资格的公司包括_____、_____和_____。
17. 融资租赁期满时，按事先约定的办法处置设备，一般有_____、_____和_____。

和_____三种选择，通常_____。

18. 在实务中，公司债券的发行价格通常有三种情况，即_____、_____、_____。

19. 公司在实际发行债券之前，必须作出发行债券的决议，具体决定公司债券_____、_____、_____、_____、_____。

20. 公司债券发行价格的高低，主要取决于下述四项因素：_____、_____、_____、_____。

三、判断正误（判断下列各题正确与否，正确的在括号内填“√”，不正确的填“×”，并改正）

1. 筹集资金是企业赖以生存的必要条件，是企业发展的必要条件，是形成最佳资金结构的有效途径。（ ）

2. 筹资方式与筹资渠道是一对一的。（ ）

3. 敏感资产项目包括现金、应收帐款、存货、对外投资、固定资产净值等项目。（ ）

4. 吸收直接投资是股份制企业筹措自有资金的一种基本方式。（ ）

5. B种股票和H种股票是专供外国的投资者买卖的，以人民币标明面值但以外币认购和交易的股票。（ ）

6. 增资发行新股的特殊条件之一是：公司在最近5年内财务会计文件无虚假记载。（ ）

7. 外商资金是外国投资者投入的资金，是外商投资企业的重要资金来源。（ ）

8. 企业对自有资金依法享有经营权，在企业存续期内，投资者不得以任何方式抽回其投入的资本，因而自有资金被视为“永久性资本”。（ ）

9. 股票按股东权利和义务的不同分为普通股股票和优先股股票。（ ）

10. 股票的发行，实行公开、公平、公正的原则，必须同股同权，同股同利。（ ）

11. 股票发行价格可以按面额发行、溢价发行或折价发行。（ ）

12. 设立股份有限公司首次发行股票，需要具备的条件之一是：募集设立的，发起人认购的股份不得少于公司股份总数的25%，其余股份应向社会公开募集。（ ）

13. 有偿增资可分为公募发行、股东优先认购、第三者分摊等具体做法。（ ）

14. 我国《公司法》规定，公司向社会公开发行股票，可以选择自销或委托承销两种推销方式之一。（ ）

15. 债券的票面利率是债券的名义利率。（ ）

16. 如果市场利率高于票面利率，则债券应溢价发行。（ ）

17. 财务风险较高是债券筹资的一个特点。（ ）

18. 如果银行的贷款利率为附加利率，那么企业实际负担的利率远比设定利率高。（ ）

19. 企业需持有一定限度的现金及其他流动资产，保持其资产的合理流动性及支付能力，是借款合同的一般性限制条款。（ ）

20. 企业定期向银行报送财务报表，是借款合同的特殊性限制条款。（ ）