

1、资本指能够带来剩余价值的价值。

2、资本的社会属性是资本归谁所有的问题，而资本的自然属性则是资本一定要实现价值增值的问题。

资本的社会属性是由资本的自然属性决定的，资本在一个社会经济生活中的存在与否是由其自然属性决定的。

3、资本运营即指主权资本的运营。就现代财务理论而言，所谓资本运营，其实质就是进行产权交易。

资产经营的本质是生产经营。生产经营就是资产经营，它在企业经济活动运行中具有连续性和普通性的特点。

4、资本运营，就是说自有资本通过资本流动和产权交易（多选）

(1) 实现了量的扩张

(2) 自有资本内部进行了结构调整，企业的资本运营来说它具有个别性和暂时性特点。

(3) 资本运营是资本经营发展到一定阶段上的产物。

(4) 搞好资产经营是进行资本运营的基本前提。

资本运营不仅是资本的扩张（兼并、收购）行为，同时也应包括资本的收缩（不良资本的剥离）行为。

5、股份公司的资本运营决策权、控制权应归属于董事会。

*6、资本收缩和资本扩张都是以资本效率优先原则为依据。

*7、企业的兼并是实现资本的低成本、高效率扩张，形成强大的规模效应的重要途径。本质上是指资本的兼并。

企业兼并形式：入股式、承担债务式、购买式、采取资本重组的方式、出资者授权委托并参与经营。后两种形式的合并，往往是处于同一出资者的行为。

8、企业兼并成本费用的形成，要考虑可评估的资产、兼并双方同一投资的机会成本的比较、兼并双方对未来预期的收益、兼并市场的供求状况和经营环境的变化等因素。

*9、企业收购是指一家企业出资购买另一家企业的资产或股权，从而获得对该企业资本的实际控制权。兼并的一种方式。最常见的方式有：支付现款方式买进部分或全部资产、购买股票进行控股、将股票发行给其他企业的资本所有者取得资产和负债使其丧失法人地位。

10、资本收缩典型的方式主要有剥离和分立两种。

剥离是指公司将其现有的某些子公司、部门、产品生产线、固定资产等出售给其他公司，并取得现金或有价证券的回报。

分立指一个公司通过母公司在子公司中所拥有的股份，按比例分配给现有母公司的股东，从而在法律和组织上将子公司的经营从母公司的经营中分离出去，形成一个与母公司有着相同股东的新公司。分立可以看做是特殊形式的剥离。分立除纯粹的分立，还包括并股和拆股。

11、公司分立的动因与效应往往是联系在一起的。（判）

12、企业设立即指创办企业，就是按照一定的法律程序组建企业，并使之取得合法的生产经营资格。

企业设立的基本条件：(1)合法的企业名称；(2)具有健全的组织机构；(3)具有企业章程；(4)有企业自有的经营财产；(5)有符合国家法律、法规和政策规定的经营范围、确定的场所和设施；(6)有健全的财务会计制度。

*13、企业的设立首先必须要有发起人的发起，发起人可以是自然人，也可以是企业法人。

如果成立外商投资企业、股份有限公司、金融性企业等需要报经国家指定的主管部门的批准。

14、股份公司的变更是公司根据经营的外部环境和自身的内部条件的变动而自主进行的一种调整行为，其主要形式有公司的扩展、公司的合并、公司的改组和公司的重整等。

15、公司合并就是两个或两个以上的公司，依照法律规定的程序合并为一个公司的法律行为，有两种形式：吸收合并（又称兼并）和新设合并。

16、公司合并的原因：

- (1) 扩大公司规模，取得规模效益；
- (2) 减少经营风险；
- (3) 提高发展速度，迅速开拓市场；
- (4) 改善财务状况；
- (5) 充分利用闲置资金；
- (6) 合理避税和避免破产；
- (7) 管理者个人的动机

17、资产评估可采取4种方法：收益现值法，重置成本法，现行市价法，清算价格法。

*18、公司分立的原因：

- (1) 公司规模过大；(2) 公司扩张或收缩；(3) 法律原因。

19、清算可分为两种方式：正常清算（依据《公司法》）

和破产清算（依据《企业破产法》和《民事诉讼法》）。

*20、清算机构应在清算组成立之日起10日内通知债权人，并于60日内在报纸上至少公告三次。

*21、债务清偿和剩余财产分配的内容：

- (1) 优先从公司现存资产中支付清算费用。（清算期间发生的法定清算组成员的酬劳、差旅费、公告费用、咨询费用和利息净支出等）

清算损失主要包括清算中发生的财产盘亏、财产重估损失、财产变现损失以及无法收回的债权等。

清算收益主要包括清算中发生的财产盘盈、财产重估收益、财产变现收益以及无法归还的债务等。

- (2) 清偿债务。一是支付职工工资和劳动保险费用；二是缴纳所欠税款；三是汽车厂公司债务。

- (3) 分配剩余财产。一是按优先股股份面值（不能足额偿还时按所持比例），对优先股股东进行分配；二是按普通股股东的股份比例进行分配。

22、跨国公司的资金来源:

母公司-公司内部, 母公司所在国的金融市场, 子公司所在国的金融市场, 国际金融市场。

子公司-子公司内部及子公司之间的资金, 母公司的资金, 子公司所在国的金融市场。

公司内部有两个渠道-公司的未分配利润, 各子公司向母公司上缴的利润及划拨的资金。

23、跨国公司的筹资特点: 筹资渠道广泛, 筹资方式更加多样化, 降低资金成本的途径更多。

24、跨国公司的一般筹资方式:

(1) 国际股票市场筹资: 许多企业涉足国际股票市场的目的不是为了筹集资金, 其中有的是为了扩大公司的名声与影响, 提高企业的国际声誉; 有的是为了在国外兼并企业, 便于股权交换。

* (2) 国际债券市场筹资: 包括欧洲债券市场和外国债券市场。

(3) 银行长期贷款: 国际商业银行贷款, 出口信贷。

*25、跨国公司专门筹资方式:

(1) 国际贸易融资

(2) 国际项目融资

目前, 项目融资已成为国际企业筹建大型项目的一种特殊的融资方式。(判)

矿山油田等工程建设项目一般由国际商业银行提供贷款; 农业通讯等基础建设项目一般由政府或世界银行等金融组织提供贷款。

(3) 国际租赁融资: 出租人和承租人分属不同国家。

原因有二: 一是降低政治风险; 二是降低跨国公司的税负。

26、企业国际投资的特点: 国际投资目的多元化、使用货币多元化、体现一定民族国家的利益、具有更大风险。

*27、合作经营是国际直接投资的一种具体形式, 我国规定合资企业的外方投资者的股权不低于 25%。

28、国际投资决策实际上是定量决策分析和定性决策分析的综合, 是一种综合型的决策。(判)

29、债券的利率主要受银行利率、发行人的资信和资本市场情况的影响。

30、债券收益率有面值收益率、持有期收益率、到期收益率三种。

当债券发行价格就是面值时, 收益率实际就是债券的利率。

1、资本收缩和资本扩张都是以企业净资产增值为依据。(×) 资本效率优先原则

2、企业兼并形式主要有五种: 入股式、承担债务式、购买式、采取资本重组的方式、人事参与。

3、企业的兼并形式中出于同一出资者的行为的形式是(采取资本重组形成母子公司式)

4、属于企业扩张的形式是(企业收购)

- 5、不属于分立的动因的是(分立形成的新公司拥有与母公司不同的新股东)
 - 6、分立是公司经营失败的标志。(×) 不是公司经营失败的标志
 - 7、企业的设立要有发起人发起, 发起人可以是自然人, 不可以是法人。(×) 可以是企业法人
 - 8、由发起人直接向企业登记机关申请登记。但是, 如果成立外商投资企业、股份有限公司、金融性企业等需要报经国家指定的主管部门的批准。
 - 9、企业成立不需要报经国家指定的主管部门批准, 只需直接向企业登记机关申请登记的是(批发型企业)
 - 10、属于企业扩张的形式是(企业收购)
 - 11、公司合并就是两个或两个以上的公司, 依照法律规定的程序, 合并为一个公司的法律行为。
 - 12、登记债权, 清算组自成立之日起 10 日内通知债权人, 并于 60 日内在报纸上至少公告三次。
 - 13、清算机构应在清算组成立之日起多少日内通知债权人?(A) A. 10 B. 30 C. 60 D. 90
 - 14、公司的清算损失主要包括清算中发生的财产盘亏、财产重估损失、财产变现损失以及无法收回的债权等。
 - 15、企业清算财产支付清算费用后, 位于债务清偿顺序第一位的应该是(支付应付未付的职工工资)
 - 16、虽然有许多企业涉及国际股票市场, 但真正依靠股票筹资的企业并不多。(√)
 - 17、国际债券市场包括(欧洲债券市场和外国债券市场)
 - 18、国际债券市场中外国债券的发行要受本国金融管理部门的管制。(√)
 - 19、下列不属于跨国公司专门筹资方式的是(国际股票市场筹资)
 - 20、国际企业筹建大型项目的一种特殊融资方式是(国际项目融资)
 - 21、国际投资是指国际企业把筹集的资金投放于母公司所在国以外的国家和地区。
- 1、属于清算损失的有(ABC) 14P426
 - A. 财产盘亏 15 万元
 - B. 无法追回的债权 20 万元
 - C. 财产估价损失 100 万元
 - D. 无法偿还的债务 200 万元
 - E. 经营损失 523 万元
 - 2、清算损失的内容包括(ACD)
 - A. 财产估价损失
 - B. 经营损失
 - C. 财产变现损失
 - D. 财产盘亏损失
 - E. 坏账损失