

2009年《投资建设项目实施》复习辅导12投资建设项目管理  
师考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/547/2021\\_2022\\_2009\\_E5\\_B9\\_B4\\_E3\\_80\\_8A\\_c41\\_547393.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/547/2021_2022_2009_E5_B9_B4_E3_80_8A_c41_547393.htm) 建设项目债务资金筹集(二)

5.2.2.(掌握)发行公司债券 公司债券(又称企业债券)是指公司依照法定程序发行、约定在一定期限内还本付息的有价凭证。发行公司债券是债务筹资的一个重要方面。(1)公司债券的种类 1)按照债券的票面上是否记名，可将债券分成记名债券和无记名债券。 2)按照债券有无抵押担保的情况，可将债券分为信用债券、抵押债券和担保债券。 3)按照债券能否转换为公司股票，可将债券分为可转换债券和不可转换债券。 4)按照债券利率确定方式，可将债券分为固定利率债券和浮动利率债券。 5)按照债券票面利率设计方式，可将债券分为有票面利率债券和零票面利率债券。 6)按照债券的偿还方式，可将债券分为可提前收回债券和不可提前收回债券。此外，公司债券还可以分为分期偿还债券和一次性偿还债券等。(2)发行公司债券的条件 1)股份有限公司的净资产不低于人民币3000万元，有限责任公司的净资产不低于人民币6000万元。 2)累计债券总额不超过公司净资产额的40%。 3)最近3年平均可分配利润足以支付公司债券1年的利息。 4)筹集的资金投向符合国家产业政策。 5)债券的利率不超过国务院限定的利率水平。 6)国务院规定的其他条件。 有下列情形之一的，不得再次公开发行的公司债券： 1)前一次公开发行的公司债券尚未募足。 2)对已公开发行的公司债券或者其他债务有违约或者延迟支付本息的事实，仍处于继续状态。 3)违反《证券法》规定，改变公开发行的公司债券所募资金的用途。(3)发行公司债券的程序

1)作出发行债券决议。具体决定公司债券发行总额、票面金额、发行价格、募集办法、债券利率、偿还日期及方式等内容。

2)提出发行债券申请。应当向国务院授权的部门或者国务院证券监督管理机构申报，并报送公司营业执照、公司章程、公司债券募集办法、资产评估报告和验资报告。依照规定聘请保荐人的，还应报送保荐人出具的发行保荐书。

3)公告债券募集办法。应当载明本次发行债券总额和资金用途、债券面额、债券利率、还本付息的期限与方式、债券担保情况、债券发行价格、发行的起止日期、公司净资产额、已发行的尚未到期的公司债券总额、债券的承销机构等事项。

4)签订承销协议。公代销或者包销方式。

5)交付债券，收缴债券款，置备公司债券存根簿。

(4)公司债券的信用评级 债券的信用等级表示债券质量的优劣，反映债券偿付本息能力的强弱和债券投资风险的高低。目前世界上最著名的两大评级机构，是美国穆迪公司和准普尔公司。

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](http://www.100test.com)