

05年《高级会计实务》考试大纲（三）PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/81/2021_2022_05_E5_B9_B4_E3_80_8A_E9_AB_c48_81344.htm

第七章 资金管理 一、资金的筹集

企业需要根据生产经营和对外投资等活动情况，选择适当的筹资方式，直接或间接获取所需资金。（一）筹资的方式和资金需要量预测

1.企业筹资方式。我国企业目前的筹资方式主要有：

（1）吸收直接投资。（2）发行股票。（3）银行借款。（4）商业信用。（5）发行债券。（6）融资租赁。

2.企业资金需要量的预测。企业资金需要量预测常用的方法有：

（1）定性预测法，主要是利用直观的资料、依靠个人的经验和主观分析、判断能力，对未来资金的需要数量作出预测。

（2）比率预测法，主要是利用资金需要量与有关因素之间的数量关系作出预测。在比衣预测法中，最常用的是销售百分率预测法，它是利用资金需要量随羊销售额的增减变动而变动的关系，在预测未来销售额变动的基础上，来预测资金需要量的变化。

（3）资金习性预测法，首先是将资金按其与产销量之间的储存关系分为不变资金和变动资金两部分，然后根据资金占用总额同产销量的关系来预测。

（二）短期筹资

1.短期筹资政策 短期筹资政策，或称营运资金筹资政策，主要是与波动性流动资产和永久性流动资产的

资金筹集有关的政策。一般而言，企业的短期筹资政策有积极型、中庸型和保守型三种。

2.短期筹资的特点。（1）筹资速度快、容易取得。（2）筹资富有弹性。（3）筹资成本较低。（4）筹资风险高。

3.短期资金的筹集方式。（1）短期借款。 1短期借款指企业向银行和其他非银行金融机构借

入、期限在1年以内（含1年）的借款。 2短期借款的特点：筹资速度快，筹资成本低，借款弹性好；但财务风险较大，限制条款较多，筹资数额有限。（2）商业信用 1商业信用是指商品交易中的延期付款或延期交货所形成的借贷关系，是企业之间的一种直接信用关系。 2利用商业信用的融资的主要方式有：赊销商品、预收货款、商业汇票。 3商业信用融资的特点：筹资便利，筹资成本低，限制条件少；但信用期限较短，资金成本较高。（三）长期筹资 1.长期筹资的特点。筹资数额大，影响时间长，发生次数较少，资金成本较高。 2.长期筹资的主要方式。（1）吸收直接投资。 1企业采用吸收直接投资方式筹集的资金一般可分为三类：吸收国家投资、吸收法人投资和吸收个人投资。 2吸收直接投资的特点：有利于增强企业信誉，有利于尽快形成生产能力，有利于降低财务风险；但资金成本较高，容易分散企业控制权。（2）发行普通股票。 1普通股是股份有限公司依法发行的具有管理权、股利不固定的股票。普通股具有股票的一般特征，是股份有限公司资本的最基本部分。 2普通股股东一般具有如下基本权利：公司管理权、分享盈余权、出售或转让股份权、剩余财产要求权。 3普通股筹资的特点：没有固定的利息负担，没有固定到期日，筹资风险小，能增加公司信誉；但普通股筹资的资金成本较高，容易分散控制权。（3）长期借款。 1长期借款指企业向银行或其它非银行金融机构借入的使用期限在1年以上（不含1年）的借款。 2长期借款按是否需要担保，分为信用借款和担保借款等。 3长期借款的偿还方式包括：定期支付利息、到期一次性偿还本金的方式；定期等额偿还方式；平时逐期偿还

小额本金和利息，期末偿还下的大额部分方式。 4与其他长期筹资方式相比，长期借款的特点为：筹资速度快，筹资成本较低，借款弹性较大，但限制条款较多。（4）发行债券。 1债券是一种发行人承诺在某一特定的时日将利息与本金付给债券持有人的债权债务凭证。 2债券的基本要素包括：债券的面值、债券的期限、债券的利率和利息、债券的价格。 3债券按发行主体不同分为：政府债券、金融债券和企业（含公司）债券；按有无抵押担保，分为信用债券和有担保债券；按是否可转换成股份，分为公司债券（不可转换债券）和可转换公司债券等。 4债券筹资的特点：资金成本较低，保证控制权，发挥财务杠杆作用；但债券筹资的筹资风险高，限制条件多，筹资额有限。 5融资租赁。 1租赁是指出租人在承租人给予一定报酬的条件下，授予承租人在约定的期限内占有和使用财产权利的一种契约行为。

2融资租赁又称财务租赁，具体有售后租回、直接租赁和杠杆租赁三种形式。 3融资租赁的特点：筹资速度快，限制条款少，设备淘汰风险小，到期还本负担轻，税收负担轻等；但融资租赁的资金成本较高。 来源：www.examda.com（四）企业改组与发行股票筹资 1.企业改组为股份有限公司的条件和程序。（1）股份有限公司的设立条件。股份有限公司是指全部资本由等额股份构成并通过发行股票筹集资本，股东以其所认购的股份对公司承担责任，公司以其全部资产对公司债务承担责任的企业法人。设立股份有限公司，应当具备下列条件： 1发起人符合法定人数。目前，我国设立股份有限公司应当有5人以上的发起人，且其中需有过半数的发起人在中国境内有住所。国有企业改建为股份有限公司的，

发起人可以少于5人，但应当采取募集设立方式。 2发起人认缴和向社会公开募集的股本达到法定资本最低限额。股份有限公司注册资本的最低限额为人民币1000万元。在设立股份有限公司时，发起人认缴和向社会公开募集的股本必须达到注册资本的最低限额；对作为出资的实物、工业产权、非专利技术或者土地使用权，必须进行评估作价，核实财产，并折合为股份；除对采用高新技术成果国家有特别规定者外，发起人以工业产权、非专利技术作价出资的金额不得超过股份有限公司注册资本的20%。 3股份发行、筹办事项符合法律规定。以发起设立方式设立公司的，发起人应认购公司应发行的全部股份；以募集设立方式设立公司的，发起人认购的股份不得少于公司股份总数的35%。发起人必须承担公司的筹办事务，包括向国务院授权部门或者省级人民政府申请批准，办理公司设立的其他有关事务等。 4发起人制定公司章程，并经创立大会通过。股份有限公司章程由发起人制定，公司章程应当载明下列事项：公司名称和住所；公司经营范围；公司设立方式；公司股份总数、每股金额和注册资本；发起人的姓名或者名称、认购的股份数；股东的权利和义务；董事会的组成、职权、任期和议事规则；公司法定代表人；监事会的组成、职权、任期和议事规则；公司利润分配办法；公司的解散事由与清算办法；公司的通知和公告办法；股东大会认为需要规定的其他事项。 5有公司名称，建立符合股份有限公司的组织机构。设立股份有限公司，必须选定公司的名称，必须在公司名称中标明股份有限公司的字样。设立股份有限公司，应依法建立法定的组织机构。发起设立的，发起人交付全部出资后，选举董事会和监事会。

募集设立的，应依法召开创立大会，选举董事会、监事会等。

6有固定的生产经营场所和必要的生产经营条件。

(2) 股份有限公司的设立程序。

1由发起人发起，并报经国务院授权的部门或者省级人民政府批准。股份有限公司的发起人，应当根据有关规定，将设立股份有限公司的情况报送国务院授权的部门或者省级人民政府审查批准。获得批准后，发起人才能进行设立股份有限公司的其人程序。

2认购股份。以发起设立方式设立股份有限公司，必须经过以下程度：
：发起人认购公司应发行的全部股份；缴纳股款（以实物、工业产权、非专利技术或者土地使用权抵作股款的，应当依法办理财产权的转移手续）。以募集设立方式设立股份有限公司，必须经过以下程序：
：发起人认购公司股份总数35%以上的股份；报国务院证券监督管理机构核准，向社会公众募集；发起人缴纳自己所认购股份的全部股款。

3募集设立时召开公司创立大会。这是募集设立独有的一项设立程序。创立大会是指由发起人召集全体认股人参加的，公司设立过程中的决议机关。当发行股份的股款缴足后，发起人应在法定期间（我们规定为30日）内如集创立大会。创立大会应有代表股份总数1/2以上的认股人出席，方可举行。创立大会的职权包括：
：审议发起人关于公司筹办情况的报告；通过公司章程；选举董事会成员、监事会成员；对公司的设立费用以及发起人用于抵作股款的财产的作价进行审核；对是否设立公司作出决议。

4建立公司组织机构。在募集设立时，应通过创立大会选任董事、监事，建立公司的董事会、监事会，并选出公司董事长、经理人选。在发起设立的情况下，发起人交付全部出资并进行验资后，应由全体发起人会议选举

董事、监事、组成董事会、监事会，并选出公司董事长、经理人选；

5申请设立登记。发起设立的股份有限公司自董事会成立后，募集设立的股人有限公司自创立大会结束后30日内，由董事会向公司登记机关申请设立登记。

6公告。公司申请设立登记批准后，应当进行公告。采取募集设立方式的，还应当将募集股份情况报国务院证券监督管理机构备案。为了有利于保护投资人、债权人的权利，公司还应当将公司章程、股东名册、股东大会会议记录、财务会计报告置备于本公司，以便查询。

2.股份有限公司股票的发行与上市。企业改组上市、申请发行股票，由公司股东大会决定，并经省级人民政府或国务院有关部门的同意，可由主承销商推荐并向中国证监会报送公开发行股票的申请文件。

(1) 申请股票发行上市的法定条件。

1股票经国务院证券监督管理机构核准已向社会公开发行。

2公司股本总额不少于人民币5000万元。

3开业时间在3年以上，最近3年连续盈利；原国有企业依法改建而设立的，或者在《公司法》实施后新组建成立，其主要发起人为国有大中型企业的，可连续计算。

4持有股票面值达人民币1000万元以上的股东人数不少于1000人，向社会公开发行的股份达公司股份总数的25%以上；公司股本总额超过人民币4亿元的，其向社会公开发行股份的比例为15%以上。

5公司在最近3年内无重大违法行为，财务会计报告无虚假记载。

6国务院规定的其他条件。

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