

06年高级会计职称考试知识点之资金管理八 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_06_E5_B9_B4_E9_AB_98_E7_BA_c48_81855.htm

第二节 资金的投放与运用(一)企业资金投放与运用的法规政策要求

1．企业普通股募集资金使用的法规政策要求。

(1)应当按照招股说明书规定的用途使用募集资金。(2)应当定期公告募股资金使用的情况。(3)如果募集资金用途发生变更，应当予以说明并公告。(4)有关法律法规的其他要求。

2．企业债券资金使用的法规政策要求。

(1)发行公司债券筹集的资金，必须用于审批机关批准的用途，不得用于弥补亏损和非生产性支出。(2)所筹资金用途必须符合国家产业政策。(3)所筹资金不得用于房地产买卖、股票买卖和期货交易等与本企业生产经营无关的风险性投资。

(4)有关法律法规的其他要求。

3．企业信贷资金使用的法规政策要求。

(1)应当按借款合同约定用途使用贷款资金。(2)不得使用贷款资金从事股本权益性投资。(3)不得使用贷款资金在有价证券、期货等方面从事投机经营。(4)除依法取得经营房地产资格的借款人以外，不得用贷款资金经营房地产业务。

(5)对于依法取得经营房地产资格的借款人，不得用贷款资金从事房地产投机；商业银行发放的房地产贷款，只能用于本地区的房地产项目，严禁跨地区使用；对于承建房地产建设项目的建筑施工企业只能将获得的流动资金贷款用于购买施工所必需的设备，不得挪作他用。

(6)不得套取贷款资金用于借贷牟取非法收入。(7)不得违反国家外汇管理规定使用外币贷款。(8)有关法律法规的其他要求。

(二)证券投资基金管理

1．债券投资管理。债券价值等于债券所能带来的未来现

现金流量的现值。在进行债券投资决策时，只有在债券价格低于债券价值时，才值得投资。债券估价：
$$V = I \left(\frac{1 - (1 + K)^{-n}}{K} \right) + \frac{F}{(1 + K)^n} \quad (7.2.1)$$
$$V$$
 债券价值 I 每年债券利息 K 市场利率或投资者要求收益率 F 债券面值 100

Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com