**资本经营 · 形考任务一**

1. 下列不属于狭义的资本的是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 资本金
B. 银行借款
C. 盈余公积
D. 未分配利润
正确答案：B
正确答案解释：
2. 按对资本的广义理解，资本可分为自有资本和(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

1. 货币资本
B. 实物资本
C. 人力资本
D. 借入资本
正确答案：D
正确答案解释：

3. 资本的根本特征是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

1. 运动性
B. 增值性
C. 稳定性
D. 主体性
正确答案：A
正确答案解释：

4.下列不属于资本运营和生产运营的区别的是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 运营目标不同
B. 运营对象不同
C. 运营方式不同
D. 运营领域不同
正确答案：A
正确答案解释：
5. 并购同一产业的企业产权或企业资产，进而实现资本扩张属于(　　)。
单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 横向型资本扩张
B. 纵向型资本扩张
C. 混合型资本扩张
D. 多元化资本扩张
正确答案：A
正确答案解释：
6. 下列选项中不属于风险特征的是(　　)。
单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 客观性
B. 财务风险
C. 可防范性
D. 确定性
正确答案：D
正确答案解释：

7. 下列选项中属于系统风险的是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 资本经营运作风险
B. 普遍性
C. 商业风险
D. 利率风险
正确答案：D
正确答案解释：
8. 下列选项中属于非系统风险的是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 财务风险
B. 通货膨胀风险
C. 汇率风险
D. 利率风险
正确答案：A
正确答案解释：
9. 企业应预先识别资本经营过程中可能存在的风险指的是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 风险识别
B. 风险防范
C. 风险控制
D. 风险转移
正确答案：A
正确答案解释：
10. 在资本经营风险管理的基本运作机制中属于风险防范的是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 企业应预先识别资本经营过程中可能存在的风险
B. 风险尚未真正发生之前，事先对企业资本经营活动进行防范设计，可以减少企业面对风险的概率
C. 当风险发生后，企业能通过一定的手段和方法转移、分散或控制风险的影响，减少风险造成的实际损失，通常可采用风险转移、风险控制等措施
D. 对风险资产进行分解，将其拆分为安全部分和危险部分；而将危险部分进行剥离，从而保证安全部分不受影响
正确答案：B
正确答案解释：
11. 从“物”这一表现形式看，资本可以分为(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 货币资本
B. 实物资本
C. 无形资本
D. 金融资本
E. 人力资本

正确答案：A B C D
正确答案解释：
12. 资本的特征包括(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 资本的增值性
B. 资本的竞争性
C. 资本的运动性
D. 资本的开放性
E. 资本的独立性和主体性
正确答案：A B C D
正确答案解释：
13.按照资本运营的形式划分，资本运营可以划分为(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 实业资本运营
B. 增量资本运营
C. 产权资本运营
D. 金融资本运营
E. 无形资本运营
正确答案：A C D E
正确答案解释：
14. 资本运营和生产运营的联系包括(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 目的一致
B. 相互依存
C. 相互渗透
D. 运营领域相同
E. 对象相同
正确答案：A B C
正确答案解释：
15. 收缩型资本运营模式有(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 借壳上市
B. 公司分立
C. 分拆上市
D. 股份回购
E. 资产剥离
正确答案：B C D E
正确答案解释：
16. 资本运营中的宏观性风险包括(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 经营风险
B. 社会风险
C. 政治风险
D. 经济风险
E. 管理风险
正确答案：B C D
正确答案解释：
17. 资本运营中的微观性风险包括(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 自然灾害风险
B. 经营风险
C. 违约风险
D. 商业风险
E. 财务风险
正确答案：B C D E
正确答案解释：
18.下列属于我国资本运营管理的现实问题的是(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 资本运营理念扭曲
B. 资本运营主体模糊
C. 资本运营人才缺乏
D. 资本运营中介组织严重不规范
E. 对外资本运营较少
正确答案：A B C D
正确答案解释：
19.下列选项中属于风险特征的是(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 客观性
B. 普遍性
C. 可防范性
D. 不确定性
E. 社会性
正确答案：A B C D
正确答案解释：
20.下列属于我国资本运营管理的现实问题的是(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 资本运营理念扭曲
B. 资本运营主体模糊
C. 资本运营人才缺乏
D. 对外资本运营较少
正确答案：A B C
正确答案解释：
21.资本增值是在运动中实现的，运动性是资本的最根本的特征。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对
B. 错
正确答案：B
正确答案解释：
22. 资本运营主要是在商品市场和技术市场上运作。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对
B. 错
正确答案：B
正确答案解释：
23.资本运营和生产运营的目的是一致的，都是为了追求和实现资本的增值。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对
B. 错
正确答案：A
正确答案解释：
24. 资本运营的本质，就是通过资本交易或使用，不断变换形态。以价值管理为中心，求得资本增值的最大化。

判断题(2.0分)（难易度:中）

1. 对
B. 错
正确答案：A
正确答案解释：

25. 横向型资本扩张是指企业利用资本运营的手段，并购与本企业产品有上下游关系的企业产权或企业资产，或直接投资与本企业产品有上下游关系的产品生产，从而实现资本扩张。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对
B. 错
正确答案：B
正确答案解释：
26. 风险尚未真正发生之前，事先对企业资本经营活动进行防范设计，可以减少企业面对风险的概率。而要做好风险防范首先就不必了解未来可能发生的风险状况。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对
B. 错
正确答案：B
正确答案解释：
27. 风险防范是指当风险发生后，企业能通过一定的手段和方法转移、分散或控制风险的影响，减少风险造成的实际损失，通常可采用风险转移、风险控制等措施。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对
B. 错
正确答案：B
正确答案解释：
28. 风险控制中风险转移措施包括：直接出售相关风险资产，从而实现风险转移，对风险资产进行分解，将其拆分为安全部分和危险部分；而将危险部分进行剥离，从而保证安全部分不受影响，为已经发生的风险资产购置一份保险，减少由于风险扩大导致的进一步损失。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对
B. 错
正确答案：A
正确答案解释：
29. 所谓虚假陈述，是指信息披露义务人违反信息披露义务，在提交或公布的信息披露文件中作出违背事实真相的陈述或者记载。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对
B. 错
正确答案：A
正确答案解释：
30. 内幕交易行为给投资者造成损失的，行为人应当依法承担赔偿责任。

判断题(2.0分)（难易度:中）

1. 对
B. 错
正确答案：A
正确答案解释：

**资本经营 · 形考任务二**

1. (　　)是指如何取得资金，也就是指具体取得资金的方法和形式。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 筹资渠道

B. 筹资方式

C. 筹资动机

D. 筹资来源
正确答案：B
正确答案解释：

2. 普通融资筹资的优点是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 保证控制权

B. 资金成本低

C. 有利于增强企业借债能力

D. 资金成本高
正确答案：C
正确答案解释：

3. 下列不属于可转换公司债券性质的是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 股权性

B. 债权性

C. 期权性

D. 无风险性
正确答案：D
正确答案解释：

4. 下列筹资方式属于内部筹资的是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 公积金

B. 股票

C. 借款

D. 债券
正确答案：A
正确答案解释：

5. 下列关于优先股的说法错误的是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 分配盈利时有优先权

B. 分配剩余财产时有优先权

C. 表决时有优先权

D. 股息率固定
正确答案：C
正确答案解释：

6. 下列属于资本占用费的是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 律师费

B. 发行手续费

C. 印刷费

D. 利息
正确答案：D
正确答案解释：

7. 下列不属于股权资本融资的优点的是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 没有到期日

B. 股权资本成本低

C. 没有固定的股利负担

D. 无需偿还
正确答案：D
正确答案解释：

8. 下列(　　)资本具有抵税作用。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 股权资本成本

B. 留存收益资本成本

C. 普通股资本成本

D. 长期借款资本成本
正确答案：B
正确答案解释：

9. 下列不属于留存收益资本成本计算方法的是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 加权资本成本法

B. 股利增长模型法

C. 资本资产定价模型法

D. 风险溢价法
正确答案：B
正确答案解释：

10. 计算WACC时权重计算应该选择下列(　　)价值基础更合理和客观。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 账面价值

B. 市场价值

C. 目标价值

D. 历史价值
正确答案：C
正确答案解释：

11. 资本筹资的动机包括(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 设立性筹资动机

B. 扩张型筹资动机

C. 偿债性筹资动机

D. 混合型筹资动机

E. 消费性筹资动机
正确答案：A B C D
正确答案解释：

12. 资本筹资渠道主要包括(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 金融机构贷款筹资

B. 企业自留资金

C. 盘活企业内部存量资产筹资

D. 其他企业、单位或个人资金

E. 国家财政投入筹资
正确答案：A B C D
正确答案解释：

13. 股权融资的功能主要有(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 节省资本成本功能

B. 筹集资金的功能

C. 制度创新功能

D. 配置功能

E. 增加资本金、优化财务指标
正确答案：B C D E
正确答案解释：

14. 下列属于外部筹资的是(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 发行股票

B. 银行借款

C. 公积金

D. 未分配利润

E. 发行债券
正确答案：A B D
正确答案解释：

15. 债券的发行价格按照与票面金额的差异可以分为(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 平价发行

B. 溢价发行

C. 底价发行

D. 折价发行

E. 基价发行
正确答案：A B C
正确答案解释：

16. 按照公司债券的发行对象，债券发行方式可以分为(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 私募发行

B. 公募发行

C. 代销

D. 余额包销

E. 全额包销
正确答案：A B
正确答案解释：

17. 下列属于个别资本成本的是(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 债务资本成本

B. 综合资本成本

C. 加权资本成本

D. 股权资本成本

E. 边际资本成本
正确答案：A D
正确答案解释：

18. 下列影响长期借款资本成本的因素包括(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 筹资费

B. 借款期限

C. 所得税率

D. 借款年利率

E. 还本付息的方式
正确答案：A B C D
正确答案解释：

19. 计算留存收益资本成本的方法包括(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 股利增长模型法

B. 比较资本成本法

C. 资本资产定价模型法

D. 无差异点法

E. 风险溢价法
正确答案：A C E
正确答案解释：

20. 计算WACC时权重计算的价值基础包括(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 账面价值

B. 市场价值

C. 目标价值

D. 清算价值
正确答案：A B C
正确答案解释：

21. 筹资方式是指从哪里取得资本，即取得资本的途径。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：B
正确答案解释：

22. 当企业全部资金均为自有资金时，企业的财务风险就为零。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：A
正确答案解释：

23. 公募发行是指面向少数特定的投资者发行债券。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：B
正确答案解释：

24. 债券溢价发行指债券票面额高于债券发行价格。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：B
正确答案解释：

25. 由于可转换债券具有可转换股票这一优越条件，所以其发行利率较普通债券高。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：B
正确答案解释：

26. 债券利息属于资本成本中的资本筹集费。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：B
正确答案解释：

27. 普通股资本成本与留存收益资本成本的区别在于：后者有筹资费用，前者没有。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：B
正确答案解释：

28. 资本成本是选择筹资方式，进行资本结构决策和选择追加筹资方案的依据。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：A
正确答案解释：

29. 若债券溢价或折价发行，为了精确计算资本成本，应以票面金额作为债券筹资额。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：B
正确答案解释：

30. 普通股股东对企业投资风险小于债券投资者，因而会在债券投资者的收益率上再要求一定的风险溢价。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：B
正确答案解释：

**资本经营 · 形考任务三**

1. 若企业2009年的经营资产为1400万元，经营负债为400万元，金融资产为200万元，金融负债为800万元，则该企业的净财务杠杆为(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 2

B. 2.5

C. 1.5

D. 3
正确答案：C
正确答案解释：

2. 企业生命周期的初始阶段最合适的融资方式是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 权益融资

B. 内部融资

C. 股权融资

D. 资产销售融资
正确答案：A
正确答案解释：

3. 对下列经济业务进行会计处理后，不可能引起企业资产和所有者权益同时变动的是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 确认可供出售金融资产公允价值超过账面余额的差额

B. 以银行存款返还已确认的国家拨入的具有专项用途的资本性投入款

C. 财产清查中发现的固定资产盘盈

D. 同一控制下的企业合并，确认长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额
正确答案：B
正确答案解释：

4. 上市公司股票回购对资本结构的调整是指(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 提高资产负债率，利用财务杠杆，增强公司未来盈利能力

B. 降低资产负债率，利用财务杠杆，增强公司未来盈利能力

C. 降低所有者权益，提高负债总额，增加公司利润

D. 提高所有者权益，提高负债总额，增加公司利润
正确答案：A
正确答案解释：

5. 下列(　　)公司应按《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第7号股票上市公告书》编制上市公告书。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 发行新股

B. 发行旧股

C. 首次发行股票

D. 增发
正确答案：C正确答案解释：
6. 股权融资的功能不包括(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 节省资本成本功能

B. 筹集资金的功能

C. 制度创新功能

D. 配置功能
正确答案：A
正确答案解释：
7. 在每份认股权证中，如果按一定比例含有几家公司的若干股票，则据此可判定这种认股权证是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 单独发行认股权证

B. 附带发行认股权证

C. 备兑认股权证

D. 配股权证
正确答案：C
正确答案解释：

8. 相对于负债筹资方式而言，采用吸收直接投资方式筹措资金的优点是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 有利于降低资金成本

B. 有利于集中企业控制权

C. 有利于降低财务风险

D. 有利于发挥财务杠杆作用
正确答案：C
正确答案解释：
9. 与短期借款筹资相比，短期融资券筹资的特点是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 筹资风险比较小

B. 筹资弹性比较大

C. 筹资条件比较严格

D. 筹资条件比较宽松
正确答案：C
正确答案解释：
10. 相对于发行股票而言，发行公司债券筹资的优点为(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 筹资风险小

B. 限制条款少

C. 筹资额度大

D. 资金成本低
正确答案：D
正确答案解释：

11. 下列各项中，属于“吸收直接投资”与“发行普通股”筹资方式所共有缺点的有(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 限制条件多

B. 财务风险大

C. 控制权分散

D. 资金成本高
正确答案：C D
正确答案解释：
12. 下列各项中，属于“留存收益”与“发行普通股”筹资方式所共有特点的有(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 筹资风险小

B. 筹资限制少

C. 容易分散公司的控制权

D. 能增强公司的信誉
正确答案：A D
正确答案解释：
13. 下列属于债券强制性赎回的方式有(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 转期

B. 转换

C. 偿债基金

D. 赎债基金
正确答案：C D
正确答案解释：
14. 根据我国有关规定，股票可以(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 平价发行

B. 市价发行

C. 折价发行

D. 溢价发行
正确答案：A B D
正确答案解释：
15. 公司由于破产进行清算，优先股的索赔权应位于(　　)的持有者之后。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 债券

B. 商业汇票

C. 普通股

D. 各种有价证券
正确答案：A B D
正确答案解释：
16. 下列各项中不属于商业信用的是(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 应付账款

B. 应付票据

C. 预收账款

D. 应付工资
正确答案：A B C
正确答案解释：

17. 相对于股票筹资而言，属于银行借款筹资的优点的是(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 筹资速度快

B. 筹资成本低

C. 借款弹性好

D. 财务风险小
正确答案：A B C
正确答案解释：
18. 普通股股东具有的权利包括(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 查账权

B. 分享盈余权

C. 剩余财产要求权

D. 优先认股权
正确答案：A B C D
正确答案解释：
19. 上市公司的不利之处有(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 信息公开可能暴露商业秘密

B. 公开上市需要很高的费用

C. 会分散公司的控制权

D. 不便于筹措资金
正确答案：A B C
正确答案解释：

20. 优先股股东的权利包括(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 优先分配剩余财产权

B. 优先分配股利权

C. 优先认股权

D. 部分管理权
正确答案：A B D
正确答案解释：
21. 相对于股票筹资而言，银行借款的缺点是筹资成本高，财务风险大。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：B
正确答案解释：
22. 从出租人的角度来看，杠杆租赁与售后回租或直接租赁并无区别。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：B
正确答案解释：
23. 相对于股票资金，长期借款由于借款期限长，风险大，因此资金成本比较高。
判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：B
正确答案解释：

24. 负债筹资与普通股筹资相比，不会分散企业的控制权。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：A
正确答案解释：
25. 按照所筹资金使用期限的长短，可以将筹资分为权益筹资和负债筹资。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：B
正确答案解释：

26. 普通股具有双重性质，它既属于自有资金又兼有债券性质。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：B
正确答案解释：

27. 可转换债券的持有人在转换之前既不拥有债权也不拥有股权，在转换之后拥有企业的股权。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：B
正确答案解释：
28. 风险投资是风险投资基金或者风险投资机构以取得股权为代价的。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：A
正确答案解释：

29. 买壳或者借壳上市是指通过被上市公司反收购的方式进入二级市场，是一种较为复杂的资本运作方式。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：A
正确答案解释：
30. 股票的清算价值是指股份公司破产或倒闭后进行清算时每股股票所代表的实际价值。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：A
正确答案解释：

**资本经营 · 形考任务四**

1. 证券公司长期次级债可按照一定比例计入净资本，到期期限在3、2、1年以上的，计入净资本的比例分别为(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 100%；50%；25%

B. 100%；50%；15%

C. 100%；70%；50%

D. 100%；70%；25%
正确答案：C
正确答案解释：
2. 项目债务融资规模一定时，增加短期债务资本比重产生的影响是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 提高总的融资成本

B. 增强项目公司的财务流动性

C. 提升项目的财务稳定性

D. 增加项目公司的财务风险
正确答案：D
正确答案解释：
3. 债务融资的说法，错误的是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 债务融资需要还本付息

B. 债务融资所得资金属于资本金

C. 债务融资支付的利息可在税前扣除

D. 租赁融资属于债务融资
正确答案：B
正确答案解释：
4. 选择债务融资时，需要考虑债务偿还顺序，正确的债务偿还方式是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 以债券形式融资的，应在一定年限内尽量提前还款

B. 对于固定利率的银行贷款，应尽量提前还款

C. 对于有外债的项目，应后偿还硬货币债务

D. 在多种债务中，应后偿还利率较低的债务
正确答案：D
正确答案解释：
5. 中期票据等债务融资工具，若在存续期内发生超过净资产的(　　)，应及时向市场披露。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 15%

B. 10%

C. 25%

D. 20%
正确答案：B
正确答案解释：
6. 20世纪80年代国际债务危机后，国际融资出现明显的(　　)趋势。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 债券化

B. 间接化

C. 电子化

D. 股份化
正确答案：A
正确答案解释：
7. 下列属于债务融资面临的困境的是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 无论企业的盈利状况如何，企业都必须支付利息

B. 如果企业有股东分配较多的股利，那么企业留存的利润就较少，进行内部融资的空间相应缩小

C. 股份容易被恶意收购从而引起控制权的变更

D. 债务融资方式的成本也比较高
正确答案：A
正确答案解释：

8. 债务融资的优点有(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 融资速度快

B. 企业控制权增大

C. 融资风险较小

D. 还本付息压力小
正确答案：A
正确答案解释：

9. 项目债务融资规模一定时，增加短期债务资本比重产生的影响是(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 提高总的融资成本

B. 增强项目公司的财务流动性

C. 提升项目的财务稳定性

D. 增加项目公司的财务风险
正确答案：D
正确答案解释：

10. 相对于权益融资，债务融资的特点有(　　)。

单选题(3.0分)（难易度:中）

A. 无需还本付息

B. 税收负担轻

C. 共担投资风险

D. 共享投资利润
正确答案：C
正确答案解释：

11. 以下可以发行地方政府一般债券的主体有(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 省政府

B. 自治区政府

C. 直辖市政府

D. 经省级政府批准自办债券发行的计划单列市政府

E. 县级市政府

F. 县政府
正确答案：B C D E
正确答案解释：

12. 债务融资的类型结构包括(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 银行信贷

B. 投资信托

C. 商业信用

D. 企业债券

E. 租赁融资
正确答案：A C D E
正确答案解释：

13. 以下在银行间债券市场发行的非金融企业债务融资工具中，有待偿还余额不得超过企业净资产的40%的规定的有(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 短期融资券

B. 中期票据

C. 超短期融资券

D. 中小企业集合票据

E. 非公开定向债务融资工具
正确答案：A B D
正确答案解释：

14. 以下属于短期融资券和中期票据的共同点的有(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 投资者都可以逆向询价

B. 都可以分期发行

C. 需要进行主体评级和债项评级

D. 都是向中国银行间市场交易商协会申请注册

E. 都应当约定投资者保护机制
正确答案：B D
正确答案解释：

15. 下列关于资产证券化的说法正确的是(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 发起机构可以是贷款服务机构

B. 发起机构是发行资产支持证券的机构

C. 资产支持证券可以采用内部信用增级和外部信用增级措施

D. 受托机构以信托资产为限分配信托收益
正确答案：A C D
正确答案解释：

16. 证券公司资产证券化的资产的托管机构可以是(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 具有相关业务资格的商业银行

B. 中国证券登记结算有限责任公司

C. 具有托管业务资格的证券公司

D. 中国证监会认可的其他资产托管机构托管
正确答案：A B C D
正确答案解释：

17. 根据《证券公司资产证券化业务管理规定》，内部信用增级方式包括(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 第三方担保

B. 优先次级分级

C. 超额抵押

D. 超额利差账户
正确答案：B C D
正确答案解释：

18. 以下(　　)列入资产支持证券的基础资产负面清单。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 投资标的为产权证书的信托计划受益权

B. 矿产资源开采收益权

C. 提单、仓单

D. 土地出让收益权

E. 应收账款与高速公路收费权两种组合资产
正确答案：A B C D E
正确答案解释：
19. 债务融资成本低于股权融资成本的原因有(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 债务融资成本财务风险较小

B. 债务融资具有财务杠杆的作用

C. 债务融资利息的支付具有冲减税基的作用

D. 债务融资一般不会产生对企业的控制权问题
正确答案：B C D
正确答案解释：

20. 在下列费用中，属于债务融资成本的有(　　)。

多选题(5.0分)（难易度:中）

A. 承诺费

B. 手续费

C. 担保费

D. 利息

E. 税费
正确答案：A B C D
正确答案解释：

21. 直接融资是指从银行及非银行金融机构借贷的信贷资金。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：B
正确答案解释：

22. 国内外企业、团体、个人的资金不属于融资渠道。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：B
正确答案解释：

23. 政府资金，包括财政预算内及预算外的资金，可能是无偿的。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：A
正确答案解释：

24. 非银行金融机构，包括信托投资公司、投资基金公司、风险投资公司、保险公司、租赁公司。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：A
正确答案解释：

25. 外国政府资金可能以贷款或赠款方式提供。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：A
正确答案解释：

26. 公司不承担债务偿还责任。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：B
正确答案解释：

27. 中小企业不适宜在公开资本市场融资。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：A
正确答案解释：

28. 非公开资本市场对中小企业融资具有重要作用。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：A
正确答案解释：

29. 创业板市场对中小企业具有极重要的作用，因此，所有中小企业都要尽一切可能在创业板市场上市。

判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：B
正确答案解释：
30. 产权交易市场是创业投资进入与退出的主要交易场所。
判断题(2.0分)（难易度:中）

A. 对

B. 错
正确答案：A
正确答案解释：