

2014 年中南财经政法大学会计学院 826 会计与财务考研真题

第一部分 会计学原理与中级财务会计

一、名词解释

1. materiality
2. accrualbasis
3. recognition
4. FASB
5. IFRS

二、简答题

1. 什么是公允价值，与历史成本相比，公允价值有什么优缺点？
2. 企业的高级管理人员能否确认为企业的资产，为什么？
3. 存货在什么情况下可以确认为减值？

三、计算

1. 计划成本法下月初、本月购进、本月发出、月末的存货实际成本和计划成本以及材料成本差异率，其中涉及合理损耗，差异率的计算，可变现净值、存货跌价准备等。
2. 交易性金融资产确认、公允价值变动、出售时各会计要素确认原则的考量

四、会计处理

1. 无形资产研究开发费用处理
2. 一般与专门借款资本化与费用化借款利息的处理与计算

五、综合题（24 分）

- 1-2 融资购入无形资产的确认和未确认融资费用的摊销以及对应的折旧处理
- 3-10 各种特殊交易收入成本确认
- 11-12 年末利润结转

第二部分 财务管理

六、简答题

1. 企业资产结构有税 MM 理论是谁提出的，主要内容有哪些？
2. “一鸟在手”股利理论
3. 开放题：2013 年李宁因为大量计提存货减值损失而导致巨额亏损。
  - (1) 存货的成本包括哪些？
  - (2) 这对于存货库存管理有什么启示

七、计算题

1. 销售百分比方法下投资需求量预测
2. 周转模式下现金持有量的计算

#### 八、综合题

www.docin.com

2013 年中南财经政法大学会计学院 826 会计与财务考研真题（回忆版）

第一部分 会计学原理与中级财务会计

一、简答题（5分\*3，共15分）

1. 现行会计准则规定的发出存货计价方法有哪些？在通货膨胀情况下，各种计价方法所计量的发出存货与期末结存存货成本与实际成本是否一致，并说明理由。
2. 投资中的控制指什么，如何确定？
3. 企业资产指什么，企业高层管理人员能否确认为资产？

二、计算与分录题

1. 主要考察各种特殊形式的销售其收入与成本的确认与计量；结果能可靠计量的劳务（主要是安装劳务）其收入与成本的确认和计量——运用完工百分比法。（共7个小题，计14分）
2. 重要的资产负债表项目（包括应收账款、应付账款、预售账款、预付账款、存货）的填列（共8分）
3. 固定资产的折旧，包括直线法和年数总和法；固定资产的改造升级的会计分录；固定资产计提减值损失的会计分录以及减值后计提的折旧额。
4. 计算可供出售金融资产的投资损益；做长期股权投资的会计分录，包括权益法和成本法。（共3个小题，6分）

三、综合题（共20分）

题干大意是：企业有 a 材料和 A 商品，期末有大量剩余，企业采用以下几种方式对其进行处理：用于工程建设、对外出售、用于对外投资、用于偿还债务、用于进行非货币性资产交换。

要求：作出以上各业务的会计分录；判断期末结存 a 材料是否减值并做会计分录。

四、案例分析题（共15分）

案例大意：中石油 2008 年获得政府补助 1.54 亿元，对外捐赠 1.05 亿元。

- 问：（1）什么是收入，什么是利得？获得的政府补助 1.54 亿元如何进行会计处理？  
（2）什么是费用，什么是损失？对外捐赠的 1.05 亿元如何进行会计处理？

第二部分 财务管理

五、简答题（第1、2小题一个6分，第三小题8分，共20分）

1. 简要说明资本结构权衡模型
2. 资本资产定价模型是谁提出的，主要内容是什么？
3. 题干给的是鞍钢的股票回购计划，问
  - （1）什么是股票回购；
  - （2）为什么股票回购能“增强投资者的信心，有利于稳定股价”。

六、计算题（2\*10分，共20分）

1. 两种筹资方式：股票筹资，其股利稳定增长；银行借款，利率固定。

要求：比较两种方式筹资的资本成本，并确定用何种方式筹资。

2. 销售百分比法确定现金需要量

### 七、综合题（20分）

题干较长，数字关系较为复杂。大意是：某企业开发新轮胎，现对其市场进行预测，然后就给出了一系列的预测数字。

要求：

- （1）计算每年的现金净流量和该投资的净现值；
- （2）计算净现值时投资前的调研费用是否应考虑在内；
- （3）判断企业投资方案的可行性。

注：2013年试题量较往年大的多，对考生的业务熟练度和计算能力提出了更高的要求！因此考生在复习时要多做练习，在后期的冲刺模拟时提高自己的速度！



2012 年中南财经政法大学会计学院 826 会计与财务考研真题（回忆版）

第一部分 会计学原理与中级财务会计部分

一、简答题

1. 会计信息可比性的具体要求是什么？由于可比性的质量要求，企业能否变更会计政策？为什么？（7分）
2. 什么是永续盘存制？它的优缺点是什么？（6分）
3. 企业研发支出资本化的条件是什么？（5分）

二、计算题（每小题 8 分，计 24 分）

1. 关于固定资产计提折旧，年数总和法计提法，其中还涉及固定资产的减值
2. 关于分期销售付款金额的计算，涉及销售收入，销售成本，未时现融资收益，长期应收款的金额确定
3. 涉及长期股权投资权益法初始投资成本的计量，实现净利润的计算。

三、账务处理题（每小题 10 分，计 30 分）

1. 可供出售金融资产初始投资，期末公允价值变动，以及出售时的账务处理
2. 长期股权投资的成本法
3. 委托代销商品的会计处理

四、综合题（18 分）

给出期初有关账户的数额，根据当期发生的一些经济交易事项，

确定：1. 存货，应付账款，货币资金的期末余额

2. 营业成本，销售费用，净利润的计算

3. 有关现金流量指标的计算

第二部分 财务管理

五、简答题（每小题 5 分，计 15 分）

1. 资本结构中的 MM 理论是由谁提出来的？并简述其基本内容。
2. 企业财务危机模型
3. 股利相关论的主要流派有哪些？简述其基本内容。

六、计算题（每小题 15 分，计 30 分）

1. 涉及固定资产投资的知识，每年的付现成本，销售收入都是逐渐增加的。

（1）求出投资期五年的每年的现金净流量。

（2）求出投资利润率，投资回收期，净现值，现值指数。

（3）根据第（2）中计算出来的净现值，现值指数，判断方案是否可行。

2. 有关融资方案的确定。甲方案：股权融资占 40%，债务融资占 60%。乙方案：股权融资占 60%，债务融资占 40%，并且给出在市场繁荣的条件下企业的 EBIT，市场萧条时的 EBIT 以及借款利率，资本成本

第一问，求每股盈余无差别点

第二问，求在市场繁荣和市场萧条的情况下，甲乙两方案的 EPS

第三问，就以本题为例，说明企业在进行融资方案的确定时的一般规律。

七、案例分析题（15 分）

有关现金折扣及什么时候付款的问题，销售总监，生产总监，市场总监的看法，假如你是财务总监。

第一问：说明上述几位总监说法的道理及存在的片面性。

第二问：作为财务总监，请你确定一个付款方案

注：建议复习时要全面，不要以为是非重点章节就一定不会考，尤其是简答题可能会出的偏一些！

2011 年中南财经政法大学会计学院 824 会计与财务考研真题（回忆版）

2011 年中南财大会计专业课真题（回忆版）

会原和中财

一、单选题（2分\*10，共20分）

选择题大部分还是以计算的为主，都是基础的题，要注意一些细节，题目不是很难的。

二、简答题（5分\*4，共20分）

1. 应付职工薪酬的概念和核算范围
2. 成本和费用的区别与联系
3. （待确定）
4. （待确定）

三、计算题（三小题，共40分）

1. 固定资产，包括有折旧减值等相关内容。
2. 借款费用，包括一般借款费用和专用借款费用。
3. 所得税费用，包括应交所得税的计算，递延所得税资产和负债，再就是所得税费用。

四、论述题（18分）

从会计信息的质量的角度来看会计计量属性的运用。

财务管理

五、简答题

1. 企业发生财务危机的原因？

六、计算题

1. 风险报酬率的计算
2. 现金持有量和现金管理的有关计算和分析

七、论述题

分析企业的财务关系

注：2011 专业考试题来了个大变身，出现了选择题和两道论述题。这种非标准出题法在以后出现的概率比较小，因此大家不必太纠结，主要还是研究 08、09、10 年的标准卷。



中南财经政法大学

2010 年招收攻读硕士学位研究生入学考试试题 B 卷

专业名称：会计学、财务管理、审计学 科目名称：会计与财务

方向名称：全部方向 科目代码：824

注：所有试题答案均须写清试题序号做在答题纸上，凡在试题纸上答题，答案一律无效。

※特别说明：

1.本科目试题包括“会计学原理与中级财务会计”和“财务管理”两部分。

2.考生在回答本试题时可以使用计算器。

3.本试卷可能用到的时间价值系数计算公式如下：

(1) 一次性收付款的复利现值系数  $PVIF(i, n) = (1+i)^{-n}$ ;

(2) 普通年金现值系数  $PVIFA(i, n) = [1 - (1+i)^{-n}]/i$ 。

第一部分 会计学原理与中级财务会计 (90 分)

一、简答题 (每小题 8 分, 共 24 分)

(一) 什么是交易性金融资产? 具备什么条件的金融资产才能归类为交易性金融资产?

(二) 从会计实务角度, 简述企业会计信息的处理与生成过程。

(三) 上市公司会计信息的使用者有哪些? 简述其信息需求。

二、计算题 (每小题 8 分, 共 16 分)

(一) 甲公司为增值税一般纳税人, 材料按计划成本法核算, 2009 年 12 月有关总分分类账户的期初余额: “原材料”借方余额 250 000 元; “材料成本差异”贷方余额 2 512 元, 12 月份发生下列原材料收发业务:

(1) 以银行存款购入材料一批, 增值税发票上注明的价款为 200 000 元, 增值税额为 34 000 元, 材料已验收入库, 计划价格为 203 000 元。

(2) 采购材料 60 000 公斤, 增值税发票上注明的价款为 300 000 元, 增值税额为 51 000 元, 上述款项已用银行存款支付, 材料尚未到达。

(3) 上述材料到达, 实际验收入库 59 800 公斤, 短缺材料属于定额内合理损耗, 每公斤计划价格为 5 元, 结转购入材料的成本差异。



(4) 本月发出材料一批, 计划成本为 400 000 元。

要求:

- (1) 计算本月材料成本差异率。
- (2) 计算本月发出材料应分配的材料成本差异。
- (3) 计算本月发出材料的实际成本。
- (4) 计算本月末库存材料的实际成本。

(二) 2009 年 1 月 1 日, 甲股份有限公司银行存款 450 万元购入一项无形资产, 其中包括相关税费 10 万元。该无形资产的预计使用年限为 10 年。甲股份有限公司对该无形资产采用直线法摊销。2010 年 12 月 31 日, 由于与该无形资产相关的经济因素发生不利变化, 致使该无形资产发生减值迹象, 经减值测试甲公司估计其公允价值减去处置费用后的净额为 280 万元, 未来现金流量现值为 240 万元, 原预计使用年限不变。

要求:

- (1) 计算 2009 年全年甲股份有限公司对该无形资产计提的摊销额。
- (2) 计算 2010 年 12 月 31 日减值测试前甲股份有限公司的该无形资产的账面价值。
- (3) 计算 2010 年 12 月 31 日甲股份有限公司的该无形资产的减值金额。
- (4) 计算 2011 年全年甲股份有限公司对该无形资产计提的摊销额。

### 三、分析说明题 (本题 10 分)

甲股份有限公司公司 (以下简称“甲公司”) 为增值税一般纳税人, 适用的增值税税率为 17%; 除特别说明外, 不考虑除增值税以外的其他相关税费; 所售资产未发生减值; 销售商品为正常的生产经营活动, 销售价格为不含增值税的公允价格。2009 年 12 月甲公司发生经济业务资料如下:

(1) 12 月 1 日, 甲公司与 A 公司签订委托代销商品协议。协议规定, 甲公司以支付手续费方式委托 A 公司代销 W 商品 100 件, A 公司对外销售价格为每件 3 万元, 未出售的商品 A 公司可以退还甲公司; 甲公司按 A 公司对外销售价格的 1% 向 A 公司支付手续费, 在收取 A 公司代销商品款时扣除。该 W 商品单位成本为 2 万元。同日, 发出代销商品。

(2) 12 月 10 日, 与 C 公司签订一项为期 5 个月的非工业性劳务合同, 合同总收入为 200 万元, 当天预收劳务款 20 万元。12 月 31 日, 经专业测量师对已提供的劳务进行测量, 确定该项劳务的完工程度为 30%。至 12 月 31 日, 实际发生劳务成本 40 万元 (假定均为职工薪酬), 估计为完成合同还将发生劳务成本 90 万元 (假定均为职工薪酬)。该

项劳务应交营业税（不考虑其他流转税费），税率为 5%。假定该项劳务交易的结果能够可靠地计量。

(3) 12 月 31 日，以本公司生产的产品作为福利发放给职工。发放给生产工人的产品不含增值税的公允价值为 200 万元，实际成本为 160 万元；发放给行政管理人员的产品不含增值税的公允价值为 100 万元，实际成本为 80 万元。产品已发放给职工。

(4) 12 月 31 日，采用分期收款方式向 E 公司销售 Z 大型设备一套，合同约定的销售价格为 3 000 万元，从 2009 年起分 5 年于每年 12 月 31 日收取。该大型设备的实际成本为 2 000 万元。商品已经发出，甲公司尚未开具增值税专用发票。（如采用现销方式，该大型设备的销售价格为 2 500 万元）

要求：

- (1) 根据上述业务，分析是否确认收入？
- (2) 如果应确认收入，计算应确认的收入金额；如不应确认收入，请简要说明原因。

四、计算分析及账务处理题（每小题 10 分，共 20 分，会计分录中，除增值税外，可以不写出明细科目。金额单位以“万元”表示，计算结果保留整数）

（一）固定资产的核算

2009 年 B 公司自行建造生产用厂房一座，购入为工程准备的物资价款 300 000 元，支付的增值税为 51 000 元，所购物资全部领用，另外还领用了企业自己生产的产品一批，实际成本和计税价格均为 40 000 元；该工程项目应负担建设人员工资 42 200 元；2009 年 6 月 30 日工程交付使用。预计可使用 20 年，净残值率为 5%，直线法折旧。

要求：

- (1) 编制 B 公司自行建造厂房的账务处理。
- (2) 编制 B 公司计提厂房折旧的账务处理。
- (3) 确定该厂房 2009 年年末的账面价值。

（二）利润的计算与分析

北京某公司 8 月份发生了下列经济事项：

- (1) 4 日支付公司 8 月份董事会会议费用 34000 元；
- (2) 8 日收到武汉花名公司支付的购货款 120000 元（商品系 7 月份销售）存入银行；
- (3) 10 日支付第三季度公司办公楼租金 300000 万元；
- (4) 17 日转让闲置设备发生净损失 10000 元；
- (5) 19 日向天津胜利公司交付商品一批，价款 210000 元。胜利公司已于 5 月交付



商品订金 50000 元。该商品余款于 10 月 7 日收妥。

要求：

(1) 计算上述经济事项发生对该公司 8 月份利润数额的影响。

(2) 假设第三项经济事项属该公司虚构，请说明该行为会对公司财务报表产生哪些影响？

五、综合题（本题 20 分，会计分录中，除增值税外，可以不写出明细科目。金额单位以“万元”表示，计算结果保留整数）

甲有限责任公司（以下简称“甲公司”）为增值税一般纳税人，适用的增值税税率为 17%。甲公司的会计政策是固定资产采用年限平均法计提折旧；原材料采用实际成本核算，按单个存货项目计提存货跌价准备。假定不考虑除增值税以外的其他税费。甲公司 2009~2010 年发生如下经济业务事项：

(1) 2009 年 2 月 1 日甲公司开发一项新项目，乙公司以一台新设备作为投资，用于新项目。本设备在乙企业的账面原值为 200 万元，未计提折旧，投资合同约定的价值为 200 万元（假定是公允的）。按投资协议规定，甲公司接受投资后，乙公司占增资后注册资本 800 万元中的 20%。该设备预计使用年限 5 年，假设净残值率为 4%。

(2) 2009 年 3 月 1 日，新项目投产，生产 A 产品。甲公司购入生产 A 产品的丙材料 117 万元，增值税专用发票上注明的价款为 100 万元，增值税为 17 万元，另外支付运杂费 3 万元，其中运费为 2 万元，可按 7% 的扣除率计算进项税额抵扣。

(3) 2009 年 12 月 31 日，丙材料实际成本 150 万元，市场价格为 145 万元，以丙材料生产的 A 产品的预计售价为 225 万元，预计销售费用及税金为 10 万元，生产 A 产品尚需投入 100 万元。

(4) 2009 年 12 月 31 日，由于 A 产品销售不佳，上述 (1) 中的设备的可收回金额为 140 万元。重新估计的设备剩余使用年限为 4 年，预计净残值为 0.8 万元。

(5) 2010 年 7 月 1 日，由于新项目经济效益很差，甲公司决定停止生产 A 产品，将不需用的丙材料全部对外销售。丙材料出售前的账面余额为 75 万元，该丙材料的存货跌价准备余额为 17.5 万元。丙材料销售后，取得收入 50 万元，增值税 8.5 万元，收到的货款已存入银行。

(6) 2010 年 7 月 1 日 A 产品停止生产后，设备已停止使用。9 月 5 日甲公司将设备与丁公司的一项专利权相交换，换入的专利权用于生产工艺的改造。设备的公允价值为 100 万元，甲公司收到了丁公司支付的补价 6.4 万元。假定该资产交换不具有商业实质。

要求:

- (1) 编制甲公司接受乙公司投资的会计分录。
- (2) 编制甲公司购买原材料的会计分录。
- (3) 判断 2009 年 12 月 31 日甲公司持有的丙材料是否发生减值, 如果发生减值, 编制相应的丙材料减值的会计分录。
- (4) 判断 2009 年 12 月 31 日甲公司的设备是否发生减值, 如果发生减值, 编制相应的固定资产减值的会计分录。
- (5) 编制甲公司存货出售丙材料的相关会计分录。
- (6) 判断甲公司与丁公司的资产交换是否属于非货币性资产交换, 并编制甲公司与丁公司进行资产交换的会计分录。

## 第二部分 财务管理 (60 分)

一、简答题 (请回答要点, 并做简要解释。每小题 8 分, 共 2 小题, 计 16 分)

- (一) 请用成本分析模式说明现金成本与现金持有量的关系。
- (二) 在固定资产投资决策中为什么要采用现金流量作为核心评价指标?

二、论述题 (请列明观点, 并适当展开论述。10 分)

什么是风险收益均衡原则? 举例说明, 为什么风险收益均衡原则贯穿财务管理全过程。

三、计算分析题 (写出必要的计算过程, 计算结果不是精确值的, 保留两位小数。每小题 8 分, 共 3 小题, 计 24 分)

(一) 公司拟购置一处房产, 房主提出两种付款方案: (1) 从现在起, 每年年初支付 200 万元, 连续支付 5 次。(2) 从第五年开始, 每年年初支付 250 万元, 连续支付 5 次。假设公司的资金成本率 (即最低报酬率) 为 10%。

要求:

计算、分析公司应选择哪种付款方案?

(二) 公司通过长期的探索, 确定目标资本结构为 45% 的资产负债率。公司本年度实现税后净利润 6000 万元。经过可行性研究并报董事会批准, 计划年度新投资流水线 2 条, 需要投入资金 9000 万元。公司采用剩余股利政策。

要求:



计算公司本年度可向股东分配的利润是多少？

(三) 企业欲投资自动化生产线一条，设计生产能力为 1000 件/年，固定成本投资 500 万元。根据市场情况，预计年销售量为 600 件，此时企业的息税前收益预计为 500 万元。投产后由于市场情况改善，实际年产销量为 900 件。

要求：

1. 计算预计产销量下企业的经营杠杆系数。
2. 请问该企业实际获得的息税前收益是多少？

四、综合分析题（写出必要的计算过程，计算结果不是精确值的，保留两位小数。计 10 分）。

(一) 资料

公司目前拥有资本 1000 万元。其中，长期债券 400 万元，年利率 8%；普通股 600 万元，发行价格 15 元。由于扩张需要，公司拟对外融资 800 万元，有如下两种方案可供选择：

方案一，发行债券 800 万元，年利率为 10%。

方案二，增发普通股 40 万股，股票发行价格为 20 元。

公司上年每股股利 2 元，预计以后每年股利增长 4%。公司发行债券筹资费用率为 1%。公司适用的所得税税率为 25%。

(二) 要求

1. 计算公司融资前的加权平均资金成本。
2. 计算公司融资后的加权平均资金成本。
3. 你将选择哪一种融资方案？
4. 以本题说明，采用加权平均资金成本方法进行资本结构决策有哪些优缺点。

www.docin.com

中南财经政法大学

2009 年招收攻读硕士学位研究生入学考试试题 B 卷

专业名称：会计学、财务管理、审计学 科目名称：会计与财务

方向名称：全部方向 科目代码：824

注：所有试题答案均须写清试题序号做在答题纸上，凡在试题纸上答题，答案一律无效。

※特别说明：

1. 本科目试题包括“会计原理与中级财务会计”和“财务管理”两部分。
2. 考生在回答本试题时可以使用计算器。
3. 本试卷可能用到的时间价值系数计算公式如下：

$$(1) \text{ 一次性收付款的复利现值系数 } PVIF(i, n) = (1+i)^{-n};$$

$$(2) \text{ 普通年金现值系数 } PVIFA(i, n) = \frac{1 - (1+i)^{-n}}{i}.$$

第一部分 会计学原理与中级财务会计 (90 分)

一、简答题 (每小题 8 分, 共 24 分)

- (一) 简要回答存货可变现净值中估计售价的确定方法。
- (二) 什么是借款费用? 借款费用资本化开始应满足哪些基本条件?
- (三) 上市公司会计信息应当具备哪些质量特征 (质量要求)?

二、计算题 (每小题 6 分, 共 12 分)

(一) 某公司 2008 年 10 月初的资产总额、负债总额和所有者权益总额分别为 1300 万元、500 万元和 800 万元。10 月份发生了下列经济交易或事项：

1. 10 月 5 日从市建设银行取得 1 年期贷款 100 万元。
2. 10 月 8 日购买汽车 3 辆, 价款 40 万元用银行支票付清。
3. 10 月 12 日支付 3 月份所购原材料货款 11 万元。
4. 10 月 20 日收回 9 月 9 日销售商品货款 27 万元。
5. 10 月 22 日收到共鸣公司追加投资 (设备) 48 万元。
6. 10 月 24 日收到天心公司支付的采购款 30 万元 (合同约定 12 月初交货)。
7. 10 月 27 日该公司完成债务重组 (局部), 原应付中原公司货款 50 万元转换为该公司股权 50 万元 (视同追加投资)。

要求计算该公司 2008 年 10 月末的总金数额以及资产、负债、所有者权益的数额。在其他条件不变时, 假设该公司 10 月末的所有者权益数额为 974 万元, 该公司 10 月份的损

益数额应当是多少？

(二) 某公司某建筑物 2008 年 10 月末的账面累计折旧额为 240000 元, 12 月初的累计折旧额为 256000 元。该建筑物预计可使用 25 年, 预计净残值为 20000 元, 采用直线法计提折旧。要求计算该建筑物在 11 月末的净值数额。

### 三、分析说明题 (本小题 10 分)

#### 1. 资料:

丙公司正在研究和开发一项专门生产某一特殊产品的新工艺。2008 年 1 至 9 月新工艺为研究阶段, 发生的各项研究、调查、试验等费用 500 万元, 均用银行存款支付。9 月末研究成功进入开发阶段, 并满足无形资产的确认条件。2008 年 10 月至 12 月发生研发人员薪酬 50 万元, 专用设备折旧 30 万元, 以银行存款支付其他费用 40 万元。2008 年 12 月末该项新工艺完成, 达到了预定可使用状态并从 2009 年 1 月 1 日起投入使用并生产出合格产品。该项新工艺预计使用年限为 5 年, 采用直线法摊销 (期满无残值)。该公司对上述业务进行了如下处理:

#### (1) 研究阶段的支出

借: 研发支出 500 万元

贷: 银行存款 500 万元

#### (2) 开发阶段的支出

借: 无形资产 120 万元

贷: 累计折旧 30 万元

银行存款 40 万元

#### (3) 计提该项无形资产 2009 年 1 月份的摊销

借: 管理费用 2 万元 (120/5/12)

贷: 无形资产 2 万元

#### 2. 要求:

请逐项分析并说明乙公司的会计处理是否正确; 如果不正确, 请指出错误所在, 并进行正确的会计处理 (提示: 请说明是会计科目使用错误, 还是有关金额计算错误, 以及两者都存在)。

四、计算分析与账务处理题 (每小题 12 分, 共 24 分, 会计分录中, 除增值税外, 可以不写出明细科目, 金额单位以“万元”表示, 计算结果保留整数)

#### (一) 长期股权投资的会计处理

#### 1. 资料:

乙股份有限公司 (以下简称乙公司) 2007 年至 2008 年与长期股权投资业务有关的资料如下:



(1) 2007年1月1日,乙公司以银行存款1100万元购入环球股份有限公司(以下简称环球公司)30%有表决权的股份,对该公司的财务和经营政策具有重大影响、并准备长期持有(假定不考虑相关费用),会计上采用权益法核算。2007年1月1日,环球公司可辨认净资产的公允价值为30000万元,账面价值为29000万元。其中有一条生产线的账面价值为4000万元,公允价值5000万元。环球公司采用年限平均法计提该生产线的折旧,该生产线预计使用寿命10年,假定期满无残值和所得税费用的影响。其他资产公允价值与账面价值相同。

(2) 2007年度,环球公司实现净利润6200万元、分配现金股利2000万元,定于2008年2月10日发放。

(3) 2008年度,环球公司发生净亏损9000万元。

2.要求:

(1) 编制乙公司2007年1月1日对外投资的会计分录。

(2) 假定不考虑被投资单位可辨认净资产账面价值与公允价值的差额,确认2007年度乙公司的投资收益,并作会计分录。

(3) 编制乙公司2007年度应收现金股利的会计分录。

(4) 计算考虑被投资单位可辨认净资产账面价值与公允价值的差额后,确认的2007年度乙公司的投资收益。

(5) 编制乙公司确认2008年度投资损失的会计分录(假定不考虑资产账面价值与公允价值的差额)。

(二) 收入的确认与计量

1.资料:

西北股份有限公司(以下简称西北公司)为增值税一般纳税人工业企业,适用的增值税税率为17%。该公司2008年发生如下与商品销售有关的业务,销售价款中均不含应向购买方收取的增值税额。

(1) 西北公司2008年11月5日销售给A公司一批商品,增值税专用发票注明的售价为500万元,同日收到A公司开具的商业承兑汇票一张,期限3个月,到期日为2009年2月5日。该批商品已经发出,其实际成本为350万元。

(2) 西北公司2008年1月1日销售给B公司一台大件商品,销售总价款1100万元,如果该商品不采用分期收款方式的销售价格为1000万元。按合同规定,B公司于1月10日先支付20%的货款及增值税(假定商品货款及增值税按现行售价计算),其余款项及增值税从2009年起分5年在年末平均支付(该项销售实质上具有融资性质)。现商品已经发出,B公司已验收合格。该商品的实际成本为800万元。(提示:只对商品销售进行会计处理)

(3) 西北公司与C公司本年度采用支付手续费的方式代销一批商品,代销价款总额为400万元。2008年12月20日收到C公司交来的代销清单列明已销售代销商品的80%,



C 公司按代销价款的 5%收取手续费。该批商品的实际成本为 250 万元。

(4) 西北公司本年 12 月 1 日向 D 公司销售商品 100 件，单价 5 万元/件，增值税专用发票注明的价款为 500 万元，增值税率为 17%。合同规定现金折扣条件为货款的 2/10, 1/20, n/30。D 公司于 12 月 10 日付清全部款项。该批商品的成本为 360 万元，

(5) 2008 年 12 月 20 日，因商品质量问题 D 公司退回给西北公司 20 件商品，西北公司已认可该项退货，现商品已经退回，但相关的款项未付，但已给 D 公司开具了增值税红字专用发票)。

2.要求:

(1) 根据上述资料编制西北公司销售商品的相关会计分录。

(2) 计算该公司因销售产品而实现的营业利润(假定不考虑城建税和教育费附加)。

五、综合分析题(本小题 20 分，会计分录中，除增值税外，可以不写出明细科目，金额单位以“万元”表示，计算结果保留整数)

1.资料:

甲公司 2008 年 12 月 31 日对资产进行清查和减值测试，有关资料如下:

(1) 2008 年 12 月 31 日，在进行现金盘点时，发现短少 100 元。经查实，现金短少的原因是出纳工作疏忽所致，责成该出纳赔偿。

(2) 2008 年 12 月 31 日，该公司银行存款账户余额为 5000 万元，经与银行对账后发现，有未达账项(银行已收、企业未收) 200 万元。

(3) 2008 年该公司实际发生无法收回的坏账 700 万元。2008 年末应收账款的余额为 10000 万元，该公司决定按照应收账款余额的 5%计提坏账准备。坏账准备账户年初数为贷方余额 300 万元。

(4) 2008 年末，该公司的 A 存货可变现净值金额为 500 万元，成本为 490 万元。2007 年末该公司对该存货已经计提减值准备金额为 70 万元。

(5) 2008 年 7 月 2 日购买 A 公司股票 400 万股作为交易性金融资产，成交价 18.5 元/股(假定不考虑相关税费)，2008 年 12 月 31 日，该股票的市价为 16.5 元/股。

(6) 2008 年 3 月 1 日，该公司购买 B 公司的股票 800 万股，成交价 10.5 元/股(含已宣告未发放的现金股利 0.5 元/股)，在购买股票时支付相关税费 2 万元，甲公司将该项投资确认为可供出售金融资产。2008 年 12 月 31 日，该股票的市价为 6 元/股，预计该股票在未来较长时间内价格还会下跌。

(7) 甲公司有一台专用设备，原值为 1000 万元、已计提折旧 400 万元，2008 年 12 月 31 日，预计可收回金额 300 万元(上年末已计提减值准备 200 万元)。

(8) 2008 年 12 月 31 日，甲公司确认的递延所得税资产为 120 万元。经复核，该公司在未来可能获得的用以抵扣递延所得税资产的利益只有 100 万元。

2.要求:

(1) 根据上述经济业务的性质，说明是进行资产清查，还是进行减值测试? 如果是

资产清查，会计上如何处理？如果是减值测试，会计上又该如何处理（提示：只需列出编号即可）。

(2) 判断上述各项资产是否发生减值，如果发生减值，编制相关资产减值的会计分录。

(3) 对已发生减值的资产，哪些资产减值损失可以转回？哪些资产减值损失不能转回？

(4) 计算资产清查结果和减值损失计提对甲公司当期营业利润的影响额。

## 第二部分 财务管理（60分）

六、简答题（请回答要点，并作简要解释。每小题8分，共2小题，计16分。）

(一) 企业投资于国库券将面临哪些风险？如何规避这些风险？

(二) 简述企业实现财务管理目标的主要措施。

七、论述题（请列明观点，并适当展开论述。12分。）

试述资本结构变动对企业风险、收益和企业价值的影响。

八、计算分析题（请写出必要的计算过程，计算结果不是精确值的，保留两位小数。每小题10分，共2小题，计20分。）

(一) 企业计划投资于A公司股票，投资期的无风险报酬率为6%，股票市场的平均投资报酬率为10%，企业预计投资该股票的报酬率为12%。

A种股票的 $\beta$ 系数是1.3。

要求：

(1) 股票市场的风险单价是多少？

(2) 投资于A公司股票的风险溢价为多少？

(3) 企业应否购入A公司股票？

(二) ABC公司是一家单产品的轻型加工企业，2008年销售额为20000万元，净利润为4500万元。现阶段经营杠杆系数为2，固定生产经营成本为9000万元，所得税税率为25%，公司希望下一年度每股收益的增长幅度达到30%。

要求：

(1) ABC公司当期支付的利息费用是多少？

(2) ABC公司现阶段的财务杠杆系数是多少？

(3) ABC公司下一年度的销售额预期应增加到多少？



九、综合分析题（请写出必要的计算过程，计算结果不是精确值的，保留两位小数。  
12分。）

（一）资料：

企业拟投资于甲项目，有关资料如下：

1. 建设期2年，经营期5年；
2. 总投资1000万元，假设在建设期的每年初平均投入，到期报废时收回残值80万元；
3. 第三年初投产时一次性投入配套资金100万元，预计在项目报废时全额收回；
4. 投产后，每年付现成本310万元，每年销售收入800万元；
5. 该项目按直线法计提折旧（不考虑借款费用资本化问题）；
6. 企业的所得税率为25%，企业要求的税后投资收益率为10%，包括建设期在内的投资回收期为5年。

（二）要求：

1. 计算与该项目有关的下列各项指标：
  - （1）各年现金净流量；
  - （2）投资回收期；
  - （3）净现值；
  - （4）内含报酬率。
2. 采用适当方法进行投资决策。

www.docin.com

中南财经政法大学

2008 年招收攻读硕士学位研究生入学考试试题 A 卷

专业：会计学、财务管理、审计学

考试科目：会计与财务

方向：所有方向

科目代码：835

※特别说明：

1. 所有试题答案均须写清试题序号做在答题纸上，凡在试题纸上答题，答案一律无效。

2. 本科目试题包括“会计学原理与中级财务会计”和“财务管理”两部分。

3. 考生在回答本试题时，可使用计算器。

4. 本试卷可能用到的时间价值系数计算公式如下：

$$(1) \text{ 一次性收付款的复利现值系数 } PVIF(i, n) = (1+i)^{-n}$$

$$(2) \text{ 普通年金现值系数 } PVIFA(i, n) = \frac{1 - (1+i)^{-n}}{i}$$

第一部分：会计学原理与中级财务会计（90分）

一、简答题（请回答要点，并作简要解释，每小题10分，共20分。）

（一）简要说明会计确认、计量、记录与报告的内涵及其相互关系

（二）简述“资产负债表现”下企业确定收益的基本原理。

二、计算分析题（本小题15分，共15分）

某公司相关账户资料如下（单位：元）：



	2006.12.31	2007.12.31
应收账款	400 000	500 000
坏账准备	20 000	30 000
存货	320 000	340 000
预付账款	10 000	30 000
应付账款	200 000	220 000
营业收入		6 000 000
营业成本		5 000 000

其他资料如下：

1. 2007年计提的坏账准备为6万元。
2. 期初和期末存货均为外购存货。
3. 2006年12月31日的应付账款余额中包含与购买固定资产相关的款项4万元，2007年12月31日的应付账款余额中包含与购买固定资产相关的款项7万元。
4. 营业成本500万元中，包含50万元的人工成本和80万元的折旧费。

要求：

根据以上资料计算确定“销售商品、提供劳务收到的现金”、“购买商品、接受劳务支付的现金”。

三、业务处理题（请写出必要的计算过程，计算结果不是精确值的，保留两位小数，25分。）

（一）资料：

A公司为增值税一般纳税人，适用的增值税税率为17%，2007年发生如下经济业务：

（1）1月1日，发行4年期面值为100万元的债券用于日常生产经营活动，票面利率为6%，实际利率为4.3%，债券以106万元的价格发

行。不考虑发行费用。同日，发行方收到全部发行价款，该债券每年年末付息一次，到期一次还本。

(2) 从2月开始，公司研究和开发一项新工艺，2月至9月新工艺均处于研究阶段。发生的各项研究、调查、试验等费用100万元，均用银行存款支付。9月末研究成功进入开发阶段，并满足开发支出资本化标准。10月至12月发生人工工资50万元，以支票支付其他支出20万元。至12月31日该项新工艺尚未达到预定可使用状态。

(3) 4月1日，公司以银行存款购入高新公司10%的股份，该项投资被划分为长期股权投资，实际投资成本为36万元。5月2日高新公司宣告分配2006年度的现金股利30万元，股利于5月10日发放。12月31日，高新公司报告2007年实现净利润40万元。

(4) 10月10日，A公司收到投资者投入不需要安装的生产设备一台，该设备在投资者账上的账面价值为100万元，已提折旧20万元。双方协议作价（与公允价值相同）55万元。投资者取得股权份额30万股，每股面值1元。该设备的使用年限为4年，估计净残值为5万元，A公司采用年数总和法计提同类资产的折旧。

(5) 12月10日，A公司按合同销售商品一批，开出增值税专用发票，注明价款10万元，增值税额1.7万元。得知购买方因陷入财务困境无法作出付款承诺，但A公司认为购买方的财务困境是暂时的，希望维持与该客户的关系，仍将商品发货至购买方。该批产品成本8万元。增值税纳税义务在发出商品时已经产生。

(6) 12月25日，公司决定将本公司生产的产品作为福利发放给高层管理人员，该批产品生产成本12万元，市场售价15万元。12月28日，发放了该项福利。

(二) 要求：

为A公司编制2007年每笔经济业务的会计分录。



四、综合题（请写出必要的计算过程，计算结果不是精确值的，保留两位小数，共30分。）

注册会计师在审计C公司2007年12月31日资产负债表时发现以下事项：

1. 资产负债表中列示的应收账款金额为43 000元，预收账款金额为8 000元。经查，发现：

(1) 应收账款总账借方余额为50 000元，有一明细账户贷方余额2 000元。

(2) 预收账款总账贷方余额为8 000元，有一明细账户借方余额3 000元。

(3) 坏账准备账户贷方余额为7 000元，其中为应收账款提取的坏账准备余额为6 000元，为其他应收款提取的坏账准备余额为1 000元。

2. 资产负债表中列示的存货金额为550 000元。有关账户资料如下（单位：元）：

账户名称	借方余额	贷方余额
材料采购	50 000	
原材料	150 000	
材料成本差异		10 000
库存商品	210 000	
生产成本	160 000	
发出商品	30 000	
存货跌价准备		40 000
合计	600 000	50 000

经审计，还发现：

(1) 库存原材料中一批50 000元的材料属于工程所需物资；

(2) 库存商品中有一批成本为10 000元的商品已经毁损，尚未处

理；

(3) 在 2008 年 1 月 10 日退回一批商品，成本为 20 000 元，该批商品属于 2007 年 12 月 5 日出售的，当时已经确认收入；

(4) 公司没有对在产品提取跌价准备，但是由于市场变化，尚未完工的在产品预计跌价损失 15 000 元。

3. 2007 年 12 月，某顾客起诉 C 公司，要求 C 公司赔偿因购买该公司的电子产品质量问题导致的损失。索赔金额为 300 万元，公司的律师认为索赔的金额过高，并且 C 公司很可能赢得官司。但是律师同时说，如果公司诉讼失败，将可能赔偿 50 万元。

要求：

1. 根据《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》的要求，结合资料 1，判断 C 公司资产负债表中有关项目的列示金额是否正确，说明判断理由，如不正确，分析计算相关项目的金额。
2. 根据《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》的要求，结合资料 2，判断 C 公司资产负债表中存货项目的列示是否正确，说明判断理由，如不正确，分析计算该项目的金额。
3. 什么是可变现净值？如何确定存货的可变现净值？
4. 针对资料 3，分析说明公司应当如何进行会计处理。

## 第二部分：财务管理（60 分）

五、简答题（请回答要点，并作简要解释，每小题 10 分，共 2 小题，计 20 分。）

（一）简述存货 ABC 控制法的基本原理。

（二）企业如何根据每股盈余（收益）无差别点来安排资本结构？

六、论述题（请列明观点，并适当展开论述，12 分。）

发放股票股利后，公司财务状况和经营成果将发生哪些变化？



七、计算分析题（请写出必要的计算过程，计算结果不是精确值的，保留两位小数，12分。）

ABC企业2007年度A产品销售收入为4000万元，总成本为3000万元（其中固定成本为600万元），该产品销售额的相关范围为3000万元~6000万元。

该企业2008年有甲、乙两种信用政策可供选用，相关资料如下：

甲方案：客户信用期限60天，预计销售收入为5000万元，货款将于第60天收到，信用成本合计为118万元。

乙方案：信用政策为“2/10，1/20，n/90”，预计销售收入为5400万元，将有40%的货款于第10天收到，20%的货款于第20天收到，36.8%的货款于第90天收到，剩余货款将无法收回，应收账款平均收账期为44天，收账费用合计为40万元。

企业的资金成本率为8%（为简化计算，本题不考虑增值税因素）。

要求：

1. 计算该企业2007年的下列指标：

- (1) 变动成本总额；
- (2) 以销售收入为基础计算的变动成本率。

2. 计算乙方案的下列指标：

- (1) 应收账款平均余额；
- (2) 维持应收账款所需资金；
- (3) 应收账款机会成本；
- (4) 坏账成本；
- (5) 采用乙方案的信用成本。

3. 计算以下指标：

- (1) 甲方案的现金折扣；
- (2) 乙方案的现金折扣；

4. 为企业作出采取何种信用政策的决策，并说明理由。

八、综合题（请写出必要的计算过程，计算结果不是精确值的，保留两位小数，16分。）

甲公司专门经营设备租赁业务，现与乙企业商定，甲公司购入A设备后，直接运抵乙企业，有关技术服务由设备供应商免费提供。

该设备运抵乙企业，验收合格时，甲公司需一次性支付买价、增值税等款项1032.91万元。

租期从乙企业接收该设备之日起计算，该设备的租期和预计使用寿命均为5年，乙企业同意从第一年起的未来5年内每年等额支付租金。

租期结束时，甲公司处置该设备的净残值收入预计为53万元。

甲公司要求的投资报酬率（税前）为10%。

要求：

1. 每年末等额收取租金至少为多少时，该项目才可行？
2. 各年收回的租金中，有多少作为本金的收回？有多少作为租赁收入？
3. 如果每年末收回的租金为280万元，该租出资产的实际收益率为多少？
4. 如果无法提高租金，甲公司还可通过哪些方式提高该租出资产的实际收益率？



2007 年中南财经政法大学会计学院 851 会计与财务考研真题 (含答案)

参考答案

中南财经政法大学  
2007 年招收攻读硕士学位研究生入学考试试题 A 卷  
专业: 会计学、财务管理、审计学  
试科目: 会计与财务

科目代码: 851

\*特别说明:

1. 所有试题答案均须写清试题序号做在答题纸上, 凡在试题纸上答题, 答案一律无效;
2. 本科目试题包括“会计学原理与中级财务会计”和“财务管理”两部分;
3. 考生在回答本试题时, 可使用计算器;
4. 本试卷可能用到的时间价值系数计算公式如下:

$$(1) \text{ 一次性收付款的复利现值系数 } PVIF(I, n) = (1+i)^{-n}$$

$$(2) \text{ 普通年金现值系数 } PVIFA(i, n) = \frac{1 - (1+i)^{-n}}{i}$$

第一部分: 会计学原理与中级财务会计 (90 分)

一、简答题 (请回答要点, 并作简要解释, 每小题 10 分, 共 20 分)

(一) 简述我国会计法律法规制度体系的结构及其最新的建设动态。

答: (1) 我国会计法律法规制度体系由三个层次构成的: 第一层是会计法律法规, 如《会计法》、《注册会计师法》、《审计法》等; 第二层是会计准则规范, 包括基本准则、具体准则、应用指南三层次; 第三层是其他规范, 如行业规范、单位内部规范、会计职业道德规范等。

(2) 我国会计法律法规制度体系的最新的建设动态是重新修订了会计准则规范的内容, 具体是先对《企业基本会计准则》, 进行了修订, 使其更加国际化、趋同于《国际会计准则》; 针对基本会计准则的变动, 又相应的修订了具体会计准则和会计应用指南。

(二) 根据《企业会计准则》(2006) 的规定, 企业在进行会计计量时, 哪些业务会涉及到采用公允价值计量?

答: 根据《企业会计准则》(2006) 的规定, 企业在进行会计计量时, 下列业务会涉及到公允价值的计量: (1) 金融资产的初始计量和后续计量。其典型体现在“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产”的计量上。

(2) 期末存货的计量业务。存货期末的计量原则是成本与可变现净值孰低, 其中可变现净值的确定就充分的运用到了公允价值的思想。

(3) 非同一控制下企业合并所形成的长期股权投资、企业合并以外方式取得的长期股权投资的初始计量。

(4) 持有待售的固定资产的计量。企业对于持有待售的固定资产, 应当调整该项固定资产的预计净残值, 使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额, 且不得超过该项固定资产的原账面价值。

(5) 除外购以外的其他形式取得的无形资产的初始计量、使用寿命不确定的无形资产的后续计量。

(6) 投资性房地产的初始计量和后续计量。《企业会计准则》规定: 初始计量中, 在采用公允价值模式计量下, 企业应当在“投资性房地产”科目下设置“成本”和“公允价值变动”两个科目; 在后续计量中, 减值损失的确定等都涉及了公允价值的思想。

(7) 具有商业实质的且公允价值能够可靠计量的非货币性资产交换的初始计量。《企业会计准则》规

定：非货币性资产交换具有商业实质且公允价值能够可靠计量的，应当以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值比换出资产的公允价值更可靠。

(8) 资产减值处理中可收回金额的计量。《企业会计准则》规定：资产可收回金额的估计，应当根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

二、计算分析题（请写出必要的计算过程，计算结果不是精确保留两位小数，16分）

(一) 资料：

1. 东方公司为增值税一般纳税人，适用的增值税率为17%，该公司2006年至2007年发生下列有关固定资产的业务：

(1) 2006年9月10日，从银行购入80万美元用于交付进口A设备的款项，当日银行美元卖出价为1美元兑换人民币7.85元，当日的中间汇率为 $\$1 = \text{¥}7.8$ ，该设备不需要安装，该设备已于9月20日验收合格，并投入第一车间使用，该设备预计弃置费用为10万元人民币，假定折现系数为0.85

(2) 2006年5月10日，东方公司以银行存款从甲公司购入需要安装的B大型设备一套，该设备的价款为100万元，另以银行存款支付运杂费2万元、增值税17万元、安装费11万元，6月1日，设备安装完毕，验收合格，投放第二车间使用。

(3) 2006年5月10日，该公司建造办公楼一栋，领用工程物资234万元（含增值税额），领用产成品一批，实际成本80万元，计税价格100万元（该产品适用的增值税税率为17%），为建造该项目，应付在建工程人员工资20万元，并按14%计提福利费，还以银行存款支付相关建造费用52万元。2007年2月10日，该项目建造完毕时，已领未用工程物资退库转作原材料管理，该批退库物资含税成本为1.17万元。

(4) 东方公司决定，对A设备采用年数总和法计提折旧，预计该设备的使用寿命为5年，预计净残值为32.5万元；对B设备采用双倍余额递减法计提折旧，预计该设备的使用寿命为5年，预计净残值为10万元，对办公楼采用年限平均法计提折旧，预计使用寿命为20年，预计净残值为44.63万元。

(5) 2006年12月31日，东方公司对固定资产进行减值测试，A设备预计可收回金额为520万元，B设备为86万元，2007年12月31日，办公楼的预计可收回金额为480万元。

(二) 要求：

1. 计算A设备的入账价值并编制购买该设备的会计分录；
2. 计算B设备的入账价值并编制取得该设备的会计分录；
3. 计算构建办公楼的入账价值并编制相关会计分录；
4. 计算A设备2006年应计提的折旧额并编制会计分录；
5. 计算B设备2006年应计提的折旧额并编制会计分录；
6. 计算办公楼2007年应计提的折旧额并编制会计分录；
7. 分析2006年A、B设备是否应计提减值准备，如果需要计提减值准备，计算减值准备的金额，并编制相应的会计分录；
8. 分析2007年办公楼是否应计提减值准备，如果需要计提减值准备，计算减值准备的金额，并编制相应的会计分录。

**解：**为方便核算，准则中企业用于记账的即期汇率一般指当日中国人民银行公布的人民币汇率的中间价。设备弃置费用现值 $=10 \times 0.85 = 8.5$ 万元，因此设备A的入账价值 $=80 \times 7.8 + 8.5 = 632.5$ 万元。会计分录为：

借：固定资产——机器设备	6325000
贷：银行存款（美元）	6240000
预计负债	85000

(2) 设备B的入账价值 $=100 + 2 + 17 + 11 = 130$ 万元。会计分录为：

2006年5月10日，借：在建工程 1300000



贷：银行存款 1300000  
 2006年6月1日，借：固定资产——机器设备 1300000  
 贷：在建工程 1300000

(3) 办公楼入账价值=234+80+100×17%+20+20×14%+52-1.17=404.63万元。

借：在建工程 2340000  
 贷：原材料 2000000  
 应交税金——应交增值税（销项税额） 340000  
 借：在建工程 970000  
 贷：存货 800000  
 应交税金——应交增值税（销项税额） 170000  
 借：在建工程 228000  
 贷：应付工资 200000  
 应付福利费 28000  
 借：在建工程 520000  
 贷：银行存款 520000  
 借：原材料 10000  
 应交税金——应交增值税（销项税额） 1700  
 贷：在建工程 11700  
 借：固定资产 4046300  
 贷：在建工程 4046300

(4) A设备采用年数总和法计提折旧，预计该设备的使用寿命为5年，预计净残值为32.5万元，第一年(2006年10月-2007年9月)尚可使用年限5年，原价-净残值=632.5-32.5=600万元，年折旧率=5/15，每年折旧额=600×5/15=200万元，每月折旧=200/12=16.6667万元，2006年度该公司应计提的折旧(2006年10月至2006年12月)=3×16.667=50.001万元。

2006年10月至12月，每月所做会计分录为：

借：制造费用等 166667  
 贷：累计折旧 166667

(5) B设备采用双倍余额递减法计提折旧，预计该设备的使用寿命为5年，预计净残值为10万元。年折旧率=2/5×100%=40%，第一年应提的折旧额=130×40%=52万元，每月折旧额=52/12=4.3333万元，2006年该公司应计提B设备的折旧=4.3333×7=30.3333万元。

2006年6月至12月，每月所做会计分录为：

借：制造费用等 43333  
 贷：累计折旧 43333

(6) 对办公楼采用年限平均法计提折旧，预计使用寿命为20年，预计净残值为44.63万元。年折旧率=(404.63-44.63)/20=18万元，每月折旧额=18/12=1.5万元，2007年该办公楼应提折旧(2007年3月至2007年12月)=1.5×10=15万元。

2006年3月至12月，每月所做会计分录为：

借：管理费用等 15000  
 贷：累计折旧 15000

(7) 2006年12月31日，此时A设备的账面价值=632.5-50.001=582.499万元，预计可收回金额520万元。因此计提减值准备=582.499-520=62.499万元。会计分录为：

借：资产减值损失——固定资产减值损失 6249990  
 贷：固定资产减值准备 6249990



2006年12月31日,此时B设备的账面价值=130-30.3333=99.6667万元,预计可收回金额86万元。因此计提减值准备=99.6667-86=13.6667万元。会计分录为:

借:资产减值损失——固定资产减值损失 136667  
贷:固定资产减值准备 136667

(8)2007年12月31日,此时办公楼的账面价值=424.63-15=409.63万元,预计可收回金额480万元。因此不需要计提资产减值准备。

### 三、案例分析题(本小题24分,共24分)

#### 1.资料:

西北股份有限公司为境内上市公司,主要从事某大型设备的生产、设计和安装业务。该公司系增值税一般纳税人,适用的增值税率为17%,注册会计师在对该公司2006年度会计报表进行审计过程中发现以下事项,需要该公司予以说明:

(1)2006年9月20日,该公司与S公司签订产品委托代销合同,合同规定,采用视同买断式进行代销,S公司代销A型设备10套,每套销售价格(不含增值税,下同)为800万元,至12月31日,该公司寄来的代销清单上注明已销售5套该设备,该公司在2006年度确认销售10套A设备的销售收入,并结转了相应的成本。

(2)2006年10月15日,该公司与乙企业签订销售并安装B设备1套的合同,合同总价款为1000万元,合同规定,乙企业在合同签订的次日付款700万元,设备安装调试并试运行正常,且经乙企业验收合格后一次性支付余款300万元至12月31日,该公司已将B设备运抵乙企业,安装工作尚未开始。B设备的销售成本为每套800万元,该公司在2006年度按1000万元确认了销售B设备的销售收入,并按800万元结转了销售成本。

(3)2006年10月18日,该公司与丙企业签订一项C设备的设计合同,合同总价款为240万元。该公司自11月1日起开始设备的设计工作,至12月31日已完成设计工作量的30%,发生设计费用60万元;按当时的进度估计,2007年3月30日将全部完工,预计将再发生费用40万元,丙企业按合同已于12月1日一次性付全部设计费用240万元,该公司在2006年将收到的240万元全部确认为收入,并将已发生的设计费用结转为成本。

(4)12月20日,该公司与丁企业签订销售合同,合同规定,该公司向丁企业销售D设备50套,每套销售价格为400万元。12月22日,该公司又与丁企业就该D设备签订补充合同。该补充合同规定,该公司应在2007年3月20日前与每套408万元的价格将D设备全部购回。该公司已于12月25日收到D设备的销售价款。在2006年度,该公司已按每套400万元的销售价格确认相应的销售收入,并相应结转成本。

#### 2.要求

请根据《企业会计准则第14号—收入》,分析判断西北股份有限公司上述有关收入的确认是否正确?并说明理由。

**答:**(1)该公司在2006年度确认销售10套设备的销售收入,并结转相应的成本,这种确认是不正确的。《企业会计准则第14号—收入》中规定:委托代销的视同买断方式中,如果委托方和受托方的协议明确表明,受托方在取得代销商品后,无论是否能够卖出、是否获利,均与委托方无关,那么,在符合销售商品收入确认条件时,委托方应确认相关销售商品收入;如果委托方和受托方之间的协议明确表明,将来受托方没有将商品售出时可以将商品退回给委托方,或受托方因代销商品出现亏损时可以要求委托方补偿,那么,委托方在交付商品时不确认收入,委托方收到代销清单时再确认本企业的销售收入。本题中并未描述合同协议中的相关规定,本人认为从会计信息质量谨慎性原则考虑,委托方应以代销公司寄来的代销清单上的销售数量(5套)和销售金额为依据确认销售收入,并结转相应成本。

(2)该公司确认此收入的做法不正确。《企业会计准则第14号—收入》中规定:安装调试工作是销售合同的重要组成部分,设备实物的交付并不能转移商品所有权上的主要风险和报酬时,不能确认收入。

本销售业务中，安装调试工作是销售合同的一项重要内容且安装尚未开始，因此不应确认此业务的收入、结转此业务的成本。

(3) 该公司此收入的确认不正确。《企业会计准则第 14 号—收入》中规定：企业在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，应当采用完工百分比法确认提供劳务收入，用公式表示如下：

本期确认的收入=劳务总收入×本期末劳务的完工进度-以前期间已确认的收入

本期确认的费用=劳务总成本×本期末劳务的完工进度-以前期间已确认的费用，因此，该公司应按已完成设计工作量 30%的比例进行收入确认。2006 年度此收入=240×30%=72 万元，其余 168 万元收入应在 2007 年确认；2006 年度应承担的成本=(60+40)×30%=30 万元，其余 70 万元应由 2007 年度承担。

(4) 该公司此项交易处理不正确。《企业会计准则第 14 号—收入》中规定：在售后回购情况下，商品所有权上的主要风险和报酬没有转移，售后回购属于融资交易，收到的款项应确认为负债；回购价格大于原售价的差额，企业应在回购期间按期计提利息，计入财务费用。本项交易从实质上说是售后回购，不满足销售商品收入的确认条件，不应确认为收入。

四、综合题（请写出必要的计算过程，计算结果不是精确值的，保留两位小数，共 30 分）

(一) 乙公司有关财务报表项目报的资料如下：

乙公司系一家经营 A 商品的增值税一般纳税人流通企业，该公司的所得税税率为 33%，另有一家控股子公司 M 公司（非同一控制，并采用权益法核算）。该公司在编制 2007 年年度财务报告时，漏填了一些报表项目，尤其是现金流量表的补充资料填列不够完整。2007 年度有关财务报表如下：

资产负债表简表

编制单位：乙公司 2007 年 12 月 31 日 金额单位：万元

资产	年初数	年末数	负债及所有者权益	年初数	年末数
货币资金	300	110.06	短期借款	1200	2100
应收及预付款项	1310	1338.65	应付及预收账款	700	700
交易性投资	30	30	应交税费	170	175.865
存货	2400	2982.8	应付职工薪酬	98	98
其他流动资产	170	80	应付股利	40	40
持有至到期投资	440	770	其他流动负债	82	105.375
长期股权投资	320	452	长期借款	1000	550
固定资产原价	3120	2670	应付债券	400	400
减：累计折旧	600	800	股本	2000	2000
固定资产净值	2520	1870	资本公积	1000	1000
在建工程	900	1262.5	盈余公积	200	233.27
无形资产	100	65	未分配利润	1600	1558.50
资产总计	8490	8961.01	负债及所有者权益合计	8490	8961.01

利润表及利润分配表简表

编制单位：乙公司 2007 年度 金额单位：万元



项目	上年数(略)	末年数
营业利润		1.1
加:投资收益		201
非流动资产处置收益		105
加(减):公允价值变动损益		0
减:资产减值损失		24
利润总额		283.1
减:所得税费用		?
净利润		221.??
加:年初未分配利润		1600
可供分配利润		1821.77
减:提成盈余公积		33.27
可供股东分配利润		?
减:应付普通股股利		230
未分配利润		1558.50

现金流量表(部分)

编制单位:乙公司

2007年度

单位:万元

项目	金额
经营活动产生的现金流量净额	-157.44
投资活动产生的现金流量净额	-192.50
筹资活动产生的现金流量净额	160.00
现金及现金等价物净增加额	-189.94
补充资料	
将净利润调整为经营活动的现金流量	
净利润	?
加(减):资产减值准备	?
固定资产折旧	?
无形资产摊销	?
长期待摊费用摊销	?
待摊费用	0
预提费用	0
固定资产处置收益	-105
固定资产报废损失	0
公允价值变动损益	0
财务费用	60
投资收益	?
递延所得税资产和递延所得税负债	0
存货增减	?
经营性应收项目的增减	?
经营性应付项目的增减	?
经营活动产生的现金流量净额	-157.44



补充说明：乙公司在 2007 年度，除了转让固定资产中减折旧 100 万元外，未发生非存货的资产交易，也未发生非货币性资产交换，所有应收、预收，应付、预付等活动均属于经营活动。

(一) 要求：

1. 根据乙公司 2007 年度的利润表已有数据，说明该公司 2007 年的所得税费用是多少？
2. 根据乙公司 2007 年的利润表及利润分配表已有的数据，说明该公司当年可供股东分配的利润是多少？
3. 根据《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》，乙公司利润表中新增加了哪些报表项目？
4. 根据现金流量表和资产负债表以及利润表之间的关系，填列乙公司 2007 年度现金流量表补充资料的有关项目。

- (1) 净利润
- (2) 资产减值准备
- (3) 固定资产折旧
- (4) 无形资产折旧
- (5) 投资收益
- (6) 存货增减（现金流入或流出）
- (7) 经营性应收项目的增减（现金流入或流出）
- (8) 经营性应付项目的增减（现金流入或流出）

答：1. 根据乙公司 2007 年度的利润表的数据，该公司 2007 年的所得税费用是：

由可供分配利润=净利润+年初未分配利润，得出净利润=1821.77-1600=221.7(万元)

由净利润=利润总额-所得税费用，得出所得税费用=283.1-221.7=61.33(万元)

2. 根据乙公司 2007 年的利润表及利润分配表的数据，该公司当年可供股东分配的利润是：

可供股东分配的利润=可供分配利润-提取盈余公积=1821.77-33.27=1788.5(万元)

3. 根据《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》，乙公司利润表中新增加了非流动资产处置收益和公允价值变动损益两项内容。

4. 根据现金流量表和资产负债表以及利润表之间的关系，乙公司 2007 年度现金流量表补充资料的下列项目金额是：

- (1) 净利润=1821.77-1600=221.7(万元)
- (2) 资产减值准备
- (3) 固定资产折旧
- (4) 无形资产折旧
- (5) 投资收益
- (6) 存货增减（现金流入或流出）
- (7) 经营性应收项目的增减（现金流入或流出）
- (8) 经营性应付项目的增减（现金流入或流出）(万元)

## 第二部分：财务管理（60分）

### 五、简答题（请回答要点，并作简要解释，每小题 10 分，共 2 小题，计 20 分）

#### （一）企业财务管理过程中，必须有效协调哪些利益关系？

答：企业财务管理的目标有许多观点，包括利润最大化、每股盈余最大化和股东财富最大化等。企业财务管理过程中，涉及众多利益相关者的利益，因此需要有效协调各种利益关系。

(1) 股东与经营者的利益关系。在股东和经营者分离以后，股东的目标是使企业财富最大化，千方百计要求经营者以最大的努力去完成这个目标。而经营者的具体行为目标与委托人并不一致，他们的目标是增加报酬、增加闲暇时间、避免风险等。在这些目的和动机的作用下，经营者可能会背离股东目标，表



现在道德风险和逆向选择等方面。为了防止经营者背离股东的目标，一般有监督、激励等方式协调两者的利益关系。

(2) 股东与债权人的利益关系。当公司向债权人借入资金后，两者也形成一种委托代理关系。债权人把资金借给企业，其目标是到期时收回本金，并获得约定的利息收入；公司借款的目的是用它扩大经营，投入有风险的生产经营项目，两者的目标并不一致。股东可能通过经营者为了自身利益而伤害债权人的利益，常见的方式有：股东不经债权人的同意，投资于比债权人预期风险更高的新项目；股东为了提高公司的利润，不征得债权人的同意而指使管理当局发行新债，致使旧债券的价值下降，使旧债权人蒙受损失。债权人为了防止其利益被伤害，除了寻求立法保护，如破产时优先接管、优先于股东分配剩余财产等外，通常采取以下措施：在借款合同中加入限制性条款，如规定资金的用途、规定不得发行新债或限制发行新债的数额等；发现公司有损害其债权意图时，拒绝进一步合作，不再提供新的借款或提前收回借款。

(3) 企业和社会的利益关系。企业的目标和社会的目标在许多方面是一致的，但也有不一致的地方。例如，企业为了获利，可能生产伪劣产品、可能不顾工人的健康和利益、可能造成环境污染、可能损害其他企业的利益等。因此，法律及行政法规的规范和社会公众的监督可以约束企业损害社会利益的行为，企业依法经营的情况下一方面为自己谋求利益也会使社会受益。

## (二) 企业制定信用政策需要考虑哪些信用成本？

答：(1) 信用政策是企业关于赊销业务所制定的政策，即对什么样的企业赊销、赊销款的还款期、还款条件等等。企业赊销效果的好坏，依赖于企业的信用政策。具体来说，信用政策包括：信用期间、信用标准和现金折扣政策。

(2) 信用期间是企业允许客户从购货到付款之间的时间，或者说是企业给予客户的付款时间。信用期的确定，主要是分析改变现行信用期对收入和成本的影响。信用期过短，不足以吸引客户，从而达不到促销的目的；信用期长或者延长信用期，一方面使销售额增加，另一方面同时使应收账款、收账费用和坏账损失增加，因而，当前者大于后者时，可以延长信用期，否则不能延长。

(3) 信用标准，是指客户获得企业的交易信用应具备的条件，如果客户达不到信用标准，则不能享受企业的信用或只能享受较低的信用优惠。设定信用标准，主要是评价客户赖账的可能性，可以通过“5C”系统或者信用评分法确定是否给予该客户享受信用优惠。信用标准对企业应收账款的收账费用、坏账损失额的高低有直接的关系，在确定信用标准时，也应综合考虑增加的销售额与收账费用、坏账损失额之间的关系。

(4) 现金折扣是企业对客户在商品价格上所做的扣减，其主要目的是吸引客户为享受优惠而提前付款，缩短企业的平均收款期；也可借此扩大销售量，这是有利的一面，不利的是指价格折扣损失。企业采取什么样的现金折扣政策要结合信用期间来考虑，并分析折扣所带来的收益增量与成本孰高孰低，权衡利弊后确定最佳方案。

由以上分析可知，企业信用政策确定过程中，主要考虑的成本有：增加的应收账款所占用的资金成本、收账费用、现金折扣成本、收账费用等。

## 六、论述题（请列明观点，并适当展开论述，12分）

### 如何进行盈利能力分析？

答：(1) 盈利能力是指企业获取利润的能力。利润是企业最终的财务成果，是实现理财目标的根本保证，是评价企业业绩的综合性指标。分析企业盈利能力通常采用以下几个指标：总资产报酬率、资本收益率、营业利润率、成本费用利润率、盈余现金保障倍数、净资产收益率、每股收益、市盈率、每股股利等。

(2) 总资产报酬率是企业一定时期内的投资报酬额与平均资产总额之间的比率，是企业资产综合利用效率的指标，也是衡量企业利用债权人和所有者权益总额所取得盈利的主要指标。

(3) 资本收益率是企业利润净额与实收资本之比。资本收益率的高低直接关系到投资者的权益，使



评价企业投资获利能力的重要指标。

(4) 营业利润率是企业营业利润与企业营业收入的比率，用来衡量企业营业收入的收益水平。营业利润率越高，表明企业获利能力越强。

(5) 成本费用利润率是指企业利润总额与成本费用总额比率，用以反映企业在生产经营活动过程中所费与所得之间的关系。成本费用利润率越高，说明企业耗费所取得的收益越高，增收节支的工作做得越好。

(6) 盈余现金保障系数是企业一定时期经营现金净流量与净利润的比值，反映了企业当期净利润中现金收益的保障程度，真实反映了企业盈余的质量，是评价企业盈余状况的辅助指标。盈余现金保障倍数是从现金流入和流出的动态角度，对企业收益的质量进行评价，在收付实现制的基础上，充分反映出企业当期净利润中有多少是有现金保障的。

(7) 净资产收益率也称为股东权益报酬率，是指企业净利润与股东权益的比率。

(8) 每股收益也称每股盈余，是由企业的税后利润扣除优先股股利后的余额与流通在外的普通股股数进行对比所确定的普通股每股收益额，用以评价公司发行在外的每一股普通股的盈利能力。

(9) 市盈率也称为价格盈余比率，是普通股每股市场价值与每股利润的比率，反映投资者为某种股票获得1元收益所愿支付的价格。

(10) 每股股利是企业现金股利总额与流通在外的普通股股数的比率，用以反映股份公司每一股普通股获得股利的多少，是评价普通股报酬情况的重要指标。

七、计算分析题（请写出必要的计算过程，计算结果不精确值的，保留两位，小数，12分）

（一）ABC公司有关资料如下：

1. 2006年初普通股数12000万股
2. 2006年5月25日按“每10股支付0.1元、送2股（含税）”的标准向5月8日登记在册的股东分派2005年度股利。2006年11月7日经批准回购并注销普通股600万股。
3. 2006年度净利润2670万元。
4. 公司无优先股及其它潜在普通股。
5. 年度和月份统一按日历天数计算。

要求：

1. 指明“每10股支付0.1元、送2股（含税）”属于什么股利支付方式；
2. 如果投资者甲在4月10日购入该公司股票20000股，于5月7日售出10000股，则可获得多少股利（含税）？
3. 计算该公司2006年度基本每股收益。

**答：**（1）“每10股支付0.1元、送2股（含税）”属于混合股利支付方式，即包括现金股利和股票股利两种方式。

（2）投资者甲在4月10日购入该公司股票20000股，于5月7日售出10000股，因此其5月8日登记在册的股票为10000股。可获得股利（含税） $= (10000 \div 10) \times 0.1 = 100$ 元。可获股票股利 $= (10000 \div 10) \times 2 = 2000$ 股。

（3）2006年年初普通股数12000万股。

2006年5月25日每10股发放股票股利2股，则此时普通股股数 $= 12000 + (12000 \div 10) \times 2 = 14400$ 万股。

2006年11月7日经批准回购并注销普通股600万股，此时普通股股数 $= 14400 - 600 = 13800$ 万股。

因此，2006年度基本每股收益 $= 2670 / 13800 = 0.19$ 元。

八、综合题（请写出必要的计算过程，计算结果不是精确值的，保留两位小数，16分）

甲上市公司现有资本市值10亿元，其中长期借款市值4亿元，与其账面价值相等，长期借款年利率



为 8.4%;普通股市值 6 亿元,今年每股股利为 0.3 元,每股市价 6.3,预计未来股利年增长率为 5%,公司适用的所得税税率为 33%。

公司拟投资项目 A。有关资料如下:

资料一: A 项目投资额为 1000 万元,当年投产,项目有效期五年,预计为企业增加的现金净流量在此 1~4 年均是 253 万元,第五年为 358 万元。

资料二: A 项目所需资金拟通过增发普通股筹集,宣布筹资方案后 A 公司股价下跌至 5.04 元,但预计未来股利年增长率仍为 5%。

资料三: 公司按目标市场价值权重确定的资本结构保持不变,筹资过程中发生的筹资费忽略不计。

资料四: A 项目与公司开发中心现存项目的类型与风险一致。

要求:

1. 计算甲公司的权益乘数;
2. 计算甲公司筹资方案宣布权益的资金成本  $K_0$ ;
3. 计算甲公司筹资方案宣布后权益资金成本  $K_1$ ;
4. 计算甲公司筹资方案宣布后的加权平均资金成本;
5. 请选用合适的贴现率计算 A 项目的净现值;
6. 计算 A 项目的内含报酬率;
7. 请判断 A 项目是否可行,并说明理由。

**解:** (1) 甲公司的权益乘数=总资产/股东权益=10/6=1.67。

(2) 筹资方案宣布前权益资本成本  $K_0=[0.3 \times (1+5\%) / 6.3] + 5\% = 10\%$ 。

(3) 筹资方案宣布后权益资本成本  $K_1=[0.3 \times (1+5\%) / 5.04] + 5\% = 11.25\%$ 。

(4) 甲公司筹资方案宣布后的加权平均资金成本  $= [4 / (10+0.1)] \times 8.4\% \times (1-33\%) + [(6+0.1) / (10+0.1)] \times 11.25\% = 9.02\%$ 。

(5) 该项目所需资金通过增发普通股筹集,因此净现值法所需的贴现率可为权益资金成本  $K_1$ ,即 11.25%。

净现值  $NPV = -1000 + 253 / 1.1125 + 253 / 1.1125^2 + 253 / 1.1125^3 + 253 / 1.1125^4 + 358 / 1.1125^5$   
 $= -9.33$  万元。

(6) 设 A 项目的内部报酬率为 X,则有

净现值  $NPV = -1000 + 253 / (1+X) + 253 / (1+X)^2 + 253 / (1+X)^3 + 253 / (1+X)^4 + 358 / (1+X)^5 = 0$

求得:  $X = 10.90\%$ 。

(7) 根据以上的计算,项目净现值小于 0,内部报酬率小于资金成本,因此该项目不可行。

2006 年中南财经政法大学会计学院 439 会计与财务考研真题 (含答案)

中南财经政法大学 2006 年硕士研究生入学考试试题 A 卷

考试科目：会计与财务管理 科目代码：439

专业：会计学 方向：所有方向

第一部分：会计学原理与中级财务会计 (90 分)

一、简答题 (请回答要点, 并作简要解释。第 1 小题 6 分, 第 2 小题 8 分, 第 3 小题 10 分, 本题共 3 小题, 计 25 分)

1. 简述未达账项及其类型。
2. 简述借贷记账法的含义及其基本内容。
3. 简述固定资产后续支出的会计处理方法, 并举例说明。

二、计算分析题 (请写出必要的计算过程。每小题 15 分, 共 2 小题, 计 30 分)

(一) 某企业 2005 年实现利润总额 260 万元。经检查发现, 该企业当期管理部门设备折旧多提 7 万元, 随意改变存货计价方法使得当期营业成本少计 20.5 万元。另外, 当期支付给某咨询机构的服务费用 12 万元被误作为 1.2 万元入账。

要求:

1. 计算确定该企业 2005 年度利润总额的实际数。
2. 结合所给资料, 说明会计计量对会计信息会产生哪些影响?

(二) 甲上市公司 (以下简称“甲公司”) 经批准于 2003 年 1 月 1 日以 20400 万元的价格 (不考虑相关的税费) 发行面值总额为 20000 万元的可转换债券。该债券的期限为 5 年, 票面年利率为 3%。自 2004 年起, 每年 1 月 1 日付息。自 2004 年 1 月 1 日起, 该可转换债券持有人可以申请按债券面值转为甲公司的普通股 (每股面值 1 元)。初始转换价格为每股 10 元, 不足转为 1 股的部分以现金结清。

其他相关资料如下:

1. 2003 年 1 月 1 日, 甲公司收到发行价款 20400 万元, 所筹资金当日全部用于某机器设备的技术改造项目。该技术改造项目于 2003 年 12 月 31 日达到预定可使用状态并交付使用。
2. 2004 年 1 月 1 日, 该可转换债券的 50% 转为甲公司的普通股, 相关手续已于当日办妥; 未转为甲公司普通股的可转换债券持有至到期, 其本金及最后一期利息一次结清。
3. 甲公司对债券溢价采用直线法分期摊销; 在每年 12 月 31 日计提债券利息。

要求:

1. 编制甲公司发行可转换债券时的会计分录。
2. 计算甲公司 2003 年 12 月 31 日应计提的可转换债券利息和摊销的溢价。
3. 编制甲公司 2003 年 12 月 31 日计提可转换债券利息和摊销溢价的会计分录。
4. 编制甲公司 2004 年 1 月 1 日支付可转换债券利息的会计分录。
5. 编制甲公司 2004 年 1 月 1 日可转换债券转为普通股有关的会计分录。

(“应付债券”科目要求写出明细科目; 答案中的金额单位用万元表示。)

三、综合题 (请写出必要的计算过程, 20 分)

甲股份有限公司 (以下简称“甲公司”) 系上市公司, 主要经营电子设备的生产与销售, 为增值税一般纳税人, 适用的增值税率为 17%。甲公司采用应付税款法核算所得税, 适用的所得税税率为 33%。除特别注明外, 甲公司产品销售价格为不含增值税价格。假设除了增值税和所得税外, 不考虑其他税金。

1. 2004 年 12 月, 甲公司发生下列经济业务和事项:



(1) 12月1日, 甲公司与A公司签订产品购销合同, 向A公司销售R电子设备100台, 销售价格为每台4万元。销售的信用条件是[2/10, 1/20, n/30]。按合同规定, 增值税不能享受现金折扣。

12月5日, 甲公司将100台电子设备发运, 成本每台3万元。为A公司代垫运输费用6万元。12月10日收到全部货款, 并存入银行。

(2) 12月11日, 甲公司与B公司签订资产交换协议, 甲公司以其生产的P电子设备10台交换B公司生产的3辆小轿车。甲公司该电子设备的账面价值为每台8万元, 公允价值(计税价格)为每台9万元。B公司生产的小轿车的账面价值为每辆20万元, 公允价值(计税价格)为每辆30万元。双方均按公允价值向对方开具增值税专用发票。甲公司取得的小轿车作为固定资产进行管理。

(3) 12月20日, 甲公司与C公司签订购销合同, 向C公司销售R电子设备200台, 销售价格为每台3.8万元, 成本为每台3万元。同时, 甲公司与C公司又签订补充合同, 约定甲公司在3个月后以每台4万元的价格购回该产品。合同签订后, 甲公司于12月25日发出产品, 并收到了C公司的货款及增值税889.2万元, 存入银行。

(4) 12月28日, 甲公司向D公司销售X电子设备200台, 销售价格为每台6万元, 成本为每台5万元。甲公司于当日发货200台, 货款尚未收到。

2. 2005年发生的有关交易和事项如下:

(1) 1月10日, D公司就其2004年12月28日购入甲公司的10台X电子设备存在的质量问题。要求退货。经检验, 这10台电子设备确实存在质量问题, 甲公司同意D公司退货。甲公司于1月20日收到退回的这10台电子设备, 并收到税务部门开具的进货退出证明单; 同日甲公司向D公司开具红字增值税专用发票。

(2) 2月10日, 甲公司为E公司提供债务担保2000万元。

(3) 3月20日, 甲公司2004年度财务会计报告批准对外报出。

要求:

1. 针对资料1中的各项交易和事项, 判断甲公司哪些不能确认收入, 并说明理由。
2. 针对资料1中的各项交易和事项, 为甲公司进行会计处理。
3. 对资料2中的(1)和(2)项事项, 判断其属于调整事项还是非调整事项。如果是调整事项, 请计算对甲公司2004年度利润表各项目的影响数(不考虑利润分配)。

四、论述题(请列明观点, 并适当展开论述。15分)

有人认为:“计提‘八项’资产减值准备是稳健性原则的充分运用”。请对此观点进行评论。

## 第二部分: 财务管理(60分)

※本试卷可能用到的时间价值系数计算公式如下:

一次性收付款的复利现值系数:  $PVIF(i, n) = (1+i)^{-n}$

普通年金现值系数:  $PVIFA(i, n) = \frac{1-(1+i)^{-n}}{i}$

一、简答题(请回答要点, 并作简要解释。第1题6分, 第2题10分, 第3题12分, 共3小题, 计28分)

1. 简要说明资本成本率与内含报酬率的关系。
2. 简述股票回购对公司及股东的影响。



3. 何谓资本结构？合理安排公司资本结构有何财务意义？

二、计算分析题（请写出必要的计算过程，计算结果不是精确值的，保留两位小数。15分）

碧海公司拟于2006年初用自有资金购置设备一台，需一次性投资200万元。经测算，该设备使用寿命为5年。税法亦允许按5年计提折旧；设备投入运营后每年可新增利润10万元。

假定该设备按直线法折旧，预计的净残值率为5%；不考虑建设安装期和公司所得税。

要求：

1. 计算使用期内各年净现金流量。
2. 计算该设备的投资回收期。
3. 计算该投资项目的投资利润率。
4. 如果以10%作为折现率，计算其净现值。
5. 要使该项目恰好可行，则每年新增净利润至少为多少？

三、综合题（请写出必要的计算过程，计算结果不是精确值的，保留两位小数，17分）

已知长城公司2004年的销售净利率为11%，总资产周转率为1.3，权益乘数为1.2。该公司2005年度资产负债表和利润表的资料如下：

长城公司资产负债表 单位：万元

资产	年初数	年末数	负债及所有者权益	年初数	年末数
现金及有价证券	51	65	负债总额	74	134
应收账款	23	28	所有者权益总额	168	173
存货	16	19			
其它流动资产	21	14			
长期资产	131	181			
总资产	242	307	负债及所有者权益	242	307

长城公司利润表 单位：万元

项目	金额
主营业务收入	280
减：主营业务成本	200
主营业务税金及附加	14
主营业务利润	66
加：其他业务利润	5
减：销售费用	10
管理费用	8
利息费用	3
营业利润	50
减：所得税（所得税率30%）	15
净利润	35

要求：

1. 计算2005年年末净资产负债率（产权比率）、总资产报酬率、利息保障倍数（已获利息倍数）。
2. 运用杜邦财务分析体系，计算2005年该公司的净资产收益率（注意：权益乘数按平均值计算）。

## 参考答案

中南财经政法大学 2006 年硕士研究生入学考试试题 A 卷

考试科目：会计与财务管理 科目代码：439

专业：会计学 方向：所有方向

### 第一部分：会计学原理与中级财务会计（90分）

一、简答题（请回答要点，并作简要解释。第 1 小题 6 分，第 2 小题 8 分，第 3 小题 10 分，本题共 3 小题，计 25 分）

#### 1. 简述未达账项及其类型。

答：(1) 未达账项是指企业与银行之间一方已入账，而另一方因尚未接到有关凭证而尚未入账的款项。

(2) 未达账项可分为四种类型：

- ① 银行已收款入账，企业尚未记录收到的款项，如银行存款利息；
- ② 银行已付款入账，企业尚未记录支付的款项，如银行代扣的各种公用事业费；
- ③ 企业已收款入账，银行尚未收到的款项，如企业送存银行的支票，因出票人存款不足而被对方银行拒付的票据等；

④ 企业已付款入账，银行尚未支付的款项，如企业开出的支票，收款人尚未到银行办理提款或转账。

#### 2. 简述借贷记账法的含义及其基本内容。

答：(1) 借贷复式记账法指以“借”、“贷”为记账符号，以“资产=负债+所有者权益”为理论依据，以“有借必有贷，借贷必相等”为记账规则，来登记经济业务的一种复式记账法。

(2) 借贷记账法的基本内容包括记账符号、账户设置、记账规则和试算平衡四项。

① 借贷记账法以“借”和“贷”作为记账符号，即用“借”和“贷”作为指明应记入某一账户的某一方向的符号。

② 企业账户通常分为五类，即资产、负债、所有者权益、成本和损益类。在借贷记账法下，账户分为借贷两方，其中一方用来登记增加的金额，而另一方用来登记减少的金额。不同性质的账户，其结构也是不同的。

③ 借贷记账法的记账规则：有借必有贷，借贷必相等。

④ 试算平衡是指为保证会计账务处理的正确性，依据会计等式或复式记账原理，对本期各账户的全部记录进行汇总和测算，以检查账户记录的正确性和完整性的一种方法。

#### 3. 简述固定资产后续支出的会计处理方法，并举例说明。

答：固定资产的后续支出，是指固定资产投入使用以后发生的修理和改扩建等支出。

(1) 固定资产的修理。在实际工作中，日常修理和大修理往往一并核算，根据不同情况采用不同的核算方法。固定资产修理的核算方法一般有直接摊销法、分期摊销法、短期预提法和长期预提法。

直接摊销法下，将实际发生的修理成本支出，按用途进行分配，按发生的修理费额，借记“制造费用”、“管理费用”、“营业费用”和“其他业务支出”等科目；按支付的增值税进项税额，借记“应交税金——应交增值税（进项税额）”科目；按发生的全部价款，贷记“银行存款”等科目。

短期预提法下，应估计年度之内的修理成本支出总额，将其平均计入各月成本费用，按



用途进行分配，借记“制造费用”、“管理费用”、“营业费用”和“其他业务支出”等科目，贷记“预提费用”；实际发生修理成本支出时，借记“预提费用”科目，贷记“银行存款”等科目。

(2) 固定资产的改扩建。企业在固定资产进行改扩建期间，由于停止使用，工期又比较长，因而应在改扩建之前，将其原值及累计折旧注销，将其净值转作在建工程，借记“在建工程”、“累计折旧”科目，贷记“固定资产”科目。

固定资产改扩建工程支出的核算与在建工程支出的核算方法相同，应通过“在建工程”科目合算。固定资产改扩建过程中拆除的原有部件，其残值计价回收时，应冲减改扩建工程支出，借记“原材料”等科目，贷记“在建工程”科目。

固定资产改扩建工程完工后，应将改扩建工程的全部成本转为改扩建后的固定资产原值，借记“固定资产”科目，贷记“在建工程”科目。

固定资产改扩建后，应对改扩建后各期的固定资产折旧额进行调整。

(举例说明：略)

## 二、计算分析题(请写出必要的计算过程。每小题 15 分，共 2 小题，计 30 分)

(一) 某企业 2005 年实现利润总额 260 万元。经检查发现，该企业当期管理部门设备折旧多提 7 万元，随意改变存货计价方法使得当期营业成本少计 20.5 万元。另外，当期支付给某咨询机构的服务费用 12 万元被误作为 1.2 万元入账。

要求：

1. 计算确定该企业 2005 年度利润总额的实际数。
2. 结合所给资料，说明会计计量对会计信息会产生哪些影响？

答：1、该企业 2005 年度利润总额的实际数为： $260+7-20.5-(12-1.2)=235.7$  万元

2、会计计量在会计核算中起着至关重要的作用。会计计量是将企业的各项经济要素以准确的数额和恰当的单位记入账簿的过程，它是量化各经济要素的关键，也是产生会计报表的基础。不正确的会计计量将会使企业的各项经济要素被扭曲，借以产生的会计报表的信息也不能真实反映企业的实际状况。如本例中，由于错误的计量，使企业的利润总额虚增  $(260-235.7)=24.3$  万元，应交所得税虚增  $24.3*33%=8.019$  万元，净利润虚增 16.281 万元。对于资产负债表，固定资产账面价值虚减 7 万元，存货虚增 20.5 万元，货币资金虚增 10.8 万元，未分配利润虚增 16.281 万元。

(二) 甲上市公司(以下简称“甲公司”)经批准于 2003 年 1 月 1 日以 20400 万元的价格(不考虑相关的税费)发行面值总额为 20000 万元的可转换债券。该债券的期限为 5 年，票面年利率为 3%。自 2004 年起，每年 1 月 1 日付息。自 2004 年 1 月 1 日起，该可转换债券持有人可以申请按债券面值转为甲公司的普通股(每股面值 1 元)。初始转换价格为每股 10 元，不足转为 1 股的部分以现金结清。

其他相关资料如下：

1. 2003 年 1 月 1 日，甲公司收到发行价款 20400 万元，所筹资金当日全部用于某机器设备的技术改造项目。该技术改造项目于 2003 年 12 月 31 日达到预定可使用状态并交付使用。

2. 2004 年 1 月 1 日，该可转换债券的 50%转为甲公司的普通股，相关手续已于当日办妥；未转为甲公司普通股的可转换债券持有至到期，其本金及最后一期利息一次结清。

3. 甲公司对债券溢价采用直线法分期摊销；在每年 12 月 31 日计提债券利息。

要求：

1. 编制甲公司发行可转换债券时的会计分录。



2. 计算甲公司 2003 年 12 月 31 日应计提的可转换债券利息和摊销的溢价。
3. 编制甲公司 2003 年 12 月 31 日计提可转换债券利息和摊销溢价的会计分录。
4. 编制甲公司 2004 年 1 月 1 日支付可转换债券利息的会计分录。
5. 编制甲公司 2004 年 1 月 1 日可转换债券转为普通股有关的会计分录。  
(“应付债券”科目要求写出明细科目; 答案中的金额单位用万元表示。)

**(参考: 2006 年中级会计职称考试 《中级会计实务》)**

甲上市公司(以下简称甲公司)经批准于 20\*1 年 1 月 1 日以 50400 万元的价格(不考虑相关税费)发行面值总额为 50000 万元的可转换债券。

该可转换债券期限为 5 年,票面年利率为 3%。自 20\*2 年起,每年 1 月 1 日付息。自 20\*2 年 1 月 1 日起,该可转换债券持有人可以申请按债券面值转为甲公司的普通股(每股面值 1 元),初始转换价格为每股 10 元,不足转为 1 股的部分以现金结清。

其他相关资料如下:

(1)20\*1 年 1 月 1 日,甲公司收到发行价款 50400 万元,所筹资金用于某机器设备的技术改造项目。该技术改造项目于 20\*1 年 12 月 31 日达到预定可使用状态并交付使用。

(2)20\*2 年 1 月 1 日,该可转换债券的 50%转为甲公司的普通股,相关手续已于当日办妥;未转为甲公司普通股的可转换债券持有至到期,其本金及最后一期利息一次结清。

假定:①甲公司对债券的溢价采用直线法摊销;②每年年末计提债券利息和摊销溢价;③ 20\*1 年该可转换债券借款费用的 80%计入该技术改造项目成本;④不考虑其他相关因素。

要求:

- (1)编制甲公司发行该可转换债券的会计分录。
- (2)计算甲公司 20\*1 年 12 月 31 日应计提的可转换债券利息和摊销的溢价。
- (3)编制甲公司 20\*1 年 12 月 31 日计提可转换债券利息和摊销溢价的会计分录。
- (4)编制甲公司 20\*2 年 1 月 1 日支付可转换债券利息的会计分录。
- (5)计算 20\*2 年 1 月 1 日可转换债券转为甲公司普通股的股数。
- (6)编制甲公司 20\*2 年 1 月 1 日与可转换债券转为普通股有关的会计分录。
- (7)编制甲公司 20\*4 年 12 月 31 日计提可转换债券利息和摊销溢价的会计分录。
- (8)编制甲公司未转换为股份的可转换债券到期时支付本金及利息的会计分录。

(“应付债券”科目要求写出明细科目; 答案中的金额单位用万元表示。)(2004 年)

答案:

- (1) 编制甲公司 20\*1 年 1 月 1 日发行该可转换债券的会计分录。

借: 银行存款 50400

贷: 应付债券——可转换债券(面值) 50000

应付债券——可转换债券(溢价) 400

- (2) 计算甲公司 20\*1 年 12 月 31 日应计提的可转换债券利息和摊销的溢价。

应计提的债券利息 =  $50000 \times 3\% = 1500$  (万元)

应摊销的债券溢价 =  $400 \div 5 = 80$  (万元)

- (3) 编制甲公司 20\*1 年 12 月 31 日计提可转换债券利息和摊销溢价的会计分录。

借: 在建工程  $(1500 - 80) \times 80\% = 1136$

财务费用  $(1500 - 80) \times 20\% = 284$

应付债券——可转换债券(溢价) 80

贷: 应付利息 1500

- (4) 编制甲公司 20\*2 年 1 月 1 日支付可转换债券利息的会计分录。

借: 应付利息 1500



贷：银行存款 1500

(5) 计算 20×2 年 1 月 1 日可转换债券转为甲公司普通股的股数。

该可转换债券的 50% 可转换的股数

$= 25000 \div 10 = 2500$  (万股)

(6) 编制甲公司 20×2 年 1 月 1 日与可转换债券转为普通股有关的会计分录。

借：应付债券——可转换债券 25000

——债券溢价  $(400 - 80) \times 50\% = 160$

贷：股本 2500

资本公积 22660

(7) 编制甲公司 20×4 年 12 月 31 日计提可转换债券利息和摊销溢价的会计分录。

借：财务费用 710

应付债券——可转换债券(溢价)  $(400 \div 5) \times 50\% = 40$

贷：应付利息  $25000 \times 3\% = 750$

(8) 编制甲公司未转换为股份的可转换债券到期时支付本金及利息的会计分录。

借：应付债券——可转换债券(面值) 25000

应付利息  $25000 \times 3\% = 750$

贷：银行存款 25750)

注：根据新准则规定，可转换债券入账价值应当分为负债成分的价值和权益成分的价值分别入账。而要计算负债成分的价值就必须知道实际利率，本题题目中没有给出，因而无法作答。另外，准则还规定发行债券产生的折溢价采用实际利率法摊销，不再使用直线法。

### 三、综合题(请写出必要的计算过程，20分)

甲股份有限公司(以下简称“甲公司”)系上市公司，主要经营电子设备的生产与销售，为增值税一般纳税人，适用的增值税率为 17%。甲公司采用应付税款法核算所得税，适用的所得税税率为 33%。除特别注明外，甲公司产品销售价格为不含增值税价格。假设除了增值税和所得税外，不考虑其他税金。

1. 2004 年 12 月，甲公司发生下列经济业务和事项：

(1) 12 月 1 日，甲公司与 A 公司签订产品购销合同，向 A 公司销售 R 电子设备 100 台，销售价格为每台 4 万元。销售的信用条件是  $[2/10, 1/20, n/30]$ 。按合同规定，增值税不能享受现金折扣。

12 月 5 日，甲公司将 100 台电子设备发运，成本每台 3 万元。为 A 公司代垫运输费用 6 万元。12 月 10 日收到全部货款，并存入银行。

(2) 12 月 11 日，甲公司与 B 公司签订资产交换协议，甲公司以其生产的 P 电子设备 10 台交换 B 公司生产的 3 辆小轿车。甲公司该电子设备的账面价值为每台 8 万元，公允价值(计税价格)为每台 9 万元。B 公司生产的小轿车的账面价值为每辆 20 万元，公允价值(计税价格)为每辆 30 万元。双方均按公允价值向对方开具增值税专用发票。甲公司取得的小轿车作为固定资产进行管理。

(3) 12 月 20 日，甲公司与 C 公司签订购销合同，向 C 公司销售 R 电子设备 200 台，销售价格为每台 3.8 万元，成本为每台 3 万元。同时，甲公司与 C 公司又签订补充合同，约定甲公司在 3 个月后以每台 4 万元的价格购回该产品。合同签订后，甲公司于 12 月 25 日发出产品，并收到了 C 公司的货款及增值税 889.2 万元，存入银行。

(4) 12 月 28 日，甲公司向 D 公司销售 X 电子设备 200 台，销售价格为每台 6 万元，成本为每台 5 万元。甲公司于当日发货 200 台，货款尚未收到。

2. 2005 年发生的有关交易和事项如下:

(1) 1 月 10 日, D 公司就其 2004 年 12 月 28 日购入甲公司的 10 台 X 电子设备存在的质量问题。要求退货。经检验, 这 10 台电子设备确实存在质量问题, 甲公司同意 D 公司退货。甲公司于 1 月 20 日收到退回的这 10 台电子设备, 并收到税务部门开具的进货退出证明单; 同日甲公司向 D 公司开具红字增值税专用发票。

(2) 2 月 10 日, 甲公司为 E 公司提供债务担保 2000 万元。

(3) 3 月 20 日, 甲公司 2004 年度财务会计报告批准对外报出。

要求:

1. 针对资料 1 中的各项交易和事项, 判断甲公司哪些不能确认收入, 并说明理由。
2. 针对资料 1 中的各项交易和事项, 为甲公司进行会计处理。
3. 对资料 2 中的 (1) 和 (2) 项事项, 判断其属于调整事项还是非调整事项。如果是调整事项, 请计算对甲公司 2004 年度利润表各项目的影响数 (不考虑利润分配)。

注: 新准则已经取消应付税款法, 规定一律采用资产负债表债务法核算所得税费用。

答: 1. 交易 (1), 可以确认收入。因为商品已经发出, 货款已经收到, 与商品相关的风险已经完全转移, 销售实现。

交易 (2), 不能确认收入。该项交易不是销售, 而属于非货币性资产交换。非货币性资产交换中, 企业以换出资产的公允价值作为换入资产的入账价值, 按换出资产的公允价值与账面价值之间的差额确认资产转让收益, 但是资产交换事项本身不确认收入。

交易 (3), 不能确认收入。此项交易属于售后回购, 实际上是甲公司的一种融资行为, 不符合收入确认的要求, 所以不确认收入。

交易 (4), 可以确认收入。商品已经发出, 虽然货款尚未收到, 但企业已经获得收取货款的权利。如果没有证据表明货款无法收回, 甲公司可以确认收入。

2. 资料 1 中各交易事项的会计处理如下:

(1) 12 月 5 日发运商品时

借: 应收账款	4740000
贷: 主营业务收入	4000000
应交税金—应交增值税 (销项税额)	680000
银行存款	60000

12 月 10 日收到货款时

A 公司享受的现金折扣为  $4000000 \times 2\% = 80000$  元

借: 银行存款	4660000
财务费用	80000
贷: 应收账款	4740000

(2) 甲公司换入资产的入账价值  $= 9 \times 10 \times (1 + 17\%) = 105.3$  万元

借: 固定资产	1053000
贷: 库存商品	800000
应交税金—应交增值税 (销项税额)	153000
主营业务收入	100000

(3) 12 月 25 日

借: 银行存款	8892000
贷: 其他应付款	7600000
应交税金—应交增值税 (销项税额)	1292000
借: 发出商品	6000000
贷: 库存商品	6000000



回购价格大于销售价格的差额  $(4-3.8) \times 200=40$  万元在回购期间分期计提利息费用，计入当期财务费用。每个月分摊的利息费用为  $40/3=13.3333$  万元

借：财务费用	133333
贷：其他应付款	133333

3 个月后回购商品时

借：其他应付款	8000000
应交税金—应交增值税（进项税额）	1360000
贷：银行存款	9360000
借：库存商品	6000000
贷：发出商品	6000000

3、事项（1）属于调整事项。据此，2004 年利润表上主营业务收入应当减少  $10 \times 6=60$  万元，主营业务成本减少  $10 \times 5=50$  万元。主营业务利润减少 10 万元，利润总额减少 10 万元，所得税费用减少 3.3 万元，净利润减少 6.7 万元。

事项（2）处于非调整事项。

#### 四、论述题（请列明观点，并适当展开论述。15分）

有人认为：“计提‘八项’资产减值准备是稳健性原则的充分运用”。请对此观点进行评论。

答：（1）新的《企业会计制度》第 51 条规定：“企业应当定期或至少于每年年度终了，对各项资产进行全面检查，并根据谨慎性原则的要求，合理的预计各项资产可能发生的损失，对可能发生的各项资产损失计提资产减值。”并且，在第 16 条、第 52 条至第 65 条中明确提出企业必须计提八项准备，分别是委托贷款减值准备、应收账款坏账准备、短期投资跌价准备、存货跌价准备、长期投资减值准备、固定资产减值准备、无形资产减值准备和在建工程减值准备。企业对其所拥有的资产计提减值准备，一方面可以改善资产质量，避免企业虚列资产，使资产负债表如实地反映企业真实的资产状况；另一方面计提资产减值准备，可以防止企业虚盈实亏，实现资本保全。

比如：关于短期投资跌价准备，新的《企业会计制度》规定，企业应当在期末时对短期投资按成本与市价孰低计量，对市价低于成本的差额，应当计提短期投资跌价准备，在资产负债表中，短期投资项目按减去其跌价准备后的净额反映。

（2）但是，新企业会计制度中资产减值准备中存在问题。

①怎样把握稳健性原则的尺度，新会计制度无明确界定。根据新企业会计制度，企业对计提减值准备在制度上存在不够明确的地方，企业可选择的会计政策随意性较大。

②计提的资产减值准备在具体操作时，需要根据会计人员的经验和主观判断进行提取。这就造成企业可以利用多提资产减值准备的方式人为操纵利润。

比如，应收款项计提坏账准备的方法由企业自行确定。一般有应收款项余额百分比法、账龄分析法和销货百分比法可供选择，且提取比例由企业自定，因而具有较强的机动性。此外，《企业会计制度》规定了“与关联方发生的应收款项不能全额计提坏账准备”，同时也规定应在会计报表附注中披露“对某些金额较大的应收款项不计提准备，或计提坏账准备比例较低（5%或低于 5%）的理由”，但并未明确规定集团公司内部企业的应收款项是否应计提坏账准备。而内部往来计提准备与否，对企业损益的影响很大。

（3）因此，“计提‘八项’资产减值准备是稳健性原则的充分运用”这一观点并不合理。计提“八项”资产减值准备的确有利于体现稳健性，但是否充分运用则需要结合实践进行检验。



第二部分：财务管理（60分）

※本试卷可能用到的时间价值系数计算公式如下：

一次性收付款的复利现值系数： $PVIF(i, n) = (1+i)^{-n}$

普通年金现值系数： $PVIFA(i, n) = \frac{1-(1+i)^{-n}}{i}$

一、简答题（请回答要点，并作简要解释。第1题6分，第2题10分，第3题12分，共3小题，计28分）

1. 简要说明资本成本率与内含报酬率的关系。

答：(1) 资本成本是企业筹集和使用资本而承负的代价。企业筹资实务中，一般通过资本成本率来衡量资本成本。资本成本率是指企业用资费用与有效筹资额之间的比率，通常用百分比来表示。一般而言，资本成本率分为个别资本成本率、综合资本成本率和边际资本成本率。在有风险的情况下，资本成本率就是企业的必要报酬率。

(2) 内含报酬率（也称为内部报酬率，internal rate of return，缩写为IRR）是指使投资项目的净现值为零的贴现率。内含报酬率实际上反映了投资项目的真实报酬，目前越来越多的企业使用该指标对投资项目进行评价。

(3) 资本成本率与内含报酬率的关系：①资本成本率反映企业项目筹资的成本代价；内含报酬率反映投资项目的真实报酬。也就是说，资本成本率从成本的角度评价投资项目，而内含报酬率则从真实收益的角度分析投资项目。②内含报酬率法的决策规则是，在只有一个备选方案的采纳与否决策中，如果计算出的内含报酬率大于或等于企业的资本成本率或必要报酬率则采纳；反之，则拒绝。在有多个备选方案的互斥选择决策中，应选用内含报酬率超过资本成本或必要报酬率最多的投资项目。即，在具体的投资项目决策中，需要利用资本成本率（或必要报酬率）和内含报酬率两个指标，相互比较，并作出投资决策。

2. 简述股票回购对公司及股东的影响。

答：(1) 股票回购是指公司出资购回其本身发行的流通在外的股票，被购回的股票通常称为库藏股票，如果需要也可重新出售。股票回购实际上是现金股利的一种替代形式。在美国，法律允许发行企业在发行以外流通股的20%以内购回本企业普通股；在英国，购回的发行在外流通股必须以盈余公积为限；在我国，法律尚不允许上市企业在二级市场上购买本企业股票。

(2) 股票回购对公司及股东的影响可以从公司进行股票回购的动机进行分析。公司采取股票回购的方式有以下动机：

①分配企业超额现金。当企业的现金超过其投资机会的需要量，那么可以通过股票回购的方式，而不是用现金股利的方式，将资金分配给股东。因为，在盈利保持不便的情况下，股票回购使流通在外的普通股数量减少，由此使得每股盈利和每股市价提高。假定市盈率不变，则股东持有股份的总价值将由此增加。

②改善企业的资本结构。当企业管理当局认为，其权益资本在整个企业的资本结构中所占的比例过大，负债对权益的比例过小时，就可利用留存盈余或通过对外举债去回购企业发行在外的普通股，由此使其资本结构趋向合理。

③满足认股权的行使。在企业发行有可转换债券、认股权证或出台有高层管理人员股票期权计划以及职工持股计划，而又不想通过发行新股而稀释每股净收益，降低每股市价，那么则可以采用股票回购的方式。

④满足企业兼并与收购的需要。在企业兼并与收购过程中，产权交换的支付方式有现金购买和以股票换取股票两种。如果企业有库藏股票，那么可以使用企业本身的库藏股票来交



换被兼并企业的股票，由此可减少或消除因企业兼并而带来的每股盈利的稀释效应。

### 3. 何谓资本结构？合理安排公司资本结构有何财务意义？

**答：**(1) 资本结构是指企业各种资本的价值构成及其比例关系。在企业筹资管理活动中，资本结构有广义和狭义之分。广义的资本结构是指企业全部资本价值的构成及其比例关系。它不仅包括长期资本，还包括短期资本，主要是短期债权资本。狭义的资本结构是指企业各种长期资本价值的构成及其比例关系，尤其是指长期的股权资本与债权资本的构成及其比例关系。在狭义资本结构下，短期债权资本系作为营运资本来管理。资本结构可以从不同角度来认识，于是形成各种资本结构种类，主要有资本的属性结构和资本的期限结构两种。资本的属性结构是指企业不同属性资本的价值构成及其比例关系；资本的期限结构是指不同期限资本的价值构成及其比例关系。

(2) 企业的资本结构决策问题，主要是资本的属性结构的决策问题，即债权资本的比例安排问题。在企业的资本结构决策中，合理地利用债权筹资，科学地安排债权资本的比例，是企业筹资管理的一个核心问题。它对企业具有重要的意义。

① 合理安排债权资本比例可以降低企业的综合资本成本率。由于债务利息率通常低于股票股利率，而且债务利息在所得税前利润中扣除，企业可减少所得税，从而债权资本成本率明显地低于股权资本成本率。

② 合理安排债权资本比例可以获得财务杠杆利益。由于债务利息通常是固定不变的，当息税前利润增大时，每1元利润所负担的固定利息会相应降低，从而可分配给股权所有者的税后利润会相应增加。因此，在一定的限度内合理地利用债权资本，可以发挥财务杠杆的作用，给企业所有者带来财务杠杆利益。

③ 合理安排债权资本比例可以增加公司的价值。公司的价值可以用公式表示为： $V=B+S$ 。V表示公司总价值，即公司总资本的市场价值；B为公司债权资本的市场价值；S为公司股权资本的市场价值。公司的价值与公司的资本结构是紧密联系的，资本结构对公司的债权资本市场价值和股权资本市场价值，进而对公司总资本的市场价值即公司总价值具有重要的影响。

## 二、计算分析题（请写出必要的计算过程，计算结果不是精确值的，保留两位小数。15分）

碧海公司拟于2006年初用自有资金购置设备一台，需一次性投资200万元。经测算，该设备使用寿命为5年。税法亦允许按5年计提折旧；设备投入运营后每年可新增利润10万元。

假定该设备按直线法折旧，预计的净残值率为5%；不考虑建设安装期和公司所得税。

要求：

1. 计算使用期内各年净现金流量。
2. 计算该设备的投资回收期。
3. 计算该投资项目的投资利润率。
4. 如果以10%作为折现率，计算其净现值。
5. 要使该项目恰好可行，则每年新增净利润至少为多少？

**解：**(1) 设备净残值率为5%，则设备第五年残值=200×5%=10（万元）。

设备按直线法折旧，每年折旧额=(200-10)/5=38（万元）。

设备投入运营后每年可新增利润10万元，所以

第一年至第四年，各年净现金流量=10+38=48（万元）；

第五年的净现金流量=10+38+10=58 (万元)。

(2) 前四年净现金流量总额=48×4=192 (万元)，因此

设备的投资回收期=4+ $\frac{200-192}{58}$ =4.14 (年)。

(3) 该项目的投资利润率= $\frac{\text{平均现金流量}}{\text{初始投资额}} = \frac{(48 \times 4 + 58) \div 5}{200} = 25\%$ 。

(4) 以 10% 作为折现率，

该项目的净现值=48×PVIFA(10%,5)+10×PVIF(10%,5)-200

$$=48 \times \frac{1-(1+0.1)^{-5}}{0.1} + 10 \times (1+0.1)^{-5} - 200$$

$$=48 \times 3.7908 + 10 \times 0.6209 - 200$$

$$=-11.83 \text{ (万元)}。$$

(5) 要使该项目恰好可行，假设每年新增净利润至少为 x；即要求得使该项目的净现值为零时每年新增净利润。

该项目的净现值=(38+x)×PVIFA(10%,5)+10×PVIF(10%,5)-200

$$= (38+x) \times \frac{1-(1+0.1)^{-5}}{0.1} + 10 \times (1+0.1)^{-5} - 200$$

$$= (38+x) \times 3.7908 + 10 \times 0.6209 - 200$$

$$=0。$$

$$x = (200 - 10 \times 0.6209) / 3.7908 - 38$$

$$=13.12 \text{ (万元)}。$$

所以，要使该项目恰好可行，则每年新增净利润至少为 13.12 万元。

### 三、综合题 (请写出必要的计算过程，计算结果不是精确值的，保留两位小数，17分)

已知长城公司 2004 年的销售净利率为 11%，总资产周转率为 1.3，权益乘数为 1.2。该公司 2005 年度资产负债表和利润表的资料如下：

长城公司资产负债表 单位：万元

资产	年初数	年末数	负债及所有者权益	年初数	年末数
现金及有价证券	51	65	负债总额	74	134
应收账款	23	28	所有者权益总额	168	173
存货	16	19			
其它流动资产	21	14			
长期资产	131	181			
总资产	242	307	负债及所有者权益	242	307



长城公司利润表 单位：万元

项目	金额
主营业务收入	280
减：主营业务成本	200
主营业务税金及附加	14
主营业务利润	66
加：其他业务利润	5
减：销售费用	10
管理费用	8
利息费用	3
营业利润	50
减：所得税（所得税率 30%）	15
净利润	35

要求：

1. 计算 2005 年年末净资产负债率（产权比率）、总资产报酬率、利息保障倍数（已获利息倍数）。

2. 运用杜邦财务分析体系，计算 2005 年该公司的净资产收益率（注意：权益乘数按平均值计算）。

答：(1) 2005 年年末净资产负债率 =  $\frac{\text{负债总额}}{\text{所有者权益总额}} = \frac{134}{173} = 77.46\%$

平均总资产 =  $(\text{期初资产总额} + \text{期末资产总额}) \div 2 = (242 + 307) \div 2 = 274.5$  (元)

总资产报酬率 =  $\frac{\text{净利润}}{\text{平均总资产}} = \frac{35}{274.5} = 12.75\%$

利息保障系数 =  $\frac{\text{营业利润} + \text{利息费用}}{\text{利息费用}} = \frac{50 + 3}{3} = 17.67$

(2) 公司 2004 年净资产收益率 = 资产报酬率 × 平均权益乘数  
 = 销售净利率 × 总资产周转率 × 平均权益乘数  
 =  $11\% \times 1.3 \times 1.2$   
 = 17.16%

2005 年：  
 平均权益乘数 =  $\frac{\text{平均总资产}}{\text{平均股东权益}} = \frac{274.5}{[(168 + 173) \div 2]} = 1.61$

总资产周转率 =  $\frac{\text{销售收入}}{\text{平均总资产}} = \frac{280}{274.5} = 1.02$

销售净利率 =  $\frac{\text{净利润}}{\text{销售收入}} = \frac{35}{280} = 12.5\%$

资产报酬率 = 销售净利率 × 总资产周转率

$$=12.5\% \times 1.02$$

$$=12.75\%$$

所以,

2005年该公司净资产收益率=资产报酬率×平均权益乘数

$$=12.75\% \times 1.61$$

$$=20.53\%$$

圣才考研网 <http://www.100exam.com> 开设了各门专业课的论坛及专栏, 并提供各专业试题库、笔记、讲义及大量专业课复习资料, 特别提供北大、人大等著名高校的最新考研真题及其参考答案。考研真题由专业老师、博士或研究生(在研究生入学考试中专业科目取得高分)来解答。参考答案独家拥有。

圣才图书网 <http://www.1000book.com> 是一家拥有 50 万种打折图书的网上书店, 即将在全国各个大中城市开设分店, 并提供图书送货上门服务, 在那里您能够找到您需要的打折图书, 我们还开设了电子图书下载专栏, 请光临和支持!



2005 年中南财经政法大学会计学院 447 会计与财务考研真题 (含答案)

中南财经政法大学

2005 年硕士研究生入学考试试题 A 卷

专业：会计学

考试科目：会计与财务

方向：会计学专业所有方向

科目代码：447

第一部分：会计学原理与中级会计 (100 分)

一、单项选择题 (请从下列各题的备选答案中选出一个正确答案, 每小题 1 分, 共 8 分)

1. 会计学形成的主要标志是 ( )。
  - A. 15 世纪末的《数学大全》一书的出版
  - B. 19 世纪 20 年代到 20 世纪初期的会计循环理论
  - C. 20 世纪初期到第二次世界大战前的成本理论
  - D. 20 世纪 60 年代后财务会计管理会计分支形成
2. 对会计对象的具体内容进行科学分类的项目是 ( )。
  - A. 会计科目
  - B. 账户
  - C. 会计要素
  - D. A、B、C 均是
3. 为了全面核算企业净利润的形成, 需要设置的账户是 ( )。
  - A. 投资收益
  - B. 营业外收入
  - C. 本年利润
  - D. 主营业务收入
4. 采用借贷记账法时, 不同账户哪方记增加、哪方记减少的确定依据是 ( )。
  - A. 借方记增加贷方记减少的通用规则
  - B. 贷方记增加借方记减少的通用规则
  - C. 某账户提供信息的人为要求
  - D. 某账户反映内容的经济实质
5. 在采用计划成本核算库存产成品成本情况下, 如果产成品的实际成本小于计划成本, 则库存产成品的实际成本等于 ( )。
  - A. 生产成本账户余额加产品成本差异账户借方余额
  - B. 生产成本账户余额减产品成本差异账户贷方余额
  - C. 产成品账户余额加产品成本差异账户借方余额
  - D. 产成品账户余额减产品成本差异账户贷方余额
6. 总分类账户发生额及余额对照表中本期借方与贷方发生额合计相等, 可以断定的情形是 ( )。
  - A. 账户发生额的记录肯定没有错误
  - B. 账户发生额的记录也许会有错误
  - C. 账户发生额的记录肯定会有错误
  - D. 账户发生额的记录不会存在错误
7. 若企业的存货种类及数量较多、但单位价值不大时, 较为适用的计价方法是 ( )。
  - A. 先进先出法
  - B. 后进先出法
  - C. 加权平均法
  - D. 成本与市价孰低法
8. 我国及国际通行会计处理惯例中对财产物资核算所选择的计量属性主要是 ( )。
  - A. 历史成本
  - B. 现行市价
  - C. 现时成本
  - D. 现行净值

二、多项选择题 (请从下列各题的备选答案中选出你认为正确的全部答案。每小题 2 分, 共 16 分)

1. 下列经济业务中, 不会使资产和权益同时增加的经济业务有 ( )。
  - A. 开出支票归还银行借款
  - B. 车间生产产品领用原主材料
  - C. 将资本公积金转增资本
  - D. 购货单位预付货款存入银行
2. 企业在清查财产时, 其“待处理财产损溢”账户的贷方记录包括的内容有 ( )。
  - A. 财产盘盈数额
  - B. 财产盘亏与毁损数额
  - C. 经批准结转的财产盘盈数额
  - D. 经批准结转的财产盘亏与毁损数额

3. 编制汇总记账凭证的一般要求有（ ）。
- A. 收款凭证以借方科目为主，按对应贷方科目归类汇总
  - B. 付款凭证以贷方科目为主，按对应借方科目归类汇总
  - C. 转款凭证以借方科目为主，按对应贷方科目归类汇总
  - D. 转款凭证以贷方科目为主，按对应借方科目归类汇总
4. 一定会计期末，若企业将相应的未达账项调整后，“银行存款”账户余额和“银行对账单”余额相等。下列说法不正确的有（ ）。
- A. 企业可以动用的银行存款实际数额与现账户余额之间不存在差异
  - B. 表示双方的记账应当不存在问题
  - C. 企业应当及时以“银行对账单”作为凭证登记银行存款账户记录
  - D. 企业应当及时通知开户银行对其存款账户余额进行调整
5. 国际会计准则委员会自 1973 年成立以来，经历的发展阶段分别是（ ）。
- A. IFAC     B. IASC
  - C. IASB     D. IFRS
6. 会计核算一般原则中的“一致性(一贯性)”要求会计人员进行会计处理时( )。
- A. 会计人员小能改变所选用的会计方法     B. 会计人员不得随意改变会计方法
  - C. 不同企业所采用的会计方法应当一致     D. 前后期间的会计信息应当可比
7. 会计信息质量特征中关于“可靠性”要求的基本内涵是( )。
- A. 所形成的原始凭证格式符合要求     B. 所选用的会计方法不带偏见
  - C. 相同方法的计量结果可以重复出现     D. 反映的实际状况客观真实
8. 财务会计系统运行机制的基本内容可以概括为( )。
- A. 会计确认与会计计量     B. 会计估计与会计判断
  - C. 会计记录与会计报告     D. 会计检查与会计分析

三、简答题(扼要回答下列各题的要点。每小题 6 分，共 30 分)

1. 什么是会计要素?我国会计准则、美国财务会计准则和国际会计准则各将会计要素划分为哪几个?
2. 什么是会计确认?它的基本标准和前提条件有哪些?
3. 企业取得固定资产时，借记“固定资产”科目，其贷方应记的会计科目有哪些?各表示是以什么方式取得固定资产?
4. 企业在核算投资时，有哪些主要业务会影响投资收益?
5. 企业应付福利费和法定公益金的来源和用途各是哪些?

四、计算分析题(要求列出必要的计算过程，如果有小数，保留两位，四舍五入。本类题 22 分)

(一)无形资产减值准备转回金额的计算(7分)

1. 资料:

2001 年 1 月 1 日，S 公司外购一项 K 无形资产，实际支付价款 120 万元。根据相关法律，K 无形资产的有效年限为 10 年，已使用 1 年。S 公司预计该项无形资产还可使用 6 年。2002 年 12 月 31 日，由于与 K 无形资产相关的经济因素发生不利变化，导致 K 无形资产发生减值，预计可收回金额为 25 万元。2004 年 12 月 31 日，S 公司发现，导致 K 无形资产减值的某些不利因素消失，此时，K 无形资产的可收回金额为 40 万元。

2. 要求:

计算 2004 年 12 月 31 日应转回的无形资产减值准备金额。

(二)长期股权投资业务的会计处理(15分)

1. 资料:



2003年A公司与B公司之间的有关投资业务资料如下：

(1) A公司于2003年4月1日以2530万元购买了B公司30%的普通股并准备长期持有，并能对B公司施加重大的影响。2003年3月20日，B公司宣告发放2002年度的现金股利400万元，定于2003年5月10日发放。2003年4月1日B公司的所有者权益为：股本3500万元，资本公积1500万元，盈余公积500万元，未分配利润1500万元。

(2) B公司2003年10月接受捐赠一台全新的大型设备，该设备的发票价格400万元，支付的增值税68万元。B公司适用的所得税率为30%。

(3) B公司2003年实现净利润1200万元，当年年末未宣告现金股利。

(4) A公司于2003年12月28日又以库存商品一批从S公司换入B公司普通股5%，使其对B公司的股权比例增加到35%。该批库存商品的实际成本为350万元。应支付的增值税额为60万元。该项交易的投资成本与所占B公司所有者权益的份额相等。

2. 要求：根据上述业务编制相应的会计分录（如果存在股权投资差额，按10年进行摊销，如果涉及明细账的，应标明至三级明细账。金额可用“万元”表示）。

五、综合题（根据下列会计事项进行必要的会计处理。本类题24分）

（一）要求：

1. 对（1）—（6）项交易或事项的处理。

（1）判断下列（1）—（6）项交易或事项的会计处理是否正确。

（2）如果对某会计事项的处理不正确，简要说明理由，并编制正确的会计分录或更正原有的会计分录。

（3）如果重新编制的分录涉及利润表项目调整的，请说明应调整的会报表项目名称。

2. 对（7）—（8）项交易或事项的处理

判断（7）—（8）属于何种会计事项，应该如何进行正确的会计处理。（用文字说明即可，无需进行完整的会计处理）

（二）资料：

甲公司是一家主要生产和销售中药制品的上市公司，适用的增值税税率为17%。该公司2003年度财务会计报告定于2004年3月20日对外报出。在进行年度财务报告审计时，WX会计师事务所的刘会计师认为，甲公司不仅2003年度的财务会计报告中可能存在某些差错，而且对2004年度新发生的（2003年度财务会计报告报出前）一些会计事项的会计处理也可能存在不妥之处（假定税法与会计的规定一致，不存在纳税调整事项）。这些会计事项如下：

(1) 2003年12月5日，甲公司向乙公司销售药品一批，已于当日发出，该批药品实际成本为800万元。增值税专用发票注明：价款1000万元、增值税170万元。甲公司于12月10日收到该项销售的货款及增值税存入银行。同时，双方约定甲公司于2004年2月10日按1200万元价格购回全部已售药品。甲公司将此项交易确认为2003年度的主营业务收入，并计入了利润表中有关项目。

(2) 2003年1月10—12月31日，为研制的一种新药，以银行存款支付研究与开发费用500万元，甲公司将其计入长期待摊费用（因该药品还在研制中，故2003年未摊销长期待摊费用）。

(3) 2003年6月，甲公司以经营租赁方式租入一幢办公大楼，甲公司当年计提了折旧费200万元，已计入管理费用中。

(4) 2003年1月2日，甲公司以银行存款1000万元取得财源股份有限公司10%的有表决权的股份，并准备长期持有，但对财源股份有限公司无重大影响。财源股份有限公司2003年3月30日宣告发放2002年的现金股利500万元。甲公司将其应分得的现金股利作为投资收益并计入到2003年的利润表中。

(5) 2003年12月31日,甲公司认为,原影响W类设备减值的因素已消失,故将2002年已计提的800万元固定资产减值全部转回,其记账凭证显示为:借:固定资产减值准备800万元,贷:营业外支出800万元。(该项固定资产的年正常折旧额为300万元)。

(6) 2003年12月30日,甲公司欠DM银行的5000万元短期借款到期,但甲公司目前资金周转较为困难,于是向DM银行签发了一张面值5000万元的商业承兑汇票偿还该笔短期借款。

(7) 2004年3月10日,甲公司接到法院通知,A公司已经破产,该公司欠甲公司的货款300万元已经无力偿付(在2003年12月10日,A公司曾经告知过甲公司,甲公司原已计提坏账准备100万元)。甲公司将其作为2003年的债务重组业务进行了处理。

(8) 2004年3月5日,甲公司的一名货车司机将一批药品运往C地,途中因货车刹车失灵出了车祸,不仅损失了600万元的药品(未保险),而且还撞死了两名行人。在2004年3月20日前,虽然遇难者家属尚未向法院起诉要求赔偿,但其可能性极大,估计赔偿金额将在40—60万元之间。甲公司将药品损失和估计赔偿的业务作为2003年的或有负债处理。

## 第二部分财务管理(50分)

一、单项选择题(请从下列各题的备选答案中选出一个正确答案,每小题1分,共5分)

1. 进行证券组合投资的主要目的是( )。  
A. 追求高收益率      B. 分散投资风险  
C. 提高股票的流动性      D. 减少交易成本
2. 存货经济进货批量既要满足生产经营需要,又要使( )。  
A. 存货的进货费用与机会成本之和最低  
B. 存货的进货费用与资金占用费相等  
C. 存货的进货费用与储存成本之和最低  
D. 存货的订货成本与储存成本之和最低
3. 某项贷款年利率为10%,银行要求的补偿性余额为20%,则该贷款的实际利率是( )。  
A. 8%      B. 10%      C. 12.5%      D. 6.4%
4. 不影响企业资本结构的融资方式是( )。  
A. 商业信用      B. 融资租赁  
C. 优先股      D. 可转换债券
5. 某企业计划投资100万元,企业目标负债比率为40%,当年实现净利120万元,如果采用剩余股利政策,则可支付股利万元( )。  
A. 20万元      B. 80万元  
C. 60万元      D. 40万元

二、多项选择题(请从下列各题的备选答案中选出你认为正确的全部答案。每小题2分,共10分)

1. 企业吸收其他企业资金的方式有( )。  
A. 发行股票      B. 发行债券  
C. 商业信用      D. 吸收直接投资
2. 股票上市对公司的不利影响有( )。  
A. 失去财务隐私权      B. 上市成本较大  
C. 股票的流动性下降      D. 公司有被恶意收购可能
3. 派发股票股利的优点有( )。  
A. 不会导致公司资产的流出或负债的增加  
B. 未改变股东的持股结构



- C. 增加公司现金流量
  - D. 提高公司流通股票的市场价值
4. 利润最大化理财目标的缺陷在于 ( )。
- A. 容易诱导企业的短期化行为
  - B. 未考虑风险因素
  - C. 没有考虑时间价值
  - D. 未顾及股东的利益
5. 在存货分析模式下, 影响最佳现金余额的因素有 ( )。
- A. 转换成本      B. 管理成本
  - C. 持有成本      D. 短缺成本

三、简答题(扼要回答下列各题的要点。第1题7分, 第2题5分。本类题共12分)

1. 股东如何影响公司股利分配政策的制定?
2. 证券投资风险表现在哪些方面?

四、计算分析题(要求列出必要的计算过程。如果有小数, 保留两位, 四舍五入。本类题共23分)

(一) 有关系数的计算(8分)

1. 资料:

某企业现有资产1500万元, 负债比率为50%, 负债年平均利率为8%。该企业本年实现产品销售收入2000万元, 该产品的变动成本率为60%, 当期固定成本总额300万元(不包括利息费用)。

2. 要求: 试计算该企业的财务杠杆系数、经营杠杆系数和总杠杆系数。

(二) 有关指标的计算(10分)

1. 资料:

某企业上年度末财务报表有关指标如下: 流动资产为792万元, 流动比率为1.8, 速动比率为1.1, 现金比率为0.5, 流动资产周转率为3次, 存货周转率为5次。

2. 要求:

- (1) 计算该企业年末存货和应收账款数额。
- (2) 计算该企业上年度销售收入、销售成本及利润额。

(三) 债券投资决策(5分)

1. 资料:

某企业拟购入甲公司发行的分次还本, 到期一次付息的债券一批, 该债券面值100元/张, 票面利率12%, 债券期限4年, 该债券的发行价格103元, 该企业要求的投资报酬率为10%。假设该债券每年末时分次还本, 到期次付息。

- 要求: 对甲企业能否进行债券投资进行决策。

附: 复利现值系数和年金现值系数表

复利现值系数表(10%)

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
0.909	0.826	0.751	0.683	0.621	0.564	0.513	0.467	0.424	0.386

年现金值系数表(10%)

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
0.909	1.736	2.487	3.170	3.791	4.355	4.868	5.335	5.759	6.145

参考答案

中南财经政法大学

2005 年硕士研究生入学考试试题 A 卷

专业：会计学

考试科目：会计与财务

方向：会计学专业所有方向

科目代码：447

第一部分：会计学原理与中级会计（100 分）

一、单项选择题（请从下列各题的备选答案中选出一个正确答案，每小题 1 分，共 8 分）

1. 会计学形成的主要标志是（ ）。
- A. 15 世纪末的《数学大全》一书的出版
  - B. 19 世纪 20 年代到 20 世纪初期的会计循环理论
  - C. 20 世纪初期到第二次世界大战前的成本理论
  - D. 20 世纪 60 年代后财务会计管理会计分支形成

答案：A

2. 对会计对象的具体内容进行科学分类的项目是（ ）。
- A. 会计科目
  - B. 账户
  - C. 会计要素
  - D. A、B、C 均是

答案：A

3. 为了全面核算企业净利润的形成，需要设置的账户是（ ）。
- A. 投资收益
  - B. 营业外收入
  - C. 本年利润
  - D. 主营业务收入

答案：C

4. 采用借贷记账法时，不同账户哪方记增加、哪方记减少的确定依据是（ ）。
- A. 借方记增加贷方记减少的通用规则
  - B. 贷方记增加借方记减少的通用规则
  - C. 某账户提供信息的人为要求
  - D. 某账户反映内容的经济实质

答案：D

5. 在采用计划成本核算库存产成品成本情况下，如果产成品的实际成本小于计划成本，则库存产成品的实际成本等于（ ）。

- A. 生产成本账户余额加产品成本差异账户借方余额
- B. 生产成本账户余额减产品成本差异账户贷方余额
- C. 产成品账户余额加产品成本差异账户借方余额
- D. 产成品账户余额减产品成本差异账户贷方余额

答案：B

6. 总分类账户发生额及余额对照表中本期借方与贷方发生额合计相等，可以断定的情形是（ ）。

- A. 账户发生额的记录肯定没有错误
- B. 账户发生额的记录也许会有错误
- C. 账户发生额的记录肯定会有错误
- D. 账户发生额的记录不会存在错误

答案：B

7. 若企业的存货种类及数量较多、但单位价值不大时，较为适用的计价方法是（ ）。

- A. 先进先出法
- B. 后进先出法
- C. 加权平均法
- D. 成本与市价孰低法

答案：D

8. 我国及国际通行会计处理惯例中对财产物资核算所选择的计量属性主要是（ ）。

- A. 历史成本
- B. 现行市价
- C. 现时成本
- D. 现行净值



答案：A

二、多项选择题（请从下列各题的备选答案中选出你认为正确的全部答案。每小题2分，共16分）

1. 下列经济业务中，不会使资产和权益同时增加的经济业务有（ ）。

- A. 开出支票归还银行借款
- B. 车间生产产品领用原主材料
- C. 将资本公积金转增资本
- D. 购货单位预付货款存入银行

答案：AB

2. 企业在清查财产时，其“待处理财产损溢”账户的贷方记录包括的内容有（ ）。

- A. 财产盘盈数额
- B. 财产盘亏与毁损数额
- C. 经批准结转的财产盘盈数额
- D. 经批准结转的财产盘亏与毁损数额

答案：AC

3. 编制汇总记账凭证的一般要求有（ ）。

- A. 收款凭证以借方科目为主，按对应贷方科目归类汇总
- B. 付款凭证以贷方科目为主，按对应借方科目归类汇总
- C. 转款凭证以借方科目为主，按对应贷方科目归类汇总
- D. 转款凭证以贷方科目为主，按对应借方科目归类汇总

答案：ABD

4. 一定会计期末，若企业将相应的未达账项调整后，“银行存款”账户余额和“银行对账单”余额相等。下列说法不正确的有（ ）。

- A. 企业可以动用的银行存款实际数额与现账户余额之间不存在差异
- B. 表示双方的记账应当不存在问题
- C. 企业应当及时以“银行对账单”作为凭证登记银行存款账户记录
- D. 企业应当及时通知开户银行对其存款账户余额进行调整

答案：ABC

5. 国际会计准则委员会自1973年成立以来的发展阶段分别是（ ）。

- A. IFAC
- B. IASC
- C. IASB
- D. IFRS

答案：BCD

6. 会计核算一般原则中的“一致性（一贯性）”要求会计人员在进行会计处理时（ ）。

- A. 会计人员小能改变所选用的会计方法
- B. 会计人员不得随意改变会计方法
- C. 不同企业所采用的会计方法应当一致
- D. 前后期间的会计信息应当可比

答案：B

7. 会计信息质量特征中关于“可靠性”要求的基本内涵是（ ）。

- A. 所形成的原始凭证格式符合要求
- B. 所选用的会计方法不带偏见
- C. 相同方法的计量结果可以重复出现
- D. 反映的实际状况客观真实

答案：BD

8. 财务会计系统运行机制的基本内容可以概括为（ ）。

- A. 会计确认与会计计量
- B. 会计估计与会计判断
- C. 会计记录与会计报告
- D. 会计检查与会计分析

答案：AC

三、简答题（扼要回答下列各题的要点。每小题6分，共30分）

1. 什么是会计要素？我国会计准则、美国财务会计准则和国际会计准则各将会计要素划分为哪几个？

答：（1）会计要素是指为了会计确认、计量、记录和报告全部经济业务的需要，使用一

些特定的概念对会计对象进行的分类，会计要素是会计对象的具体化。对会计要素加以严格的定义，就能为会计核算奠定坚实的基础。

(2) 我国会计准则目前将会计要素划分为六大要素，即资产、负债、所有者权益、收入、费用和利润。

(3) 美国会计准则将会计要素划分为十大要素，即资产、负债、权益或净资产、所有者投资、对所有制的分配、综合收益、收入、费用、利润和损失。

(4) 国际会计准则将会计要素划分为资产、负债、产权、收入和费用。

## 2. 什么是会计确认？它的基本标准和前提条件有哪些？

答：(1) 会计确认是指将经济事项作为资产、负债、收入费用等正式加以记录和列入报表的过程，通常还包括项目日后发生变动或处理的确认。会计确认有文字和数字描述两种，以后者为主。

(2) 予以确认的经济事项，必须符合下列基本标准：①可定义性，即应予确认的项目必须符合某个财务报表要素的定义；②可计量性，即应予确认的项目应具有相关性和可靠性。相关性，即应予确认项目的有关信息，在使用者的决策中导致差别。可靠性，即应予确认项目的有关信息应如实反映、可验证和不偏不倚。此外，确认标准还要服从效益大于成本和重要性的约束条件，即确认一个项目的预期效益应证明提供和使用该项信息的费用是适当的，且该项目被认为是重要的。

(3) 会计确认的前提条件包括会计假设和一般原则，具体有会计主体假设、持续经营假设、会计期间假设、货币计量假设和客观性原则、相关性原则、可比性原则、一贯性原则、及时性原则、可理解性原则、权责发生制原则、配比原则、谨慎原则、历史成本原则、划分收益性支出与资本性支出原则、重要性原则和实质重于形式原则。

## 3. 企业取得固定资产时，借记“固定资产”科目，其贷方应记的会计科目有哪些？各表示是以什么方式取得固定资产？

答：(1) 固定资产是指企业为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用期限超过一年，单位价值较高的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等有形资产。企业取得固定资产时，借记“固定资产”，贷记应记的会计科目有：“累计折旧”、“工程物资”、“在建工程”；“银行存款”；“实收资本”；“递延税款”、“资本公积”；“营业外收入”；“应收账款”。

(2) “累计折旧”、“工程物资”、“在建工程”表示以购置的方式取得固定资产，此固定资产购进后需要安装。“银行存款”表示以购置方式取得固定资产，该固定资产并无须安装即可使用。

(3) “在建工程”还可表示通过自行建造方式取得的固定资产，“在建工程”用于归集并结转“工程物资”、“库存商品”、“应交税金”、“应付工资”、“应付福利费”、“生产成本”、“长期借款”等与自行建造固定资产相关的成本费用。

(4) “实收资本”表示通过接受投资取得固定资产。

(5) “递延税款”、“资本公积”表示通过接受捐赠取得固定资产。

(6) “营业外收入”表示通过非货币性交易换入固定资产。

(7) “应收账款”表示通过债务重组取得固定资产。

## 4. 企业在核算投资时，有哪些主要业务会影响投资收益？

答：(1) 企业投资，也称为对外投资，是指将企业的资产投放于其他单位，其主要目的是利用暂时闲置的资产获取较高的投资收益，或为了长远利益影响、控制其他在经济业务



上相关联的企业，或为将来扩大经营规模积蓄资金。企业投资可分为短期投资和长期投资。

(2) 企业在核算投资时，有以下主要业务会影响投资收益：

①企业短期股票投资中，获得股利收入；

②企业短期股票投资的出售，根据实际收取的价款与投资成本和应收股利的差额，借记或贷记“投资收益”；

③企业长期债券投资的利息收入，形成投资收益，具体核算的方法不同，有到期一次还本付息、到期一次还本分期付息、分期还本分期付息。

④企业长期债券投资到期兑现及出售，核算有关的投资损益；

⑤企业长期股票投资收益/投资损益，以及其他长期投资的核算，应根据占有接受投资企业注册资本的比例，分别采用成本法或权益法。

#### 5. 企业应付福利费和法定公益金的来源和用途各是哪些？

答：(1) 应付福利费是指企业提取的用于职工个人福利方面的资金。现行提取比例为职工工资总额（扣除按规定标准发放的住房补贴）的 14%，主要用于职工医药费、企业医务人员工资、企业医务经费、职工因公负伤赴外地就医路费、职工生活困难补助、职工生活福利部门人员工资等方面的开支。

(2) 根据《公司法》第 177 条第 1 款的规定，公司利润缴纳当年所得税后，提取法定公积金的同时，应提取利润的 5% 至 10% 列入公司法定公益金。《公司法》第 180 条还规定：“公司提取的法定公益金用于本公司职工的集体福利。”一般来说，主要用于兴建职工宿舍、托儿所、食堂等公共福利设施，但其所有权仍归属企业的所有者。

#### 四、计算分析题（要求列出必要的计算过程，如果有小数，保留两位，四舍五入。本类题 22 分）

##### （一）无形资产减值准备转回金额的计算（7 分）

###### 1. 资料：

2001 年 1 月 1 日，S 公司外购一项 K 无形资产，实际支付价款 120 万元。根据相关法律，K 无形资产的有效年限为 10 年，已使用 1 年。S 公司预计该项无形资产还可使用 6 年。2002 年 12 月 31 日，由于与 K 无形资产相关的经济因素发生不利变化，导致 K 无形资产发生减值，预计可收回金额为 25 万元。2004 年 12 月 31 日，S 公司发现，导致 K 无形资产减值的某些不利因素消失，此时，K 无形资产的可收回金额为 40 万元。

###### 2. 要求：

计算 2004 年 12 月 31 日应转回的无形资产减值准备金额。

答：2001 年 1 月 1 日，K 无形资产净额 =  $120 \times (10 - 1) \div 10 = 108$ （万元）

2001 年、2002 年各摊销 =  $108 \div 6 = 18$ （万元）

2002 年 K 无形资产减值准备 =  $108 - 18 - 18 - 25 = 47$ （万元）

2003 年、2004 年各摊销 =  $25 \div 4 = 6.25$ （万元），此时无形资产净值 =  $25 - 6.25 - 6.25 = 12.5$ （万元）

2004 年 12 月 31 日 S 公司预计 K 无形资产可收回 40 万元，则：

2004 年 12 月 31 日应转回的无形资产减值准备金额 =  $40 - 12.5 = 27.5$ （万元）。

##### （二）长期股权投资业务的会计处理（15 分）

###### 1. 资料：

2003年A公司与B公司之间的有关投资业务资料如下：

(1) A公司于2003年4月1日以2530万元购买了B公司30%的普通股并准备长期持有，并能对B公司施加重大的影响。2003年3月20日，B公司宣告发放2002年度的现金股利400万元，定于2003年5月10日发放。2003年4月1日B公司的所有者权益为：股本3500万元，资本公积1500万元，盈余公积500万元，未分配利润1500万元。

(2) B公司2003年10月接受捐赠一台全新的大型设备，该设备的发票价格400万元，支付的增值税68万元。B公司适用的所得税率为30%。

(3) B公司2003年实现净利润1200万元，当年年末未宣告现金股利。

(4) A公司于2003年12月28日又以库存商品一批从S公司换入B公司普通股5%，使其对B公司的股权比例增加到35%。该批库存商品的实际成本为350万元。应支付的增值税额为60万元。该项交易的投资成本与所占B公司所有者权益的份额相等。

2. 要求：根据上述业务编制相应的会计分录（如果存在股权投资差额，按10年进行摊销，如果涉及明细账的，应标明至三级明细账。金额可用“万元”表示）。

答：(1) A公司购买普通股的会计分录：（单位：万元）

借：长期股权投资——股票投资——B公司 2530

贷：银行存款

2003年3月20日，B公司宣告发放股利，A公司的会计分录为：

借：应收股利 120

贷：长期股权投资——股票投资——B公司 120

2003年5月10日，B公司发放股利，A公司的会计分录为：

借：银行存款 120

贷：长期股权投资——股票投资——B公司 120

(2) B公司2003年10月接受资产捐赠的会计分录：

借：固定资产 468

贷：递延税款 140.4

资本公积 327.6

(3) B公司2003年实现净利润1200万元，未宣告现金股利：

借：未分配利润 1200

贷：利润 1200

(4) A公司于2003年12月28日又以库存商品一批从S公司换入B公司普通股5%，会计分录为：

借：长期股权投资——股票投资——S公司 410

贷：库存商品 350

应交税金——应交增值税 60

## 五、综合题（根据下列会计事项进行必要的会计处理。本类题24分）

(一) 要求：

1. 对(1) — (6)项交易或事项的处理。

(1) 判断下列(1) — (6)项交易或事项的会计处理是否正确。

(2) 如果对某会计事项的处理不正确，简要说明理由，并编制正确的会计分录或更正原有的会计分录。

(3) 如果重新编制的分录涉及利润表项目调整的，请说明应调整的会报表项目名称。

2. 对(7) — (8)项交易或事项的处理

判断(7) — (8)属于何种会计事项，应该如何进行正确的会计处理。（用文字说明即



可，无需进行完整的会计处理)

(二) 资料：

甲公司是一家主要生产和销售中药制品的上市公司，适用的增值税税率为 17%。该公司 2003 年度财务会计报告定于 2004 年 3 月 20 日对外报出。在进行年度财务报告审计时，WX 会计师事务所的刘会计师认为，甲公司不仅 2003 年度的财务会计报告中可能存在某些差错，而且对 2004 年度新发生的（2003 年度财务会计报告报出前）一些会计事项的会计处理也可能存在不妥之处（假定税法与会计的规定一致，不存在纳税调整事项）。这些会计事项如下：

(1) 2003 年 12 月 5 日，甲公司向乙公司销售药品一批，已于当日发出，该批药品实际成本为 800 万元。增值税专用发票注明：价款 1000 万元、增值税 170 万元。甲公司于 12 月 10 日收到该项销售的货款及增值税存入银行。同时，双方约定甲公司于 2004 年 2 月 10 日按 1200 万元价格购回全部已售药品。甲公司将此交易确认为 2003 年度的主营业务收入，并计入了利润表中有关项目。

(2) 2003 年 1 月 10—12 月 31 日，为研制的一种新药，以银行存款支付研究与开发费用 500 万元，甲公司将其计入长期待摊费用（因该药品还在研制中，故 2003 年末摊销长期待摊费用）。

(3) 2003 年 6 月，甲公司以经营租赁方式租入一幢办公大楼，甲公司当年计提了折旧费 200 万元，已计入管理费用中。

(4) 2003 年 1 月 2 日，甲公司以银行存款 1000 万元取得财源股份有限公司 10% 的有表决权的股份，并准备长期持有，但对财源股份有限公司无重大影响。财源股份有限公司 2003 年 3 月 30 宣告发放 2002 年的现金股利 500 万元。甲公司将其应分得的现金股利作为投资收益并计入到 2003 年的利润表中。

(5) 2003 年 12 月 31 日，甲公司认为，原影响 W 类设备减值的因素已消失，故将 2002 年已计提的 800 万元固定资产减值全部转回，其记账凭证显示为：借：固定资产减值准备 800 万元，贷：营业外支出 800 万元。（该项固定资产的年正常折旧额为 300 万元）。

(6) 2003 年 12 月 30 日，甲公司欠 DM 银行的 5000 万元短期借款到期，但甲公司目前资金周转较为困难，于是向 DM 银行签发了一张面值 5000 万元的商业承兑汇票偿还该笔短期借款。

(7) 2004 年 3 月 10 日，甲公司接到法院通知，A 公司已经破产，该公司欠甲公司的货款 300 万元已经无力偿付（在 2003 年 12 月 10 日，A 公司曾经告知过甲公司，甲公司原已计提坏账准备 100 万元）。甲公司将其作为 2003 年的债务重组业务进行了处理。

(8) 2004 年 3 月 5 日，甲公司的一名货车司机将一批药品运往 C 地，途中因货车刹车失灵出了车祸，不仅损失了 600 万元的药品（未保险），而且还撞死了两名行人。在 2004 年 3 月 20 日前，虽然遇难者家属尚未向法院起诉要求赔偿，但其可能性极大，估计赔偿金额将在 40—60 万元之间。甲公司将药品损失和估计赔偿的业务作为 2003 年的或有负债处理。

答：1. (1) 项会计事项的处理不当。此项交易目的为粉饰甲公司 2003 年利润表，可能导致投资者的错误判断和决策。应贷记“其他应付款-乙公司”。重新编制的分录涉及利润表项目调整，应调整的会计报表项目名称是“主营业务收入”。该项会计事项的处理使主营业务收入减少。

(2) 项会计事项处理正确。研究与开发费用计入长期待摊费用，应该在其受益期内摊销。

(3) 项会计事项处理不当，企业以经营租赁方式租入办公大楼，不应做折旧；而应根据支付租金的相关情况，借记“管理费用”，贷记“其他应付款-租金”或“银行存款”等科



目。重新编制的分录不涉及利润表项目调整。

(4) 项会计事项的处理正确。财源公司派发 2002 年的现金股利，甲公司可将其应分得的现金股利作为投资收益并计入到 2003 年的利润表中。

如果甲公司会计估计准确，那么 (5) 会计事项处理正确。在利润表的分析中，应关注此类事项处理，因为可能是公司为了虚增利润而做的行为。

(6) 不正确。应借记“应付票据”，贷记“短期借款”和“财务费用”。甲公司忽略了短期借款的利息，即财务费用。重新编制的分录涉及利润表项目调整，应调整的会计报表项目名称是“财务费用”。该项会计事项使财务费用增加。

2. (7) 属于坏账。A 公司已经破产，因此确认 300 万元坏账。相关损失计入管理费用。

(8) 属于或有事项。药品损失 600 万元应计入“营业外支出”；遇难者家属可能起诉并要求赔偿 40-60 万元这一或有事项应在会计报表附注加以披露。

## 第二部分财务管理 (50 分)

一、单项选择题 (请从下列各题的备选答案中选出一个正确答案，每小题 1 分，共 5 分)

1. 进行证券组合投资的主要目的是 ( )。

- A. 追求高收益率
- B. 分散投资风险
- C. 提高股票的流动性
- D. 减少交易成本

答案: B

2. 存货经济进货批量既要满足生产经营需要，又要使 ( )。

- A. 存货的进货费用与机会成本之和最低
- B. 存货的进货费用与资金占用费相等
- C. 存货的进货费用与储存成本之和最低
- D. 存货的订货成本与储存成本之和最低

答案: D

3. 某项贷款年利率为 10%，银行要求的补偿性余额为 20%，则该贷款的实际利率是 ( )。

- A. 8%
- B. 10%
- C. 12.5%
- D. 6.4%

答案: C

4. 不影响企业资本结构的融资方式是 ( )。

- A. 商业信用
- B. 融资租赁
- C. 优先股
- D. 可转换债券

答案: B

5. 某企业计划投资 100 万元，企业目标负债比率为 40%，当年实现净利 120 万元，如果采用剩余股利政策，则可支付股利万元 ( )。

- A. 20 万元
- B. 80 万元
- C. 60 万元
- D. 40 万元

答案: B

二、多项选择题 (请从下列各题的备选答案中选出你认为正确的全部答案。每小题 2 分，共 10 分)

1. 企业吸收其他企业资金的方式有 ( )。

- A. 发行股票
- B. 发行债券
- C. 商业信用
- D. 吸收直接投资

答案: ABCD

2. 股票上市对公司的不利影响有 ( )。



- A. 失去财务隐私权      B. 上市成本较大  
C. 股票的流动性下降      D. 公司有被恶意收购可能

答案: ABD

3. 派发股票股利的优点有 ( )。
- A. 不会导致公司资产的流出或负债的增加  
B. 未改变股东的持股结构  
C. 增加公司现金流量  
D. 提高公司流通股票的市场价值

答案: AB

4. 利润最大化理财目标的缺陷在于 ( )。
- A. 容易诱导企业的短期化行为  
B. 未考虑风险因素  
C. 没有考虑时间价值  
D. 未顾及股东的利益

答案: ABCD

5. 在存货分析模式下,影响最佳现金余额的因素有 ( )。
- A. 转换成本      B. 管理成本  
C. 持有成本      D. 短缺成本

答案: ABCD

### 三、简答题(扼要回答下列各题的要点。第1题7分,第2题5分。本类题共12分)

#### 1. 股东如何影响公司股利分配政策的制定?

答:(1) 股东从自身需要出发,对公司股利分配政策往往施加影响。

(2) 稳定的收入和避税。一些依靠股利维持生活的股东,往往要求公司支付稳定的股利,若公司留存较多的利润,将受到这部分股东的反对。另外,一些高股利收入的股东又出于避税的考虑(股利收入的所得税高于股票交易的资本利得税),往往反对公司发放较多的股利。

(3) 控制权的稀释。公司支付较高的股利,就会导致留存盈余减少,这又意味着将来发行新股的可能性加大,而发行新股必然稀释公司的控制权,这是公司原有的持有控制权的股东们所不愿看到的局面。因此,若他们拿不到更多的资金购买新股以满足公司的需要,宁肯不分配股利而反对募集新股。

#### 2. 证券投资风险表现在哪些方面?

答:证券资产是以经济合约为基本存在形式的权利性资产。获取投资收益是证券投资的主要目的,证券投资风险是投资者无法获得预期投资收益的可能性。证券投资风险按风险性质划分为系统性风险和非系统性风险两大类。

##### (1) 系统性风险

证券的系统性风险,是由于外部经济环境因素变化引起整个证券市场不确定性加强,从而对市场上所有证券都产生影响的共同性风险。证券的系统性风险,无法通过投资多样化的证券组合而加以避免,也称为不可分散风险。

##### ① 价格风险

价格风险是由于市场利率上升而使证券价格普遍下跌的可能性。证券市场是一个资本市场,价格风险来自于资本市场上证券买卖双方供求关系的不平衡。市场利率上升,资本需求量增加,引起整个证券市场所有证券价格的普遍下降。反之,市场利率下降,证券价

格上升。这里，价格风险所指的证券价格波动，并不是指经营业绩变化而引起的个别证券的价格波动。

当证券持有期间的市场利率上升，证券价格就会下跌，证券期限越长，投资者遭受的损失越大。流动性附加率，就是对投资者承担利率变动风险的一种补偿，期限越长的证券，要求的流动性附加率就越大。

#### ②再投资风险

再投资风险是由于市场利率下降而造成的无法通过再投资而实现预期收益的可能性。一般来说，短期证券的报酬率会低于长期证券的报酬率。投资者一般都愿意接受短期证券的低报酬率。因为证券期限越长，不确定性就越强，而短期证券较易变现而收回本金。同时，证券发行者一般愿意为长期证券支付较高的报酬率。因为长期证券可以筹集到长期资金，而不必经常面临筹集不到资金的困境。为了避免市场利率上升的价格风险，投资者可能会投资于短期证券，但短期证券又会面临市场利率下降的再投资风险，即无法按预定报酬率进行再投资而实现所要求的预期收益。

#### ③购买力风险

购买力风险是由于通货膨胀而使货币购买力下降的可能性。证券资产是一种货币性资产，通货膨胀会使证券投资的本金和收益贬值，名义报酬率不变而实际报酬率降低。购买力风险对具有收款权利性质的资产影响很大，债券投资的购买力风险远大于股票投资。如果通货膨胀长期延续，投资人会把资本投向于实体性资产以求保值，对证券资产的需求量减少，引起证券价格下跌。

系统性风险波及到所有证券，最终会反映在证券市场平均利率的提高上，因此所有的系统性风险几乎都可以归结为利率风险。利率风险是由于市场利率变动引起证券价值变化的可能性。

#### (2) 非系统性风险

证券的非系统性风险，是由于特定经营环境或特定事件变化引起的不确定性，从而对个别证券产生影响的特有性风险。

非系统性风险源于每个公司自身特有的营业活动和财务活动，与某个具体的证券相关，同整个证券市场无关。非系统性风险可以通过持有证券的投资多样化来抵消，也称为可分散风险。

#### ①履约风险

履约风险是指证券发行者无法按时兑付证券利息和偿还本金的可能性。

履约风险是投资于收益固定型有价证券的投资者经常面临的，多发生于债券投资中。履约风险产生的原因可能是公司产品经销不善，也可能是公司现金周转不灵。

#### ②变现风险

变现风险是证券持有者无法在市场上以正常的价格平仓出货的可能性。在同一证券市场上，各种有价证券的变现力是不同的，交易越频繁的证券，其变现能力越强。

#### ③破产风险

破产风险是在证券发行者破产清算时投资者无法收回应得权益的可能性。当证券发行者由于经营管理不善而持续亏损、现金周转不畅而无力清偿债务或其它原因导致难以持续经营时，他可能会申请破产保护。破产保护会导致债务清偿的豁免、有限责任的退资，使得投资者无法取得应得的投资收益，甚至无法收回投资的本金。

非系统性风险是公司特有风险，从公司内部管理的角度考察，公司特有风险的主要表现形式是公司经营风险和财务风险。从公司外部的证券市场投资者的角度考察，公司经营风险和财务风险的特征无法明确区分，公司特有风险是以履约风险、变现风险、破产风险等形式表现出来的。



四、计算分析题（要求列出必要的计算过程。如果有小数，保留两位，四舍五入。本类题共 23 分）

（一）有关系数的计算（8 分）

1. 资料：

某企业现有资产 1500 万元，负债比率为 50%，负债年平均利率为 8%。该企业本年实现产品销售收入 2000 万元，该产品的变动成本率为 60%，当期固定成本总额 300 万元（不包括利息费用）。

2. 要求：试计算该企业的财务杠杆系数、经营杠杆系数和总杠杆系数。

答：变动成本总额=300÷(1-60%)=750（万元）

负债总额=1500×50%= 750（万元）

息税前利润= 2000-300-750=950（万元）

财务杠杆系数=  $\frac{950}{950 - 750 \times 8\%} = 1.07$ （倍）

经营杠杆系数=  $\frac{2000 - 750}{2000 - 750 - 300} = 1.32$ （倍）

总杠杆系数=1.07×1.32= 1.36（倍）。

（二）有关指标的计算（10 分）

1. 资料：

某企业上年度末财务报表有关指标如下：流动资产为 792 万元，流动比率为 1.8，速动比率为 1.1，现金比率为 0.5，流动资产周转率为 3 次，存货周转率为 5 次。

2. 要求：

（1）计算该企业年末存货和应收账款数额。

（2）计算该企业上年度销售收入、销售成本及利润额。

答：（1）流动负债= 792÷1.8= 440（万元）

（流动资产-存货）= 440×1.1= 484（万元）

存货= 792- 484= 308（万元）

现金+现金等价物= 440×0.5= 220（万元）

应收账款数额=484- 220= 264

（2）企业上年度销售收入=792×3= 2376（万元）

销售成本= 308×5= 1540（万元）

利润额=2376- 1540= 836（万元）。

（三）债券投资决策（5 分）

1. 资料：

某企业拟购入甲公司发行的分次还本，到期一次付息的债券一批，该债券面值 100 元/张，票面利率 12%，债券期限 4 年，该债券的发行价格 103 元，该企业要求的投资报酬率为 10%。假设该债券每年末时分次还本，到期一次付息。

要求：对甲企业能否进行债券投资进行决策。

附：复利现值系数和年金现值系数表

复利现值系数表（10%）

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
0.909	0.826	0.751	0.683	0.621	0.564	0.513	0.467	0.424	0.386

年现金值系数表 ( 10% )

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
0.909	1.736	2.487	3.170	3.791	4.355	4.868	5.335	5.759	6.145

答：假设该债券每年末时分次还本，到期一次付息，则该债券的价值为：

$100 \times 12\% \times (p/s, 10\%, 4) + 103 \times (p/A, 10\%, 4) = 12 \times 3.17 + 100 \times 0.683 = 106.34$  (元)。  
106.34 元 > 103 元，因此甲企业可以购买该债券。

圣才考研网 <http://www.100exam.com> 开设了各门专业课的论坛及专栏，并提供各专业试题库、笔记、讲义及大量专业课复习资料，特别提供北大、人大等著名高校的最新考研真题及其参考答案。考研真题由专业老师、博士或研究生（在研究生入学考试中专业科目取得高分）来解答。参考答案独家拥有。

圣才图书网 <http://www.100exam.net> 是一家拥有 40 万种打折图书的网上书店，即将在全国各个大中城市开设分店，并提供图书送货上门服务，在那里您能够找到您需要的打折图书，我们还开设了电子图书下载专栏，请光临和支持！



2004 年中南财经政法大学会计学院会计与财务管理考研真题 (含答案)

中南财经政法大学

2004 年硕士研究生入学考试试题 A 卷

专业: 会计学

考试科目: 会计学与管理

一、单项选择题 (请从下列各小题的备选答案中选出一个正确答案。10×1.5=15 分)

1. 决定会计信息是否提供和如何提供的最开始的经验标准是:  
A. 可理解性      B. 实质重于形式  
C. 重要性      D. 成本与效益
2. 企业面临的下列情况中不能全额计提坏账准备的项目有:  
A. 债务单位现金流量严重不足      B. 债务单位已经资不抵债  
C. 债务单位应收账款逾期 5 年      D. 与关联方发生应收账款
3. 折价购入债券是因为所购债券的票面利率 (X) 与市场利率 (Y) 之间存在着下列关系:  
A. X 大于 Y      B. X 小于 Y  
C. X 等于 Y      D. 无关系
4. “期初存货成本+本期购货成本-期末存货成本=本期耗用存货成本” 所反映的是下列计量原理的要求:  
A. 权责发生制      B. 收付实现制  
C. 永续盘存制      D. 实地盘存制
5. 假设某企业有一台可使用 5 年但不需要考虑残值和清理费的设备, 在分别采用“年数总和法”“双倍余额递减法” 计算提取折旧时, 其年折旧额比较接近的年限可能是:  
A. 第 1 年与第 3 年      B. 第 2 年与第 4 年  
C. 第 3 年与第 5 年      D. 第 2 年与第 3 年
6. 当负债量度的确定需要依据未来经营情况而定以及存在或有负债的情况下, 因为其确已存在或基本稳健的需要时, 负债金额可以按照下列观念来确认:  
A. 法律义务      B. 公平义务  
C. 推定义务      D. 估计数额
7. 所有者权们益是所有者过去投入企业和其他属于净权益持有人的资产份额的货币量之和。这一观念所体现的是净资产保全概念下的 ( )  
A. 货币资本保全观      B. 实物资本保全观  
C. 一秀购买力资本保全观      D. 真实净权益保全观
8. 下列有关“收入” 特征的描述中不正确的说法有:  
A. 它是从企业日常经济活动中产生的  
B. 它可能导致资产的增加或者负债的减少  
C. 它有时也包含为第三方代收的部分款项  
D. 它最终会导致所有者权益增加
9. 下列业务中不属于企业外币业务的内容为:  
A. 因进口设备而申请取得兑换美元的指标  
B. 用人民币归还银行的外币借款  
C. 将所持有的日元兑换为英镑  
D. 收到外商以港币计价的市长面
10. 企业资产负债表中“负债及股东权益” 项目下的“长期负债合数”, 其数据结构的构成可以表述为:  
A. 所有长期负债账户的期末贷方余额之和  
B. 所有一年后到期的长期负债的本金与应付利息之和

- C. 所有长期债券账户记录的本金与全部利息之和
- D. 所有一年内到期的长期负债的本金与应付利息之和

二、多项选择题（请从下列各小题的备选答案中选出你认为正确的全部答案。10 分×2=20 分）

1. 美国财务会计准则制定机构先后经过的发展阶段为：
  - A. ASC
  - B. APB
  - C. CAP
  - D. PASB
2. 会计信息质量特征中有关“可靠性”要求的基本内涵是：
  - A. 所形成的原始凭证格式是符合要求的
  - B. 所选用的会计方法是不带偏见的
  - C. 相同方法的计量结果是可以重复出现的
  - D. 反映的实际状况是客观真实的
3. 一定会计期末，若企业将相应的未达账项调整后，“银行存款”账户余额和“银行对账单”余额相等。下列说法不正确的有：
  - A. 企业可以动用的银行存款实际数额与现账户余额之间不存在差异
  - B. 表示双方的记账应当不存在问题
  - C. 企业应当及时以“银行对账单”作为凭证登记银行存款账户记录
  - D. 企业应当及时通知开户银行对其存款账户余额进行调整
4. 短期投资与长期投资的主要区别在于：
  - A. 投资时间的长短不同
  - B. 投资目的和意图不同
  - C. 投资额度的大小不同
  - D. 投资性质的差异不同
5. 固定资产清理完毕后，净损益的处理规则是：
  - A. 属于筹建期间的计入长期待摊费用
  - B. 属于生产经营期间的计入营业外支出
  - C. 属于清算期间的计入清算损益
  - D. 属于对外投资期间的计入投资收益
6. 下列资料中不属于外购商誉直接计量方法的公式有：
  - A. 协议购买价格—被购买企业购买日净资产的价值
  - B. 超额收益×按正确投资报酬率计算的年金现值系数
  - C. 企业预期收益—企业的正常投资报酬
  - D. 购买价差—资产评估增值净额
7. 下列说法中属于融资租赁业务的特点是：
  - A. 承租企业可以承时向出租人提出出租赁资产
  - B. 承租人有购买租赁资产的选择权
  - C. 出租人提供设备维修与保养方面的专门的服务
  - D. 租赁期占租赁资产尚可使用年限的绝大部分
8. 一般情况下，费用确认时应当遵循的基本原则有：
  - A. 重要性
  - B. 权责发生制
  - C. 配比性
  - D. 划分收益性支出与资本性支出
9. 在一定会计期末，下列资产所计提的减值准备应当计入“营业外支出”科目的有“
  - A. 存货
  - B. 委托贷款
  - C. 固定资产
  - D. 在建工程



10. 在企业发生债务重组业务时,对于债权人因放弃债权而享有股权时“公允价值”的确定原则问题,下列资料中属于正确表述的是:

- A. 债务人为上市公司时应为对应股份的市价总额
- B. 债务人为外商独资企业进可按资产评估师的评估确认价值
- C. 债务人为民营企业时可按双方协议价格
- D. 债务人为国有企业时应按对方账面价值

三、简答题(请简要回答主要观点,2X8=16分)

- 1. 如何理解会计确认?试比较 IASC 与 FASB 关于会计确认的标准。
- 2. 简要回答我国现行财务会计报告体系的基本结构及表述方式的特点。

四、会计业务处理题(要求列出必要的计算过程,如果有小数,四舍五入。第1小题12分,第2小题17分,共29分)

1、凯华公司为增值税一般纳税人,适用的增值税率为17%。该公司2002年至2003年发生下列有关固定资产的业务:

(1) 2002年10月5日,公司为了支付进口设备的价款,从银行购入600000美元,当日银行美元卖出价为1美元=8.28元人民币,当日的市场汇率为1美元=8.25元人民币。

(2) 2002年10月7日,从国外进口一套需安装的大型设备,该设备的到岸价格为600000美元,公司已用美元户存款支付,当日市场汇率为1美元=8.30元人民币。另用人民币支付关税20000元,增值税850000元、运杂费5000元。当日,该设备已运达安装现场。

(3) 在建工程领用工程物资44720元(含增值税额)。

(4) 在建工程领用自产商品一批,实际成本8000元,计税价格10000元。

(5) 应付安装人员工资2000元,计提安装人员福利费280元。

(6) 已领未用工程物资退库并转作原材料管理,该批退库物资含税成本为11700元。

(7) 2002年11月25日,该设备安装完工并交付使用。该设备预计使用年限为5年,预计净残值为140000元,采用年数总和法计提折旧。

(8) 2003年12月31日,该设备的可收回金额为3752000元。

要求:

- (1) 编制购买外汇,进口设备以及设备安装的会计分录。
- (2) 计算该设备交付使用时的进口入账价值并编制交付使用的会计分录。
- (3) 计算该设备2002年和2003年应计提的折旧额。
- (4) 计算该设备2003年末应计提的减值准备并编制会计分录。

2、悦达公司为增值税一般纳税人,适用的增值税率为17%,商品销售成本按发生的经济业务逐项结转,所得税率为33%,该公司年度会计报表的报出日为次年的3月30日。该公司2002年至2003年发生下列商品销售和退回的业务:

(1) 2002年9月10日,向甲公司销售商品一批,增值税专用发票上注明的货款为20000元,增值税额为3400元,该批商品的成本为13000元。销售合同约定的现金折扣条件为2/10、1/20、n/30(假定计算现金折扣时不考虑增值税因素),甲公司已于9月18日付讫了货款及增值税。

(2) 2002年10月5日,向乙公司销售商品一批,增值税专用发票上注明的货款为50000元,增值税额8500元,收到乙公司签发的商业承兑汇票一张,该票据面值为58500元,期限为3个月。该批商品的成本为32500元。

(3) 2002年10月30日,甲公司因产品质量问题,退回2002年9月所购的一批商品,当日办妥退货手续,用银行存款退还货款及增值税。

(4) 2002年12月30日,向丙公司销售新产品一批,该批新产品销售价格为40000元,实际成本为32000元。提货单已交给丙公司。根据协议,丙公司在购入该产品后4个月内,

如发现质量问题，可以退货。贷款尚未收到，也不能合理地确定丙公司退货的可能性。

(5) 2003年2月15日，乙公司因商品性能不稳定要求退回2002年10月5日所购的一批商品，经查核，乙公司的退货理由符合合同规定，当日办妥退货手续，用银行存款退还贷款及增值税额。

(6) 2003年4月6日，丙公司因产品质量问题要求退回2002年12月30日所购的一批商品，以查核，丙公司的退货理由符合合同规定，当日办妥退货手续。

要求：

- (1) 指出上述哪一笔商品退货业务属于资产负债表日后事项，并说明理由。
- (2) 编制上述经济业务的会计分录。
- (3) 对属于资产负债表的退货进行账务处理后，还应对2002年度损益表的哪些项目进行调整？

**PART B 财务管理部分 (70分)**

10%现值系数表：

复利现值系数表 (10%)

期限	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
系数	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621	0.564	0.513	0.467	0.424	0.386

年金现值系数表 (10%)

期限	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
系数	0.909	1.736	2.487	3.170	3.791	4.355	4.868	5.335	5.759	6.145

一、单项选择题 (请从下列各小题的备选答案中选出一个正确答案。10×1.5=15分)

1. 企业价值最大化目标强调的是企业的 ( )。
  - A. 实际利润额
  - B. 经营规模的扩大
  - C. 预期利润额
  - D. 债务的利用水平
2. 每股利润无差别点是指 ( )。
  - A. 利润总额
  - B. 筹资总额
  - C. 息税前利润额
  - D. 成本总额
3. 每项贷款年利率为10%，银行要求的补偿性余额为20%，则该贷款的实际利率是 ( )。
  - A. 8%
  - B. 10%
  - C. 12.5%
  - D. 6.4%
4. 企业资本结构通常是指 ( )。
  - A. 直接筹资和间接筹资的比例关系
  - B. 借入资金与自有资金的比例关系
  - C. 长期资金与短期资金的比例关系
  - D. 外部资金与内部资金的比例关系
5. 调整企业结构一般不能 ( )。
  - A. 降低财务风险
  - B. 降低经营风险
  - C. 降低资本成本
  - D. 提高筹资弹性
6. 一般而言，比较稳健的投资者所选取的投资方案往往是可行方案中 ( )。
  - A. 风险价值系数较低的方案
  - B. 风险价值系数居中的方案
  - C. 风险价值系数较高的方案
  - D. 风险价值系数为平均值的方案
7. 出租人既出租某项资产，又以该项资产为担保借入资金的租赁方式是 ( )。





元，预计每年股利比上年增长 5%。当期投资的无风险报酬率为 8%，股票市场平均期望投资收益率为 12% 乙股票的贝他系数是 1.5。

要求：通过计算回答该企业应否购入甲股票（8 分）

## 参考答案

### 中南财经政法大学

#### 2004 年硕士研究生入学考试试题 A 卷

专业：会计学

考试科目：会计学与财务管理

#### 一、单项选择题（请从下列各小题的备选答案中选出一个正确答案。10×1.5=15 分）

1. 决定会计信息是否提供和如何提供的最开始的经验标准是：

- A. 可理解性      B. 实质重于形式  
C. 重要性        D. 成本与效益

答：D。成本效益原则是指企业在提供会计信息时，应该对比提供会计信息所花费的成本和所带来得效益，只有确保效益大于成本时，提供信息才是值得的，否则不提供信息。

2. 企业面临的下列情况中不能全额计提坏账准备的项目有：

- A. 债务单位现金流量严重不足      B. 债务单位已经资不抵债  
C. 债务单位应收账款逾期 5 年      D. 与关联方发生应收账款

答：D。根据企业会计制度规定，与关联方发生的应收账款不能全额计提坏账准备。

3. 折价购入债券是因为所购债券的票面利率（X）与市场利率（Y）之间存在着下列关系：

- A. X 大于 Y        B. X 小于 Y  
C. X 等于 Y        D. 无关系

答：B。当市场利率高于票面利率时，债券会折价发行，而当市场利率低于票面利率时，债券会溢价发行。

4. “期初存货成本+本期购货成本-期末存货成本=本期耗用存货成本”所反映的是下列计量原理的要求：

- A. 权责发生制      B. 收付实现制  
C. 永续盘存制      D. 实地盘存制

答：D。实地盘存制，对当期的购货进行记录，而对于当期的发出存货不进行记录，通过对期末存货的实地盘存倒推出本期发出存货的成本。

5. 假设某企业有一台可使用 5 年但不需要考虑残值和清理费的设备，在分别采用“年数总和法”“双倍余额递减法”计算提取折旧时，其年折旧额比较接近的年限可能是：

- A. 第 1 年与第 3 年      B. 第 2 年与第 4 年  
C. 第 3 年与第 5 年      D. 第 2 年与第 3 年

答：B。按照年数总和法，每年折旧额分别占固定资产原值的 33.33%、26.67%、20%、13.33% 和 6.67%，按照双倍余额递减法，每年折旧额为 40%、24%、14.4%、10.8% 和 10.8%。

6. 当负债量度的确定需要依据未来经营情况而定以及存在或有负债的情况下，因为其确已存在或基本稳健的需要时，负债金额可以按照下列观念来确认：

- A. 法律义务        B. 公平义务  
C. 推定义务        D. 估计数额

答：D。根据企业会计准则的规定，因或有事项而确认的负债的金额，应是清偿该负债所需支出的最佳估计数。

7. 所有者权益是所有者过去投入企业和其他属于净权益持有人的资产份额的货币量之和。



这一观念所体现的是净资产保全概念下的（ ）

- A. 货币资本保全观
- B. 实物资本保全观
- C. 一般购买力资本保全观
- D. 真实净权益保全观

**答：**A. 货币资本保全观点坚持以投入资本的货币额保全为条件，因其用名义货币为计量单位，所以又称名义货币资本保全观。

8. 下列有关“收入”特征的描述中不正确的说法有：

- A. 它是从企业日常经济活动中产生的
- B. 它可能导致资产的增加或者负债的减少
- C. 它有时也包含为第三方代收的部分款项
- D. 它最终会导致所有者权益增加

**答：**C. 收入表现为资产的增加或负债的减少，但不包含为第三方代收的款项。

9. 下列业务中不属于企业外币业务的内容为：

- A. 因进口设备而申请取得兑换美元的指标
- B. 用人民币归还银行的外币借款
- C. 将所持有的日元兑换为英镑
- D. 收到外商以港币计价的市长面

**答：**A. 外币业务，指企业以及记账本位币以外的其他货币进行款项的收付、往来结算的业务。企业因进口设备而申请取得兑换美元的指标，还并没有进行外币的收付和往来结算，因此还算不上是外币业务。

10. 企业资产负债表中“负债及股东权益”项目下的“长期负债合计数”，其数据结构的构成可以表述为：

- A. 所有长期负债账户的期末贷方余额之和
- B. 所有一年后到期的长期负债的本金与应付利息之和
- C. 所有长期债券账户记录的本金与全部利息之和
- D. 所有一年内到期的长期负债的本金与应付利息之和

**答：**B. 长期负债合计数反映的应是所有一年后到期的长期负债的本金与应付利息之和。

二、多项选择题（请从下列各小题的备选答案中选出你认为正确的全部答案。10分×2=20分）

1. 美国财务会计准则制定机构先后经过的发展阶段为：

- A. ASC
- B. APB
- C. CAP
- D. FASB

**答：**B、C、D. CAP, 会计程序委员会，成立于1936-1938年，其目标是从当时众多的会计惯例中确认和描述“最佳”惯例，1958年，CAP被APB（会计原则委员会）和一个ARD（会计研究处）取代，APB发展到1972年，FASB-美国历史上第三个，也实现存的会计准则制定机构诞生了。

2. 会计信息质量特征中有关“可靠性”要求的基本内涵是：

- A. 所形成的原始凭证格式是符合要求的
- B. 所选用的会计方法是不带偏见的
- C. 相同方法的计量结果是可以重复出现的
- D. 反映的实际状况是客观真实的

**答：**A、B、C、D. 可靠性是指确保信息能免于错误及偏差，并能忠实地反映它意欲反映的现象或状况的质量，它有三个组成因素，（1）反映真实；（2）可核性；（3）中立性。

3. 一定会计期末，若企业将相应的未达账项调整后，“银行存款”账户余额和“银行对账单”余额相等。下列说法不正确的有：

- A. 企业可以动用的银行存款实际数额与现账户余额之间不存在差异
- B. 表示双方的记账应当不存在问题
- C. 企业应当及时以“银行对账单”作为凭证登记银行存款账户记录
- D. 企业应当及时通知开户银行对其存款账户余额进行调整

**答：**A、B、C、D。银行存款调节后，若余额一致，表明账户内结存额计算无错误，但不能表明企业可以动用的银行存款实际数额与现账户余额之间不存在差异和表示双方的记账应当不存在问题，仍然存在双方同时多计或漏计某项业务的可能性，另外，编制银行存款余额调节表后，不需要进行账簿记录的调整，只等有关单句到达后，才可进行账务处理，在金额相一致的情况下，没有必要通知开户行进行调整。

4. 短期投资与长期投资的主要区别在于：

- A. 投资时间的长短不同
- B. 投资目的和意图不同
- C. 投资额度的大小不同
- D. 投资性质的差异不同

**答：**A、B、D。短期投资一般都投资于能够随时变现、持有时间不准备超过一年的有价证券，其目的是在保持资金流动性的前提下，利用暂时闲置的货币资金，获取最大的经济效益；长期投资从内容上看，包括证券投资、股票投资和其他投资，企业进行长期投资的目的不仅在于获取较高的投资收益，还在于为了本企业的长远利益、控制其他在经济上相关联的企业，或为将来扩大规模而积蓄资金。

5. 固定资产清理完毕后，净损益的处理规则是：

- A. 属于筹建期间的计入长期待摊费用
- B. 属于生产经营期间的计入营业外支出
- C. 属于清算期间的计入清算损益
- D. 属于对外投资期间的计入投资收益

**答：**A、B、C。配比原则在会计核算必须遵循的原则，固定资产清理处于筹建期间的应计入长期待摊费用，在开始生产经营的当月一次摊销；处于生产经营期间应计入营业外支出；属于清算期间的应计入清算损益；为对外投资而发生的固定资产清理支出应当记入投资成本。

6. 下列资料中不属于外购商誉直接计量方法的公式有：

- A. 协议购买价格—被购买企业购买日净资产的价值
- B. 超额收益×按正确投资报酬率计算的年金现值系数
- C. 企业预期收益—企业的正常投资报酬
- D. 购买价差—资产评估增值净额

**答：**C、D。对于商誉的计量，主要有两种观点，(1)是预期未来收益超额利润的贴现值；(2)是企业总体价值与单个可辨认净资产价值的差额，用公式表示为：商誉=购买企业的购买价格-被购买企业的可辨认净资产的公允价值。

7. 下列说法中属于融资租赁业务的特点是：

- A. 承租企业可以承时向出租人提出出租赁资产
- B. 承租人有购买租赁资产的选择权
- C. 出租人提供设备维修与保养方面的专门的服务
- D. 租赁期占租赁资产尚可使用年限的绝大部分

**答：**B、D。一项租赁应否确认为融资租赁，不在于租赁合同的形式，而应视出租人是否将租赁资产的风险和报酬转移给了承租人而做出判断，不能以租赁资产的所有权转移为判断标准；融资租赁条件下，承租人有购买租赁资产的选择权，并预计承租人一般都会行使这种



优惠购买权，且租赁期占租赁资产尚可使用年限的绝大部分。

8. 一般情况下，费用确认时应当遵循的基本原则有：

- A. 重要性
- B. 权责发生制
- C. 配比性
- D. 划分收益性支出与资本性支出

答：B、C、D。费用的确认和计量一般要遵循历史成本原则、权责发生制、配比原则和划分收益性支出与资本性支出原则。

9. 在一定会计期末，下列资产所计提的减值准备应当计入“营业外支出”科目的有“

- A. 存货
- B. 委托贷款
- C. 固定资产
- D. 在建工程

答：C、D。计提“存货跌价准备”应当计入“管理费用”；企业会计制度仍将“委托贷款”视为投资，如果委托贷款的可收回本金低于其本金时，应当计提减值准备冲减投资收益。

10. 在企业发生债务重组业务时，对于债权人因放弃债权而享有股权时“公允价值”的确定原则问题，下列资料中属于正确表述的是：

- A. 债务人为上市公司时应为对应股份的市价总额
- B. 债务人为外商独资企业进可按资产评估师的评估确认价值
- C. 债务人为民营企业时可按双方协议价格
- D. 债务人为国有企业时应按对方账面价值

答：A、B、C。

### 三、简答题（请简要回答主要观点，2X8=16分）

#### 1. 如何理解会计确认？试比较 IASC 与 FASB 关于会计确认的标准。

答：所谓确认是将某一个项目，作为一项资产、负债、所有者权益、营业收入、费用或其他要素正式地列入财务报表的过程。广义上的确认概念可以把会计上的记录、计量和在财务报表上的报告这三个过程都包括在内。它的主要特点在于：第一，何时和以何种金额并通过什么要素记录（具体表现为记账）；第二，何时以何种金额并通过什么要素列入财务报表（具体表现为结账和编制财务报表）。

IASC 在其发布的《编制和呈报财务报表的结构》中提出了确认的标准，指出满足要素定义的项目，如果满足了以下标准，就应当加以确认：（1）与该项目的任何未来经济利益可能会流入或流出企业；（2）该项目具有能够可靠计量的成本或价值。

FASB 在第 5 辑《论财务会计概念》即《企业财务报表项目的确认和计量》中要求，确认一个项目和有关的信息，要符合四个基本的确认标准。凡符合四个标准的，均应在效益大于成本以及重要性这两个前提下予以确认。这四条标准是：（1）符合定义；（2）可计量性；（3）相关性；（4）可靠性。从这四条标准中可以看出，FASB 是将确认和计量以及人们对会计信息的倚重情况一并讨论的。

#### 2. 简要回答我国现行财务会计报告体系的基本结构及表述方式的特点。

答：我国现行财务报告体系是以资产负债表、损益表和现金流量表为核心的报告模式，该模式是以财务报告为内容、资产报告为中心、财务报表为主要表现形式对企业的资产使用、已得收益、资金营运等财务信息进行确认、表述和披露。此外，增加表外附注和一些必要的补充资料，这是为了适应外部信息使用者的需要，旨在提高报表内容的可理解性，这样就形成了财务报表、财务报表附注和补充资料等不同部分，表内项目和表外项目共同组成财务报表的不可或缺的整体。不过，表外附注的主要作用在于帮助报表使用者理解和使用报表，它所揭示的信息不能代替表内信息，也不能通过表外附注来更正表内错误。在财务报告体系中，财务报表是报告的主要手段，在财务报表之外，增加财务报告的其他手段，简称其他财务报告。

现行财务报告在表述方式的特点可以概括为：“面向过去”和“货币计量”。



“面向过去”，就是指在会计核算和报告中坚持历史成本的原则，会计报告中所反映的金额均为业务发生时的历史成本。历史成本原则要求对会计要素的记录，以经济业务发生的时的取得成本为标准进行计量计价。按照会计要素的这一计量要求，资产的取得、耗费和转换都应按照取得资产时的实际支出进行计量计价和记录；负债的取得和偿还都按取得负债的实际支出进行计量计价和记录。资产减负债诉所有者权益自然也是历史成本计价的。收入和费用也是按照业务发生时的成本进行计量。采用历史成本原则在于通过资本投入与资产形成的对比来反映企业的财务状况和经营业绩，这种对比需以历史成本为基础。

“货币计量”是指现行的财务报告是通过货币来反映企业的财务状况、经营成果和现金流量的。这是货币计量假设在会计核算和报告中运用的结果。货币计量是指会计提供信息要以货币为主要计量尺度。会计主体的经济活动是多种多样、错综复杂的。为了实现会计目的，必须综合反映会计主体的各项经济活动，这就要求有一个统一计量尺度。可供选择的计量尺度有货币、实物和时间等，但在商品经济条件下，货币作为一种特殊的商品，最适合充当统一的计量尺度。

**四、会计业务处理题（要求列出必要的计算过程，如果有小数，四舍五入。第1小题12分，第2小题17分，共29分）**

1. 凯华公司为增值税一般纳税人，适用的增值税率为17%。该公司2002年至2003年发生下列有关固定资产的业务：

(1) 2002年10月5日，公司为了支付进口设备的价款，从银行购入600000美元，当日银行美元卖出价为1美元=8.28元人民币，当日的市场汇率为1美元=8.25元人民币。

(2) 2002年10月7日，从国外进口一套需安装的大型设备，该设备的到岸价格为600000美元，公司已用美元户存款支付，当日市场汇率为1美元=8.30元人民币。另用人民币支付关税20000元，增值税850000元、运杂费5000元。当日，该设备已运达安装现场。

(3) 在建工程领用工程物资44720元（含增值税额）。

(4) 在建工程领用自产商品一批，实际成本8000元，计税价格10000元。

(5) 应付安装人员工资2000元，计提安装人员福利费280元。

(6) 已领未用工程物资退库并转作原材料管理，该批退库物资含税成本为11700元。

(7) 2002年11月25日，该设备安装完工并交付使用。该设备预计使用年限为5年，预计净残值为140000元，采用年数总和法计提折旧。

(8) 2003年12月31日，该设备的可收回金额为3752000元。

要求：

(1) 编制购买外汇，进口设备以及设备安装的会计分录。

(2) 计算该设备交付使用时的进口入账价值并编制交付使用的会计分录。

(3) 计算该设备2002年和2003年应计提的折旧额。

(4) 计算该设备2003年末应计提的减值准备并编制会计分录。

**答：**(1) 编制购买外汇，进口设备以及设备安装的会计分录：

借：银行存款——美元户	4 950 000
财务费用	18 000
贷：银行存款——人民币户	4 968 000

(2) 计算该设备交付使用时的进口入账价值： $600\ 000 \times 8.30 + 20\ 000 + 850\ 000 + 5\ 000 = 5\ 855\ 000$ ，会计分录如下：

借：在建工程	5 855 000
贷：银行存款——美元户	4 980 000
银行存款	875 000

在建工程领用工程物资44720元，会计分录如下：



借：在建工程	44 720
贷：工程物资	44 720

在建工程领用自产商品，会计分录如下：

借：在建工程	9 700
贷：存货	8 000
应交税金——应交增值税（销项税额）	1 700

应付安装人员工资和安装人员福利费，会计分录如下：

借：在建工程	2 280
贷：应付工资	2 000
应付福利费	280

未用工程物资退库并转作原材料，会计处理如下：

借：原材料	10 000
贷：工程物资	10 000
应交税金——应交增值税（进项税额）	1 700
贷：在建工程	11 700

工程在交付使用时的成本合计  $5\,855\,000 + 44\,720 + 9\,700 + 2\,280 - 11\,700 = 5\,900\,000$ ，相应会计处理如下：

借：固定资产	5 900 000
贷：在建工程	5 900 000

(3) 该设备 2002 年应计提的折旧额： $(5\,900\,000 - 140\,000) \times 5/15 \times 1/12 = 160\,000$

该设备 2003 年应计提的折旧额： $160 \times 11 + (5\,900\,000 - 140\,000) \times 4/15 \times 1/12 = 1\,888\,000$

(4) 2003 年 12 月 31 日，该设备的账面价值为  $5\,900\,000 - 160\,000 - 1\,888\,000 = 3\,852\,000$ ，可收回金额为 3 752 000 元，则应计提减值准备 100 000 元，会计分录如下：

借：营业外支出——计提固定资产减值准备	100 000
贷：固定资产减值准备	100 000

2. 悦达公司为增值税一般纳税人，适用的增值税税率为 17%，商品销售成本按发生的经济业务逐项结转，所得税税率为 33%，该公司年度会计报表的报出日为次年的 3 月 30 日。该公司 2002 年至 2003 年发生下列商品销售和退回的业务：

(1) 2002 年 9 月 10 日，向甲公司销售商品一批，增值税专用发票上注明的货款为 20000 元，增值税额为 3400 元，该批商品的成本为 13000 元。销售合同约定的现金折扣条件为 2/10、1/20、n/30（假定计算现金折扣时不考虑增值税因素），甲公司已于 9 月 18 日付讫了货款及增值税。

(2) 2002 年 10 月 5 日，向乙公司销售商品一批，增值税专用发票上注明的货款为 50000 元，增值税额 8500 元，收到乙公司签发的商业承兑汇票一张，该票据面值为 58500 元，期限为 3 个月。该批商品的成本为 32500 元。

(3) 2002 年 10 月 30 日，甲公司因产品质量问题，退回 2002 年 9 月所购的一批商品，当日办妥退货手续，用银行存款退还货款及增值税。

(4) 2002 年 12 月 30 日，向丙公司销售新产品一批，该批新产品销售价格为 40000 元，实际成本为 32000 元。提货单已交给丙公司。根据协议，丙公司在购入该产品后 4 个月内，如发现质量问题，可以退货。货款尚未收到，也不能合理地确定丙公司退货的可能性。

(5) 2003 年 2 月 15 日，乙公司因商品性能不稳定要求退回 2002 年 10 月 5 日所购的一批商品，经查核，乙公司的退货理由符合合同规定，当日办妥退货手续，用银行存款退还货款及增值税额。

(6) 2003 年 4 月 6 日，丙公司因产品质量问题要求退回 2002 年 12 月 30 日所购的一批商品，以查核，丙公司的退货理由符合合同规定，当日办妥退货手续。

要求:

(1) 指出上述哪一笔商品退货业务属于资产负债表日后事项, 并说明理由。

(2) 编制上述经济业务的会计分录。

(3) 对属于资产负债表的退货进行账务处理后, 还应对 2002 年度损益表的哪些项目进行调整?

**答:** (1) 上述第 5 笔业务属于资产负债表日后事项。资产负债表日后事项是指年度资产负债表日至财务报告批准报出日之间发生的需要调整或说明的事项, 它包括两类, 一类是需要调整地事项, 在资产负债表日前已经发生, 只对资产负债表日的存在状况提供进一步说明, 另一类是需要说明的事项, 资产负债表日后才发生的事项。上例中, 甲公司退货发生的时间是 2003 年 10 月份, 并非发生在资产负债表日至财务报告批准报出日之间, 丙公司退货对 2002 年的财务报表并不产生影响。

(2) 编制上述经济业务的会计分录:

向甲公司销售商品:

借: 应收账款	23 400
贷: 主营业务收入	20 000
应交税金——应交增值税(销项税额)	3 400

结转成本:

借: 主营业务成本	13 000
贷:	

接受甲公司付款:

借: 银行存款	22 932
财务费用	468
贷: 应收账款	23 400

向乙公司销售商品:

借: 应收票据	58 500
贷: 主营业务收入	50 000
应交税金——应交增值税(销项税额)	8 500

结转成本:

借: 主营业务成本	32 500
贷: 存货	32 500

甲公司因产品质量问题退货:

借: 主营业务收入	20 000
应交税金——应交增值税(销项税额)	3 400
贷: 银行存款	22 932
财务费用	468

同时记录退回存货:

借: 存货	13 000
贷: 主营业务成本	13 000

向丙公司销售新产品, 由于无法合理确定退货可能性, 故不确认收入:

借: 发出商品	32 000
贷: 存货	32 000

乙公司因产品质量问题退货:

借: 以前年度损益调整——主营业务收入	50 000
应交税金——应交增值税(销项税额)	8 500



贷：银行存款	58 500
借：存货	32 500
贷：以前年度损益调整——主营业务成本	32 500
同时结转所得税，会计分录如下：	
借：应交税金——应交所得税	5 775
贷：以前年度损益调整——所得税	5 775
集中结转“以前年度损益调整”科目：	
借：以前年度损益调整——主营业务成本	32 500
以前年度损益调整——所得税	5 775
利润分配——未分配利润	11 725
贷：以前年度损益调整——主营业务收入	50 000

丙公司因产品质量问题退货：

借：存货	32 000
贷：发出商品	32 000

(3) 对 2002 年损益表还应调整的项目是：

主营业务收入	-50 000
主营业务成本	-32 500
所得税	-5 775

**PART B 财务管理部分 (70 分)**

10%现值系数表：

复利现值系数表 (10%)

期限	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
系数	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621	0.564	0.513	0.467	0.424	0.386

年金现值系数表 (10%)

期限	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
系数	0.909	1.736	2.487	3.170	3.791	4.355	4.868	5.335	5.759	6.145

**一、单项选择题 (请从下列各小问题的备选答案中选出一个正确答案。10×1.5=15 分)**

1. 企业价值最大化目标强调的是企业的 ( )。

- A. 实际利润额
- B. 经营规模的扩大
- C. 预期利润额
- D. 债务的利用水平

**答：**C。企业价值最大化强调的是企业的盈利能力，而盈利能力体现在不是当期的实际利润，而是未来的利润。

2. 每股利润无差别点是指 ( )

- A. 利润总额
- B. 筹资总额
- C. 息税前利润额
- D. 成本总额

**答：**C。在筹资决策中使用的每股利润无差别点，用息税前利润减去约束性财务费用，除以普通股股数，可以得到每股的税后利润，在税后利润相等时的息税前利润这一点 就是利无差别点。

3. 每项贷款年利率为 10%，银行要求的补偿性余额为 20%，则该贷款的实际利率是 ( )

- A. 8%
- B. 10%
- C. 12.5%
- D. 6.4%

答：C. 实际贷款利率是： $10\% \div (1-20\%) = 12.5\%$ 。

4. 企业资本结构通常是指（ ）
- A. 直接筹资和间接筹资的比例关系
  - B. 借入资金与自有资金的比例关系
  - C. 长期资金与短期资金的比例关系
  - D. 外部资金与内部资金的比例关系

答：B. 企业资本结构是指企业各种长期资金筹集来源的构成和比例关系，一般是指借入资金和自有资金的比例关系。

5. 调整企业资本结构一般不能（ ）
- A. 降低财务风险
  - B. 降低经营风险
  - C. 降低资本成本
  - D. 提高筹资弹性

答：B. 调整企业的资本结构改变的是企业自有资金和借入资金的比例，通过这一调整，股东（所有者）能降低资产负债率，降低资本成本，增强财务弹性，降低财务风险，从而提高筹资弹性。企业改变经营风险，只能通过调整生产结构来实现。

6. 一般而言，比较稳健的投资者所选取的投资方案往往是可行方案中（ ）
- A.  $i \propto$  风险价值系数较低的方案
  - B.  $i \propto$  风险价值系数居中的方案
  - C. 风险价值系数较高的方案
  - D. 风险价值系数为平均值的方案

答：C. 稳健的投资者在风险和收益中权衡中，往往倾向于规避高风险的项目。

7. 出租人既出租某项资产，又以该项资产为担保借入资金的租赁方式是（ ）
- A. 经营租赁
  - B. 售后租回
  - C. 杠杆租赁
  - D. 直接租赁

答：C. 杠杆租赁，对于出租人，先垫支购买资产的所需现金的一部分，其余部分则以该资产为担保向贷款人借资支付，在这种情况下，出租人又是借资人，据此要收取租金，又要支付债务。

8. 其他因素不变，如果贴现率提高，下列数值将会变小的指标是（ ）
- A. 净现值
  - B. 投资利润率
  - C. 投资回收期
  - D. 内部报酬率

答：A. 因为投资利润率和投资回收期都是静态的指标，贴现率的提高并不对它产生影响，而内部报酬率是项目本身所具有的内在报酬率，它是不受任何贴现率的改变而改变的。只有净现值和贴现率呈反向变动关系。

9. 信用标准常见的判断指标是（ ）
- A. 信用条件
  - B. 现金折扣
  - C. 信用期
  - D. 预期的坏帐损失率

答：A. 企业的信用政策包括：信用期、信用标准和现金折扣政策。信用标准是顾客获得企业信用所具备的条件。

10. 存货经济进货批量既要满足生产经营需要
- A. 存货的订货费用与机会成本之和最低
  - B. 存货的订货费用与资金占用费相等
  - C. 存货的订货费用与储存成本之和最低
  - D. 存货的采购成本与储存成本之和最低

答：C. 存货经济进货批量模型是在满足生产经营需要的基础上，使订货费用和储存成本之和最小的订货批量。

## 二、多项选择题（请从下列各小题的备选答案中选出你认为正确的全部答案。5×2=10分）

1. 影响债券价格的因素有（ ）
- A. 债券面值
  - B. 债券期限



C、票面利率 D、市场利率

答：A、B、C、D、影响债券价格的因素有债券的面值、票面利率、期限、市场利率、利息的支付方式等。

2、企业筹集长期资金的方式有（ ）

A、商业信用 B、融资租赁  
C、经营租赁 D、吸收直接投资

答：B、D、企业筹集长期资金的方式有吸收长期投资、发行普通股、发行债券、长期借款、融资租赁及混合型融资。经营租赁和商业信用都属于短期融资。

3、股票投资的优点在于（ ）

A、违约风险较小 B、购买力风险较低  
C、拥有经营控制权 D、实际投资收益高

答：C、D、股票投资向对于债权型投资而言，投资的收益率一般比较高，但风险大。通过股票投资，有利于实现对其他企业的控制。

4、股票上市对公司的不利影响有：（ ）

A、失去财务隐私权 B、上市成本较大  
C、股票的流动性下降 D、公司有被恶意收购的可能

答：A、D、股票上市后必须接受证券监督管理机构监管，定期向公众报告财务，这在一定程度上剥夺了财务隐私权，由于股票的上市，股票的流动性增强了，但同时也增加了公司被收购的可能性。

5、银行借款的成本低于股票成本，原因是（ ）

A、借款利息于税前支付 B、借款数额小  
C、筹资费用较小 D、债权人风险小于股权投资者

答：A、D、银行借款的利息费用可以在税前扣除，这是股权投资成本高于银行借款的最直接原因，而根本在于债权人银行和股权投资者承担的风险和收益不同。

### 三、简答题（请简要回答主要观点，2×8=16分）

#### 1. 公司进行股利分配的内部制约因素有哪些？

答：股份公司在确定其股利分配政策时，除考虑理论分析的结果外，更要考虑诸多实际因素的影响。影响公司股利分配政策的主要内部因素有以下几种：

(1) 公司的投资机会。公司的投资机会多，对资金的需求量大，则公司很可能会考虑少发现金股利，将较多的利润用于投资和发展。相反，如果公司的投资机会少，资金需求量小，则公司有可能多发些现金股利。因此，公司在确定其股利政策时，需要对其未来的发展趋势和投资机会作出较好的分析与判断，以作为制定股利政策的依据之一。

(2) 资本成本。股份有限公司应保持一个相对合理的资本结构和资本成本。如果公司的股利政策选取不当，将导致公司的资本结构失衡，资本成本上升。因此，公司在确定股利政策时，应全面考虑各条筹资渠道资金来源的数量大小和成本高低，使股利政策与公司理想的资本结构和资本成本相一致。

(3) 偿债能力。偿债能力是股份公司确定股利政策时要考虑的一个基本因素。现金股利分配是现金的支出，而大量的现金支出必然影响公司的偿债能力。因此，公司在确定股利分配数量时，一定要考虑现金股利分配对公司偿债能力的影响，保证在现金股利分配后公司仍能保持较强的偿债能力，以维护公司的信誉和借贷能力。

(4) 对公司的控制。如果公司股东和管理人员较为看重原股东对公司的控制权，则该公司可能不大愿意发行新股，而是更多地利用公司的内部积累。这种公司的现金股利分配就会较低。

#### 2. 证券投资组合有哪几种风险？什么是证券组合的风险报酬？如何确定？



**答：**(1) 风险指未来的不确定性可能带来的损失。证券投资组合风险可以分为可分散风险和不可分散风险。可分散风险又叫做非系统风险或者是公司特别风险，是指某些因素对单一投资造成经济损失的可能性。一般讲只要投资多样化，这种风险是可以被分散的。而且，随着证券种类的增加该风险也将逐渐减少，并最终降为零。此时，组合投资的风险只剩下不可分散风险了。但应强调的是，只有负相关的证券进行组合才能降低可分散风险，而正相关的证券进行组合不能降低可分散风险。不可分散风险（又称系统性风险和市场风险），是指某些因素对市场上所有投资造成经济损失的可能性。这种风险与组合投资中证券种类的多少没有关系，因而无法通过组合投资分散掉。系统性风险通常用系数表示，用来说明某种证券（或某一组合投资）的系统性风险相当于整个证券市场系统性风险的倍数。通过投资组合，可以分散的是非系统风险，但是不能分散系统性风险，投资组合不能分散系统性风险是因为：股票的不可分散风险是由市场的变动产生的，他对所有的股票都有影响，不能通过证券组合而消除。

(2) 证券组合的风险报酬，是证券组合所要求的必要的报酬率，它由无风险市场报酬率  $R_f$ 、整个资本市场平均的风险报酬率  $K_m$  和证券组合相对于整个资本市场的系统风险  $\beta$  决定。可以用公式表述： $K_i = R_f + \beta (K_m - R_f)$ ，其中  $K_i$  即为证券组合的风险报酬率。

**四、计算题（要求列出必要的计算过程。第 1 题 11 分，第 2 题 10 分，第 3 题 8 分，共 29 分）**

1. A 企业计划进行投资甲产品，固定资产投资额 300 万元，流动资产 100 万元，假定无建设期，项目经营期为 5 年，固定资产净残值率 10%，采用直线折旧法。经营期内年销售收入 360 万元，年付现成本 136 万元，企业所得税率 40%，企业的必要投资报酬率为 10%。要求：

- (1) 计算该项目的投资回收期（5 分）
- (2) 用净现值法评价项目投资是否可行。（6 分）

**答：**(1) 第一年现金流量为  $NCF_0 = -400$   
 第一年到第四年现金流量  $NCF_{1-4} = \text{税后收入} - \text{税后成本} + \text{税负减少}$   

$$= 360 \times (1 - 40\%) - 136 \times (1 - 40\%) + 54 \times (1 - 40\%)$$

$$= 166.8$$

第五年的现金流量  $NCF_5 = 360 \times (1 - 40\%) - 136 \times (1 - 40\%) + 54 \times (1 - 40\%) + 130$   

$$= 296.8$$

该投资项目的回收期  $400 \div 166.8 = 2.40$  年

(2) 用净现值法评价项目投资  $NPV = -400 + 166.8 \times 3.170 + 296.8 \times 0.621 = 313.07$   
 由于  $NPV > 0$ ，故此投资方案可行。

2. 某企业现有资产总额 1500 万元，资产负债率为 50%，负债年平均利率为 8%。股本占权益资本的比例是 60%，股票的面值是 5 元。该企业总资产周转率为 1.2 次，销售利润率为 10%，企业所得税率为 40%。

要求：试计算该企业的财务杠杆系数和每股收益。（10 分）

**答：**该企业的每年债务应承担的利息费用： $1500 \times 50\% \times 8\% = 60$   
 该企业的股份数额： $1500 \times 50\% \times 60\% \div 5 = 90$   
 该企业的销售收入： $1500 \times 1.2 = 1800$   
 该企业的净利润： $1800 \times 10\% = 180$   
 该企业的税前利润： $180 \div (1 - 40\%) = 300$



该企业的息税前利润： $300+60=360$   
企业的财务杠杆系数： $360\div 300=120$   
企业的每股收益： $180\div 90=2$

3. 某企业计划购入甲种股票，该股票的现行市价为 7.42 元，上年度每股股利为 0.63 元，预计每年股利比上年增长 5%。当期投资的无风险报酬率为 8%，股票市场平均期望投资收益率为 12% 乙股票的贝他系数是 1.5。

要求：通过计算回答该企业应否购入甲股票（8 分）

答：该股票的必要报酬率  $K=8\%+1.5(12\%-8\%)=14\%$

该股票的价值  $P=D_1/(K-G)=0.63\times(1+5\%)/(14\%-5\%)=7.35$  其中  $D_1$  下一年度预计股利， $K$  为股票必要的报酬率， $G$  为股利增长率。

很显然，现行市价 7.42 元高于其内在价值 7.35 元，因此不应购入甲股票。

圣才考研网 <http://www.100exam.com> 开设了各门专业课的论坛及专栏，并提供各专业试题库、笔记、讲义及大量专业课复习资料，特别提供北大、人大等著名高校的最新考研真题及其参考答案。考研真题由专业老师、博士或研究生（在研究生入学考试中专业科目取得高分）来解答。参考答案独家拥有。

圣才图书网 <http://www.100exam.net> 是一家拥有 40 万种打折图书的网上书店，即将在全国各个大中城市开设分店，并提供图书送货上门服务，在那里您能够找到您需要的打折图书，我们还开设了电子图书下载专栏，请光临和支持！

2003 年中南财经政法大学会计学院会计与财务管理考研真题 (含答案)

中南财经政法大学

2003 年招收研究生入学考试试题 A 卷

专业：会计学

考试科目：会计与财务管理

方向：会计学、审计学、财务管理

注意：所有试题答案均须写清试题序号做在答题纸上，凡在试题纸上答题，答案一律无效。

第二部分 财务管理

一、简答题（每小题 8 分，共 16 分）

1. 什么是最佳资本结构？如何确定最佳资本结构？
2. 简述公司股利政策的基本类型，并说明每种股利政策的主要特点。

二、计算分析题（请写出必要的计算过程，计算结果不是精确值的，在中间过程保留一位小数并将最后结果四舍五入成整数。第 1 小题 8 分，第 2 小题 12 分，第 3 小题 13 分，共 33 分）

（一）某企业计划生产 A 产品，有关资料如下：

1. 生产周期为 5 天（一年假设为 360 天）。
2. 年计划产量 18000 件。
3. 预计单位生产成本 100 元，其中原材料成本为 70 元，于生产开始时一次性投入，其他成本从生产的第二天起在生产过程中陆续均衡发生。

要求：

1. 根据生产成本（费用）累计平均法确定在产品资金定额；
2. 根据渐加成本（费用）折半法确定在产品资金定额；
3. 根据原材料成本（费用）比重法确定在产品资金定额；
4. 根据解答结果，对上述确定在产品资金定额的三种方法进行简单评价。

（二）企业计划将资产规模从目前的 1000 万元扩大为 1200 万元。经测算，资产规模扩大后的权益乘数为 2.5，经营杠杆为 2，借入资金的年均利率为 6%。

要求：如果企业将总杠杆控制在 3 的水平上，请计算下列指标的预计值：

1. 息税前利润；
2. 边际贡献；
3. 固定成本；
4. 总资产报酬率。

（三）公司目前的资产负债率为 40%，认为比较合理，拟在追加筹资过程中继续保持该比率不变。追加筹资的方式、金融及其个别资本成本如下表所示：

追加筹资的方式	追加筹资金额	个别资本成本
长期借款	200 万元及以下	3%
	450 万元以上	5%
发行股票	450 万元及以下	4%
	150 万元以上	7%

- 要求：1. 分别计算长期借款和股票筹资的突破点；
2. 计算边际资金成本；
  3. 如果新项目所需资金为 800 万元，投资报酬率为 6%，则该项目在经济上是否可行？

中南财经政法大学

2003 年招收研究生入学考试试题 A 卷

专业：会计学

考试科目：会计与财务管理



方向：会计学、审计学、财务管理

注意：所有试题答案均须写清试题序号做在答题纸上，凡在试题纸上答题，答案一律无效。

### 第一部分：会计原理与中级财务会计

#### 一、选择题

##### (一) 单项选择题

1.C 2.A 3.A 4.B 5.C 6.B 7.C 8.B 9.C 10.A

##### (二) 多项选择题

11.ACD 12.AB 13.BCD 14.BC 15.ABCD 16.BC 17.ABD 18.BC 19.ABC 20.AB

#### 二、简答题

**1.答：**(1) 收入是指企业在销售商品、提供劳务及他人使用本企业资产等日常活动中所形成的经济利益的总流入。收入不包括为第三方或客户代收的款项。

(2) 销售商品的收入，应在下列条件均能满足时予以确认：①企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；③与交易相关的经济利益能够流入企业；④相关的收入和成本能够可靠地计量。

(3) 提供劳务的收入确定如下：①在同一会计年度内开始并完成的劳务，应在完成劳务时确认收入；②如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，企业应在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入；③当以下条件均能满足时，交易的结果能够可靠地估计：第一，劳务总收入和总成本能够可靠地计量；第二，与交易相关的经济利益能够流入企业；第三，劳务的完成程度能够可靠地确定。

(4) 他人使用本企业资产而发生的收入包括利息收和使用费收入。利息和使用费收入，应在以下条件均能满足时予以确定：①与交易相关的经济利益能够流入企业；②收入的金额能够可靠地计量。

**2.答：**(1) 实质重于形式是指经济实质重于具体表现形式(包括法律形式)。这里所讲的“形式”，是指包括法律形式在内的具体表现形式。“实质”是指经济实质。它是对衡量会计信息质量的一般原则和确认计量的一般原则的补充，是起修正性质的一般原则。我国会计信息严重失真，就是这一原则出台的背景。根据职业判断，注重经济实质进行会计核算，能够保证会计信息的可靠性。如果企业的会计核算仅仅按照交易或事项的法律形式或人为形式进行，而其法律形式又没有反映其经济实质和经济现实，那么，其最终结果将导致会计信息失真，不利于会计信息使用者的决策。

(2) 下面就实质重于形式原则在企业存在关联方关系中的应用举例说明。在判断各方是否存在关联方关系时，不能简单地理解关联方关系的判断标准，而应当遵循实质重于形式原则。在处理与企业的交易时，看是否存在有碍公平交易的因素，交易结果是否影响投资者和债权人的利益等，而不仅仅是法律形式。判断是否存在关联方关系应掌握以下两点：1 判断关联方关系是否存在标准，包括横向和纵向之间存在关联方关系的主要形式。例如一家母公司同时控制两家子公司，则不仅母公司与这两家子公司之间存在关联方关系，而且受同一母公司控制的这两家子公司之间也存在关联方关系。2 关联方关系的存在是以控制、共同控制或重大影响为前提条件的。例如，两个企业有一位共同的董事，该董事能同时对两个企业施加重大影响。虽然它们之间不存在其他关联方关系，也应当将这两个企业视为关联方。另外，与企业仅发生日常往来而不存在其他关联方关系的资金提供者、公用事业部门、政府部门和机构，以及仅仅由于与企业发生大量交易而存在经济依存性的单个购买者、供应商或代理商，通常不视为存在关联方关系。

**3.答：**企业的资本公积金是指归左右者所共有的、非收益转化而形成的资本，主要包括所有者实际投入的资产大于其在注册资本中所占份额的差额、资产重估增值以及受赠资产价值等。资本公积金的形成来源有：①资本(或股本)溢价，是指企业投资者投入的资金超过其在注册资本中所占份额的部分；②接受非现金资产捐赠准备，是指企业因接受非现金资产捐赠而增加的资本公积；③接受现金捐赠，是指企业因接受现金捐赠而增加的资本公积；④股权投资准备，是指企业对被投资单位的长期股权投资采用权益法核算时，因被投资单位接受捐赠等原因增加的资本公积，企业按其持股比例计算而增加的资本公积；⑤拨款转入，是



指企业收到国家拨入的专门用于技术改造、技术研究等的拨款项目完成后，按规定转入资本公积的部分。企业应按转入金额入账；⑥外币资本折算差额，是指企业接受外币投资因所采用的汇率不同而产生的资本折算差额；⑦其他资本公积，是指除上述各项资本公积以外所形成的资本公积，以及从资本公积各准备项目转入的金额。债权人豁免的债务也在本项目核算。应该注意的是，资本公积各准备项目不能转增资本(或股本)。

### 三、计算分析与分录题

#### (一)

(二)解：1. 如果发行费用小于发行期间冻结资金所产生的利息收入，按发行期间冻结资金所产生的利息收入减去发行费用后的差额，视同发行债券的溢价收入，在债券存续期间于计提利息时摊销。

债券溢价总额=1019-1000+11=30(万元)

各年摊销额=30÷3=10(万元)

2. 每年应计债券利息 1 000×5%=50(万元)

每年应摊销溢价金额 10 万元

每年所计提利息中应予资本化的金额为 40 万元(50-10)

3. 各年所提利息中应计入当期损益的金额为 10 万元

4. 该生产线的原价计算如下：

该生产线的原价=936+4+20+3.4+36.6=1 000(万元)

5. 该生产线出售前的累计折旧计算如下：

年折旧率=2/5

2003 年度计提折旧 1 000×2/5=400

2004 年度计提折旧(1 000-400)×2/5=240

2005 年度应提折旧(1 000-400-240)×2/5=144

2005 年度 1-3 月份计提折旧 144×3/12=36

至 2005 年 3 月 1 日，该生产线的累计折旧为 676 万元(400+240+36)

6. 该生产线出售净损益=230-3-(1 000-676)=-97(万元)

即该生产线出售净损失 97 万元

7. 2005 年度现金流量表正表“处置固定资产而收回的现金净额”期末余额为 227 万元

补充资料“处置固定资产的损失”期末余额为 97 万元

8. (1) 债券发行时

借：银行存款	1 030
贷：应付债券—债券面值	1 000
—债券溢价	30

(2) 每年债券计息

借：固定资产	40
应付债券—债券溢价	10
贷：应付债券—应计利息	50

9. (1) 生产线购入时

借：固定资产	940
贷：银行存款	940

(2) 生产线安装时

借：固定资产	60
贷：原材料	20
应交税金—应交增值税	3.4
应付工资	36.6

(3) 生产线投入使用后，各年提折旧：

2003 年 12 月 31 日

借：管理费用	400
贷：累计折旧	400

2004 年 12 月 31 日

借：管理费用	240
--------	-----



贷：累计折旧	240
2005年3月	
借：管理费用	36
贷：累计折旧	36
(4) 生产线出售时	
借：累计折旧	676
营业外损失	97
银行存款	227
贷：固定资产	1 000

## 第二部分：财务管理

### 一、选择题

#### (一) 单项选择题

1.D 2.C 3.A 4.A 5.D

#### (二) 多项选择题

6.ABCD 7.ABCD 8.AC 9.AC 10. BD 11.AD 12.BD 13.BCD 14.ACD

### 二、简答题（每小题8分，共16分）

#### 1. 什么是最佳资本结构？如何确定最佳资本结构？

**答：**所谓最佳资本结构，是指能够使财务杠杆利益、财务风险、资本成本、企业价值等之间实现最优均衡的资本结构。资本结构决策的实质就是寻求企业最佳的资本结构并将其应用于实际工作之中。对此，人们提出了许多对企业最佳资本结构进行判断与衡量的分析方法及其定量标准。主要有加权平均资本成本法、权益资本收益率法、EBIT—EPS分析法、企业价值最大化法等。

(1) 加权平均资本成本法。该方法是在做出筹资决策之前，先拟定若干个筹资方案，并分别计算各方案的加权平均资本成本，然后根据各方案加权平均资本成本的高低来确定最佳资本结构。

(2) 权益资本收益率。该方法是指企业资本总额及息税前利润已知的条件下，通过调整负债资本与权益资本之间的比例关系，来寻求能够使企业权益资本利润率达到最高的资本结构，其数学公式为：

$$\text{权益资本收益率} = [\text{息税前资金利润率} - \text{借入资本利润率}] \times (1 - \text{所得税税率}) + \text{借入资本利润率} \times \text{借入资本占资本总额的比例}$$

通过对上述公式分析，可以得到这样的推论：只要当权益资本收益率的增长率超过息税前资金利润率的增长率、息税前资金利润率大于借入资本利润率时，企业就有借入资金的必要。

(3) EBIT—EPS分析法。这是将企业的盈利能力（用息税前利润表示）与股东财富（用每股利润表示）联系起来，通过计算不同资本结构下的每股利润无差别来进行最佳资本结构决策的一种方法。所谓不同筹资方案之间的无差别点是指每股收益（EPS）不受融资方式影响的企业息税前收益（EBIT）水平。对于 EBIT 与 EPS 之间的关系，可用下式加以表示：

$$\text{EPS} = (\text{EBIT} - C) \times (1 - T) / S$$

式中：C——税前利息支出额；

T——公司所得税税率；

S——筹资后普通股股数。

对于一套拥有债务和权益两种融资方式的备选方案，若以 EPS1 代表债务筹资，以 EPS2 代表权益筹资，则有：

$$\text{EPS1} = \text{EPS2}$$

假设无差别点的息税前收益为 EBIT，则上式可转化为：

$$(\text{EBIT} - C_1) (1 - T) / S_1 = (\text{EBIT} - C_2) (1 - T) / S_2$$



企业的管理者可以在依据上式计算出不同筹资方案间的无差别点之后，通过比较相同 EBIT 情况下的 EPS 数值大小，分析各种 EPS 与无差别点之间的距离及其发生的可能性，来选择最佳的筹资方案。

(4) 企业价值最大化法。所谓企业价值分析法，就是在已知负债资本规模与负债资本成本、权益资本成本之间的关系的基础上，通过调整负债资本规模，并将不同负债资本规模下的企业总价值、权益资本价值（股票价值）、股票价格和加权平均资本成本进行对比来确定最佳资本结构的一种方法。

## 2 简述公司股利政策的基本类型，并说明每种股利政策的主要特点。

**答：**股利政策是关于公司是否发放股利、发放多少股利以及何时发放股利等方面的方针和策略。股利政策是公司财务管理的一个重要方面，他不仅仅是对于投资受益的分配，而是关系到公司投资、融资和股票价格等各个方面。

股利政策受多种因素的影响，并且不同的股利政策也会对公司的股票价格产生不同的影响。因此，对于股份公司来说，制定一个正确的、合理的股利政策是非常重要的。股利政策的核心问题是确定分配与留利的比例，即股利支付比率问题。长期以来，通过对股利政策实务的总结，归纳出常用的股利政策主要有以下几种类型：

### (1) 剩余股利政策

在制定股利政策时，企业的投资机会和资本成本是两个重要的影响因素。在企业有良好的投资机会时，为了降低资本成本，企业通常会采用剩余股利政策。剩余股利政策是 MM 理论在股利政策实务上的具体应用，根据 MM 理论的观点，股利政策不会对公司的股票价格产生任何影响，公司在有较好的投资机会时，可以少分配甚至不分配股利，而将留用利润用于再投资。所谓剩余股利政策，就是在企业确定的最佳资本结构下，税后净利润首先要满足投资的需求，然后若有剩余才用于分配股利。这是一种投资优先的一股利政策。采用剩余股利政策的先决条件是企业必须有良好的投资机会，并且该投资机会的预计报酬率要高于股东要求的必要报酬率，这样才能为股东所接受。采用剩余股利政策的企业，因其有良好的投资机会，投资者会对公司未来的获利能力有较好的预期，因而其股票价格会上升，并且以留用利润来满足最佳资本结构下对股东股权资本的需要，可以降低企业的资本成本，也有利于企业提高经济效益。但是，这种股利政策不会受到希望有稳定的股利收入的投资者所欢迎，如那些靠股利生活的退休者，因为，剩余股利政策往往导致各期股利忽高忽低。实行剩余股利政策，一般应按以下步骤来决定股利的分配额：

- ①根据选定的最佳投资方案，确定投资所需的资金数额；
- ②按照企业的目标资本结构，确定投资需要增加的股东股权资本的数额；
- ③税后净利润首先用于满足投资需要增加的股东股权资本的数额；
- ④在满足投资需要后的剩余部分用于向股东分配股利。

### (2) 固定股利或稳定增长股利政策

这是一种稳定的股利政策，它要求企业在较长时期内支付固定的股利额，只有当企业对未来利润增长确有把握，并且这种增长被认为是不会发生逆转时，才增加每股股利额。稳定的股利政策在企业收益发生一般的变化时，并不影响股利的支付，而是使其保持稳定的水平。实行这种股利政策者都支持股利相关论，他们认为企业的股利政策会对公司股票价格产生影响，股利的发放是向投资者传递企业经营状况的某种信息。实施这种股利政策的理由是：

①股利政策是向投资者传递重要的信息，如果公司支付的股利稳定，就说明该公司的经营业绩比较稳定，经营风险较小，这样可使投资者要求的股票必要报酬率降低，有利于股票价格上升；如果公司的股利政策不稳定，股利忽高忽低，这就给投资者传递企业经营不稳定的信息，从而导致投资者对风险的担心，会使投资者要求的股票必要报酬率提高，进而使股票价格下降。



②稳定的股利政策，有利于投资者有规律地安排股利收入和支出，特别是那些希望每期能有固定收入的投资者更欢迎这种股利政策。忽高忽低的股利政策可能会降低他们对这种股票的需求，这样也会使股票价格下降。

③如果公司确定一个稳定的股利增长率，这样，实际上是传递给投资者该公司经营业绩稳定增长的信息，可以降低投资者对该公司风险的担心，从而使股票价格上升。

④采用稳定的股利政策，为了维持稳定的股利水平，有时可能会使某些投资方案延期，或者使公司资本结构暂时偏离目标资本结构，或者通过发行新股来筹集资金，尽管这样可能会延误了投资时机，或者使资本成本上升，但是，持稳定股利政策观点者，仍然认为这也要比减发股利或降低股利增长率有利得多，因为突然降低股利，会使投资者认为该公司经营出现困难，业绩在下滑，可能使股票价格快速下跌，这对公司更不利。

然而，也应当看到，尽管这种股利政策有其股利稳定的优点，但是它也可能会给公司造成较大的财务压力，尤其是在公司净利润下降或现金紧张时，公司为了保证股利的照常支付，容易导致资金短缺，财务状况恶化。在非常时期，可能不得不降低股利额。因此，这种股利政策一般适用于经营比较稳定的企业采用。

### (3) 固定股利支付率股利政策

这是一种变动的股利政策，企业每年都从净利润中按固定的股利支付率发放股利。持这种股利政策者认为，只有维持固定的股利支付率，才算真正公平地对待每一位股东，他们信守的格言是“公司赚2元钱，1元分给股东，1元留存公司”。这一股利政策使企业的股利支付与企业的盈利状况密切相关，盈利状况好，则每股股利额就增加，盈利状况不好，则每股股利额就下降，股利随经营业绩“水涨船高”。这种股利政策不会给公司造成较大财务负担，但是，其股利可能变动较大，忽高忽低，这样可能传递给投资者该公司经营不稳定的信息，容易使股票价格产生较大波动，不利于树立良好的企业形象。有的人认为这种股利政策不可能使企业的价值达到最大，所以反对这种股利政策。

### (4) 低正常股利加额外股利政策

这是一种介于稳定股利政策与变动股利较多时，再依政策之间的折中的股利政策。这种股利政策每期都支付稳定的较低的正常股利额，当企业盈据实际情况发放额外股利。这种股利政策具有较大的灵活性，在公司盈利较少或投资需要较多资金时，可以只支付较低的正常股利，这样既不会给公司造成较大的财务压力，又保证股东定期得到一笔固定的股利收入；在公司盈利较多并且不需要较多投资资金时，可以向股东发放额外的股利。低正常股利加额外股利政策，既可以维持股利的一定稳定性，又有利于使企业的资本结构达到目标资本结构，使灵活性与稳定性较好地相结合，因而为许多企业所采用。

## 二、计算分析题（请写出必要的计算过程，计算结果不是精确值的，在中间过程保留一位小数并将最后结果四舍五入成整数。第1小题8分，第2小题12分，第3小题13分，共33分）

（一）某企业计划生产A产品，有关资料如下：

1. 生产周期为5天（一年假设为360天）。
2. 年计划产量18000件。
3. 预计单位生产成本100元，其中原材料成本为70元，于生产开始时一次性投入，其他成本从生产的第二天起在生产过程中陆续均衡发生。要求：
  1. 根据生产成本（费用）累计平均法确定在产品资金定额；
  2. 根据渐加成本（费用）折半法确定在产品资金定额；
  3. 根据原材料成本（费用）比重法确定在产品资金定额；
  4. 根据解答结果，对上述确定在产品资金定额的三种方法进行简单评价。

解：在产品资金定额=产品每日平均产量×产品单位计划成本×在产品成本系数×生产



周期，确定在产品资金定额主要是确定在产品成本系数

每日平均产量 =  $180000 \div 360 = 50$  (件)

(1) 根据生产成本累计平均法确定在产品系数，其余的 30 (100-70) 元的生产成本每天的发生额 =  $30 \div 4 = 7.5$  (元)

在产品成本系数 = 生产周期中每天发生的费用累计  $\div$  (产品单位计划生产成本  $\times$  生产周期)  $\times 100\% = (70 + 77.5 + 85 + 92.5 + 100) \div (100 \times 5) \times 100\% = 85\%$

在产品资金定额 =  $50 \times 100 \times 85\% \times 5 = 21250$  (元)

(2) 根据渐加成本折半法确定的在产品系数 = (生产一开始投入的费用 + 随后陆续投入的费用  $\times 50\%$ )  $\div$  产品单位计划生产成本  $\times 100\% = (70 + 30 \times 50\%) \div 100 \times 100\% = 85\%$

在产品资金定额 =  $50 \times 100 \times 85\% \times 5 = 21250$  (元)

(3) 根据原材料成本比重法确定的在产品系数 =  $70 \div 100 \times 10\% = 70\%$

在产品资金定额 =  $50 \times 100 \times 70\% \times 5 = 17500$  (元)

(4) 由以上计算结果可以看出：①当渐加成本从生产周期的第二天开始陆续均衡投入时，可以用渐加成本折半法简化计算程序；②原材料成本费用比重法适合于原材料费用占产品总成本比重较大时使用，否则其计算的结果会有较大偏差。

(二) 企业计划将资产规模从目前的 1000 万元扩大为 1200 万元。经测算，资产规模扩大后的权益乘数为 2.5，经营杠杆为 2，借入资金的年均利率为 6%。

要求：如果企业将总杠杆控制在 3 的水平上，请计算下列指标的预计值：

1. 息税前利润；
2. 边际贡献；
3. 固定成本；
4. 总资产报酬率。

**解：**(1) 因为权益乘数为 2.5，所以资产负债率为：60%。财务杠杆应为：1.5。

即：EBIT / (EBIT - I) = 1.5, EBIT = 3I, 设借入资金 X 元

$I = 1200 \times 0.6 \times 6\% = 43.2$ , 解得 EBIT = 129.6 (万元)

(2) 经营杠杆 = 边际贡献 / EBIT, 边际贡献 =  $2 \times 129.6 = 259.2$  (万元)

(3) 边际贡献 - 固定成本 = EBIT, 得固定成本 = 129.6 (万元)

(4) 总资产报酬率：(边际贡献 - 固定成本 - 43.2) / 1200 = 7.2%

(三) 公司目前的资产负债率为 40%，认为比较合理，拟在追加筹资过程中继续保持该比率不变。追加筹资的方式、金融及其个别资本成本如下表所示：

追加筹资的方式	追加筹资金额	个别资本成本
长期借款	200 万元及以下	3%
	450 万元以上	5%
发行股票	450 万元及以下	4%
	150 万元以上	7%

要求：1. 分别计算长期借款和股票筹资的突破点；

2. 计算边际资金成本；

3. 如果新项目所需资金为 800 万元，投资报酬率为 6%，则该项目在经济上是否可行？

**解：**(1) 长期借款筹资突破点

$200 / 40\% = 500$

股票筹资突破点

$450 / (1 - 40\%) = 750$

(2) 筹资额在 500 万以下时，

资金成本 =  $3\% \times 40\% + 4\% \times 60\% = 3.6\%$



500 万和 750 万之间时，

$$\text{资金成本} = 5\% \times 40\% + 4\% \times 60\% = 4.4\%$$

750 万以上时，

$$\text{资金成本} = 5\% \times 40\% + 7\% \times 60\% = 6.2\%$$

(3) 由于所需资金 800 万大于 750 万，所以成本为 6.2%，且大于 6%。所以该项目在经济上不可行。

圣才考研网 <http://www.100exam.com> 开设了各门专业课的论坛及专栏，并提供各专业试题库、笔记、讲义及大量专业课复习资料，特别提供北大、人大等著名高校的最新考研真题及其参考答案。考研真题由专业老师、博士或研究生（在研究生入学考试中专业科目取得高分）来解答。参考答案独家拥有。

圣才图书网 <http://www.100exam.net> 是一家拥有 40 万种打折图书的网上书店，即将在全国各个大中城市开设分店，并提供图书送货上门服务，在那里您能够找到您需要的打折图书，我们还开设了电子图书下载专栏，请光临和支持！