财务会计红宝书 2015 版 之 考前预测四套题（答案部分）

编者的话

【内容涵盖】

四套模拟题涉及的各知识点均是在严格按照 2015 年西财财务会计最新考纲、研究相关学科教材、认真探讨最新命题规律与思路、紧密联系经济金融最新研究课题、发展趋势的基础上精心筛选、提炼而成。

【使用指南】

《考前模拟四套题》是根据西南财经大学 2015 年研究生入学考试（财务会计 805）的考试大纲编制的模拟试题。

该模拟题是为了方便广大的 2015 届考生**在冲刺阶段模拟自测**，模拟题的题目覆盖面广泛，难度与真题相近，题目类型、分值完全仿照最近的 2014 年的真题制作。

为了适应考场上高强度的答题压力，请广大考生在冲刺阶段一定要在规定的时间内（3 小时），**完完整整地书写至少两套题的答案**，以提前适应考试节奏。正是基于这种考虑，每套模拟题并非都是难题、新题、怪题，而有意模仿西财往年考题风格设置了一些基础题，以平衡每套模拟题的难度和书写量。

西财考研网 WWW.SWUFEKY.COM 版权所有 盗版必究

西南财经大学 2014 年攻读硕士研究生入学模拟试题一

考试科目：财务与会计	适用专业：会计学、财务管理
科目代码：805	考试时间：12 月 28 到当日下午

【请将答案写在答题卷上，答在试题卷上无效。请考生在下午 14：00-17:00 集中时间模拟训练】

会计学部分（75 分）

一、简答题（每小题 8 分，共 16 分）

1、答：会计分期，是指将一个企业持续经营的生产经营活动划分为一个个连续的、长短相同的期间。在会计分期假设下，企业应当划分会计期间，分期结算账目和编制财务报告。

持续经营是会计分期的前提。持续经营，是指在可以预见的将来，企业将会按当前的规模和状态继续经营下去，不会停业，也不会大规模削减业务。

由于会计分期，才产生了当前与以前期间、以后期间的差别，才是不同类型的会计主体有了记账的基准，进而出现了折旧、摊销等会计处理方法。

2、答：非货币性资产交换时指交易双方主要以存货、固定资产、无形资产和长期股权投资等非货币性资产进行的交换。该交换不涉及或只涉及少量的货币性资产（即补价）。货币性资产，是指企业持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产，包括现金、银行存款、应收账款和应收票据以及准备持有至到期的债券投资等。非货币性资产是指货币性资产以外的资产，包括存货、固定资产、无形资产、长期股权投资、不准备持有至到期的债券投资等。

非货币性资产交换一般不涉及货币性资产，或只涉及少量货币性资产即补价。非货币性资产交换准则规定，认定涉及少量货币性资产的交换为非货币性资产交换，通常以补价占整个资产交换金额的比例是否低于25%作为参考比例，也就是说，支付的货币性资产占换入资产公允价值（或占换出资产公允价值与支付的货币性资产之和）的比例、或者收到的货币性资产占换出资产公允价值（或占换入资产公允价值和收到的货币性资产之和）的比例低于 25%的，视为非货币性资产交换；高于 25%（含 25%）的，视为货币性资产交换。

二、论述题（14 分）

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835 电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

答：会计政策，是指企业在会计确认、计量和报告中所采用的原则、基础和会计处理方法。 会计政策的特点：①会计政策的选择性；②会计政策的强制性；③会计政策的层次性。

会计政策变更，是指企业对相同的交易或事项由原来采用的会计政策改用另一会计政策的行为。

业一般不可以随意变更会计政策，只有满足下列条件之一的，才可以变更会计政策：第一，法律、行政法规或者国家统一的会计制度等要求变更；第二，会计政策变更能够提供更可靠、更相关的会计信息。

以下两种情况不属于会计政策变更：①本期发生的交易或者事项与以前相比具有本质差别而采用新的会计政策。如：经营租赁设备租赁期届满又采用融资租赁方式签订续签合同，由经营租赁会计处理方法变更为融资租赁会计处理方法。

②对初次发生的或不重要的交易或者事项采用新的会计政策。如：低值易耗品由分次摊销法变更为一次摊销法。

三、业务与计算题（每小题 14 分，共 28 分。需要计算的题目，均需列出计算过程；凡要编制会计分录的，除题中特殊要求外，只要写出一级会计科目）

1、（1）①支付设备价款、运输费等：

借：在建工程　　（4400＋88）　4488

　　应交税费——应交增值税（进项税额）　748

　　贷：银行存款　5236

②领用自产产品：

借：在建工程　350

　　贷：库存商品　350

③支付安装费用：

借：在建工程　32

　　贷：银行存款　32

④支付安装工人薪酬：

借：在建工程　330

　　贷：应付职工薪酬　330

⑤设备安装完毕达到预定可使用状态

借：固定资产　（4488＋350＋32＋330）5200

西财考研网 WWW.SWUFEKY.COM 版权所有 盗版必究

贷：在建工程 5200

（2）2011年应计提的折旧额＝（5200－200）/10×6/12＝250（万元）

借：制造费用 250

贷：累计折旧 250

（3）2012年折旧额＝（5200－200）/10＝500（万元）；

2012年应计提的固定资产减值准备＝（5200－250－500）－4200＝250（万元）

借：资产减值损失 250

贷：固定资产减值准备 250

（4）①2013年更新改造前折旧额＝[（4200－120）/（10×12－6－12）]×6＝240（万元）

借：在建工程 3960

累计折旧 （250＋500＋240）990

固定资产减值准备 250

贷：固定资产 5200

②借：在建工程 369.2

贷：银行存款 369.2

③借：在建工程 150

贷：工程物资 150

④借：营业外支出 79.2

贷：在建工程 79.2

⑤改扩建后固定资产的账面价值＝3960＋369.2＋150－79.2＝4400（万元）

借：固定资产 4400

贷：在建工程 4400

2、（1）①收到预收账款时

借：银行存款 7200

贷：预收账款 7200

②实际发生成本时

借：工程施工——合同成本 10000

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835 电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

贷：原材料 4000

应付职工薪酬 6000

③结算款项时

借：预收账款 9000

贷：工程结算 9000

实际收到价款时

借：银行存款 1500

贷：预收账款 1500

（2）计算甲公司2011年应确认的合同收入、合同费用，并编制会计分录；

2011年完工进度＝10000/（10000＋15000）×100%＝40%

2011年应确认的合同收入＝24000×40%＝9600（万元）

2011年应确认的合同费用＝（10000＋15000）×40%＝10000（万元）

2011年应确认的合同毛利＝9600－10000＝－400（万元）

2011年末应确认的合同预计损失＝（10000＋15000－24000）×（1－40%）＝600（万元）

会计分录为：

借：主营业务成本 10000

贷：主营业务收入 9600

工程施工——合同毛利 400

借：资产减值损失 600

贷：存货跌价准备 600

（3）根据资料，编制2012年的分录；

①实际发生成本时

借：工程施工——合同成本 12000

贷：原材料 4800

应付职工薪酬 7200

②结算款项时

借：预收账款 13000

贷：工程结算 13000

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835 电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意： 本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

（4）计算2012年应确认的合同收入，并编制会计分录；

2012年完工进度＝（10000＋12000）/（10000＋12000＋3000）×100%＝88%

2012年应确认的合同收入＝（24000＋3000）×88%－9600＝14160（万元）

2012年应确认的合同费用＝25000×88%－10000＝12000（万元）

2012年应确认的合同毛利＝14160－12000＝2160（万元）

借：主营业务成本　　12000

　　工程施工——合同毛利　　2160

　　贷：主营业务收入　　14160

（5）①实际发生成本时

借：工程施工——合同成本　　3000

　　贷：原材料　　1200

　　应付职工薪酬　　1800

②结算款项时

借：预收账款　　5000

　　贷：工程结算　　5000

（6）2013年完工进度＝100%

2013年应确认的合同收入＝27000－9600－14160＝3240（万元）

2013年应确认的合同费用＝25000－12000－10000＝3000（万元）

2013年应确认的合同毛利＝3240－3000＝240（万元）

借：主营业务成本　　3000

　　工程施工——合同毛利　　240

　　贷：主营业务收入　　3240

借：存货跌价准备　　600

　　贷：主营业务成本　　600

工程结算与工程施工对冲：

借：工程结算　　27000

　　贷：工程施工——合同成本　　25000

　　——合同毛利　　2000

西财考研网 WWW.SWUFEKY.COM

四、综合题（17 分）

（1）①更正分录为：

借：资本公积　　43

　　主营业务成本　　80

　　营业外支出　　10（70－10－50）

　　贷：主营业务收入　　100

　　营业外收入——债务重组利得　　33（200－117－50）

②该房产于 2013 年 9 月 20 日已满足持有待售固定资产的定义，因此应于当时即停止计提折旧，同时调整预计净残值至 5200 万元，所以 2013 年的折旧费用＝（9800－200）/20×（9/12）＝360（万元）；至签订销售合同时该资产的账面价值＝9800－（9800－200）/20×（9＋4×12＋9）/12＝7160（万元），大于调整后的预计净残值 5200 万元，应计提减值准备 1960（7160－5200）万元。

更正分录为：

借：累计折旧　　120（多计提折旧=480-360）

　　贷：管理费用　　120

借：资产减值损失　　1960

　　贷：固定资产减值准备　　1960

③更正分录为：

借：递延收益　　200

　　贷：未实现融资收益　　200

（2）①不正确。

更正分录为：

借：原材料　　100

　　贷：以前年度损益调整　　100

借：以前年度损益调整　　25（100×25%）

　　贷：应交税费——应交所得税　　25

借：以前年度损益调整　　75

　　贷：利润分配——未分配利润　　75

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信　微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835　　电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

借：利润分配——未分配利润　　7.5

　　贷：盈余公积——法定盈余公积　　7.5

②不正确。

更正分录为：

借：以前年度损益调整　　200

　　应交税费——应交增值税（销项税额）　　34

　　贷：预收账款　　234

借：库存商品　　160

　　贷：以前年度损益调整　　160

借：应交税费——应交所得税　　10[（200－160）×25%]

　　贷：以前年度损益调整　　10

借：利润分配——未分配利润　　30

　　贷：以前年度损益调整　　30

借：盈余公积　　3

　　贷：利润分配——未分配利润　　3

③正确。

④不正确。

更正分录为：

借：以前年度损益调整　　500

　　应交税费——应交增值税（销项税额）　　85

　　贷：预收账款　　585

借：发出商品　　350

　　贷：以前年度损益调整　　350

借：应交税费——应交所得税　　37.5[（500－350）×25%]

　　贷：以前年度损益调整　　37.5

借：利润分配——未分配利润　　112.5

　　贷：以前年度损益调整　　112.5

借：盈余公积　　11.25

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信　微博→
避免错过重要信息
电话(Cell): 13880577835　　电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

贷：利润分配——未分配利润　　11.25

财务管理部分（75 分）

五、简答题（每小题 8 分，共 16 分）

1、答：财务职能是财务管理本身所具备的特有功能，是由财务本质决定的具有内在一般性和稳定性的基本作用。财务职能是财务性质特点在功能方面的归纳表达，是确定财务管理任务和方法的客观依据。

①筹资职能：企业通过筹资管理，确定筹资方式和筹资数量，协调企业与资金供应者的财务关系，优化企业的资金来源结构即资本结构。

②调节职能：通过调节职能，能够发挥财务管理在企业管理中的导向作用，使各项职能管理在价值管理和价值增值上得到协调和统一，发挥出各项管理的整体协作效应。

③分配职能：通过价值在政府社会事务管理者、所有者、经营者、劳动者等几个方面的物质利益分配，财务成为了协调各方面经济关系的基本手段。财政分配、信用分配、保险分配等社会分配手段与企业的关系，也是以财务分配为纽带来连接的。

④监督职能：财务管理以其特有的制度规范形式实施财务监督，依据国家法律法规、财务管理制度、财务政策等一系列与价值组织、形成和分配相关的财务性制度，保证和监控着各类活动的有序进行，协调和维护着各方的经济关系。

正确认识财务职能，充分发挥财务在活动管理和关系管理方面的作用，促使企业生产经营活动的良性运行，提高企业的经济效益，是财务管理的基本任务。

2、答：财务主体假设是指财务管理职位特定个人或单位的财务活动服务。财务主体假设是对财务工作的空间范围所做的限定。有了财务主体假设，才能将一个主体的财务活动同另一个主体的财务活动区分开来，才能判断某一主体的经营业绩和财务状况。

财务主体是有完整的资金流转过程，独立进行财务活动、处理财务关系的单位或个人。财务主体应具备以下三个特点：第一，财务主体必须有独立的经济利益；第二，财务主体必须有独立的财产权利；第三，财务主体有自己所能控制的资金以及相应的资金流转过程。一个有经济行为的法律主体一定是财务主体，但是财务主体不一定是法律主体。例如：企业中某部门可能成为会计主体，却不是一个财务主体。因而财务主体可以是一个企业组织，也可以是一个自然人，也可以是企业或者企业中的一个单位。

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835　　电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

六、论述题（14 分）

现金流量是指企业在一定期间的现金流转数量，它按与企业主体的相对性，可分为现金流入量、现金流出量和现金净流量三个方面；按企业经济活动的性质可分为经济活动现金流量、筹资活动现金流量和投资活动现金流量三个部分。现金流量评价的意义：第一，评价现金流量是充分提示企业动态支付能力的需要；第二，评价现金流量是揭示企业收益质量的需要；第三，评价现金流量是预测企业价值的需要。

现金流量比率分析：

（1）反映支付能力的比率指标

①债务支付能力比率

该比率用于从动态的角度说明企业经营现金净流量对流动负债或到期债务的支付能力。经营现金净流量对流动负债之比称为现金流动负债比，对到期债务之比称为现金到期债务比。公式如下：

现金流动负债比=经营现金净流量/流动负债

现金到期债务比=经营现金净流量/本期到期债务

式中，本期到期债务主要是本期到期的长期债务、短期借款和应付款项。该比率越大，说明企业对债务的支付能力越强。具体评价时应结合行业平均水平分析，只要比率接近行业平均水平，即可认为适度。

②现金股利支付能力比率

a.每股现金流量从每股经营现金净流量的角度衡量企业现金股利支付能力，公式为：

每股现金流量=经营现金净流量/发行在外的普通股股数

该比率值越高，表明企业支付现金股利的能力越强，正常情况下应高于每股盈余，否则可能导致现金股利支付能力不足。

b.现金股利保障倍数从经营现金净流量与现金股利相对关系的角度衡量企业的现金股利支付能力。公式为：

现金股利保障倍数=每股经营现金净流量/每股现金股利

该比率值越大， 表明企业支付现金股利的能力越强，具体应结合行业平均水平以及企业的举债能力等进行分析。

（2）反映收入收益质量的比率指标

①营业收现比率用于衡量企业营业收入的变现程度，说明营业收入的质量状况，公式为

营业收现比率=销售商品提供劳务收到的现金/主营业务收入（含税）

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息
电话(Cell): 13880577835 电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

该比率值用于衡量企业营业利润的现金内涵，说明企业利润的质量状况，公式：

营运指数=经营现金净流量/经营应得现金

经营应得现金=净利润-非经营利润+非付现费用

经营现金净流量=经营应得现金-（经营性流动资产净增加+经营性流动负债净减少）

该比率越大，表明企业的收益质量越好。根据该比率构成因素的内在相关性，其适度范围应在 1 以上，若小于 1，表明收益质量不够好。

七、计算分析题（每小题 15 分，共 30 分）

1、（1）甲方案收益率的预期值=26%×0.4+18%×0.4-4%×0.2=16.8%

乙方案收益率的预期值=30%×0.4+14%×0.4-12%×0.2=15.2%

（2）甲方案预期收益率的方差=（26%-16.8%）2×0.4+（18%-16.8%）2×0.4+（-4%-16.8%）2×0.2=0.0121

甲方案预期收益率的标准差=0.11

乙方案预期收益率的方差=（30%-15.2%）2×0.4+（14%-15.2%）2×0.4+（-12%-15.2%）2×0.2=0.0236

乙方案预期收益率的标准差=0.1537

（3）甲方案预期收益率的变化系数=0.11/0.168=65.48%

乙方案预期收益率的变化系数=0.1537/0.152=101.12%

（4）由于乙方案预期收益率的变化系数大于甲方案预期收益率的变化系数，所以，乙方案的风险大于甲方案。

2、（1）因为销售净利率不变，所以：净利增长率=销售增长率=10%

今年净利=150×（1+10%）=165 万元

因为资产负债率和资产周转率不变，所以：

股东权益增长率=资产增长率=销售增长率=10%

今年股东权益增长额=1300×10%=130 万元

因为不增发新股和回购股票，所以：

今年股东权益增长额=今年收益留存

今年收益留存率=今年留存收益/今年净利×100%=50/150×100%=33.33%

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835 电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

（2）上年资产周转率=1600/2900=0.5517

根据资产结构不变可知权益乘数不变：

权益乘数=2900/1300=2.23

股东权益增加=资产增加/权益乘数=2900×15%/2.23=195.07 万元

因为销售净利率不变，所以：

净利增长率=销售增长率=15%

今年收益留存提供权益资金=今年净利润×留存收益率=150×（1+15%）×50/150=57.5 万元

今年外部筹集权益资金=（2900-1600）×15%-57.5=137.5 万元

八、综合题（15 分）

（1）

财务比率	本公司	行业平均水平
流动比率	1.81	1.98
资产负债率	69.63%	62%
利息保障倍数	4.33	4.8
存货周转次数	5.76	5.5
应收账款周转天数	63.05	35
固定资产周转次数	6.08	13
总资产周转次数	1.8	2.6
营业净利率	4.17%	4.8%
总资产净利率	7.5%	8.6%
权益净利率	24.69%	30.77%

（2）行业平均权益乘数=1/（1-62%）=2.63

本公司的权益乘数=1/（1-69.63%）=3.29

行业平均的权益净利率=4.5%×2.6×2.63=30.77%

用因素分析法分析：第一次替代：4.17%×2.6×2.63=28.51%

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835 电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

营业净利率变动的影响=28.51%-30.77%=-2.26%

第二次替代：4.17%×1.8×2.63=19.74%

总资产周转次数变动的影响=19.74%-28.51%=-8.77%

第三次替代：4.17%×1.8×3.29=24.69%

权益乘数变动的影响=24.69%-30.77%=4.95%

本公司权益净利率低于行业平均数的主要原因是营业利润率低于行业平均数，总资产周转次数低于行业平均数。

（3）该公司可能存在的问题有：①应收账款管理不善；②固定资产投资偏大；③营业收入偏低。

西财考研网 WWW.SWUFEKY.COM



西南财经大学 2014 年攻读硕士研究生入学模拟试题二

考试科目：财务与会计	适用专业：会计学、财务管理
科目代码：805	考试时间：12 月 28 日下午

【请将答案写在答题卷上，答在试题卷上无效。请考生在下午 14：00-17:00 集中时间模拟训练】

会计学部分（75 分）

一、简答题（每小题 8 分，共 16 分）

1、收入是指企业在日常活动中形成的，会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。费用是指企业在日常活动中发生的、会导致所有者权益减少的、与向所有者分配利润无关的经济利益的总流出。

收入与利得的区别是：收入与日常活动有关，利得与非日常活动有关；收入是经济利益总流入，利得是经济利益净流入。联系是：都会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关。

费用与损失的区别：费用与日常活动有关，损失与非日常活动有关；收入是经济利益总流出，损失是经济利益净流出。联系是：都会导致所有者权益减少且与所有者分配利润无关。

2、投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。投资性房地产应当能够单独计量和出售。主要包括：已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

投资性房地产应当按照成本进行初始计量。以下以外购、自行建造的投资性房地产的初始计量予以说明。①外购的投资性房地产：外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。

②自行建造的投资性房地产： 企业自行建造的房地产，只有在自行建造或开发活动完成（即达到预定可使用状态）的同时开始对外出租或用于资本增值，才能将自行建造的房地产确认为投资性房地产；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项房地产达到预定可使用状态前发生的必要支出构成。

二、论述题（14 分）

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835 电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

答：资产负债表日后事项，是指资产负债表日至财务报告批准报出日之间发生的有利或不利事项。它包括资产负债表日后调整事项和资产负债表日后非调整事项。

资产负债表日包括会计年度末和会计中期（中期是指短于一个完整的会计年度的报告期间）期末。年度资产负债表日， 是指每年的 12 月 31 日；中期资产负债表日，是指各会计中期期末。例如，提供半年度财务报告时，资产负债表日是该年度的 6 月 30 日。这里的财务报告是指对外提供的财务报告，不包括为企业内部管理部门提供的内部报表。

财务报告批准报出日，是指董事会或类似机构批准财务报告报出的日期。

资产负债表日后事项包括资产负债表日后调整事项和资产负债表日后非调整事项。

资产负债表日后调整事项，是指对资产负债表日已经存在的情况提供了新的或进一步证据的事项。以下是资产负债表日后调整事项：

①资产负债表日后诉讼案件结案，法院判决证实了企业在资产负债表日已经存在现时义务，需要调整原先确认的与该诉讼案件相关的预计负债，或确认一项新负债；

②资产负债表日后取得确凿证据，表明某项资产在资产负债表日发生了减值或者需要调整该项资产原先确认的减值金额；

③资产负债表日后进一步确定了资产负债表日前购入资产的成本或售出资产的收入；

④资产负债表日后发现了财务报表舞弊或差错。

非调整事项，是指表明资产负债表日后发生的情况的事项。非调整事项的发生不影响资产负债表日企业的财务报表数字，只说明资产负债表日后发生了某些情况。对于财务报告使用者来说，非调整事项说明的情况有的重要，有的不重要；其中重要的非调整事项虽然与资产负债表日的财务报表数字无关，但可能影响资产负债表日以后的财务状况和经营成果，不加以说明将会影响财务报告使用者作出正确估计和决策，故准则要求适当披露。

调整事项与非调整事项的区别：对资产负债表日后事项，若在资产负债表日或之前已经存在，则属于调整事项；反之，则属于非调整事项。

【提示】资产负债表日至财务报告批准报出日之间存货售价发生波动的，如有确凿证据表明其对资产负债表日存货已经存在的情况提供了新的证据，应当作为调整事项进行处理；否则，作为非调整事项处理。

三、业务与计算题（每小题 14 分，共 28 分）

1、（1）①甲公司 2013 年的相关处理不正确。甲公司在取得乙公司债券时，应将其划分为持有至到期投

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息
电话(Cell): 13880577835 电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

资，因为甲公司对该项债券投资，有意图、有能力持有至到期。

2014 年甲公司应编制的更正分录为：

借：持有至到期投资——成本　　5000

　　可供出售金融资产——利息调整　　205

　　贷：可供出售金融资产——成本　　5000

　　持有至到期投资——利息调整　　205

借：持有至到期投资——利息调整　　35.65

　　贷：可供出售金融资产——利息调整　　35.65

借：资本公积——其他资本公积　　269.35

　　贷：可供出售金融资产——公允价值变动　　269.35

②计提 2014 年的利息：

借：应收利息　　300

　　持有至到期投资——利息调整　　38.15

　　贷：投资收益　　338.15（4795＋35.65）×7%

借：银行存款　　300

　　贷：应收利息　　300

（2）①计提 2015 年的利息：

借：应收利息　　300

　　持有至到期投资——利息调整　　40.82

　　贷：投资收益　　340.82[（4795＋35.65＋38.15）×7%]

借：银行存款　　300

　　贷：应收利息　　300

②减值前持有至到期投资的账面价值＝4795＋35.65＋38.15＋40.82＝4909.62（万元）；2015 年 12 月 31 日，持有至到期投资的预计未来现金流量的现值＝200×（P/A，7%，2）＋5000×（P/S，7%，2）＝200×1.8080＋5000×0.8734＝4728.6（万元）；因该项持有至到期投资的账面价值大于其未来现金流量现值，所以该项金融资产发生了减值，应计提的减值准备的金额＝4909.62－4728.6＝181.02（万元）。

账务处理为：

借：资产减值损失　　181.02

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信　微博→
避免错过重要信息
电话(Cell): 13880577835　电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

贷：持有至到期投资减值准备　　181.02

（3）2016 年 1 月 1 日出售债券的分录：

借：银行存款　　2850（30×95）

持有至到期投资——利息调整　　54.23[（205－35.65－38.15－40.82）×30/50]

持有至到期投资减值准备　　108.61（181.02×30/50）

贷：持有至到期投资——成本　　3000

投资收益　　12.84

剩余债券重分类为可供出售金融资产的分录：

借：可供出售金融资产　　1900（95×20）

持有至到期投资——利息调整　　36.15[（205－35.65－38.15－40.82）×20/50]

持有至到期投资减值准备　　72.41（181.02×20/50）

贷：持有至到期投资——成本　　2000（5000×20/50）

资本公积——其他资本公积　　8.562

2、（1）编制甲公司 2012 年相关业务的会计分录：

①1 月 1 日：

借：固定资产清理　　800

累计折旧　　100

贷：固定资产　　900

借：投资性房地产——成本　　1880

贷：固定资产清理　　800

营业外收入　　200

主营业务收入　　600

应交税费——应交增值税（销项税额）　　272

银行存款　　8

借：主营业务成本　　500

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835　　电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意： 本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

贷：库存商品　　500

②12 月 31 日：

借：投资性房地产——公允价值变动　　120

贷：公允价值变动损益　　120（2000-1880）

借：银行存款　　400

贷：其他业务收入　　400

（2）编制甲公司 2013 年相关业务的会计分录：

①2013 年 1 月 1 日：

借：长期股权投资——成本　　2950

贷：其他业务收入　　2000

银行存款　　950

借：其他业务成本　　2000

贷：投资性房地产——成本　　1880

——公允价值变动　　120

借：公允价值变动损益　　120

贷：其他业务成本　　120

借：长期股权投资——成本　　350

贷：营业外收入　　350（2950-11000×30%=-350）

②3 月 20 日：

借：应收股利　　300

贷：长期股权投资——成本　　300

③4 月 20 日：

借：银行存款　　300

贷：应收股利　　300

④12 月 31 日：

经调整后，A 企业 2013 年度的净利润＝4500－（3000－2000）/10－（1000－500）×30％－（3500－3000）×（1－60％）＝4050（万元）

借：长期股权投资——损益调整　　1215（4050×30％）

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信　微博→
避免错过重要信息
电话(Cell): 13880577835　　电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

贷：投资收益　　1215

借：长期股权投资——其他权益变动　　30{[3 200－（3 010＋90）]×30%}

贷：资本公积——其他资本公积　　30

（3）编制甲公司 2014 年相关业务的会计分录：

经调整后，A 企业 2014 年度的净利润＝4750－（3 000－2 000）/10－（1 000－500）×70%＋（3 500－3 000）×（1－60%）＝4500（万元）

借：长期股权投资——损益调整　　1350（4 500×30%）

贷：投资收益　　1350

借：资本公积——其他资本公积　　30

贷：长期股权投资——其他权益变动　　30

四、综合题（17 分）

（1）该会计处理不正确。

理由：因为根据 A 公司的法律顾问判断，A 公司败诉的可能性为 40%，没有达到“很可能”的条件，所以不符合预计负债确认的条件，不需要确认预计负债。

更正分录：

借：预计负债　　110

贷：管理费用　　2

营业外支出　　108

（2）该会计处理不正确。

理由：至 12 月 31 日，法院尚未做出判决，A 公司预计承担此项债务的可能性为 60%。估计需要支付担保款 590 万元。因此确认预计负债金额为 590 万元。

编制更正分录：

借：营业外支出　　500

贷：预计负债——债务担保　　500

（3）该会计处理不正确。

理由：待执行合同变为亏损合同时，存在一部分合同标的资产，而且无合同标的资产部分很可能不能生

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息
电话(Cell): 13880577835　电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

产，那么需要将存在标的资产的部分和不存在标的资产的部分分别进行核算，不能一并进行考虑。

①对于存在标的资产的 30 件：执行合同损失＝30×2.3－30×2＝9（万元）；不执行合同违约金损失＝30×2×20%＝12（万元），因此应选择执行合同方案。对存在的 30 件 Z 产品计提减值准备 9 万元。

②对于不存在标的资产的 90 件：因原料短缺，很可能无法按期交货，违约金损失＝90×2×20%＝36（万元），应确认预计负债 36 万元。

更正分录：

借：存货跌价准备　　27（9－36）

　　贷：资产减值损失　　27

借：营业外支出　　36

　　贷：预计负债　　36

（4）该会计处理正确。

理由：预计产品质量保证费用＝36000×（0×80%＋1%×15%＋2%×5%）＝90（万元）

（5）该会计处理不正确。

理由：辞退职工的补偿属于重组义务的直接支出，应确认为重组义务。公司所需支出不存在连续范围，且属于单个项目，因此应该按照最可能发生的金额 150 万元确认，发生的职工上岗前培训费不属于与重组义务有关的支出，在 2013 年 12 月 31 日不需确认。

会计处理：

借：管理费用　　150

　　贷：应付职工薪酬　　150

财务管理部分（75 分）

五、简答题（每小题 8 分，共 16 分）

1、答：市场价值是资产在市场上交易时的均衡交换价格，即交挽价值。市场价值以公平交易市场的存在为前提，被拍卖资产不是公平的市场价值而是清算的价格，交易活动是市场价值存在的另一前提。一个信息不对称的市场会导致两种价格的存在：买价和卖价，市场价值更偏向于售出价值。

理财更注重资产的内在价值，资产的内在价值是将资产能带来的未来现金流量折为现值，也称资本化价值，对决策而言，资产的内在价值比现时市场更重要，对内在价值的计量有很大局限，首先，未来现金流量是

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息
电话(Cell): 13880577835　电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

几种资产共同提供的，把某资产提供的未来现金流量提取出来并不容易，其次，对未来现金流量需要估计，主观因素难以避免，最后，资本化价值需要折现，折现率难以确定。

由于资产内在价值是资产上未来现金流量的折现值，因此从理论上说，资产内在价值与市场价值事项等的，但前提是市场是有效的。但在实务中仍有差异，首先市场无法达到理论上的均衡，市场价值只能是相对的市场价值；其次，即使市场完全有效，还会存在未来的不确定性因素，进而引起市场价值不能准确反映资产的内在价值；最后，市场价值是外部人员对资产未来经济利益的要求的估计，内在价值是根据资产本身对未来经济利益的状况的预计，两种估计存在一定差异。

2、答：在对企业获利情况进行评价时，应注意以下方面：

联系利润构成分析。①计算利润构成，考察利润各构成部分所占比重及其在不同期间的变化情况。若营业利润所占比重大且呈上升趋势，表明企业经营状况优良，发展趋势看好，有较大的获利潜力。②考察投资收益的来源及构成。投资收益有两个来源：长期投资收益和短期投资收益。一般来说，如果长期投资收益和持有收益所占比重较大，表明企业对外投资的质量状况良好，有一定的获利潜力。③考察营业外收支的比例及其构成。如果企业营业外收支在利润总额中所占比例过大，表明企业的损益情况失常，有必要对其进行修正，扣除有关的营业外收支项目后再计算获利水平指标。

联系资产营运能力分析。当资产每次周转的获利水平一定时，资产周转率越高，表明企业的获利机会越多，期间利润越大，从而使计算的资产利润率、净资产报酬率等指标越高，即企业的获利能力越强，获利水平越高。

联系企业资产结构分析。在总资产构成中，流动资产所占比重上升，必然会使总资产周转率上升，当其他条件一定时，资产报酬率将因此提高。

联系资产质量分析。资产质量是指资产的有效性和可变现性，它是影响企业活力状况的一项重要因素。资产质量状况优良，不仅能够确保企业的正常经营效率和效益，而且资产变现性强，潜在损失小，在这种情况下，不仅显示的账面收益能够反映企业活力的实际水平，而且以此为依据所进行的动态分析和预测也具有真实性和可靠性。

六、论述题（14 分）

答：财务要素是财务活动和财务关系的基本构成因素，资本是企业财务管理最基本的要素。

资本是事先垫支并且能够在运动中不断增值的价值。资本的原始形态和最初形态是货币，通过货币购买

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息
电话(Cell): 13880577835 电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

各种生产经营要素，资本投入到具体的对象上，形成资产。资本的基本特征：①稀缺性②垫支性③增值性④控制性。稀缺性是资本的外在属性，增值性是资本的内在属性，垫支性和控制性是资本的运动特性。

资产是具有经济价值的经济资源，因为它能够带来未来的经济利益，资产由财务管理所界定的特征：①收益性②效用性③权利性④可控性⑤流动性。资产是资本运用的结果，是资本的特定对象物。从资本价值角度出发，资产概念偏重于价值的存在形态。资产概念强调价值的载体，即使用价值本身。

资金：用货币作为价值量度对企业再生产过程的价值运动进行计量时，凝结在财产物资上价值的货币表现数额称为资金。资金是企业资产价值的货币表现。资金以资金来源与资金运用两种形态表现，资金是权益与资产及其相互平衡关系的综合表达。资金特点：①垫支性②物质性③增值性④周转性⑤独立性。

资金与资本区别、联系：资金来自于资本，但资本具有所有权归属的社会属性，而资金是一个很纯粹的只具有经济属性的概念。就经济属性来说，资本也与资金迥然不同，资本的经济属性是增值价值，资金的经济属性只是表现价值，从范畴的外延来看，资金概念广于资产概念，资金可分为本金（资金）和基金两大类别，这是因为价值表现的功能比价值增值的功能更为一般和基础。

资金和资产的联系和区别：资金具有资产的部分内涵，它们都是不涉及社会关系的纯粹的物的概念。资产注重物的形态方面，资金则注重物的价值方面。资产的不同形态可能归于同种资金类别，资产以不同形态分布并依次发生形态的转换，构成企业的资金流动。资产是资金运用的结果。资金是资产价值的货币表现。

七、计算分析题（每小题 15 分，共 30 分）

1、（1）股票价值=0.8×（P/A,12%,3）+0.8×（1+4%）/（12%-4%）×（P/F,12%,3）

=0.8×2.4018+15×0.7118=9.32 元

（2）设投资收益率为 r,则 18=0.9×（P/F，r，1）+0.9×（1+9%）×（P/F，r，2）+0.9×（1+9%）×（1+5%）/（r-5%）×（P/F，r，2）

当 r=10%时，股票价值为 18.65 元

当 r=12%时，股票价值为 13.32 元

利用内插法可得　r=10.24%

（3）1000×（1+5×6%）/（1+i）=1150

解得 i=13.04%

（4）债券价值=1000×6%×（P/A，10%，2）+1000×（P/F，10%，2）=930.53 元

所以，当债券价格低于 930.53 元时，光华公司会考虑购买。

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835　电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

2、（1）设半年税前债务资本成本为 K，则有

1000×4%×（P/A，K，10）+1000×（P/F，K，10）=1075

当 K=3%时，债券价值为 1085 元

当 K=4%时，债券价值为 1000 元

利用内插法解得：　K=3.12%

即半年的税前债务成本是 3.12%，

年度税前债务成本=（1+3.12%）^{2}-1=6.34%

年度税后债务资本成本=6.34%×（1-25%）=5.05%

（2）股利=100×8%=8 元

每季度股利=2 元

季度优先股成本=2/（125-1.5）=1.62%

年优先股成本=（1+1.62%）4-1=6.64%

（3）股利增长模型：

普通股资本成本=5.23×（1+5%）/75+5%=12.32%

资本资产定价模型：

普通股资本成本=6%+1.2×5%=12%

平均普通股资本成本=（12.32%+12%）/2=12.16%

（4）加权平均资本成本=4.76%×40%+6.64%×10%+12.16%×50%=8.65%

八、综合题（15 分）

（1）继续使用旧设备的现金流量折现：

旧设备每年的折旧额=240000×（1-10%）/10=21600 元

变现损失抵税=（240000-21600×5-48000）×25%=21000 元

每年税后运行成本=120000×（1-25%）=90000 元

每年税后残次品成本=10000×（1-25%）=7500 元

每年折旧抵税=21600×25%=5400 元

残值变现损失抵税=（240000×10%-0）×25%=6000 元

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息
电话(Cell): 13880577835　电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

项目	现金流量	时间	系数	现值
丧失的变现收入	-48000	0	1	-48000
丧失的变现损失抵税	-21000	0	1	-21000
每年税后运行成本	-90000	1~6	4.1114	-370026
每年税后残次品成本	-7500	1~6	4.1114	-30385.5
每年折旧抵税	5400	1~5	3.6048	19465.92
残值变现损失抵税	6000	6	0.5066	3039.6
合计				-446905.98

（2）更换新设备额的现金流量折现：

每年折旧额=320000×（1-10%）/10=28800 元

残值变现收益纳税=[1680000-（320000-28800×6）]×25%=5200 元

项目	现金流量	时间	系数	现值
新设备的购买成本	-320000	0	1	-320000
避免的营运资金投入	18000	0	1	18000
每年税后运行成本	-64500	1~6	4.1114	-265185.3
每年税后残次品成本	-3600	1~6	4.1114	-14801.04
折旧抵税	7200	1~6	4.1114	29602.08
残值变现收入	168000	6	0.5066	85108.8
残值变现收益纳税	-5200	6	0.5066	-2634.32
丧失的运行资金收回	-18000	6	0.5066	-9118.8
合计				-479028.58

（3）两个方案的相关现金流出总现值的净差额=新-旧=32122.6 元

结论：应该更新旧设备。

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息
电话(Cell): 13880577835 电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

西南财经大学 2014 年攻读硕士研究生入学模拟试题三

考试科目：财务与会计	适用专业：会计学、财务管理
科目代码：805	考试时间：12 月 28 日下午

【请将答案写在答题卷上，答在试题卷上无效。请考生在下午 14：00-17:00 集中时间模拟训练】

会计学部分（75 分）

一、简答题（每小题 8 分，共 16 分）

1、一要注意计提折旧的范围，按现行准则规定出一下情况外，企业应该对所有固定资产计提折旧：已提足折旧仍继续使用的固定资产；按照规定单独计价作为固定资产入账的土地；处于更新改造过程中的固定资产。未使用的机器设备、仪器仪表、运输工具、工具器具、季节性停用也要计提折旧。

二要注意在计提固定资产折旧时应考虑固定资产减值准备。

三要注意折旧期间跨年度时年折旧额的确定。

2、企业合并形成的长期股权投资，初始投资成本的确定应区分企业合并的类型，分别同一控制下控股合并与非同一控制下控股合并确定形成长期股权投资的初始投资成本。

①同一控制下企业合并形成的长期股权投资：

a. 合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资的初始成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，调整留存收益。合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期管理费用。

b. 合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应按发行权益性证券的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行权益性证券面值总额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下企业合并形成的长期股权投资

非同一控制下的控股合并中，购买方应当按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835 电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

二、论述题（14 分）

答：会计估计，是指企业对结果不确定的交易或事项以最近可利用的信息为基础所作的判断。第一，会计估计的存在是由于经济活动中内在的不确定性因素的影响。第二，进行会计估计时，往往以最近可利用的信息或资料为基础。第三，进行会计估计并不会削弱会计确认和计量的可靠性。

会计估计变更，是指由于资产和负债的当前状况及预期经济利益和义务发生了变化，从而对资产或负债的账面价值或者资产的定期消耗金额进行调整。例如，固定资产折旧方法由年限平均法改为年数总和法。

会计政策变更与会计估计变更的划分：①以会计确认是否发生变更作为判断基础。一般地，对会计确认的指定或选择是会计政策，其相应的变更是会计政策变更。②以计量基础是否发生变更作为判断基础。一般地，对计量基础的指定或选择是会计政策，其相应的变更是会计政策变更。③以列报项目是否发生变更作为判断基础。一般地，对列报项目的指定或选择是会计政策，其相应的变更是会计政策变更。④根据会计确认、计量基础和列报项目所选择的、为取得与资产负债表项目有关的金额或数值（如预计使用寿命、净残值等）所采用的处理方法，不是会计政策，而是会计估计，其相应的变更是会计估计变更。

会计估计变更的会计处理：企业对会计估计变更应当采用未来适用法处理。①会计估计变更仅影响变更当期的，其影响数应当在变更当期予以确认。②会计估计变更既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数应当在变更当期和未来期间予以确认。③难以对某项变更区分为会计政策变更或会计估计变更的，应当将其作为会计估计变更处理。

三、业务与计算题（每小题 14 分，共 28 分）

1、（1）编制 2012 年 1 月 1 日转换日转换房地产的有关会计分录；

借：投资性房地产——成本　　30 000

　　贷：开发产品　　10 000

　　资本公积——其他资本公积　　20 000

（2）每年收到 A 公司租金及相关营业税的会计分录：

借：银行存款　　1 000

　　贷：预收账款　　1 000

借：预收账款　　1 000

　　贷：其他业务收入　　1 000

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835　　电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

借：营业税金及附加　　50（1 000×5%）

　　贷：应交税费——应交营业税　　50

（3）编制投资性房地产 2012 年和 2013 年末公允价值变动的相关分录；

借：投资性房地产——公允价值变动　　500

　　贷：公允价值变动损益　　500（30 500－30 000）

2013 年 12 月 31 日：

借：投资性房地产——公允价值变动　　300

　　贷：公允价值变动损益　　300（30 800－30 500）

（4）编制该商品房进行改建和装修的相关分录；

借：投资性房地产——在建　　30 800

　　贷：投资性房地产——成本　　30 000

　　——公允价值变动　　800(500+300)

借：投资性房地产——在建　　1 000

　　贷：银行存款　　1 000

借：投资性房地产——在建　　50

　　贷：应付利息　　50（1 000×5%）

借：投资性房地产——在建　　12.5（1 000×5%×3/12）

　　贷：应付利息　　12.5

借：投资性房地产——在建　　500

　　贷：银行存款　　500

借：投资性房地产——成本　　32 362.5（30 800＋1 000＋50＋12.5＋500）

　　贷：投资性房地产——在建　　32 362.5

（5）编制出售投资性房地产的相关会计分录

借：银行存款　　60 000

　　贷：其他业务收入　　60 000

借：其他业务成本　　11 562.5

　　公允价值变动损益　　2 800（800＋2 000）

　　资本公积——其他资本公积　　20 000

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835　　电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

贷：投资性房地产——成本　　32 362.5

——公允价值变动　　2 000

借：营业税金及附加　　3 000（60 000×5%）

贷：应交税费——应交营业税　　3 000

2、（1）借：银行存款——人民币　　135.2（20×6.76）

财务费用　　0.2

贷：银行存款——美元　　135.4（20×6.77）

（2）借：交易性金融资产——成本　　90.75

贷：银行存款——美元　　90.75(3×5×6.05)

（3）借：应收账款——美元　　61(10×6.10)

贷：主营业务收入　　61

（4）借：银行存款——美元　　1 216(200×6.08)

财务费用　　4

贷：应收账款——美元　　1 220(200×6.10)［冲减余额］

（5）借：原材料　　350(306＋44)

应交税费——应交增值税(进项税额)　　59.5

贷：应付账款——美元　　306(50×6.12)

银行存款——人民币　　103.5

四、综合题（17 分）

（1）计算 A 公司债务重组后剩余应收账款的公允价值；

A 公司 2012 年 1 月 1 日重组后应收账款的公允价值＝2 200－豁免 200－1 200－200＝600（万元）

（2）计算 B 公司债务重组利得的金额；

B 公司的债务重组利得＝2 200－（1 200+200）-600－600×（6%－4%）＝188（万元）

（3）A 公司：

借：应收账款——债务重组　　600

无形资产　　1 200

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835　　电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

投资性房地产 200

坏账准备 20

营业外支出——债务重组损失 180

贷：应收账款 2 200

B 公司：

借：应付账款 2 200

累计摊销 200

营业外支出——处置非流动资产损失 100（1 300－1 200）

贷：无形资产 1 500

其他业务收入 200

应付账款——债务重组 600

预计负债 （600×2%×1）12

营业外收入——债务重组利得 188

同时将投资性房地产的账面价值结转入其他业务成本

借：其他业务成本 500

公允价值变动损益 100

贷：投资性房地产——成本 500

——公允价值变动 100

（4）假如 2012 年 B 公司实现盈利，则：

A 公司：

2012 年 12 月 31 日收到利息＝600×4%＝24（万元）

借：银行存款 24

贷：财务费用 24

2013 年 12 月 31 日

借：银行存款 636

贷：应收账款——债务重组 600

财务费用 24（600×4%）

营业外支出——债务重组损失 12（600×2%）

西财考研网 WWW.SWUFEKY.COM 版权所有 盗版必究

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835 电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意： 本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

B 公司：

2012 年 12 月 31 日支付利息＝600×4%＝24（万元）

借：财务费用　　24

　　贷：银行存款　　24

2013 年 12 月 31 日

借：应付账款——债务重组　　600

　　财务费用　　24

　　预计负债　　12

　　贷：银行存款　　636

（5）假定 B 公司 2012 年未实现盈利，将预计负债转入营业外收入

2012 年 12 月 31 日：

借：财务费用　　24

　　贷：银行存款　　24

借：预计负债　　12

　　贷：营业外收入　　12

2013 年 12 月 31 日：

借：应付账款——债务重组　　600

　　财务费用　　24

　　贷：银行存款　　624

财务管理部分（75 分）

五、简答题（每小题 8 分，共 16 分）

1、答：普通股的特点：永久性：发行股票所筹集的资金属于权益资本，没有期限，不需归还。

流通性：股票在资本市场上可以自由转让、买卖和流通。

风险性：股东购买股票存在着一定的风险。

参与性：股东作为股份公司的所有者，拥有经营者选择权、重大决策权、财务监控权等权利，也要承担有限责任、遵守公司章程等义务。

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信　微博→
避免错过重要信息
电话(Cell): 13880577835　　电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

普通股股东个人行使的基本权利有：管理决策权（①重大决策权②查账权③阻止越权的权利）、盈利分配要求权、股份转让权、优先认股权、剩余财产要求权。

2、答：股票回购是指上市公司在股票市场出资够 hi 本公司发行在外的股票的行为。股票户够可以看做现金股利的替代方式。

股票回购对企业的意义：①股票回购可改善公司的资本结构，通过回购公司的股票，可以减少权益资本的比例，加大负债的比例，在经营状况良好地情况下，可发挥财务杠杆的作用，使股东获得更高的收益。②巩固或转移公司控股权。③提高每股收益。④稳定公司股价。⑤分配公司的超额资金。⑥作为公司的反收购策略。

六、论述题（14 分）

营运资金筹集政策有如下三个：

①配合型营运资金政策

配合型筹资政策特点：对于临时性流动资产，运用临时性负债筹集资金满足其资金需要；对于永久性流动资产和固定资产（统称为永久性资产，下同），运用长期负债、自发性负债和权益资本筹集资金满足其资金需要。配合型筹资政策要求企业临时负债筹资计划严密，实现现金流动与预期安排一致。

②进取型营运资金政策

进取型营运资金政策又叫激进型筹资政策。激进型筹资政策的特点是：临时性负债不但融通临时性流动资产的资金需要，还解决部分永久性资产的资金需要。激进型筹资政策下临时性负债在企业全部资金来源中所占比重大于配合型筹资政策。激进型筹资政策是一种收益性和风险性均较高的营运资本筹资政策。

③保守型营运资金政策

保守型营运资金政策又叫稳健型筹资政策，特点是：临时性负债只融通部分临时性流动资产的资金需要，另一部分临时性流动资产和永久性资产，则由长期负债、自发性负债和权益资本作为资金来源。与配合型筹资政策相比，稳健型筹资政策下临时性负债占企业全部资金来源的比例较小。稳健型筹资政策是一种风险性和收益性均较低的营运资本筹集政策。

七、计算分析题（每小题 15 分，共 30 分）

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835 电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

1、（1）乙方案的净现值=52×（P/A，8%，3）×（P/F，8%，1）-112=12.08 万元

（2）甲方案的等额年金=28/（P/A，8%，6）=6.06 万元

乙方案的等额年金=12.08/（P/A，8%，4）=3.65 万元

结论：应该选择甲方案。

（3）4 和 6 的最小公倍数是 12

甲方案需要重置 1 次，乙方案需要重置 2 次

用共同年限法计算的甲方案的净现值=28+28×（P/F，8%，6）=45.65 万元

乙方案的净现值=12.08+12.08×（P/F，8%，4）+12.08×（P/F，8%，8）=27.49 万元

结论：应该选择甲方案。

2、（1）预计明年投资所需的权益资金=240×70%=168 万元

本年发放股利=280-168=112 万元

（2）本年发放的股利=上年发放的股利=150 万元

（3）固定股利支付率=150/300=50%

本年发放的股利=280×50%=140 万元

（4）正常股利额=5000×0.12=60 万元

额外股利额=（280-60）×25%=55 万元

本年发放的股利=60+55=115 万元

八、综合题（15 分）

（1）改变信用政策后的销售额增加=36000×15%×80=432000 元

改变信用政策后边际贡献增加额=432000×（80-60）/80=108000 元

改变信用政策后收账费用减少额=36000×80×20%×5%-36000×（1+15%）×80×10%×5%=12240 元

改变信用政策前平均收账天数=30×0.8+0.2×50=34 天

改变信用政策前应收账款应计利息=36000×80/360×60/80×34×12%=24480 元

改变信用政策后平均收账天数=40%×10+30%×20+20%×30+10%×（30+20）=21 天

改变信用政策后应收账款应计利息=36000×80/360×（1+15%）×60/80×21×12%=17388 元

改变信用政策后应收账款应计利息减少额=24480-17388=7092 元

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835 电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

改变信用政策后存货应计利息增加额=（2400-2000）×60×12%=2880 元

改变信用政策后现金折扣成本增加额=36000×1.15×80×40%×5%+36000×1.15×80×30%×2%=86112 元

（2）改变信用政策后的净损益增加=108000+12240+7092-2880-86112=38340 元

由于改变信用政策后的净损益增加额大于 0，所以该公司应该推出该现金折扣政策。

西财考研网 WWW.SWUFEKY.COM



扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835 电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意： 本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

西南财经大学 2014 年攻读硕士研究生入学模拟试题四

考试科目：财务与会计	适用专业：会计学、财务管理
科目代码：805	考试时间：1 月 5 日下午

【请将答案写在答题卷上，答在试题卷上无效。请考生在下午 14：00-17:00 集中时间模拟训练】

会计学部分（75 分）

一、简答题（每小题 8 分，共 16 分）

1、资产负债表中的货币资金科目列示金额计算方法为库存现金、银行存款和其他货币资金三者之和。其他货币资金是指企业存在银行有特定用途的资金，比如外埠存款、银行本票存款、银行汇票存款、信用卡存款、信用证存款。

现金流量表中的现金及其等价物余额则是以经营活动产生的现金流量净额、投资活动产生的现金流量净额和筹资活动产生的现金流量净额三者之和列示。而现金流量表本身是以库存现金、银行存款、其他货币资金和现金等价物基础编制的。现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资，通常指自购买日期 3 个月内到期的投资。

二者数额上并无一定关系，可能相同，也可能不同。

2、金融资产主要包括库存现金、银行存款、应收账款、应收票据、其他应收款项、股权投资、债权投资和衍生金融工具形成的资产等。企业应当在初始确认金融资产时，将其划分为下列四类：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；

（2）持有至到期投资；

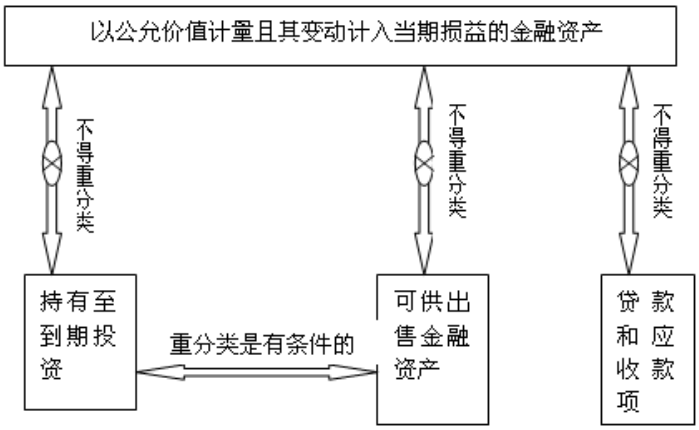
（3）贷款和应收款项；

（4）可供出售金融资产。

金融资产的分类一旦确定，不得随意变更。重分类要求：

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835 电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站



二、论述题（14 分）

预计负债是由过去发生的经济业务造成的将来的债务，其金额、到期日无法确定，甚至在有的情况下，债权人也无法确定。《企业会计准则》明确规定：“与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：①该义务是企业承担的现时义务；②履行该义务很可能会导致经济利益流出企业；③该义务的金额能够可靠计量。”预计负债应当按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

或有负债是指过去的交易或事项形成的潜在义务，其存在须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实；或过去的交易或事项形成的现时义务，履行该义务不是很可能导致经济利益流出企业或该义务的金额不能可靠计量。

或有负债和预计负债是不同的，两者主要区别在于负债是否存在。负债确实存在的，只是金额需估计的债务，即为预计负债；负债部一定存在的，及时金额确定，应为或有负债。

三、业务与计算题（每小题 14 分，共 28 分）

1、（1）判断甲公司取得乙公司债券时应划分的金融资产类别，说明理由，并编制甲公司取得乙公司债券时的会计分录。

（1）甲公司取得乙公司债券时应该划分为持有至到期投资，因为“管理层拟持有该债券至到期”。

甲公司取得乙公司债券时的账务处理是：

借：持有至到期投资——成本　　5 000

　贷：银行存款　　4 795

　　持有至到期投资——利息调整　　205

（2）计算甲公司 2012 年度因持有乙公司债券应确认的收益，并编制相关会计分录。

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息
电话(Cell): 13880577835　电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

甲公司 2012 年度因持有乙公司债券应确认的收益＝4 795×7%＝335.65（万元）

相关的会计分录应该是：

借：应收利息　　300（5000×6%）

　　持有至到期投资——利息调整　　35.65

　　贷：投资收益　　335.65（ 4 795×7% ）

借：银行存款　　300

　　贷：应收利息　　300

（3）判断甲公司持有乙公司债券 2012 年 12 月 31 日是否应当计提减值准备，并说明理由。如需计提减值准备，计算减值准备金额并编制相关会计分录。

2012 年 12 月 31 日，持有至到期投资的预计未来现金流量的现值＝200×（P/A,7%,4）＋5 000×（P/S,7%,4）＝200×3.3872 ＋ 5 000×0.7629＝4491.94（万元），其账面价值为 4830.65（4 795+35.65）万元。因其账面价值大于其未来现金流量现值，所以该项金融资产发生了减值，应计提的减值准备的金额＝4830.65－4491.94 ＝338.71（万元），账务处理为：

借：资产减值损失　　338.71

　　贷：持有至到期投资减值准备　　338.71

（4）判断甲公司取得丙公司股票时应划分的金融资产类别，说明理由，并编制甲公司 2012 年 12 月 31 日确认所持有丙公司股票公允价值变动的会计分录。

甲公司取得丙公司股票时应划分为可供出售金融资产，因为持有丙公司限售股权且对丙公司不具有控制、共同控制或重大影响，按金融工具确认和计量准则规定，应将该限售股权划分为可供出售金融资产。

2012 年 12 月 31 日确认所持有丙公司股票公允价值变动的会计分录：

借：可供出售金融资产——公允价值变动　　400（12×100－800）

　　贷：资本公积－－其他资本公积　　400

（5）判断甲公司取得丁公司股票时应划分的金融资产类别，说明理由，并计算甲公司 2012 年度因持有丁公司股票确认的损益。

甲公司取得丁公司股票时应该划分为交易性金融资产，因为“管理层拟随时出售丁公司股票”。

甲公司 2012 年度因持有丁公司股票应确认的损益＝4.2×200－（920-200/10×0.6）＝－68（万元）。

2、（1）借：银行存款　　200

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835　电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

贷：预收账款 200

借：发出商品 600

贷：库存商品 600

（2）借：应收票据 93.6

贷：主营业务收入 80

应交税费——应交增值税（销项税额） 13.6

借：主营业务成本 50

贷：库存商品 50

（3）借：委托代销商品 90

贷：库存商品 90

借：应收账款 105.3

贷：主营业务收入 90

应交税费——应交增值税（销项税额） 15.3

借：主营业务成本 54

贷：委托代销商品 54

借：销售费用 9

贷：应收账款 9

（4）借：银行存款 58.5

贷：预收账款 58.5

（5）借：银行存款 21.4

库存商品 2

贷：主营业务收入 20

应交税费——应交增值税（销项税额） 3.4

借：主营业务成本 12

贷：库存商品 12

（6）借：银行存款 585

贷：主营业务收入 500

应交税费——应交增值税（销项税额） 85

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835 电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意： 本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

借：主营业务成本 300

贷：库存商品 300

借：主营业务收入 5

贷：主营业务成本 3

其他应付款 2

（7）借：应收账款 58.5

贷：主营业务收入 50

应交税费——应交增值税（销项税额） 8.5

借：主营业务成本 30

贷：库存商品 30

借：银行存款 58

财务费用 0.5

贷：应收账款 58.5

（8）借：劳务成本 28

贷：银行存款 28

借：银行存款 42

贷：主营业务收入 42＝［60×28/（28+12）］

借：主营业务成本 28

贷：劳务成本 28

借：营业税金及附加 2.1

贷：应交税费——应交营业税 2.1＝（42×5%）

（9）借：银行存款 800

贷：预收账款 800

借：预收账款 80

贷：其他业务收入 80

借：其他业务成本 10

贷：银行存款 10

西财考研网 WWW.SWUFEKY.COM

四、综合题（17 分）

解析：事项（1）甲公司的会计人员确定 A 产品存货跌价准备结果和账务处理正确，但是计算过程不正确。

理由：因为 A 产品是部分签订了销售合同，部分没有签订，在确定其是否发生跌价时不能放在一起核算。正确的处理是：

签订合同部分 300 台：

可变现净值＝300×（4.8－0.3）＝1 350（万元），成本＝300×4.5＝1 350（万元），因为产品的可变现净值＝产品的成本，则签订合同部分不需要计提存货跌价准备。

未签订合同部分 200 台：

可变现净值＝200×（4.5－0.4）＝820（万元），成本＝200×4.5＝900（万元），应计提存货跌价准备＝900－820－10＝70（万元）。

事项（2）甲公司无形资产可收回金额的判断正确，但是处理不正确。无形资产减值准备一经计提，不得转回。更正分录为：

借：资产减值损失　　50

　贷：无形资产减值准备　　50

事项（3）的处理不正确。可供出售金融资产发生减值应计入资产减值损失，不是资本公积，同时将以前期间累计计入资本公积的公允价值变动金额转出。

借：资产减值损失　　2 700

　贷：资本公积——其他资本公积　　2 700

事项（4）的处理不正确。

理由：合并财务报表中确认的总商誉＝500/80％＝625（万元）

甲公司包含商誉的资产组账面价值＝13 000＋625＝13 625（万元），可收回金额为 13 125 万元，应计提商誉减值 500 万元。

甲公司 2010 年 12 月 31 日合并报表中商誉应计提的减值为 500×80％＝400（万元）。少数股东商誉分担的减值为 500×20％＝100（万元）。

更正分录如下：

借：商誉减值准备　　100

　贷：资产减值损失　　100

事项（5）处理正确。总部资产应分配给 A 生产线的金额＝400×400／（400＋2×600）＝100（万元），

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息
电话(Cell): 13880577835　电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

总部资产应分配给 B 生产线的金额＝400×600×2／（400＋2×600）＝300（万元），包含总部资产的 A 生产线账面价值＝400＋100＝500（万元），可收回金额 460 万元，发生减值 40 万元；包含总部资产的 B 生产线账面价值＝600＋300＝900（万元），可收回金额 600 万元，发生减值 300 万元。A 生产线减值额分配给总部资产的数额＝40×100／（400＋100）＝8（万元），分配给 A 生产线本身的数额＝40×400／（400＋100）＝32（万元）。B 生产线减值额分配给总部资产的数额＝300×300／（600＋300）＝100（万元），分配给 B 生产线本身的数额＝300×600／（600＋300）＝200（万元）。

财务管理部分（75 分）

五、简答题（每小题 8 分，共 16 分）

1、我国上市公司所采用的股利政策大多是现金股利、送股加配股。其主要原因是：一是单纯支付现金股利既受到公司现金支付能力的限制，又无法满足投资者的收益期望；而是中国二级市场股价较高，投资者很难仅靠公司的现金股利满足其投资回报预期；三是公司发放现金股利会影响公司的现金持有量和支付能力，影响其正常的生产经营活动，而发放股票股利会增加投资者的股票持有量，进而刺激其更大的投资回报预期。

危害是：公司始终在用发放新股筹措资金来发放现金股利的恶性轨道上循环；信息不对称，利益不均衡，控股股东会获得更多回报；破坏资本市场秩序，损害各方利益。

针对这些问题，上市公司在选择股利政策时，一要加大监督力度，选择适合国情的合理股利政策，切实保护大多数股东特别是中小股东的权益。二是要从本公司实际出发选择合适的股利政策。

2、股票分割是指将面额较高的股票交换成面额较低的股票的行为。对于公司来讲，实行股票分割的主要目的在于通过增加股票股数降低每股市价，从而吸引更多的投资者。此外，股票分割往往是成长中公司的行为，所以宣布股票分割后容易给人一种“公司正处于发展之中”的印象，这种有利信息会对公司有所帮助。

影响不一致。股票分割时，发行在外的股数增加，使得每股面额降低，每股盈余下降；但公司价值不变，股东权益总额、权益各项目的金额及其相互间的比例也不会改变。这与发放股票股利时的情况既有相同之处，又有不同之处。

股票股利并不直接增加股东的财富，不导致公司资产的流出或负债的增加，因而不是公司资金的使用；同时也并不因此而增加公司的财产，但会引起所有者权益各项目的结构发生变化。

尽管股票分割与发放股票股利都能达到降低公司股价的目的，但一般地讲，只有在公司股价暴涨且预期

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息
电话(Cell): 13880577835 电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

难以下降时，才采用股票分割的办法降低股价；而在公司股价上涨幅度不大时，往往通过发放股票股利将股价维持在理想的范围之内。

六、论述题（14 分）

责任中心是指企业内部能在恰当的程度桑具有明确的经济责任，能够独立核算、评价经济责任履行情况或责任绩效，并根据绩效大小独立承担奖罚，从而使权责利结合起来的层次、部门、单位和个人所能进行控制的活动范围。划分责任中心的原则有：一是满足需要原则。二是全面性原则。三是可控性原则。四是系统性原则。五是责任明确原则。

责任中心的基本类型有成本中心、利润中心、投资中心。

成本中心是指企业内部能够提供一定的物质成果，并对其进行价值计算，同时能考核其责任成本，只对成本负责的责任中心。

特点：成本中心具有只考虑成本费用、只对可控成本承担责任、只对责任成本进行考核和控制的特点。其中，可控成本具备三个条件，即可以预计、可以计量和可以控制。

类型：按不同的分类标准可分为基本成本中心和复合成本中心；技术性成本中心和酌量性成本中心。

利润中心指既对成本承担责任，又对收入和利润承担责任的企业。

特点：①独立性。利润中心对外虽无法人资格，但对内却是独立的经营个体，在产品售价、采购来源、人员管理及设备投资等，均享有高度的自主性。 ②获利性。每一个利润中心有一定收入与支出。

投资中心: 指既要对成本、利润负责，又要对投资效果负责的责任中心，它是比利润中心更高层次的责任中心。

投资中心是最高层次的责任中心，它拥有最大的决策权，也承担最大的责任。投资中心必然是利润中心，但利润中心并不都是投资中心。

西财考研网 WWW.SWUFEKY.COM 版权所有 盗版必究

七、计算分析题（每小题 15 分，共 30 分）

1、外购相关总成本=3600*9.8+（2*3600*72*4）1/2=36720 元

每日耗用量=3600/360=10 件

自制相关总成本=3600*10+[2*3600*34.375*4*（1-10/32）]1/2=36825 元

结论：外购方案成本低。

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835 电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

2、（1）月机会成本率=12%/12=1%

TC= √2TKF

600= √(2×100000×F×1%)

解得 F=180 元

（2）最佳现金持有量= √(2TF/K)=60000 元

（3）最佳交易次数=100000/60000=1.67 次

最佳交易间隔期间=30/1.67=18 天

八、综合题（15 分）

（1）回购股票前每股收益=600000×（1-25%）/250000=1.8

回购的股票股数=1000000/16=62500 股

回购股票后每股收益=（6000000-1000000×8%）×（1-25%）/（250000-62500）=2.08 元

（2）回购股票前：

实体价值=股权价值=600000×（1-25%）/10%=4500000 元

每股价值=4500000/250000=18 元

回购股票后：

股权价值=（600000-1000000×8%）×（1-25%）/12%=3250000 元

实体价值=3250000+1000000=4250000 元

每股价值=4250000/（250000-62500）=22.67 元

（3）由于发行债券回购股票后，公司实体价值增加了，因此应该发行债券回购股票。

扫一扫关注
“西财考研网”
←微信 微博→
避免错过重要信息

电话(Cell): 13880577835 电邮(E-mail): swufeky@qq.com
妥善保管红宝书认证卡，是后续资料及服务的唯一凭证
注意：本站无网上分店，购买红宝书请上官方网站

西财考研网
WWW.SWUFEKY.COM

