

## 2006年会计专业 中级技术资格考试

### 财务管理模拟 试题参考答案

#### 一、单项选择题

1.B 2.C 3.C 4.A 5.D 6.A 7.D  
8.A 9.B 10.C 11.A 12.B 13.B  
14.A 15.D 16.B 17.D 18.A 19.A  
20.D 21.D 22.A 23.D 24.A 25.D

#### 二、多项选择题

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

#### 三、判断题

1.√ 2.√ 3.× 4.√ 5.√ 6.×  
7.× 8.√ 9.√ 10.√

#### 四、计算分析题

1.(1)甲证券预期投资报酬率10%小于乙证券预期投资报酬率18%，说明甲的收益小于乙的收益，而甲证券的标准离差0.2大于乙证券的标准离差0.12，说明甲的风险大于乙的风险。因此选择投资乙证券。

(2)组合报酬率=10%×20%+18%×80%=16.4%。

(3)甲证券的标准差=0.2；乙证券的标准差=0.12；相关系数=0.0048÷(0.12×0.2)=0.2；投资组合的标准差=11.11%。

(4)若相关系数是0.5，投资组合报酬率=10%×20%+18%×80%=16.4%，投资组合的标准差=12.11%；若相关系数是1，投资组合报酬率=10%×20%+18%×80%=16.4%，投资组合的标准差=13.6%。结果表明，相关系数的大小对投资组合的报酬率没有影响，但对投资组合的标准差及其风险有较大的影响，相关系数越大，投资组合的标准差越大，组合的风险越大。

2.(1)长期借款资金成本=7%×(1-30%)=4.9%

(2)公司债券资金成本=10×9%×(1-30%)÷[11×(1-3%)] =63%÷10.67=5.90%。

(3)在股利增长模型下，股权资金成本=[4×(1+5%)÷60]+5%=7%+5%=12%。  
在资本资产定价模型下，股权资金成本=6%+1.2×(12%-6%)=6%+7.2%=13.2%。

内部股权平均资金成本=(12%+13.2%)÷2=12.6%。

(4)加权平均资金成本=4.9%×2 000÷

要求：用下表计算经营活动产生的现金流量净额。

单位：元

净利润	
加：计提的资产减值准备	
固定资产折旧	
预提费用增加	
处置固定资产的损失	
财务费用	
存货的减少	
经营性应收项目的减少	
经营性应付项目的增加	
经营活动产生的现金流量净额	

2. 甲公司发生以下与投资有关的业务：

2002年1月1日用银行存款119万元购入乙公司发行在外的10%的股份，另支付相关税费1万元，甲公司以成本法核算。

2002年5月1日乙公司宣告用100万元分派2001年的现金股利。2003年1月1日甲公司再次用银行存款228万元购入乙公司发行在外的20%的股份，另支付相关税费2万元，甲公司以权益法核算。已知乙公司2002年1月1日所有者权益总额为1 000万元，2002年度实现净利润160万元，2003年度实现净利润180万元，甲、乙公司的所得税税率均为33%（股权投资差额分别按10年摊销，不考虑追溯调整股权投资差额对所得税的影响）。

2004年1月1日甲公司以银行存款300万元继续购入乙公司发行在外的30%的股份，支付相关税费3万元。2004年乙公司盈利500万元，但未分配股利。

2004年12月31日乙公司发生严重财务危机，甲公司持有乙公司股票的可收回金额下降至900万元。

2005年1月1日甲企业出售所持有的全部乙公司股票，取得银行存款950万元。

要求：

(1)编制2003年1月1日甲公司的长期股权投资权益法改成本法的会计分录，以及2003年甲公司按照权益法核算的会计分录；

(2)编制2004年1月1日甲公司再次追加投资时的会计分录；

(3)编制2004年甲公司股权投资差额和损益调整相关的会计分录；

(4)编制2004年12月31日乙公司股票跌价时甲公司的会计分录；

(5)编制2005年1月1日甲公司出售所持有乙公司股票时的会计分录，以及出售后的会计处理。

2007年1月1日会计发现估计有误：

①该设备在未来尚可使用3年；②预计净残值2万元，在尚可使用年限内按平均年限法计提折旧。2007年3月出售该设备，价款40万元，支付3.3万元清理费用。

要求：

(1)编制接受捐赠并安装设备的会计分录；

(2)编制安装完工后的会计分录；

(3)编制固定资产2005年、2006年有关折旧和减值准备计提的会计分录；

(4)编制固定资产估计变更的会计分录；

(5)编制固定资产出售的会计分录。

3.2004年5月1日，A公司销售一批商品给B公司(股份有限公司)，价款及增值税共计936万元，合同约定，该项货款及增值税应在2004年8月1日前付讫。但B公司由于现金流量严重不足，只支付了136万元，其余货款未付。经双方协商，B公司于2004年8月1日进行债务重组。债务重组协议为：B公司以库存商品抵偿部分债务，该批商品的成本200万元，市价为300万元，增值税税率为17%；以设备一台抵偿部分债务，该设备原价500万元，已计提折旧200万元，已计提减值准备51万元；以200万股普通股抵偿部分债务，该股票面值1元/股，市价1.75元/股。其余债务免除。A公司对该项应收账款计提了10万元的坏账准备。假定整个交易过程不考虑有关税费。

要求：根据上述资料为A公司和B公司进行会计处理。

#### 五、综合题

1.某企业资料如下：

(1)上年净利润200 000元。

(2)本期坏账准备净增加1 500元，其中坏账收回200元，坏账核销500元。无其他资产减值事项。

(3)本期计提折旧共100 000元，其中20 000元计入制造费用，外购固定资产所计提的折旧为15 000元。

(4)本期计提预提费用100 000元，其中计入财务费用50 000元，计入制造费用10 000元，剩余部分计入管理费用。

(5)本期处置设备一台，原值500 000元，折旧450 000元，收到银行存款55 000元。

(6)本期发生财务费用70 000元，其中预提利息费用50 000元，现金折扣5 000元，其余为付现的财务费用。

(7)本期存货净减少10 000元，其中对外投资存货5 000元。

(8)本期应收账款净增加15 000元，其中转让无形资产未收款为5 000元。

(9)本期应付账款净增加15 000元。

□· 考试题库

$10\ 000+5.90\% \times 2\ 000 \div 10\ 000+12.6\% \times 6\ 000 \div 10\ 000=9.72\%$ 。

(5)长期借款的筹资分界点= $200 \div (2\ 000 \div 10\ 000)=1\ 000$ (万元)。

(6)公司的财务杠杆系数= $1\ 320 \div (1\ 320-2\ 000 \times 7\%-2\ 000 \times 9\%)=1.32$ 。

3.

债券的市场价值(万元)	股票的市场价值(万元)	公司的市场价值(万元)	债务成本(%)	普通股成本(%)	加权平均成本(%)
0	20.27	20.27	-	14.8	14.8
2	19.20	21.20	6	15	14.1
4	18.16	22.16	6	15.2	13.36
6	16.46	22.46	7.2	15.4	12.94
8	14.37	22.37	8.4	16.2	13.08
10	11.09	21.09	9.6	18.4	14

该公司债务为600万元时的资金结构是最佳资金结构。

4.(1)保本天数= $[(1\ 100-1\ 000) \times 1\ 000-10\ 000-5\ 000] \div (1\ 000 \times 1\ 000 \times 9\% \div 360+7\ 500 \div 30)=85\ 000 \div 500=170$ (天)。

(2)保利天数= $[(1\ 100-1\ 000) \times 1\ 000-10\ 000-5\ 000-1\ 100 \times 1\ 000 \times 5\%] \div (1\ 000 \times 1\ 000 \times 9\% \div 360+7\ 500 \div 30)=30\ 000 \div 500=60$ (天)。

(3)实际储存天数= $1 \div 2 \times (1\ 000 \div 20+1)=25.5$ (天)。

可获利润= $500 \times (170-25.5)=72\ 250$ (元)。

五、综合题

1.(1)

	2003年	2004年	2005年
主营业务收入净额(万元)		6 000	7 000
净利润(万元)		1 500	1 800
年末资产总额(万元)	6 200	7 600	8 200
年末负债总额(万元)	2 400	3 600	4 000
年末普通股股数(万股)	1 000	1 000	1 000
年末股票市价(元/股)		30	39.6
现金股利(万元)		450	540
年末股东权益总额(万元)	3 800	4 000	4 200
平均股东权益总额(万元)		3 900	4 100
资产平均总额(万元)	6 900	7 900	
主营业务净利率(%)		25	25.71
总资产周转率		0.87	0.89
权益乘数		1.77	1.93
平均每股净资产(元/股)		4	4.2
每股收益(元/股)		1.54	1.86
每股股利(元/股)		0.45	0.54
股利支付率(%)		30	30
市盈率(%)		20	22
净资产收益率(%)		38.50	44.16

(2)2004年每股收益= $25\% \times 0.87 \times 1.77 \times 4=1.54$ (元);

2005年每股收益= $25.71\% \times 0.89 \times 1.93 \times 4.2=1.85$ (元);

2005年每股收益比2004年每股收益提高0.32元,是由下列原因引起的:

主营业务净利率变动

的影响= $(25.71\%-25\%) \times 0.87 \times 1.77 \times 4=0.044$ (元);

总资产周转率变动的

影响= $25.71\% \times (0.89-0.87) \times 1.77 \times 4=0.036$ (元);

权益乘数变动的影

响= $25.71\% \times 0.89 \times (1.93-1.77) \times 4=0.146$ (元);

平均每股净资产变动的影

响= $25.71\% \times 0.89 \times 1.93 \times (4.2-4)=0.088$ (元)。

(3)2004年净资产收益率= $25\% \times 0.87 \times 1.77=38.50\%$ ;

2005年净资产收益率= $25.71\% \times 0.89 \times 1.93=44.16\%$ ;

2005年净资产收益率比2004年净资产收益率提高5.66%,是由下列原因引起的:

主营业务净利率变动的影

响= $(25.71\%-25\%) \times 0.87 \times 1.77=1.09\%$ ,盈利能力上升使净资产收益率提高1.09%;

总资产周转率变动的影

响= $25.71\% \times (0.89-0.87) \times 1.77=0.91\%$ ,营运能力上升使净资产收益率提高0.91%;

权益乘数变动的影

响= $25.71\% \times 0.89 \times (1.93-1.77)=3.66\%$ ,偿债能力上升使净资产收益率提高0.91%。

(4)2005年的总杠杆系数= $[(1.86-1.54) \div 1.54] \div [(7\ 000-6\ 000) \div 6\ 000]=1.25$

(5)若2005年拟对公司股票进行1:2的股票分割,将使每股面值下降一倍,股东权益不变,普通股股数增加一倍。若2005年拟发行100%的股票股利,每股面值与股东权益不变,普通股股数增加一倍。

2.(1)甲方案包括建设期的静态投资回收期= $| -1\ 000 | \div 250+1=5$ (年)。

(2)甲方案的净现值= $-1\ 000+250 \times [(P/A, 8\%, 6)-(P/A, 8\%, 1)]=-1\ 000+250 \times (4.622\ 9-0.925\ 9)=-75.75$ (万元)。

因为甲方案的净现值为-75.75万元,小于零,所以该方案不具备财务可行性。

(3)乙方案的净现金流量为:

$NCF_0 = -(800+200) = -1\ 000$ (万元);  $NCF_{1 \sim 9} = 500 - (200+50) = 250$ (万元);  $NCF_{10} = (500+200+80) - (200+50) = 530$ (万元);

乙方案的净现值= $-1\ 000+250 \times (P/A,$

$8\%, 10) + 280 \times (P/F, 8\%, 10) = -1\ 000 + 250 \times 6.710\ 1 + 280 \times 0.463\ 2 = 807.22$ (万元);

因为乙方案的净现值为807.22万元,大于零,所以该方案具备财务可行性。

(4)债券价值= $1\ 000 \times 10\% \div 0.140\ 1 + 1\ 000 \times 0.428\ 9 = 1\ 142.68$ (元)。

因为该债券价值为1 142.68元,小于价格1 200元,所以该方案不具备财务可行性。

(5)销售净利率= $[(2\ 000-800) \times (1-40\%)+(500-200-50)] \div (2\ 000+500) = 38.8\%$ ;

投资利润率= $[(2\ 000-800) \times (1-40\%)+(500-200-50)] \div (10\ 000+1\ 000) = 8.82\%$ ;

总资产周转率= $(2\ 000+500) \div [(10\ 000+10\ 000+1\ 000) \div 2] = 0.238$ 。

2006年会计专业  
中级技术资格考试

中级会计实务模  
拟试题参考答案

一、单项选择题

1.C 2.C 3.C 4.D 5.A 6.D  
7.B 8.A 9.A 10.B 11.D 12.B 13.A  
14.C 15.B

二、多项选择题

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

三、判断题

1.× 2.× 3.√ 4.√ 5.√ 6.√  
7.× 8.√ 9.√ 10.√

四、计算分析题

1.(1)购入股票时,借:短期投资——A公司股票10万元、——B公司股票48万元,应收股利2万元;贷:银行存款60万元。

(2)分配股利时,借:银行存款3万元;贷:短期投资——A公司股票1万元,应收股利2万元。

(3)2005年12月31日计提跌价准备时,借:投资收益3万元;贷:短期投资跌价准备3万元 $[(9-5)+(48-49)]$ 。

(4)对外出售B公司股票,借:银行存款35万元;贷:短期投资——B公司股票32万元 $(48 \times 2/3)$ ,投资收益3万元。

(5)2006年12月31日重新计提跌价准备,借:短期投资跌价准备3万元;贷:投资收益3万元 $[(9-12)+(16-15) < 0]$ 。