

管理费用——物料消耗1万元;贷:营业外支出——非常损失1万元。

③“应收账款——C公司”贷方余额2 000万元应作会计报表重分类调整:借:应收账款——C公司2 000万元;贷:预收账款——C公司2 000万元。

按调整后期末应收账款余额补提坏账准备10万元( $2\ 000 \times 5\%$ ):借:管理费用——提取的坏账准备10万元;贷:应收账款——计提的坏账准备10万元。

④注册会计师应提请XYZ公司作如下调整分录,并在会计报表附注中予以披露:借:主营业务收入400万元;贷:资本公积——关联交易差价400万元。

⑤就审计发现的情况(5),A和B注册会计师应提请XYZ公司作如下调整分录:借:营业外支出——赔款损失120万元;贷:其他应付款——贷款银行120万元。

⑥调减收入:借:主营业务收入2 000万元,应交税金——应交增值税(销项税额)340万元;贷:应收账款——D公司2 340万元。

调减成本:借:存货——库存商品1 800万元;贷:主营业务成本1 800万元。

调整已经计提的坏账准备:借:应收账款——坏账准备11.7万元;贷:管理费用——坏账准备11.7万元。

⑦不需要调整,但应在报表附注中披露。

(2)对事项(1)应发表无保留意见;对事项(2)应发表无保留意见;对事项(3)应发表无保留意见;对事项(4)应发表保留意见。

(3)事项(5)、(6)属第一类期后事项,应提请被审计单位调整会计报表,事项(7)属第二类期后事项,应提请被审计单位在会计报表附注中说明。

(4)①因为经上述审计调整后,XYZ股份有限公司2003年度实现的净利润为11 471.7万元( $12\ 060+80+50-10-400-120-200+11.7$ ),故应提取法定盈余公积数为1 147.17万元,应提取法定公益金数为573.585万元,建议作如下审计调整分录:借:利润分配——提取法定盈余公积1 147.17万元,——提取法定公益金573.585万元;贷:盈余公积——法定盈余公积1 147.17万元,——法定公益金573.585万元。

②对于“每10股送5股”,根据《企业会计准则——资产负债表日后事项》,为非调整事项;对于派送的现金股利同样为非调整事项,只需在会计报表附注中予以披露。

③对于资本公积转增资本事项,这属于非调整事项,在会计报表附注中披露即可。

## 2005年度注册会计师 全国统一考试

### 会计模拟试题 参考答案

#### 一、单项选择题

1.A 2.A 3.D 4.D 5.B 6.A  
7.A 8.B 9.A 10.C 11.A 12.C  
13.B 14.A 15.B 16.B 17.D 18.D

#### 二、多项选择题

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

#### 三、计算题

1.(1)存在关联方关系的公司:S公司、A公司。

(2)长期股权投资——S公司的入账价值= $[4\ 000+(10\ 000-8\ 000)] \times 6\ 000 \div (6\ 000+4\ 000)=3\ 600$ (万元);长期股权投资——A公司的入账价值= $[4\ 000+(10\ 000-8\ 000)] \times 4\ 000 \div (6\ 000+4\ 000)=2\ 400$ (万元)。

(3)借:固定资产清理2 000,累计折旧8 000;贷:固定资产10 000。借:长期股权投资——S公司3 600,——A公司2 400;贷:无形资产4 000,固定资产清理2 000。

(4)借:应付账款——A公司8 000;贷:无形资产3 000,资本公积5 000。

(5)借:固定资产清理2 000,累计折旧3 000,固定资产减值准备1 000;贷:固定资产6 000。借:应付账款——B公司2 000;贷:固定资产清理2 000。

(6)从B公司换入的土地使用权的入账价值= $(4\ 500-600)-800+(4\ 000-3\ 900) \div 4\ 000 \times 800=3\ 120$ (万元)。

(7)应确认的收益= $(4\ 000-3\ 900) \div 4\ 000 \times 800=20$ (万元)。借:无形资产3 120,银行存款800,存货跌价准备600;贷:库存商品4 500,营业外收入20。

2.(1)事项(2)、(3)、(4)、(8)、(10)处理正确,事项(1)、(5)、(6)、(7)、(9)处理不正确。

(2)事项(1),当会计政策变更和会计估计变更很难区分时,视为会计估计变更,按会计估计变更的会计处理方法进行处理。华夏公司对设备既变更了折旧年限,又变更了折旧方法,很难区分是属于会计政策变更还是会计估计变更。在这种情况下,应当按照会计估计变更处理,有关变更的影响数应当在当期和以后各期确认,不能采用追溯调整

法。

事项(5),债务单位发生火灾属于资产负债表日后新发生的事项,和资产负债表日存在状况无关,应作为非调整事项处理。华夏公司不应当将其作为2001年度的坏账损失并调整2001年度利润表、资产负债表的相关项目,只需要在2001年度会计报表附注中予以说明即可。

事项(6),华夏公司发现上年度应收账款坏账准备估计有误,属于资产负债表日后调整事项,需要在2001年度利润表和资产负债表上作相应调整,但不需要调整现金流量表的正表。

事项(7),资产负债表日后发生的2001年度及以前年度销售的商品退回,应当冲减2001年度的销售收入、销售成本等。华夏公司不应当将销售退回冲减2002年度的销售收入、销售成本并调整2002年度的增值税销项税额,而应当调整2001年度的会计报表有关项目的数字。

事项(9),华夏公司应于实际发放股票股利时将其作为发放股票股利当年的事项进行处理,不应当将分派的2001年度的股票股利用于调整2002年度会计报表相关项目的年初数,而应作为2002年度的事项进行处理。

#### 四、综合题

1.(1)①会计期末,企业按会计制度确定的接受捐赠资产的入账价值在扣除应缴纳的所得税后计入资本公积,不确认收入和利润。税法规定,企业接受捐赠的资产应按税法规定确定的入账价值确认为捐赠收入,并入当期应纳税所得,计算缴纳企业所得税。

借:待转资产价值117;贷:应交税金——应交所得税38.61,资本公积78.39。

②按会计制度规定,长期投资处置收益=长期股权投资处置净收入-按会计制度规定处置时的账面价值= $280-100-120-30=30$ (万元)。按税法规定,长期投资处置收益=长期股权投资处置净收入-按税法规定处置时的账面价值= $280-(100+30 \div 60\%)=130$ (万元)。纳税调整时,应冲减甲公司已经预交的所得税(不含前期确入收益),调整为正确金额。

借:应交税金——应交所得税9.9;贷:以前年度损益调整——所得税9.9( $30 \times 33\%$ )。

借:以前年度损益调整——所得税39.6;贷:应交税金——应交所得税33( $100 \times 33\%$ ),递延税款6.6( $20 \times 33\%$ )。

③按会计制度规定,固定资产处置损失=固定资产原值-累计折旧-减值准备-变价收入= $200-80-60-70=-10$ (万

元)(收益)。按税法规定,固定资产处置损失=固定资产原值-不考虑减值因素的累计折旧-变价收入=200-100-70=30(万元)。

其差额40万元[30-(-10)]为计提准备的可抵减时间性差异60万元和少提折旧的应纳税时间性差异20万元的共同影响,应予转回。转回时间性差异对所得税的共同影响=(60-20)×33%=13.2(万元)。

借:应交税金——应交所得税3.3(冲减预缴10万元会计收益×33%);贷:以前年度损益调整——所得税3.3。

借:以前年度损益调整——所得税3.3,应交税金——应交所得税9.9(确认30万元税收损失×33%);贷:递延税款13.2。或者,借:应交税金——应交所得税13.2;贷:递延税款13.2。

④补提短期投资跌价准备不得税前扣除,该项可抵减时间性差异仅影响2003年度所得税费用,不影响汇算清缴时的应交所得税。

借:以前年度损益调整——投资收益60;贷:短期投资跌价准备60。

借:递延税款19.8(60×33%);贷:以前年度损益调整——所得税19.8。

⑤存货W已经发生永久性损害,应全额计提减值准备,但是计提准备不得税前扣除,该项可抵减时间性差异仅影响2003年度所得税费用,不影响汇算清缴时的应交所得税。

借:以前年度损益调整——管理费用48[(100-40)×80%或80-(40×80%)];  
贷:存货跌价准备48。

借:递延税款15.84(48×33%);贷:以前年度损益调整——所得税15.84。

⑥长期股权投资会计收益240万元,长期股权投资收益为完税收入,虽然在会计核算时将其计入投资收益,但是不重复缴税。由于税率差异导致需要补税,从而使应纳税时间性差异对所得税产生影响。需要补税形成应纳税时间性差异的影响=(300-100)×80%÷(1-15%)×18%=33.88(万元)。当期摊销股权投资差额20万元不得税前扣除,形成可抵减时间性差异对所得税的影响=20×33%=6.6(万元)。

借:应交税金——应交所得税72.6[(240-20)×33%];贷:以前年度损益调整——所得税72.6。

借:以前年度损益调整——所得税33.88;贷:递延税款33.88。

借:递延税款6.6;贷:以前年度损益调整——所得税6.6。

⑦会计制度规定按照计提准备以后的账面价值计提折旧,税法规定可按提

取减值准备前的账面价值确定可扣除的折旧额,产生应纳税时间性差异对所得税影响=(220-180)×33%=13.2(万元)。

借:应交税金——应交所得税13.2;贷:递延税款13.2。

⑧销售退回发生于报告年度所得税汇算清缴之后,由于报告年度财务报告尚未批准报出,故仍然属于资产负债表日后事项,但是按照税法规定在此期间的销售退回所涉及的应交所得税的调整应作为本年度的纳税调整事项,不再属于报告年度的纳税调整。

借:以前年度损益调整——主营业务收入200,应交税金——应交增值税(销项税额)34;贷:应收账款234。

借:库存商品160;贷:以前年度损益调整——主营业务成本160。

借:坏账准备4.68(234×2%);贷:以前年度损益调整——管理费用4.68。

借:以前年度损益调整——所得税3.51;贷:递延税款3.51(冲减坏账准备不得税前扣除234×1.5%)。

借:递延税款12.81;贷:以前年度损益调整——所得税12.81[(200-160-234×5%)×33%]。

⑨本项为当期业务,不属于调整事项。因捐赠事项产生的税前会计利润与税法规定的应纳税所得额之间产生永久性差异。

纳税调整金额=按税法规定视同销售利润+因捐赠事项按会计制度规定计入当期营业外支出的金额-税法规定允许税前扣除的公益救济性捐赠金额=(100-80)+97-应税所得×3%。

借:营业外支出97;贷:产成品80,应交税金——应交增值税(销项税额)17(100×17%)。

(2)2003年汇算清缴后确定的2003年度应交所得税=330+38.61-9.9+33-3.3-9.9-72.6-13.2=292.71(万元)。

(3)假如2004年第一季度会计利润为500万元,无其他调整事项,计算该季度应交所得税:应税所得=500+(20+97)-应税所得×3%,应税所得=599.03(万

元)。本期应交所得税=本期所得税费用=599.03×33%=197.68(万元)。

借:所得税197.68;贷:应交税金——应交所得税197.68。

借:应交税金——应交所得税12.81(2003年度日后事项期间销售退回);贷:递延税款12.81。

2.(1)编制甲公司2004年度及2005年1~6月份的利润表如下。

利润表

编制单位:甲公司

单位:万元

项 目	2004年 调整前	调整数	2004年 调整后	2005年 1~6月
一、主营业务收入	22 500	-1 000	21 500	42 200
减:主营业务成本	17 000	-800	16 200	32 500
主营业务税金及附加	1 150	-100	1 050	3 980
二、主营业务利润	4 350		4 250	5 720
加:其他业务利润	2 000		2 000	0
减:营业费用	2 000		2 000	1 860
管理费用	1 000	+10	1 010	1 085
财务费用	200		200	-20
三、营业利润	3 150		3 040	2 795
加:投资收益	1 000	-700	300	1 415
补贴收入	0		0	0
营业外收入	200		200	752
减:营业外支出	550	+1 543	2 093	322
四、利润总额	3 800		1 447	4 640
减:所得税	1 089	-267.3	821.7	2 432.1
五、净利润	2 711		625.3	2 207.9

说明:甲公司2005年发生的交易和事项的会计处理:①2005年1月10日:借:应收票据5 850;贷:主营业务收入2 400(2 000×120%),资本公积——关联交易差价2 600(5 000-2 400),应交税金——应交增值税(销项税额)850。借:主营业务成本2 000;贷:库存商品——B产品2 000。

(注:甲公司与丁公司为关联方,其交易按上市公司关联方之间出售资产交易进行处理,因B产品的销售权限于上市公司与其关联方之间,实际交易价格超过所销售商品账面价值120%的,将商品账面价值的120%确认为收入,实际交易价格超过确认为收入的部分,计入资本公积。)

②丙公司为甲公司承担推销费用,甲公司会计处理:借:营业费用1 500;贷:资本公积——关联交易差价1 500(此笔交易应调增应纳税所得额)。

③2005年6月30日甲公司收到丙公司委托经营收益:借:银行存款50;贷:资本公积——关联交易差价50(丙公司未实施任何实质性的经营管理行为,视同关联方给予上市公司的捐赠;假设此笔交易调整应纳税所得额)。

④甲公司2005年6月30日收到归还的占用资金及资金占用费:借:银行存款2 530;贷:委托贷款(其他应收款)2 500,财务费用 $20(1000 \times 2\% \div 12 \times 6 + 2000 \times 2\% \div 12 \times 3)$ ,资本公积——关联交易差价10。

⑤2005年2月10日甲公司为丙公司提供债务担保:借:以前年度损益调整(营业外支出)3 090(3 000+90),以前年度损益调整(管理费用)10;贷:其他应付款——担保支出3 100。

(注:作为资产负债表日后调整事项处理,调整2004年相关项目。下同。)

借:其他应收款——丙公司1545(3 090×50%);贷:以前年度损益调整(营业外支出)1 545。

⑥2005年2月20日甲公司发生委托贷款损失:借:以前年度损益调整(投资收益)700;贷:委托贷款——减值准备700。

(注:在2004年末已计提委托贷款减值准备400万元,实际发生损失1 100万元,应补提减值准备700万元;而委托贷款在损失实际发生时,经税务局批准后可以抵扣。)

⑦2005年3月10日收到退回2月12日销售的A产品,相当于本年无销售,对损益无影响。2005年3月10日收到退回2004年12月25日销售的A产品:借:以前年度损益调整(主营业务收入)1 000,应交税金——应交增值税(销项税额)170;贷:其他应付款1 170。借:其他应付款1 170;贷:银行存款1 170。借:库存商品800;贷:以前年度损益调整(主营业务成本)800。

销售A产品,适用10%的消费税税率:借:应交税金——应交消费税100(1 000×10%);贷:以前年度损益调整(主营业务税金及附加)100。

由于日后事项调整的利润总额=担保损失3 090+诉讼费10-减少担保损失1 545+委托贷款损失700+(销售退回收入1 000-销售退回成本800-销售退回消费税100)=2 355(万元);应纳税所得额=利润总额(-2 355)+担保损失(3 090-1 545)+委托贷款损失准备(700)=-110(万元);调减应交所得税=应纳税所得额(-110)×所得税率33%=-36.3(万元);委托贷款损失准备产生的可抵减时间性差异影响额=700×33%=231(万元)。

借:递延税款231,应交税金——应交所得税36.3;贷:以前年度损益调整(所得税)267.3。

2004年调减净利润=利润总额(-2 355)-所得税(-267.3)=-2 087.7(万元)。其中:营业外支出=3 090-1 545=1 545(万

元),管理费用=10(万元),投资收益=-700(万元),主营业务收入=-1 000(万元),主营业务成本=-800(万元),主营业务税金及附加=-100(万元),所得税=-267.3(万元)。

(日后事项涉及的利润分配的调整无要求,略)。

⑧2005年5月8日甲公司销售A产品给乙公司:

A、甲公司向其他客户销售产品:借:银行存款39 546;贷:主营业务收入33 800(10 000×1.3+15 000×0.8+8 000×1.1),应交税金——应交增值税(销项税额)5 746。借:主营业务成本26 000;贷:库存商品26 000。

B、当期对非关联方的销售量占该商品总销售量的20%及以上,应按对非关联方销售的加权平均价格作为对关联方之间同类交易的计量基础,并据以确认收入,实际交易价格超过确认收入的部分,计入资本公积。

向非关联方销售的平均单价=(10 000×1.3+15 000×0.8+8 000×1.1)÷33 000=1.0242(万元/台)。向关联方的销售平均为1万元/台,按实际价格确认收入。

借:应收账款7 020;贷:主营业务收入6 000,应交税金——应交增值税(销项税额)1 020。借:主营业务成本4 500;贷:库存商品4 500。

C、由于产品在2005年5月8日销售,保修期3个月,应计提产品保修费用:借:营业费用60;贷:预计负债60(6 000×1%)。

⑨2005年6月末,甲公司确认乙、丙、丁公司的投资收益:借:长期股权投资——乙公司960(1 200×80%),长期股权投资——丙公司320(800×40%),长期股权投资——丁公司150(600×25%);贷:投资收益1 430。

⑩2005年1~6月:其他管理费用885万元(不含计提的坏账准备),营业费用300万元,营业外支出322万元,营业外收入752万元。2005年6月30日,甲公司应保留坏账准备的余额为900万元(9 000×10%),2005年年初坏账准备余额为700万元,补提200万元。借:管理费用200;贷:坏账准备200。

⑪销售A产品适用的消费税税率为10%;借:主营业务税金及附加3 980;贷:应交税金——应交消费税3 980(39 800×10%)(注:A产品的收入=6 000+33 800=39 800)。

⑫摊销甲公司对乙公司的股权投资差额:借:投资收益15;贷:长期股权投资——股权投资差额15(300÷10÷2)。

2005年1~6月:

主营业务收入=2 400+33 800+6 000=42 200(万元),主营业务成本=2 000+26 000+4 500=32 500(万元),营业费用=1 500+60+300=1 860(万元),管理费用=885+200=1 085(万元),财务费用=-20(万元),投资收益=1 430-15=1 415(万元),营业外支出=322(万元),营业外收入=752(万元),主营业务税金及附加=3 980(万元),所得税=2 432.1(万元),计算见下面(2)。

(2)甲公司2005年1~6月:

①应纳税所得额=利润总额+纳税调整项=利润总额4 640+关联交易收入2 600+委托经营收入50+资金占用费收入10+预提的产品保修费60-按权益法确认的投资收益1 430+坏账准备155(200-9 000×0.5%)+摊销的股权投资差额15+承担摊销费用获赠1 500-委托贷款实际损失1 100=6 500(万元);应交所得税=应纳税所得额6 500×所得税税率33%=2 145(万元)。

②时间性差异:预提的产品保修费产生的可抵减时间性差异60万元,预提的坏账准备产生的可抵减时间性差异155万元,摊销的股权投资差额产生的可抵减时间性差异15万元,委托贷款实际损失发生产生的可抵减时间性差异转回1 100万元,可抵减时间性差异影响额=(60+155+15-1 100)×33%=-287.1(万元)。

(注:确认投资收益产生的应纳税时间性差异1 430万元,因为投资企业与被投资企业所得税税率均为33%,所得税影响额为0。要特别注意的是:股权投资差额为借差时,其摊销计入投资收益,属于可抵减时间性差异;股权投资差额为贷差时,不存在摊销,在股权处置时,会计损益与税法损益的差异作为永久性差异。)

所得税费用=应交所得税-可抵减时间性差异影响额=2 145-(-287.1)=2 432.1(万元)。

③借:所得税2 432.1;贷:应交税金——应交所得税2 145,递延税款287.1。

(3)甲公司2005年1~6月份发生的交易或事项中的④在会计报表附注中披露的内容不符合会计准则的规定,根据会计准则要求,关联方之间在中期发生交易的,应当披露关联方关系的性质、交易类型和交易要素等。应披露如下:

①发生关联方交易的关联方关系的性质:

企业名称	与本企业关系
丁公司	联营企业

②关联方交易情况：本公司的联营公司丁公司从2005年1月1日起临时占用资金1 000万元，3月31日起又占用2 000万元。6月30日收回临时占用资金2 500万元，收取资金占用费30万元，尚有500万元未收回。

(4)甲公司2005年6月30日股东权益总额=甲公司2004年年初股东权益账面价值8 000(调整前)-日后事项调减净利润2 087.7+1~6月实现的净利润2 207.9+关联交易产生的资本公积4 160(2 600+1 500+50+10)=12 280.2(万元)。

(5)①将母公司长期投资与子公司净资产抵销：借：实收资本1 000，未分配利润1 400(200+1 200)，盈余公积800，合并价差225；贷：长期股权投资2 785，少数股东权益640(3 200×20%)。

注：甲公司对乙公司长期股权投资2005年初金额1 840-股权投资差额摊销15+确认乙公司投资收益960(1 200×80%)=2 785(万元)。

②将母公司投资收益与子公司利润分配抵销：借：投资收益960(1200×80%)，少数股东权益240(1200×20%)，年初未分配利润200；贷：期末未分配利润1 400。

③盈余公积抵销(恢复)：借：年初未分配利润640；贷：盈余公积(800×80%)640。

④将存货内部购销抵销：

A、调整期初未分配利润的数额：借：期初未分配利润100；贷：主营业务成本100(500×20%)。

B、抵销本期内部销售收入：借：主营业务收入6 000；贷：主营业务成本6 000。

C、抵销期末存货中包含的未实现内部销售利润：借：主营业务成本600；贷：存货[(6 000-4 500)×40%]600。

D、由于内部购销已不存在，根据销售总额计提的保修费用应予以抵销：借：预计负债60；贷：营业费用60。

⑤将内部债权债务抵销：

A、将内部债权债务抵销：借：应付账款7 020；贷：应收账款7 020。

B、将上期内部应收账款计提的坏账准备抵销：借：坏账准备80(800×10%)；贷：期初未分配利润80。

C、本期子公司内部应收账款净增加6 220万元(7 020-800)，将计提的坏账准备622万元予以抵销：借：坏账准备622；贷：管理费用622。

## 2005年度注册会计师

### 全国统一考试

## 财务成本管理模拟试题

#### 一、单项选择题

1.编制生产预算的关键是，正确地确定( )。

A.销售预算 B.销售数量 C.期初存货量 D.期末存货量

2.采用存货模式确定现金最佳持有量时，应考虑的成本因素是( )。

A.交易成本和短缺成本 B.机会成本和交易成本 C.机会成本和管理成本 D.持有成本和短缺成本

3.当各证券投资报酬率之间的相关系数小于1时，下列有关投资组合的表述不正确的是( )。

A.其投资机会集是一条曲线 B.投资组合机会集曲线的弯曲必然伴随分散化投资的发生 C.一种证券报酬率的增长与另一种证券报酬率的增长不成同比例 D.投资组合报酬率的标准差小于各证券投资报酬率标准差的加权平均数

4.当贴现率分别为15%和14%时，投资方案的净现值分别为-100元和30元，则该方案的内含报酬率为( )。

A.14% B.14.23% C.14.77% D.15%

5.公司购置一台新设备，购价为52 000元，预计可使用5年，每年操作成本为1 000元，预计最终残值为2 000元，所得税税率为40%。假设税法规定与会计政策一致，公司资本成本为10%，则新设备在考虑时间价值条件下的年均使用成本为( )元(四舍五入为整数)。

A.8 314 B.10 000 C.11 000 D.13 390

6.既可较好满足企业内部供求双方的不同需要，又能激励各自在经营时充分发挥主动性和积极性的价格是( )。

A.双重价格 B.市场价格 C.协商价格 D.成本转移价格

7.某债券面值100元，票面利率为6%，每半年付息一次，期限为3年，到期按面值偿还。当市场利率为6%时，该债券的价格( )。

A.低于100 B.等于100 C.高于100 D.无法计算

8.能够保持理想的资金结构，使综合资本成本最低的收益分配政策是( )。

A.剩余股利政策 B.固定股利政策 C.固定股利比例政策 D.正常股利加额外股利政策

9.能够全面反映各投资中心的投入产出关系，避免本位主义，使各投资中心的利益与整个企业的利益保持一致的评价指标是( )。

A.责任成本 B.剩余收益 C.投资利润率 D.可控利润总额

10.企业2004年12月31日的股本为13 000万元(其中，普通股为10 000万元，余下为优先股)，普通股和优先股的每股面值分别为1元和5元。2005年度的股利政策为普通股每10股送2股派现金0.1元、优先股每股派现金股利固定为1元，于2005年4月5日支付完毕。2005年度净利润为2 800万元，则2005年度每股盈余为( )元。

A.0.191 B.0.194 C.0.243 D.0.247

11.企业本年的销售收入为5 000万元，下年预计增长20%，计划销售净利率为5%，股利支付率为60%，每1元销售收入占用资产0.7元且自动形成负债0.4元，则企业下年度需从外部筹资( )万元。

A.150 B.200 C.1 000 D.3 000

12.企业拟以“2/10，n/30”的信用条件购入一批货物，则放弃现金折扣的机会成本为( )。

A.2% B.20% C.36.73% D.无法计算

13.企业只销售一种产品，实际销售量为5 000件，售价为100元/件，变动成本为40元/件，盈亏平衡销售量为4 000件，则企业销售利润率为( )。

A.12% B.8% C.40% D.20%

14.企业资产总额1 000万元，权益乘数为2，负债的年平均利率为10%，全年固定成本为80万元，年税后净利润为134万元，所得税税率为33%，则该企业的总杠杆系数为( )。

A.1.25 B.1.32 C.1.65 D.无法确定

15.如果A、B两种证券收益率的相关系数为-1，A的标准差为18%，B的标准差为10%，在等比例投资的情况下，该证券组合的标准差等于( )。

A.4% B.8% C.14% D.28%

16.下列关于影响债券价值因素的论述中，错误的是( )。

A.溢价出售的债券，随付息频率的加快，其价值会上升 B.折价出售的债券，随付息频率的加快，其价值会下降 C.票面利率低于投资者必要报酬率时，债券将以折价方式出售 D.当必要报酬率保

