

深圳大学 2013 年硕士研究生入学考试初试试题

(答题必须写在答题纸上, 写在本试题纸上无效)

考试科目代码: 903 考试科目名称: 会计学

专业: 会计学

第一部分: 财务会计 (共 75 分)

一、名词解释 (每小题 3 分, 共计 9 分)

- 1、谨慎性
- 2、可变现净值
- 3、或有事项

二、简答题 (每小题 6 分, 共计 18 分)

- 1、投资性房地产的特征有哪些?
- 2、什么是编制现金流量表的直接法和间接法?
- 3、持有至到期投资与长期股权投资的区别在哪里?

三、论述题 (共计 10 分)

资产减值中如何对资产可收回金额进行计量?

四、实务题 (共 38 分)

1、2010 年 3 月 1 日, 企业以银行存款 1 500 000 元购入一项专利权。该专利的法律保护期限 8 年, 企业预计使用期限 5 年, 无残值, 用于产品生产, 按直线法摊销。2011 年 12 月 31 日, 该专利的可收回金额为 850 000 元。2012 年 12 月 3 日, 企业确定以该专利技术生产的产品已没有市场, 预期该专利技术不能再为企业带来经济利益。编制 2010 年 3 月 1 日购买无形资产、2010 年 12 月 31 日计提摊销、2011 年 12 月 31 日计提减值准备与 2012 年 12 月 3 日核销无形资产的会计分录。

(本小题 14 分)

2、东方公司 2010 年~2012 年有关投资业务如下：

(1) 2010 年 1 月 1 日，东方公司以 610 万元（含已宣告但尚未领取的现金股利 10 万元，支付的相关费用 0.6 万元）购入 A 公司 10% 的股权（A 公司为非上市公司，其股权不存在活跃市场），A 公司当日可辨认净资产公允价值为 6 000 万元（假定 A 公司可辨认资产、负债的公允价值与其账面价值相等）。东方公司对 A 公司没有重大影响，东方公司采用成本法核算此项投资。

(2) 2010 年 5 月 10 日，东方公司收到 A 公司支付的现金股利 10 万元。

(3) 2010 年 A 公司实现净利润 400 万元（假定利润均衡发生）。

(4) 基于对 A 公司长远发展前景的信心，东方公司拟继续增持 A 公司股份。2011 年 1 月 1 日，又从 A 公司的另一投资者处取得 A 公司 20% 的股份，实际支付价款 1 300 万元。此次购买完成后，持股比例达到 30%，对 A 公司有重大影响，改用权益法核算此项投资。2011 年 1 月 1 日 A 公司可辨认净资产公允价值为 6 200 万元。

(5) 2011 年 A 公司实现净利润 1 000 万元。

(6) 2011 年末 A 公司因持有的可供出售金融资产公允价值变动增加资本公积 200 万元。

(7) 2012 年 1 月 5 日，东方公司将持有的 A 公司的 15% 股权对外转让，实得款项 1 400 万元，从而对 A 公司不再具有重大影响，东方公司将对 A 公司的长期股权投资由权益法改为成本法核算。

(8) 2012 年 4 月 20 日，A 公司宣告分派现金股利 400 万元。

要求：根据上述资料，编制东方公司与投资业务有关的会计分录。

（本小题 24 分）

第二部分：公司理财（共 75 分）

五、论述题（每小题 10 分，共 20 分）

1、试述股票股利对股东而言的优缺点。

2、试述公司持有现金主要的意义。

六、证明题（15分）

证明无税条件下的“MM定理2”：

$$K_s = K_u + \frac{B}{S}(K_u - K_b)$$

式中： K_s 为有杠杆作用公司的股权资金收益率； K_u 为无杠杆作用公司的股权资金收益率； K_b 为有杠杆作用公司的负债利息率； B 为有杠杆作用公司负债的市场价值； S 为有杠杆作用公司股权的市场价值。

七、计算分析题（每小题10分，共40分）

1、已知按面值发行的5年期的A可转换债券的面值为1000元/张，票面利息率为2%，每年付息一次，在第5年可转换债券到期时可转换为普通股票50股，同风险债券市场利率为12%，试求A可转换债券的盈亏区间？

2、B项目投资的原始总投资为1000万元，期初一次性投入，经营期为10年，投产后第1—5年的净现金流量分别为100万元、150万元、180万元、200万元和250万元，以后每年净现金流量为300万元。折现率为10%。

要求：（1）计算该项目的投资回收期；（2）计算该项目的净现值。

3、C公司拟发行面值为1000元/张，每年付息一次，到期日还本的5年期的债券若干。公司预计这批债券的利息率需要在达到10%时才能按面值卖出。但如改用每购一张债券附送20股普通股认股权，那么利率可以降为6%，且很容易按面值卖出。认股权证规定的认购价为每股20元，认购期为5年。目前公司普通股票的市场价格为18元/股，估计未来市场价格将以每年10%的幅度上涨。

要求：计算C公司发行的认股权证的收益和成本。

4、D公司现有普通股票 10 000 万股，净资产为 40 000 万元，年净利润为 5 000 万元，每股收益为 0.5 元。现根据市场需要，决定投资扩大生产经营规模，投资完成之后，公司的总资产将扩张到 120 000 万元，估计扩张之后的总资产收益率可以达到 18%。公司感到如果不增加普通股本，那么扩张后的资产负债率就会太高，不利于公司未来的发展。因此，决定发行普通股票，降低资产负债率。公司预计新股能按照 16 倍的市盈率，即 8 元/股的价格顺利发行。公司拟定了如下两个发行方案：方案甲：发行 6000 万股；方案乙：发行 3000 万股。资金不足部分，通过年利率为 6% 的银行借款解决。公司所得税率为 30%。

试根据上述资料回答下列问题：

- (1) 按照两种不同方案原股东所获得的创业利润各为多少？
- (2) 按照两种不同方案原股东所获得的未来收益又各为多少？
- (3) 两个方案中，哪一个方案更优？为什么？