

# 汕头大学 2019 年攻读硕士学位研究生入学考试试题

科目代码：813

科目名称：会计学综合

适用专业：会计学

## 考生须知

答案一律写在答题纸上，答在试题纸上的不得分！请用黑色字迹签字笔作答，答题要写清题号，不必抄原题。

### 一、简答题（10 小题，每小题 7 分，共 70 分）

1. 借贷记账法的记账规则？与单式记账法相比，其优势体现在哪里？
2. 财务管理的目标是什么？为何不是利润最大化？
3. 如何理解会计谨慎性原则？举例说明该原则在企业经济业务会计处理中的运用。
4. 按优序融资理论，公司为新项目融资时，应优先考虑使用内部盈余，其次采用负债融资，最后才考虑发行股票。请说明这一理论的内在逻辑。
5. 什么是内含增长率和可持续增长率？
6. 如何区分货币性资产（负债）与非货币性资产（负债）？请各举一例。
7. 根据资本资产定价模型（CAPM）， $\beta$  值为零的资产其必要报酬率等于无风险报酬率。这是否意味着这种资产是无风险的？为什么？一种拥有正的收益标准差的资产，能否有零的  $\beta$  值？
8. 很多研究表明，不同行业之间的资本结构存在显著性差异。请解释这一现象。
9. 商誉与固定资产均为企业的非流动资产，为什么商誉需每年进行减值测试，而固定资产则是通过计提折旧的方式在一定年限内摊销？
10. 我国现行企业会计准则下，利润表中所得税费用的核算内容。

### 二、计算题（2 小题，第 1 题 12 分，第 2 题 18 分，共 30 分）

1. 甲公司持有 A, B, C 三种股票，在由这些股票组成的投资组合中，各股票所占的比重分别为 50%，30% 和 20%，其  $\beta$  值分别为 2.0，1.0 和 0.5，市场收益率为 8%，无风险收益率为 3%。A 股票当前每股市价为 20 元，刚收到上一年度派发的每股 0.6 元的现金股利，预计股利以后每年将增长 10%。

要求：

- (1) 计算甲公司证券组合的  $\beta$  值、风险收益率、必要投资收益率和甲公司投资 A 股票的必要投资收益率。
- (2) 分析当前出售 A 股票是否对甲公司有利。

# 汕头大学 2019 年攻读硕士学位研究生入学考试试题

2、甲公司是一家上市公司，现就其是否应该投入一种新产品生产进行可行性研究。有关资料如下：

(1) 该项目如果可行，拟在 2018 年 12 月 31 日购置一台生产设备，预计建设期为零，即项目将在 2019 年 1 月 1 日投产使用。预计该设备的购置成本为 2000 万元。按税法规定，该设备折旧年限为 5 年，净残值率为 5%，按照直线法折旧；该设备的经济寿命为 4 年，4 年后其市场价值预计为 500 万元。

(2) 预计该产品单位售价 5 元，每年生产并销售 1000 万单位。单位产品变动制造成本为 1.5 元；每年固定付现成本为 500 万元。每年付现的销售费用和管理费用占销售收入的 10%。

(3) 生产该产品需要配套的净营运资本预计占销售收入的 4%，垫支的营运资本在运营年度的上年年末投入，在项目结束时全部收回。

(4) 公司的所得税率为 25%。

(5) 甲公司目前有 30000 万银行贷款，贷款利率为 8%（税前），另有 5000 万普通股，每股市价 4 元。该股票  $\beta$  值为 1.3，市场收益率是 13%，无风险收益率是 3%。

(6) 该项目的风险水平与公司平均风险相当。

假设设备的购置成本发生 2018 年末，营业现金流量均发生在投产后各年末。

要求：

(1) 计算甲公司的加权平均资本成本。

(2) 计算该项目 2018 年及以后各年年末的现金净流量和项目净现值，并判断甲公司是否应投产该产品。

## 三、论述题（30 分，2 小题，每小题 15 分）

1. 在我国，企业对外提供的财务报表包括资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表。请论述这四张报表间的关系。为什么有了按权责发生制编制的利润表，还需要提供按收付实现制编制的现金流量表？

2. 随着人工智能（Artificial Intelligence）的出现，国际“四大”会计师事务所相继推出财务机器人，“会计职业将消失、会计人员将被机器人取代”的说法甚嚣尘上，对此你怎么看？

# 汕头大学 2019 年攻读硕士学位研究生入学考试试题

## 四、案例分析（20 分）

资料：康美药业和九芝堂 2017 年的财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	康美药业		九芝堂	
利润表项目：	本期发生额		本期发生额	
营业收入	2,647,697.10		383,656.59	
营业成本	1,845,014.69		119,653.55	
管理费用	133,372.91		22,918.62	
销售费用	74,058.11		161,945.72	
财务费用	96,926.49		-1,876.83	
营业外收入	1,155.61		2,265.60	
净利润	409,464.62		72,136.11	
资产负债表项目：	期初余额	期末余额	期初余额	期末余额
流动资产合计	4,446,154.43	5,647,907.77	278,955.21	350,662.84
非流动资产合计	1,036,235.23	1,224,294.29	200,823.88	236,995.64
资产总额	5,482,389.66	6,872,202.06	479,779.09	587,658.48
流动负债	2,002,444.14	2,560,757.37	58,682.00	128,322.37
非流动负债	541,632.81	1,097,947.29	7,358.51	8,127.61
负债总额	2,544,076.95	3,658,704.66	66,040.51	136,449.98
所有者权益合计	2,938,312.70	3,213,497.41	413,738.57	451,208.51
盈余公积	147,409.42	188,247.86	21,453.33	26,821.54
未分配利润	853,170.85	1,098,525.90	128,942.11	160,941.71

### 要求：

- （1）计算两家上市公司的净资产收益率（ROE）；
- （2）采用杜邦分析法层层分解指标，对两家上市公司进行综合财务分析；
- （3）基于（2）的分析结果，做出投资决策，并说明理由。