

A . . . A

—!

Case Study

(Auerbach et al., 2022)

Case 1: $\alpha = 1$

1 F
L (C...), C
(A...)
R C (C...), S
(...), S R
S A
R
L A C
C A
C L w

C' ,
A w
L w C
S k L
AS C
S C
C C
C L w

C' ,
A w
C E R
L A j
S L
(...)

2 T C
L w, S L w, S R C w
T C w A S k A C w S C
T S C - w A S k A C w (C S) A S C
C C w R C (C S) A S C
100000000041175 12 S 2007.
T C : C R w E C
28 D 2017, C R w E C R w E
C L .

3 **R** **C** **C** : 中國中鐵股份有限公司
E : C **R** w **L**

4 D C : 918, B k 1, .128 S 4 R R W , F D ,
B j
C : 100070

5 T C .

6 T C . T C

7 T C j k .

8 T A C

16 S C w B
 S S C
 . D . F k
 .
 T w (B)
 S . C
 S j S C ,
 C
 k . S
 j
 k . L .

17 A C , 12,800,000,000 S C , C w ,
 C R w E C .

18 C Z j 2007 S 396 R 6
 (C C)
 2007, 4,675,000,000 B w
 w
 3 D 2007. k E S , S k E
 C RC Z j 2007 S . 35, 3,824,900,000
 S (498,900,000 -) w
 w 4,207,390,000 w 382,490,000
 - w
 C w 21,299,900,000 ,
 17,092,510,000 R - 80.25%;
 4,207,390,000 - , 19.75%.

A C RC Z j k 2015 .1312 18 2015,
 C - S 1,544,401,543 R - C 22,844,301,543 U ,
 18,636,911,543 R - , 81.58%;
 4,207,390,000 - , 18.42%.

A C - C RC Z j k 2019 . 913 2019,
 C 1,726,627,740 R -
 C 24,570,929,283 , 20,363,539,283
 R - , 82.88%; 4,207,390,000 -
 , 17.12%.

23 F 2022, C 170,724,400 R -
 , C 24,741,653,683 ,
 20,534,263,683 R - 82.99%;
 4,207,390,000 - , 17.01%.

19 T D C C C C
 S L
 20 U S C C ,
 C
 .
 T C ,
 w (15) w
 S C .
 21 C
 W ,
 , W k j
 S C .
 22 T C B24,741,653,683.
 23 U w w j , C
 w
 24 T C C , j .
 25 S C C w ,
 S w S w w
 k .

D , C C ,
 C 25%
 . T C w
 w C C w . T w
 ; w C w
 , 25%

w 6 .
 26 A C 5%
 , , , w C , w
 C C
 C .
 T , ,
 / ,
 , .
 C w
 w
 W , w
 C .
 w ,
 j .

C , 4 1 D , C ,

27 w w j w
 , C :
 w
 (1) ;
 (2) - ;
 (3) D ;
 (4) C ;
 (5) w ,
 .
 w C w w j
 w A .

28 T C . R
C w C L w
w A .

29 W C ,
. T C w C ,
w w C
w . A C w
C , w
, C
.

T C ,

32 $\overline{W}$ C $\overline{w}$ A 30 $\overline{w}$ A , (1) (2)
 (3), (5) (6) $\overline{W}$ C A 30 $\overline{w}$ A ,
 $\overline{w}$.
 $\overline{W}$ C A 30 $\overline{w}$ A , (1)
 (2) $\overline{W}$ (4) C $\overline{w}$ 10
 A , A 30 A ,
 , C 30 $\overline{w}$ 30
 (3), (5) (6) $\overline{W}$ C A 10%
 $\overline{w}$.
 $\overline{W}_w$ $\overline{w}$ C $\overline{w}$, .
 33 T C - k k
 $\overline{w}$ $\overline{w}$ A j . T C
 C $\overline{w}$.
 F ,
 $\overline{w}$ k $\overline{w}$
 .
 A C $\overline{w}$ $\overline{w}$ C
 . T , w - k ,
 , w ; $\overline{w}$,
 .
 34 T C $\overline{w}$ C $\overline{w}$
 .
 T C ,
 .

$\mathbf{U}^-$ C
 w , w
 :
 (1) W^- C k
 w , C
 ;
 (2) W^- C C k
 C ,
 w
 . T

C. 5. A. C.

36 T C (C ,

(5) C w
 (C , w
 C);

(6) C (C , w C ,
).

C , 6 C

39 T C .

T C L_k^w, w C , w

40 T C W_k w
 C , C ,
 C T C
 C A T C
 C

w C , S w
 C .

41 T C w
 w , C .

42 T C w
 w
 T C k
 T S C
 T C k T .

- 43 T C k w : T
- (1) A 43(2) 43(3); C
- (2) C k ;
- (3) k .
- 44 E w , .
- C w w w .
- 45 A A , w w , k w w
- (1) w , \$2.5 w C
- (2) S k E L R ;
- (3) ;
- (4) w , ;
- (5) j , j 4;
- (6) .

46 R w w C w (5)
w ,
k , w
C , .

47 C , , ,
w ,
. T k
w .

48 A w /
/ .

49 (. .)
w /
, C)
w (. .).
A w
C w w
L w.
A w w w w
w w
, k .
W⁻ I , w w
: ,
(1) C
. T
w ,
, .
(2) C w , C
.

(3) C w ,

. T (90) w
(30) . T w
C E w E w)
S k E (C

(4) C w k
w , A k
k , (90) . T
k
w , C
.

(5) A (90)-
49(3) 49(4) C j w
w , C .

(6) w C w A ,
.

(7) C ,
w k . T
C .

50 A C w w A ,
w w w (/
) .

C. 7

- 52 S w C w w C
- S j k S w k j
- S C j
- j ,
- (1) j , C w j ,
- ;
- (2) j , j w k
- C , C ,
- . T
- (2) C (,)T 0.5 (,)Tj0.197 T

(5) w A , :

() A ;

() w k w
:

(1) ;

(2) C , : ,

() , ;

() ();

() ;

() - j , ;

() .

(3) C ;

(4) , C , w ,
w C C ;

(5) C , , , .

(6) C , w C

;

(7) C w C
C ;

(8) w , A .

C w , C , C
w w j ,
.

54 S C C w w
C A 53. A C w
w
.

55 C w w ,
.
w A ,
A ,
w 60
.

56 A / w , C
C , 1%
C 180
w ;
w , C A ,
w C .
j
w ,
w 30 ,
w C ,
C / / w ,
.
w C
w A w
w .

57 W A ,
w .

58 S C k w :

(1) w , A ;

(2) k j ;

(3) w w w w ;

(4) ; C C

C ;

(5) w , A .

A w C w.

A w C

C j

C .

S .

59 , 5% w C .

60 C . A w C .

T C . T C

w C w w , , , C

w ,

C .

E
w C w , k
w w w w
w
:

(1) C ;

(2) (w ; C) C

(3) (C w A) w
.

61 T , C w C
W , C , C ,
, C ,
, C ,
C . w (C w C ,),
, j C C ,
C C .
, C C C
w w , , .

C , 8

1

62 T w w. T C
w

- 63 Т w w :
- (1) C ;
 - (2) , ;
 - (3) w k ;
 - (4) C , ;
 - (5) C , k - ;
 - (6) C , ;
 - (7) C , , - , , ;
 - (8) ;
 - (9) ;
 - (10) A ;
 - (11) A 64;
 - (12) C w 30% C ; w
 - (13) ;
 - (14) ;
 - (15) k w ;
 - (16) 3% C ;
 - (17) w C ;

(18) $\mathcal{C}^{--}$, $\mathcal{W}$,
 ;

(19) $\mathcal{W}$, $\mathcal{A}$.

67 A w w (2)

w :

(1) w (2/3) A ; C L w

(2) C , C ' - ;

(3) j , 10% C , ;

(4) ;

(5) w , A .

68 T : w C
()

T . T C w -

· S w



· , -

w , w w k .

- , .

69 W k , C w w :
w

(1) w A w w w ,

(2) w () ;

(3) w ;

(4) C .

2 中国注册会计师职业道德守则

- 70 ()
 . F A , k ,
 , w w ,
 w w
 w (10)
 .
 ,
 w (5)
 .
 , k
 .
- 71 T
 w . T k w
 S w
 w (10)
 A .
 w w ,
 ,
 w (5)
 . C
 .
 ,
 w (10)
 ,
 ,
 .
- 72 W , , w :
 (1) w j 10%
 w w
 ,
 . T k w w
 ,
 w (10)
 w w , A .
 ,
 (5) ,
 . C w
 .
 (2) , w (10)
 , w j
 10%
 , k

w .

(5)

,
. C

w

.

w

, w
10% C , ,

w

j
(90)

.

73

W

w , k .

w

B

,

10%

C .

W

,

k .

74

F

,
. T

.

,

, ()

. T

()

.

75

E

C .

- 76 T w , w , A .
- 77 W C w j , C 3% .
- S w j , 3% C w ,
- () T () (10)
- w w (2)
- E , , ()
- w .
- T () k w A 76
- 78 W C w (20) , w ; w
- 10 15 , w ,
- w S C w
- T w ↓ S k E
- T k w C ,
- (w w C / , k , w C ,
-) (w) .
- T w (45) (50) . A S C -

- 79 T w :
- (1) w ;
 - (2) , ;
 - (3) ;
 - (4) w k
) () w C , ;
, ;
 - (5) w ,
w ,
W w ,
, ;
 - (6) ;
 - (7) w C (1)
, w ;
, w ;
 - (8) ;
 - (9) w ;
 - (10) .
 - (11) .

80 W ,
w : ,
(1) k , w k
;
(2) w / C w C
C ;
(3) ;
(4) w / C RC k
S
.
E ,
w
.

81 A , w
.

82 A ,
w j ,
.
k , ()
w (2) w k
w C , W
.

Figure 4 C

83 T C () w
k
T C w k , w
w , w
,

84 A w w ,
A .

A w () () /
 () w , S : () w

(1) k ;

(2) w w , A .

85 W⁻ , / /
 k / /
 ; w / , /

W⁻ , ()
 , / / W⁻
 / ; w / ,
 /

(I⁺ CC L ,) ()
 w S_w
 , C .

,
 , A
 w / ,
 w C (/),

86 S w T w
 , w , w

T w :

(1) ;

(2) w ;

(3) w ;

(4) ;

(5) () ; W ,

(6) ;

(7) W ,

87 T C ,
 , w - (24) w
 , w - (24) w
 . T w
 C .

W ,
 - k
 C .

88 A C
 ,
 . T w
 / .

89 , w , w , / , w w /
 , w w
 , C w
 .

90 T C . T
 () ,
 , () .

91 T () w C ,
 , j ,
 . T
 -
 .

92 W , , , j ,
 , - .

93 T
; / ,
j (1/2)
.
,
; / , j
(1/2)
T
()
W w
(1/2)
,
w
()
.
94 T C
w
,
,
,
,
w
A T
A
.
95 A
w k
E w k
96 T
.
97 T
,
-
,
-
.

- 98 T , w
. T
w:
(1) , , , () ;
(2) , ,
- ;
(3) (()) , C ;
(4) , k ;
(5) , ;
(6) w () , () () ;
(7) A .
- 99 T ()
. T
, () / , ()
, k w
- ,
.
- 100 T ()
w
j , k
k
C_S^{RC} , k ()
w C ,
w .
- 101 T w : ()
, ()
(1/2) ()
.
S_w (2/3) ()
.

$^{102}\text{W}^-$, ()

107 R A 63(1) 63(5), 63(9), 63(13) 63(15) 63(18)
w A 63
A , A 64 A 64.2,
A , w ,
.

108 R A 63(6) 63(8), 63(10), 63(12) 63(14)
w A 63 A ,
w , A ,
w
C ,
.

109 T , , w
 , w
 , w .

110 W , ,
w ;
- .

111 T .
T k . A
A w ,
w 30% w
w .
T w w / :
1. T , -
(1) ,
, C .
(2) - ,
- ,
- C .

(3)

,

C

,

W

/

/

. A

,

.

2. T

/

, w

(1/2)

.

3. B

/

,

. T

k

. T

k .

1124

w :

(1)

,

j
C

,

3%
w

w

-

,

w

.

T
A
C

w

C

(14)

;

(2)

, w

A
w

,

,

w

;

w

(3)

C

;

(4)

w

,

,

w

w

,

C

(7)

. T

;

(5) C (w (7) w ;

(6) w ;

(7) w , .

113 E , w , w . E k j , .

114 W , w w , .

115 A - , . , .

116 B , w W W , .

W , j w , , .

C w .

117 T - , , w .

B , , C , () , (), j w , , .

S

w

:

,

,

,

j

S

-f

k

,

.



w

w

w

w

,

,

,

.

C. 9 C.

125 w C ,

C , j w w ,
A .

126 C ,

w A 130 A 134 .

w , w ,
C ,

.

127 w : ,

(9) ; ,

(10) ;

(11) C w ;

(12) C .

128 C , w , w
A , 129(2) 129(8), 129(11) 129(12) ,
.

T w :

(1) w C k
C k
w A 31 ,
;

(2) w C
k w A 31 ,
;

(3) ,
w ,
.

129 R
w - (2/3) w A w 130.

130 W⁻ , C w
A 78
A A ,
.

C , w
131 w ,
.

A
A w C ,
.

134

w - (3/4)
(w)
/ 30% /
, / ,
.

135 A

/ w w
. T w w w
.
w , w - k / ,
/ w
w A .
k w /
D , .

136

D C A , / w ,
/ / W C w ,
, / .

137

/ w A w
C C ,
.

Section 2 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67, 68, 69, 70, 71, 72, 73, 74, 75, 76, 77, 78, 79, 80, 81, 82, 83, 84, 85, 86, 87, 88, 89, 90, 91, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 98, 99, 100, 101, 102, 103, 104, 105, 106, 107, 108, 109, 110, 111, 112, 113, 114, 115, 116, 117, 118, 119, 120, 121, 122, 123, 124, 125, 126, 127, 128, 129, 130, 131, 132, 133, 134, 135, 136, 137, 138, 139, 140, 141, 142, 143, 144, 145, 146, 147, 148, 149, 150, 151, 152, 153, 154, 155, 156, 157, 158, 159, 160, 161, 162, 163, 164, 165, 166, 167, 168, 169, 170, 171, 172, 173, 174, 175, 176, 177, 178, 179, 180, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187, 188, 189, 190, 191, 192, 193, 194, 195, 196, 197, 198, 199, 200, 201, 202, 203, 204, 205, 206, 207, 208, 209, 210, 211, 212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, 220, 221, 222, 223, 224, 225, 226, 227, 228, 229, 230, 231, 232, 233, 234, 235, 236, 237, 238, 239, 240, 241, 242, 243, 244, 245, 246, 247, 248, 249, 250, 251, 252, 253, 254, 255, 256, 257, 258, 259, 260, 261, 262, 263, 264, 265, 266, 267, 268, 269, 270, 271, 272, 273, 274, 275, 276, 277, 278, 279, 280, 281, 282, 283, 284, 285, 286, 287, 288, 289, 290, 291, 292, 293, 294, 295, 296, 297, 298, 299, 300, 301, 302, 303, 304, 305, 306, 307, 308, 309, 310, 311, 312, 313, 314, 315, 316, 317, 318, 319, 320, 321, 322, 323, 324, 325, 326, 327, 328, 329, 330, 331, 332, 333, 334, 335, 336, 337, 338, 339, 340, 341, 342, 343, 344, 345, 346, 347, 348, 349, 350, 351, 352, 353, 354, 355, 356, 357, 358, 359, 360, 361, 362, 363, 364, 365, 366, 367, 368, 369, 370, 371, 372, 373, 374, 375, 376, 377, 378, 379, 380, 381, 382, 383, 384, 385, 386, 387, 388, 389, 390, 391, 392, 393, 394, 395, 396, 397, 398, 399, 400, 401, 402, 403, 404, 405, 406, 407, 408, 409, 410, 411, 412, 413, 414, 415, 416, 417, 418, 419, 420, 421, 422, 423, 424, 425, 426, 427, 428, 429, 430, 431, 432, 433, 434, 435, 436, 437, 438, 439, 440, 441, 442, 443, 444, 445, 446, 447, 448, 449, 450, 451, 452, 453, 454, 455, 456, 457, 458, 459, 460, 461, 462, 463, 464, 465, 466, 467, 468, 469, 470, 471, 472, 473, 474, 475, 476, 477, 478, 479, 480, 481, 482, 483, 484, 485, 486, 487, 488, 489, 490, 491, 492, 493, 494, 495, 496, 497, 498, 499, 500, 501, 502, 503, 504, 505, 506, 507, 508, 509, 510, 511, 512, 513, 514, 515, 516, 517, 518, 519, 520, 521, 522, 523, 524, 525, 526, 527, 528, 529, 530, 531, 532, 533, 534, 535, 536, 537, 538, 539, 540, 541, 542, 543, 544, 545, 546, 547, 548, 549, 550, 551, 552, 553, 554, 555, 556, 557, 558, 559, 560, 561, 562, 563, 564, 565, 566, 567, 568, 569, 570, 571, 572, 573, 574, 575, 576, 577, 578, 579, 580, 581, 582, 583, 584, 585, 586, 587, 588, 589, 590, 591, 592, 593, 594, 595, 596, 597, 598, 599, 600, 601, 602, 603, 604, 605, 606, 607, 608, 609, 610, 611, 612, 613, 614, 615, 616, 617, 618, 619, 620, 621, 622, 623, 624, 625, 626, 627, 628, 629, 630, 631, 632, 633, 634, 635, 636, 637, 638, 639, 640, 641, 642, 643, 644, 645, 646, 647, 648, 649, 650, 651, 652, 653, 654, 655, 656, 657, 658, 659, 660, 661, 662, 663, 664, 665, 666, 667, 668, 669, 670, 671, 672, 673, 674, 675, 676, 677, 678, 679, 680, 681, 682, 683, 684, 685, 686, 687, 688, 689, 690, 691, 692, 693, 694, 695, 696, 697, 698, 699, 700, 701, 702, 703, 704, 705, 706, 707, 708, 709, 710, 711, 712, 713, 714, 715, 716, 717, 718, 719, 720, 721, 722, 723, 724, 725, 726, 727, 728, 729, 730, 731, 732, 733, 734, 735, 736, 737, 738, 739, 740, 741, 742, 743, 744, 745, 746, 747, 748, 749, 750, 751, 752, 753, 754, 755, 756, 757, 758, 759, 760, 761, 762, 763, 764, 765, 766, 767, 768, 769, 770, 771, 772, 773, 774, 775, 776, 777, 778, 779, 780, 781, 782, 783, 784, 785, 786, 787, 788, 789, 790, 791, 792, 793, 794, 795, 796, 797, 798, 799, 800, 801, 802, 803, 804, 805, 806, 807, 808, 809, 810, 811, 812, 813, 814, 815, 816, 817, 818, 819, 820, 821, 822, 823, 824, 825, 826, 827, 828, 829, 830, 831, 832, 833, 834, 835, 836, 837, 838, 839, 840, 841, 842, 843, 844, 845, 846, 847, 848, 849, 850, 851, 852, 853, 854, 855, 856, 857, 858, 859, 860, 861, 862, 863, 864, 865, 866, 867, 868, 869, 870, 871, 872, 873, 874, 875, 876, 877, 878, 879, 880, 881, 882, 883, 884, 885, 886, 887, 888, 889, 890, 891, 892, 893, 894, 895, 896, 897, 898, 899, 900, 901, 902, 903, 904, 905, 906, 907, 908, 909, 910, 911, 912, 913, 914, 915, 916, 917, 918, 919, 920, 921, 922, 923, 924, 925, 926, 927, 928, 929, 930, 931, 932, 933, 934, 935, 936, 937, 938, 939, 940, 941, 942, 943, 944, 945, 946, 947, 948, 949, 950, 951, 952, 953, 954, 955, 956, 957, 958, 959, 960, 961, 962, 963, 964, 965, 966, 967, 968, 969, 970, 971, 972, 973, 974, 975, 976, 977, 978, 979, 980, 981, 982, 983, 984, 985, 986, 987, 988, 989, 990, 991, 992, 993, 994, 995, 996, 997, 998, 999, 1000

138 T C

, w
w / .
C w w
C ,
k /
C .
D w
C S4 , A , w
C
.

139 T

C w C
, w C
(w C j) /
5% j j , w C
j w C .
C .

140 A - , w C .
w A , C ' k .

141 T C , /
- u - ,
.

142 T C , , , S k

- (4) T 5% w w C w
- ;
- (5) T C ;
- (6) T k - C ;
- (7) T C ;
- (8) T C ;
- (9) T , , - , C ;
- (10) T j C , C ;
- (11) T C ; C
- (12) T C ; , ,
- (13) T C ; , w , w
- (14) T C w , w ;
- (15) T C , w ;
- (16) T C ;
- (17) T C C ; S C w j
- (18) T , k , w k , E S (E , S
- (19) T A ;
- (20) T C ;

- (21) T C ;
- (22) T C ;
- (23) T w k , ; k C , ;
- (24) T ;
- (25) T C ;
- (26) T C A 64; w
- (27) T - - w C ; 10%
- (28) T w 10% ;
- (29) T C w ;
- (30) T C A ;
- (31) T C ;
- (32) T C ; j
- (33) T j C , , ;
- (34) T C , j , ;
- (35) T , E_S (C ,) , ;
- (36) T - k ;
- (37) T w C , ;
- (38) T w ;

(39) T w C , w ;

(40) T , w ;

(41) T w C , w C C 
 L R  S k E ;

(42)  w w A .

A C , w C .

A , A 147(7), 147(9), 147(18),
147(19), 147(26) ;

A 147(25)

w - .

146 T , k w k
. T

A . S

147 T

, k S
 , ,
. A ,
 , w , j
 , j
 k
 k

j w . T . T
 w

E
 w C W .

148 W C C . ,

149 W , (4)
j 33% w ,

T A 155 w ,

T C .

150 T C C .

151 T w w :

(1) ;

(2) , ;

(3) C ;

(4) ;

(5) , ;

(6) w

(7) C ;

(8) w k , ;

(9) ;

(10) w k C ;

(10) $\begin{matrix} C & w \\ j & j \end{matrix}$ $\begin{matrix} w & w \\ w & k \end{matrix}$, ;

(11) , ; w , ;

(12) w - (- ;) w

(13) w , A .

152 τ - k w w :

(1) w 3% C , ;

(2) w 3% C w C , ;

(3) - - , C w 3% .

W w , w k .

153 τ C , W , j W j .

154 τ w . τ C , , w τ 10 .

155 A

A 246 A ;
10
.

156 A

:

(1) ;

(2) ;

(3) ;

(4) ;

(5) w .

157



w

.

E

,

w

.

R

. A

. A

w

.

158 D

,

,

w

,

. W

. T

,

,

/

w

,

. A

-

.

T

w

. A

w

w

.

159

W

,

/

/

,

w

. S

,

-

. W

-

,

.

k w : , . 1

(1) ; j , ; , ;

(2) C ; w k C ; C w C ; ; k - ;

(3) - w , ; - w , ;

(4) - , , , w , ; , k

(5) C , k , k ;

(6) w C ; , w , k , ;

C , k C , k ;

(7) , , k A C w , ; k C , k w C , k ;

(8) ; C ,

(9) k . w w ,

165 T - k
w k ,
C C C j
.

166 A .
C .

W , , k w C , k

T C .

167 D , C
w w ,
. A w ,
C .

168 T C , w , w k , w k ,
, w
,
w .

C , 12 T

169 T C . T
C , ,
,
. T k
.

T , , ,
, , ,
w k
.

170 T , w

A W

A .

171 w ,

C w C ,

C RC. S ,

C , /

k w k C .

T C

C , .

172 T C w :

w

(1) k C , ;

(2) ;

(3) , , C , , ;

w

(4) j C ; -

(5) C ;

(6) , C , ;

(7) , , w C ;

(8) C ;

(9) C ;

(10) C ;

(11) C ;

(12) C , ;

(13) ;

(14) w A .

173 T - k
w :

(1) w 2% C , ;

(2) w 2% C w C , ;

(3) - - , C w 2% .

A w k .

(4) .

174 T C -
, w .

175 T C w k w
w k w .

176 R :

(1) w k ;

(2) C , , ; ,

(3) w .

177 W w , w , A .

C. 13

1

178

C

179 T

180

w

A

w

A

A

181

S

w

S

C

C

w

w

j

w

182

S

08

S

186 T , , S . E -
C .

- 187 T w w :
- (1) w C ,
w ;
 - (2) C , ;
 - (3) C w , w , A
;
 - (4) C , ;
 - (5) w ,
C L w;
 - (6) ;
 - (7) ;
 - (8) ;
 - (9) w C w L w;
 - (10) k , , C
C ; , , w
 - (11) ;
 - (12) w, , ;
 - (13) A . w w ,

188 T , w

S

189 T
- k .
A ,

190
w
. E
w
A
w

191
k
S
k
w C

192 T
(1) ;
(2) j ;
(3)

C 14 D C

193 W
C :
(1) ;
(2) w ,
w
;

(3) $w_j k w$
 k ; k

(4) $w k w$, $w w$
 w ; w
 k ;

(5) ;

(6) $w w_j$;

(7) $w C_S RC$; k

(8) $w w$; w

(9) ;

(10) $j k w w$
 C .

194 W^- , $w w$, $C w w$.

- w C w , ,
w w C :
(1) C C ;
(2) C ;
(3) C C ; w , ()
(4) , (C)
 , .

- W / , / , / k
w w C : ,
(1) , C w C S
w C C ; w S
(2) ;
(3) C
 ;
(4) w / , ;
C
(5) w w
w ;
(6) A . w

197 D , C w

(1) T (w) w :

(2) ; w

(3) ; w w

(4) ;

(5) , A w w C

(6) k w

(7) k C w , ()

(8) ; C w

(9) A , k ,

(10) C , , k w

C w C w C w

(11) C w ;

(12) , A , C w

(13) C ; w

(14) C ; ;
w C ; ,

w :

() w ;

() ;

() ,

T A
C ; C

198 A ,
w (R ()) C
:

(1) ,
C ;

(2) , A 203(1) ;
C

(3) , A 203(1) 203(2) ;
C

(4) ,
C
A 203(1), 203(2) 203(3) C w ,
C ;

(5) ,
A 203(4).

199 T k ,
C w /
w /
C /
j w
w / w C w
.

200 °T / , C , C ,

204 T C , C , ,
R .

T : w

(1) T C ;

(2) T C , ,
C w ,
w ,
C / C ;

(3) W , C ,
C w ,
C w .

205 W C A ,
W .

206 W C A
209, C :

(1) C , ,
C , w
;

(2) C .

207 T A

.

W⁻ , C , C k_w
w

:

(1) C ,
;

(2) w C ,
C (k w
k w
C , C
C);

(3) ,
C ;

(4) k k w ,
C , (w C) ;

(5) ,
C w
C ;

(6) k j ,
C C .

209 T C
C

w w
, w
. T - :

(1) w ,
C ;

(2) w ,
C ;

(3) w
C ;

(4) .

W⁻ w C - , .

210 T C

w

C , j

T C

w :

(1) k ;

(2) k C . T ,
A .

W

w
w

A ,

S

211 T C ,

w w , ,
k ,
j .

C , 15 A , D A ,
C

1 A

212 T C

w

S

w w
.

213 T C
1 D 31 .

T C , , w w .

w

C RC, C w ,

w C , () w

w w j ,

F .35 C -2.. .

214 T C , C ,
w .

215 T C RC
k () w (4) S , k ()
w w (2) S RC (6) k ,
T , w k w ,
T RC S k .
T RC, w C ,
() w C .

216 T C k
k .
C k
.

217 T C k w (20) C
, C .
T C , w - (21) w
, () w (w k ,
- , C , k () w
w).
.

218 T w :
(1) ;
(2) S C ,
.

219 W⁻ (10%) C⁻ (50%) , C⁻ ,

w C , C k

A C , j C ,

T , k

A w , w

C k

C ,

w C

220 T C

w :

(1) T k

C

(2)  w k w , w C ,

C

(3)  .

221 D C w :

(1) D w : C
 , , C . S j
 ,

(2) S , - C :
 , C ,
 , C
 ,
 w
 30%
 10%
 . T C w
 w
 () W -
 C
 () W w C .
 W C . A ' B ' C ,
 C
 .

(3) C C :
 W C ,
 k C w
 C w ,
 , C .

222 T C k
 k C , C ,
 W w w - (25%) C , ,
 .

223 ,
 . w , w
 ,
 .

C , . T
w ,
k
T (), C k (), w .
T C
T S k E
S j w w C , C
T C
w w , C
T C
j w :
(1) C w ;
(2) w w , C k
w k () , () w
C

(1) T C w
C , w,
C . T w
w
w
w.
C

(2) $\overline{W}_w$, B , j , - k , . , w w B .

(3) C , C k , k w , C .

(4) $\overline{W}_A$ C , 227 , , k , C , j , w , C .

226 C A C , () w w .

227 A C , j w , , C , C , j , C w , T , j j , w , w .

228 T C , B. T C , B . T C w w RC .

229 **U** w w , , ' B k C
w k .

230 **W** , C w w ,
w w **RC.**

2 1 A C

231 **T C** ,
w w C .

232 **T** , , C
. **T**

233 **T C** ,
C , w ,

3 E A

234 **T C**
S ^w C , C C ,
.

T C . **T**

235 **T** C C
.

236 **T** C w :

(1) k , C
 ,
 ;

(2) C ,
 ;

(3)

,

C .

237 T

C

,

.

T

,

w

C . T

C

w

.

238 T

.

239 T

,

w

.

W

-

,

,

w

:

(1)

.

L

,

.

(2)

k

w

,

k

C

,

w

,

C

w

:

()

;

()

,

A .

(3)

C

w

A

241(2),

.

(4) A w ;
 () w ;
 () w ;
 () .

T k
 w C .

240 W C w ,
 k w C ,

(1) T w k
 C . T C ,
 . T w :
 () C , ;
 () .

S k C ,
 (2) T C w w A A
 w (14) 242 (1). C 242(1)(),
 C T C C w. k
 w C (w w C / , k
 , w C).
 , .

(3) A 242(1)(), k

C. 16

- 241 C :
- (1) ;
- (2) ;
- (3) ;
- (4) w C k
j C w , ;
w
- (5) ;
- (6) C ;
- (7) w C A .
- U w , ,
RC j A ,
w w RC, w j
w RC
S C ,
I w A ,
w .
- 242 U w , ,
.
- 243 , ,
- ;
w , w ;
w ,
S w j
w .

244 C C , , , , E C C w C
C C , , , , E C C w C
E C , E C (w C
C , 17 C

245 C C C R
C E (T), C W k L C S - w
C () . T C w k
w w k
D C w , C
T C C , w
C C ,
C C A , w k D k S C C
k . , j w k
T C . E C j w -w
C , j
C , w . j

247 T C C ,
C k ,
C C C w
(1) C ,
w C , w
C C , w C ;
(2) S w C C S w E , , T
C C ; C j -
C ;

(3) j , C ,
() w w;

(4) j , ,
C ;

(5) ' w k
& C ,
,
- ' ;

(6) - ,
C ;

(7) w k, w w k,
w k, w , C C , w ,
C .

C, 18 D. E.

248 T C
w w , A , w
,

249 T C
, , , w ,
, , , ,
.

250 T C , w w , . T
C w
T C , w T U L w RC,
w .

251 T , , - ,

258 W , ; C w w w w
C w w ; w w w .
T C
w w w .

Section 2 Definitions

259 T C :
(1) A ;
(2) ;
(3) C ;
(4) C k , w
w w ;
(5) C , , ,
, ,
10% C
, C .

260 C A 259(1), 259(2), 259(4),
259(5), w
(15) . T
w
, , C .

C k w w, k
w w k .
261 C , C (C ,
k),
C , C
w w (12) w .

T w C
T w C , k
.

262 T w w
:

(1) C ,
C ;

(2) ;

(3) w C ;

(4) C ,
;

(5) C ;

(6) C , C ,
;

(7) C .

263 T C , w
(10) w , C , w
k C w
(60) . C (30)
, w - (45)
w .

T w . T
T w
.

264 A C ,
, , C .

T C ,
, C
.

T C

. T

C

w

w

.

265

,

C

,

,

C

,

,

C

,

k

C

w

w

U

C

,

k

C

,

,

C

.

266

U

,

,

RC,

,

C

W

,

(30)

C

,

C

,

C

,

.

267 T

w

w

.

k

w

,

C

.

A

w

C

C

C

.

C, 20 A, A

268

U

w

,

C

A

:

(1)

w

C

L

w

A

w

,

w

w

;

(2)

w

w

w

;

(3)

A

.

269

W

A

.

T

C

,

w

w

w

.

C, sec 21

271

C

, C

w

w

:

(1)

C

'

A

C

L w

w

w

C

,

w

,

C

w

,

.

W

,

(C

C

)

,

,

w

.

D

.

(2)

T

C

E

T

A

C

w

. A

,

.

(3)

D

w

w

,

w

RC

A 270(1);

(4)

T

w

.

C, sec 21

272

S

,

w k
C

,

. T

C

C

w. T

w.

273



-

,

,

w k
C

,

.

274 C

w

50%

50%

)

C

, (

,

.

A
(w

C

w

w

w

),

w

w

.

A

C

,
.

,

A

w

,

,

,

C

,

C

,

w

S

S

.

T
C

A

C

,
. T

C

C
C ,
C

,

.

275

w

w

A

w

w

w

j

w

C

,

k

C

.

w

A

w

w

.

,

w

w

276 T A

w

C

. S

C

w

A

w

.