



《高级会计实务》模考大赛（一）

一、案例分析必答题

1. 甲公司为我国一家大型药品生产上市公司，主要从事医药生产与新药研发的前期业务。为了拓展业务，甲公司准备实施并购战略。2019年11月，甲公司召开并购投融资研讨会，相关人员发言要点如下：

（1）战略委员会主任：药品作为特殊的商品，直接关系到使用者的生命安全，因此医药行业的生产受到国家监督管理部门的严格控制，政府行政管理方面存在壁垒。由于国家提高了医药产业的进入门槛，因此带来了启动资本方面的更高要求。此外药品具有极强的专业性，其作用并不能通过保健品或医疗器械等其他产品所替代。在我国现有的医药生产企业中，产品同质化现象相当严重，相同的药品就有几十家甚至几百家医药企业同时生产。

（2）财务部经理：乙公司为我国一家产学研相结合的大型现代化公司，秉承“以诚信为本，做现代中药”的经营理念，形成了以中成药为主，中西药相结合为发展目标战略格局。乙公司分别在云南、浙江、河南等地建有五大原料药材现代化种植基地，旨在运用先进的组培办法和育苗技术，推进原料药材规范化绿色种植工程，实现中药材种植的目标。建议公司收购乙公司100%股权，收购完成后可以保障原料药的稳定供给与产品质量，降低产业链中的交易成本。经过尽职调查，乙公司的并购对价为31.5亿元。为解决并购资金要求，建议公司非公开发行普通股3亿股。财务部制定的定向增发方案要点如下：①发行对象为公司股东、董事、高级管理人员、核心员工等12人；②定价基准日前20个交易日公司股票价格均价为12元/股，本次发行定价为9.2元/股；③如果控股股东、实际控制人参与定向认购，其所认购的股份应自发行结束之日起36个月内不得转让。

（3）发展部经理：目前公司主要着重于国内的项目投资，在“一带一路”的机遇下，公司不妨可以尝试“走出去”战略，实施境外直接投资。境外投资项目产生的现金流量就是母公司的现金流量，在进行财务决策时，也可以使用与境内建设项目相同的评价指标，如净现值、回收期、会计收益率等指标。假定不考虑其他因素。

要求：

（1）根据资料（1），对医药生产行业的竞争程度进行分析。

（2）根据资料（2），从并购双方行业相关性角度，判断甲公司并购乙公司属于哪种并购类型，并简要说明理由。

（3）根据资料（2），指出财务部经理建议采取的并购融资方式类型（写出细分类型）。

（4）根据资料（2），逐项判断定向增发方案要点①至③项是否恰当；如不恰当，请说明理由。

（5）根据资料（3），指出发展部经理的发言是否存在不当之处，说明理由。

2. 甲公司作为一家以生产和销售汽车为主业的上市公司。根据财政部、证监会、审计署、银监会和保监会等五部委发布的《企业内部控制基本规范》及相关内部控制规范体系的要求，甲公司从2020年起，从内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通及内部监督五个方面全面启动内部控制体系的建设。2020年有关工作要点如下：

(1) 关于内部环境。内部环境是公司建立与实施内部控制的重要环节，董事会对内部控制的建立健全和有效实施负责；建立规范的公司治理结构和议事规则，明确董监高在决策、执行、监督等方面的职责权限；将专业胜任能力作为选拔和招聘员工的唯一重要标准，切实加强员工的培训和继续教育，不断提升员工素质；加强企业文化建设，培育积极向上的价值观和社会责任感，树立现代的管理理念，强化风险意识和法制观念。

(2) 关于风险评估。在公司内部成立专门的风险评估机构，围绕内部控制目标，对内部环境、业务流程等进行全面评估，针对企业的内外部风险，采用定性的方法，根据风险发生的可能性及其影响程度，对识别的风险进行分析和排序，并考虑整个企业层面的组合风险。针对物流方面的短板，甲公司决定引进现代物流信息技术，建立动态地物流安全监控系统，从而能够有效地降低风险发生的几率；考虑自身业务情况，选择合适的保险公司进行投保。

(3) 关于控制活动。根据风险评估的结果，从以下两个方面强化控制措施：一是业务经办人员与会计记录人员由不同的员工担任，互相牵制，降低可能发生的舞弊行为；二是定期对仓库中的实物资产进行盘点，将盘点结果与会计记录比较，发现的损失、浪费等现象，查明原因，追究相关人员的责任。

(4) 关于信息与沟通。完善信息沟通机制，及时收集传递与内部控制相关的各种信息，确保信息在企业内部各管理层级、责任单位与业务环节之间进行有效的沟通和反馈。同时为了提高控制的效率，在建立的管理信息系统和业务信息系统的基础上，利用信息技术对信息进行集成和共享。

(5) 关于内部监督。公司董事会授权内部审计部门开展内部控制的监督检查，内部审计部门在监督过程中只侧重于日常监督，对于日常监督情况形成书面报告；针对发现的内部控制缺陷，督促及时加以改进；董事会下设的审计委员会负责监督内部审计部门的工作，核查内部审计的有效性。

假定不考虑其他因素。

要求：

(1) 根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引等有关规定的要求，逐项分析资料(1)至(5)是否存在不当之处，若存在不当之处，请说明理由。

(2) 根据资料(2)，指出甲公司针对面临的内外部风险的分析描述。

(3) 根据资料(2)，指出甲公司针对物流方面的短板所采用的风险应对具体策略，并说明理由。

3. X公司生产甲、乙两种产品，为了更精确的核算产品成本，解决产品生产过程中的共同成本的分配问题，采用作业成本法。作业是企业为实现战略目标进行的与顾客价值创造相关的各项资源消耗活动。相关资料如下：

(1) B部门是该公司的一个生产车间，主要从事原材料接收、成型加工、质量检验三项工作。经分析，分别选择人工小时、机器小时和检验次数作为三项作业的成本动因。2022年5月，X公司共生产甲产品200件，乙产品100件，B部门产生制造费用100000元。假设B部门工人的熟练程度、等级和工资均无差别。因此，选择人工工时的百分比作为分配资源耗费到作业的资源动因，其中，资源动因的工时百分比根据各作业项目所耗并由相关作业管理人员进行预估分配。其结果如下：

作业项目	制造费用 (总资源) (1)	资源动因	作业成本 (3) = (1) × (2)
		(工时百分比) (2)	

材料接收	100000	30%	30000
成型加工		50%	50000
质量检验		20%	20000

(2) B 部门各项作业按作业动因统计, 2022 年 5 月份作业量统计如下:

作业项目	作业动因	作业量	
		甲产品	乙产品
材料接收	人工小时	800 小时	400 小时
成型加工	机器小时	1200 小时	800 小时
质量检验	检验次数	400 次	600 次

(3) B 部门机器加工的产能为 2000 小时, 甲产品的直接人工单位成本 120 元, 直接材料单位成本 200 元, 售价为 600 元/件, 乙产品的直接人工单位成本 300 元, 直接材料单位成本 360 元, 售价为 1200 元/件。假定不考虑其他因素。

要求:

(1) 按照受益对象、层次和重要性, 对作业进行分类, 并简述作业的特征。

(2) 根据资料 (1) 和 (2), 确定三项作业的分配率, 并以此确定甲、乙两种产品的作业成本分配额, 进一步确定出应分配到甲产品、乙产品的制造费用。

(3) 作业成本法下, 以单位产品盈利水平分析为依据, B 部门在产品结构优化时, 应扩大哪种产品的生产规模, 并说明理由。

(4) 指出作业改进的方法。

4. 甲公司是一家电子配件生产的国有企业, 成立于 1996 年。为了取得进一步发展, 扩大企业规模, 并购了当地几家小型电子配件生产企业, 实现规模经济优势。并购的几家小型电子配件生产企业还是进行独立的经营, 拥有独立的采购、生产、销售和资产购置处理权利。每个公司都独立进行投资活动, 根据自身的发展并结合企业的战略目标制定投资战略, 期末甲公司会对每个企业进行绩效评价。

对旗下的几家小型电子配件生产企业进行绩效评价采用的是经济增加值法。财务经理指出，该方法一定要单独使用，不能与关键绩效指标法、平衡计分卡等其他方法结合使用。其中一家小型电子配件生产企业 A 公司的相关数据如下：净利润 120 万元，研究开发费用调整项 8 万元，利息费用 12 万元，平均所有者权益 150 万元，平均负债 120 万元，平均无息流动负债 56 万元。平均在建工程 10 万元。公司的加权平均资本成本率为 10%，企业所得税税率为 25%。

假定不考虑其他因素。

要求：

- (1) 判断甲公司采用的成长型战略类型（写出细分类型），并说明理由。
- (2) 列举投资战略应该遵循的原则。
- (3) 财务经理的说法是否正确，并说明理由。

(4) 根据国资委发布的《中央企业负责人年度经营业绩考核实施方案》和《中央企业负责人经济增加值考核实施方案》，计算 A 公司的经济增加值，并说明经济增加值法的优点。

5. 甲公司的主要经营业务为影视制作与发行以及相关衍生服务，注册资本为 3600 万元，股份总数为 3600 万股。乙公司专门从事电视剧策划、制作与发行等业务，并同时为多家地方卫视提供咨询服务。甲公司是上市公司，在行业内的制作经验丰富，营销体系成熟发达，风险控制体系卓有成效，而乙公司在影视智能数据发行方面具有优势，是行业的代表和典范，也是影视大数据的先行者。甲公司若并购乙公司可以推动产业模式的进一步升级，而乙公司的特色项目可以在甲公司资金的支持下获得更好的发展。甲、乙公司都属于文化传媒企业，甲公司并购乙公司后可以降低同业竞争，扩大自身的市场份额。

2021 年 2 月，甲公司聘请西蒙资产评估机构对乙公司进行估值，准备收购乙公司 100% 的股权。西蒙评估的基准日为 2020 年 12 月 31 日，经研究决定采用收益法对乙公司的价值进行评估，并且以 2021~2025 年为详细预测期，乙公司的财务预测数据如下表所示：（单位：万元）

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
税后净营业利润	4750	6000	6750	7150	7250
折旧及摊销	2000	2400	2750	3000	2500
资本支出	3750	3750	3000	2000	2000
营运资金增加额	1000	1500	1750	2000	2500

乙公司自由现金流量从 2026 年起保持稳定态势。2020 年 12 月 31 日，乙公司的股价为 18 元/股，各年股利固定不变，为 2.28 元/股。基准日乙公司的资产负债率为 40%，税前债务资本成本为 8%。甲、乙公司适用的企业所得税税率均为 25%。

甲公司并购前的估计价值为 72000 万元，收购乙公司后，两家公司经过整合，价值将达到 140000 万元。此外，乙公司要求的股权转让价为 55000 万元，并且在收购乙公司的过程中，

甲公司预计将发生审计费、评估费、律师费等相关费用 500 万元。
并购对价过高，甲公司决定在证券市场上发行新股，并用发行股票所得的价款支付并购款。
相关现值系数如下表所示：

期数	1	2	3	4	5
复利现值系数(9%)	0.917	0.841	0.772	0.708	0.649
	4	7	2	4	9
复利现值系数 (10%)	0.909	0.826	0.751	0.683	0.620
	1	4	3	0	9

假定不考虑其他因素。

要求：

- (1) 根据资料，指出甲公司并购乙公司可以实现的经营协同效应，并说明理由。
- (2) 利用股利折现模型，计算乙公司的加权平均资本成本。
- (3) 计算 2020 年 12 月 31 日乙公司的企业价值。
- (4) 计算甲公司并购乙公司的净收益，并从财务角度分析，是否具有可行性。
- (5) 指出甲公司并购乙公司的融资方式。

6. 未来公司为上市公司，拥有 A、B 两家子公司的控股权，未来公司及其下属子公司的会计政策和会计估计均符合会计准则规定。2023 年，未来公司发生的相关经济业务资料如下：

(1) 为提高市场占有率及实现多元化经营，未来公司设立 M 基金，以投资于高新技术创业公司而获取资本增值。未来公司持有 M 基金 80% 的权益并且控制该基金，该基金其余 20% 的权益由其他 20 个不相关投资者持有。未来公司同时持有以公允价值购买 M 基金持有投资的选择权，如果执行该选择权，未来公司将受益于 M 基金被投资者开发的技术。M 基金没有明确的退出投资的计划，且 M 基金由该基金投资者代理人作为投资顾问管理。

(2) 2023 年末在编制合并财务报表前，针对其各子公司，母公司未来公司开展了如下会计工作：

- ① 将 A 公司发出存货成本的计量方法由先进先出法调整为母公司未来公司的移动加权平均法。
- ② 将 A 公司某同类固定资产的折旧方法由年限平均法调整为母公司未来公司的双倍余额递减法。
- ③ 将 B 公司 1 年以内应收账款的坏账准备计提比例由 2% 调整为母公司未来公司的 3%。
- ④ 将 B 公司投资性房地产的后续计量模式由采用成本模式调整为母公司未来公司的公允价值模式。 假定不考虑其他因素。

要求：



- (1) 根据资料 (1), 判断 M 基金是否属于投资性主体, 并简要说明理由。
- (2) 判断资料 (2) 中的事项①~④处理是否存在不当之处, 并简要说明理由。

7. 甲公司是一家大型的房地产集团公司(以下简称“甲公司”), 业务遍布多个国内城市及海外城市。受到日趋激烈的房地产企业市场竞争的影响, 集团规模扩张对财务有效控制合规风险的需求越来越强烈, 集团战略转型对财务提出更高的能力要求。针对该问题甲公司计划召开财务共享中心建设专门会议。相关资料如下:

(1) 总经理: 集团计划按照“提高效率、业财一体化、集中化、数字智能化、风险管控可视化”等方面进行财务共享的建设规划, 建设财务共享服务中心实现全面共享。财务共享服务中心处理的业务需要覆盖企业集团全部的业务。

(2) 运营部经理: 建议集团打造一个为业务服务、提升财务会计运营效率和管控水平的财务共享服务信息化平台。采取设立一家独立法人的有限公司方式来组建财务共享服务中心, 承接一线公司的财务会计核算, 除传统模式的主要业务流程, 逐渐向更高价值的工作延伸, 依靠其专业技能和优质服务在市场上立足。

(3) 财务部经理: 公司可以在技术路线上依靠影像系统解决会计凭证的异地传递问题, 并应根据设立的财务共享服务中心的实际需要, 对内部的组织架构进行重新设计, 将财务核算功能集中在单独设置的财务共享服务中心, 同时根据财务共享建设的目标, 重新审视业务环节, 合理设计标准化的业务流程。为进一步降低集团公司的劳动成本, 建议将财务共享服务中心建设在偏远的郊区。

(4) 信息部经理: 信息系统是财务共享服务实施的载体, 包括电子影像系统、网上报账系统、电子会计档案系统、会计核算系统、合并报表系统、资金管理系统、银企互联系统、预算控制系统和税务管理系统。其中电子影像系统作为财务共享服务支撑板块的子系统, 可以将各类实物单据转换为电子影像, 实现电子信息采集、影像处理和传输、集中存储和影像查询、调阅管理等功能。电子影像系统要求人员必须在业务发生地对实务单据拍照、扫描等方式采集电子影像, 将电子影像提供给网上报账系统。假定不考虑其他因素。

要求:

- (1) 根据资料 (1), 按照企业财务共享服务中心覆盖的范围划分, 指出甲公司采用的财务共享服务中心的类型。
- (2) 根据资料 (2), 指出甲公司财务共享服务中心按运营模式划分属于哪种类型。
- (3) 根据资料 (3), 指出财务部经理的发言体现的财务共享服务的实现路径。
- (4) 根据资料 (4), 分析判断信息部经理的发言是否存在不当之处, 如存在不当之处, 请指出, 并说明理由。

二、案例分析选答题

1. 甲公司是一家生产和销售生物医药的上市公司, 为了提高资金使用效率, 甲公司开展了金融工具业务。2022 年甲公司发生相关交易如下:

(1) 2022 年 1 月 1 日, 甲公司以银行存款购入乙公司当日发行的普通债券, 债券面值为 1000 万元, 支付购买价款 1200 万元, 另外支付交易费用 5 万元。甲公司持有该债券的目的为收取合同现金流量和出售, 甲公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。2022 年年末, 经评估该债券信用风



险并未显著增加，甲公司按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并将减值损失计入当期损益。

(2) 2022 年 1 月 1 日，甲公司发行 1 亿元普通股。合同条款约定，甲公司可根据相应的议事机制自行决定是否派发股利，如果甲公司的控股股东发生变更（假设该事项不受甲公司控制），甲公司必须按面值赎回该普通股。甲公司应将该工具分类为权益工具。

(3) 2022 年 4 月 1 日，甲公司因急需资金周转，与 A 商业银行签订一项应收账款保理合同。甲公司将销售生物药品而形成的对 M 公司的应收账款 1000 万元转移给该商业银行，取得货币资金 850 万元。根据双方合同规定，在应收 M 公司货款到期无法收回时，A 商业银行有权向甲公司追偿。

(4) 甲公司为了大批量生产抗病毒药物，需要在 3 个月后购入大批原材料。为了规避生产经营中因原材料价格上涨带来的风险，甲公司决定利用商品期货进行套期保值业务操作，买入了相同品种的商品期货。甲公司在进行会计处理时：①将该套期分类为公允价值套期。②套期工具产生的利得或损失作为公允价值套期储备，计入当期损益。

(5) 甲公司系丙公司的母公司。2022 年，甲公司对丙公司的管理人员实施股权激励计划，协议约定：甲公司授予丙公司 200 名管理人员每人 2 万份股票期权，要求员工自 2022 年 7 月 1 日开始在丙公司服务满 3 年，即可以每股 5 元的价格自甲公司处购买丙公司 2 万股股票，甲公司 2022 年年末预计三年内丙公司将有 10% 的管理人员离职。2022 年年末，该期权的公允价值为每股 10 元。甲公司的相关会计处理如下：①甲公司财务人员将上述股权激励作为权益结算的股份支付处理，②甲公司 2022 年年末确认资本公积 600 万元。假定不考虑其他因素。

要求：

(1) 根据资料 (1)，分别判断甲公司购入债券的初始分类和计提减值的会计处理是否正确；如不正确，请说明理由。

(2) 根据资料 (2)，判断甲公司对普通股的分类是否正确；如不正确，指出正确的处理。

(3) 根据资料 (3)，判断甲公司 2022 年 4 月 1 日是否应当终止确认应收 M 公司账款 1000 万元，并说明理由。

(4) 根据资料 (4)，判断甲公司事项①、②的会计处理是否正确；如不正确，请做出正确的处理。

(5) 根据资料 (5)，逐项判断会计处理①和②的处理是否正确；如不正确，请说明理由。

2. 甲单位为中央级科研事业单位，已执行国库集中支付制度。2019 年部分事项如下：

(1) 2019 年 2 月按照工作计划，甲单位拟用自筹资金购买一批专用检测设备价值 900 万元（规定限额以上），将该事项报经主管部门审批后，主管部门将审批结果报上级财政部门备案。

(2) 甲单位的一台大型仪器设备于 2019 年 3 月提前报废。该仪器设备的账面原值为 1600 万元，累计折



旧为 900 万元，账面价值为 700 万元。资产管理处赵某认为，该仪器设备的账面价值不足 1500 万元，未达到财政部门审批标准，报上级主管部门审批即可。

(3) 在编制的 2019 年度“一上”预算草案中，甲单位将支付给职工的住房提租补贴，按照政府支出功能分类科目列入“科学技术支出”类，按照政府支出经济分类科目列入“工资福利支出”类。

(4) 2019 年 4 月，甲单位经批复购置一台专用设备，与中标的 A 公司签订了总价 450 万元的政府采购合同。为了保证服务配套的要求，甲单位继续从原供应商 A 公司处采购金额为 50 万元的配套设备。

(5) 2019 年 6 月，甲单位根据财政部《关于加强和改进中央部门项目支出预算管理的通知》的文件精神，组织了一次学习讨论会。会议指出，项目支出预算具有专项性、完整性和交叉性的特征，各项目之间支出可以交叉，项目支出与基本支出之间也可以交叉。

(6) 2019 年 12 月，甲单位在财产清查过程中，盘亏车辆一台，账面价值为 25 万元。甲单位已将财产清查的结果向市财政部门报告。截至 12 月 31 日，甲单位尚未收到市财政部门批复。为保证 2019 年财务报表及时报出，甲单位暂时先对盘亏的车辆进行了销账处理。

(7) 2019 年 11 月，甲单位一台设备因暴雪发生严重毁损，按照规定程序报经批准后予以报废，取得残值变价收入 10 万元。甲单位直接将残值变价收入 10 万元留归本单位自用。

(8) 甲单位实验室工作人员李某 2019 年 6 月份购买实验耗材 6000 元，通过公务卡结算并已办理报销还款手续。8 月份李某使用该批实验耗材过程中发现其存有质量问题，经同供货商协商，对方同意退 50% 货款，并将 3000 元退货款退回李某公务卡，李某将上述退货款提现，上缴单位财务部门。

要求：

根据国有资产管理、政府采购等相关规定，逐项判断甲单位对事项（1）至（8）的处理是否正确。对事项（1）至（7），如不正确，分别说明理由；对事项（8），如不正确，说明正确的处理。

答案部分

一、案例分析必答题

1. (1) 【正确答案】①现有企业间竞争程度分析：在我国现有的医药生产企业中，产品同质化现象相当严重，相同的药品就有几十家甚至几百家医药企业同时生产。现有企业间竞争程度较高。（1 分）

②新加入企业竞争威胁分析：医药行业的生产受到国家监督管理部门的严格控制，政府行政管理方面存在壁垒；国家提高了医药产业的进入门槛，带来了启动资本方面的更高要求。新加入企业的竞争威胁较低。（1 分）

③替代产品或服务威胁分析：药品具有极强的专业性，其作用并不能通过保健品或医疗器械等其他产品所替代。替代产品威胁较低。（1 分）

(2) 【正确答案】从并购双方行业相关性角度来看，甲公司并购乙公司属于纵向并购。（1 分）理由：甲公司与乙公司处于同一个产业链的不同生产经营阶段。（1 分）

(3) 【正确答案】权益融资方式中的发行新股并购。（1.5 分）

(4) 【正确答案】

要点①恰当。（1 分）

要点②不恰当。（1 分）

理由：定向发行价格不得低于定价基准日前 20 个交易日公司股票价格均价的 80%，即不得低



于 9.6 元/股。(1 分)

要点③不恰当。(1 分)

理由：控股股东、实际控制人及其控制的企业认购的股份，18 个月内不得转让。(1 分)

(5) 【正确答案】发展部经理的发言存在不当之处。(1.5 分)

理由：境外投资项目在生产经营中形成的净现金流量不一定全部视为母公司的现金流量，要看所在地政府有没有限制性条款。(2 分)

2. (1) 【正确答案】资料(1) 内部环境是公司建立与实施内部控制的重要环节存在不当之处。(0.5 分)

理由：内部环境是公司建立与实施内部控制的基础，风险评估是实施内部控制的重要环节。(1 分)

将专业胜任能力作为选拔和招聘员工的唯一重要标准存在不当之处。(0.5 分)

理由：企业应当将职业道德修养和专业胜任能力作为选拔和聘用员工的重要标准。(1 分)

资料(2) 针对企业的内外部风险，采用定性的方法存在不当之处。(1 分)

理由：企业一般采用定量或定性定量相结合的方法，从发生的可能性和影响程度两个方面对事件进行评估。(1 分)

资料(3) 不存在不当之处。(1 分)

资料(4) 确保信息在企业内部各管理层级、责任单位与业务环节之间进行有效的沟通和反馈存在不当之处。(0.5 分)

理由：信息与沟通是企业及时、准确地收集、传递与内部控制相关的信息，确保信息在企业内部、企业与外部之间进行有效沟通。企业应当建立信息沟通机制，将内部控制相关信息在企业内部各管理级次、责任单位、业务环节之间，以及企业与外部投资者、债权人、客户、供应商、中介机构和监管部门等有关方面之间，进行传递、反馈和应对。(1 分)

资料(5) 内部审计部门在监督过程中只侧重于日常监督存在不当之处。(0.5 分)

理由：内部监督包括日常监督和专项监督，专项监督应当与日常监督有机结合，日常监督是专项监督的基础，专项监督是日常监督的补充，如果发现某项专项监督需要经常性地进行的，企业有必要将其纳入日常监督之中。(1 分)

(2) 【正确答案】风险分析描述：

①分析风险可能性；

②分析风险影响程度；

③确定风险重要性水平；

④从企业整体角度进行风险分析描述。(2 分)

(3) 【正确答案】①风险控制。(1 分)

理由：引进现代物流信息技术，建立动态地物流安全监控系统，从而能够有效地降低风险发生的几率。(1 分)

②风险转移。(1 分)

理由：考虑自身业务情况，选择合适的保险公司进行投保。(1 分)

3. (1) 【正确答案】

企业可按照受益对象、层次和重要性，将作业分为以下五类：产量级作业、批别级作业、品种级作业、客户级作业和设施级作业。(1 分)

作业具有以下特征：①作业是投入产出因果联动的实体；②作业贯穿于企业经营的整个过程，包括企业内

部和连接企业外部的各种作业；③作业可量化。（1.5分）

(2) 【正确答案】

作业分配率：

材料接收： $30000 / (800 + 400) = 25$ （元/小时）（0.5分）

成型加工： $50000 / (1200 + 800) = 25$ （元/小时）（0.5分）

质量检验： $20000 / (400 + 600) = 20$ （元/次）（0.5分）

作业成本计算表

作业名称	资源耗费	产品名称	产量	作业量	作业分配率	成本分配额
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6) = (2) / Σ(5)	(7) = (6) × (5)
材料接收	30000	甲	200	800	25	20000
		乙	100	400		10000
成型加工	50000	甲	200	1200	25	30000
		乙	100	800		20000
质量检验	20000	甲	200	400	20	8000
		乙	100	600		12000

(1分)

作业成本汇总

产品名称 (1)	作业项目 (2)	作业成本 (3)	制造费用分配额 (4)



甲	材料接收	20000	58000
	成型加工	30000	
	质量检验	8000	
乙	材料接收	10000	42000
	成型加工	20000	
	质量检验	12000	
合计			100000

(1 分)

(3) 【正确答案】

应扩大乙产品的生产规模。(1 分)

理由：作业成本法下，甲产品的单位成本 = $120 + 200 + 58000 / 200 = 610$ (元)，乙产品的单位成本 = $300 + 360 + 42000 / 100 = 1080$ (元)。

甲产品的单位利润为 -10 元 ($600 - 610$)，小于乙产品的单位利润 120 元 ($1200 - 1080$)，所以应扩大乙产品的生产规模。(1.5 分)

(4) 【正确答案】

作业改进的方法主要有：①消除不必要的作业以降低成本；②在其他条件相同时选择成本最低的作业；③提高作业效率并减少作业消耗；④作业共享；⑤利用作业成本信息编制资源使用计划并配置未使用资源。

(1.5 分)

4. (1) 【正确答案】甲公司采用的是一体化战略中的横向一体化战略。(0.5 分)

理由：横向一体化战略是指企业收购、兼并购或联合竞争企业的战略。本例中甲公司收购几家小型电子配件生产企业，属于收购竞争企业的战略，即横向一体化战略。(1 分)

(2) 【正确答案】投资战略的原则包括集中性原则、适度性原则、权变性原则和协同性原则。(1 分)

(3) 【正确答案】财务经理的说法不正确。(0.5 分)

理由：经济增加值法较少单独使用，一般与关键绩效指标法、平衡计分卡等其他方法结合使用。(1 分)

(4) 【正确答案】税后净营业利润 = $120 + (12 + 8) \times (1 - 25\%) = 135$ (万元) (1 分)

调整后平均资本占用 = $150 + (120 - 56) - 10 = 204$ (万元) (1 分)

经济增加值 = $135 - 204 \times 10\% = 114.6$ (万元) (1 分)

经济增加值法的优点包括：

①考虑了所有资本的成本，更真实地反映了企业的价值创造能力；(1 分)

②实现了企业利益、经营者利益和员工利益的统一，激励经营者和所有员工为企业创造更多价值；(1 分)

③能有效遏制企业盲目扩张规模以追求利润总量和增长率的倾向，引导企业注重长期价值创造。(1 分)

5. (1) 【正确答案】①获取市场力或垄断权。(0.5 分)

理由：甲、乙公司都属于文化传媒企业，甲公司并购乙公司后可以降低同业竞争，扩大自身的市场份额。(1 分)

②资源互补。(0.5 分)



理由：甲公司并购乙公司后可以推动产业模式的进一步升级，而乙公司的特色项目可以在甲公司资金的支持下获得更好的发展。（1分）

(2) 【正确答案】权益资本成本 $=2.28/18 \times 100\% = 12.67\%$

加权平均资本成本 $=8\% \times (1-25\%) \times 40\% + 12.67\% \times 60\% = 10\%$ （1分）

(3) 【正确答案】2021年自由现金流量 $= (4750+2000) - (3750+1000) = 2000$ （万元）

2022年自由现金流量 $= (6000+2400) - (3750+1500) = 3150$ （万元）

2023年自由现金流量 $= (6750+2750) - (3000+1750) = 4750$ （万元）

2024年自由现金流量 $= (7150+3000) - (2000+2000) = 6150$ （万元）

2025年自由现金流量 $= (7250+2500) - (2000+2500) = 5250$ （万元）

乙公司的企业价值 $= 2000 \times 0.9091 + 3150 \times 0.8264 + 4750 \times 0.7513 + 6150 \times 0.6830 + 5250 \times 0.6209 + 5250/10\% \times 0.6209 = 48047.46$ （万元）（3分）

(4) 【正确答案】并购净收益 $= 140000 - (72000 + 48047.46) - (55000 - 48047.46) - 500 = 12500$ （万元）（1分）

并购净收益大于0，具有财务可行性。（1分）

(5) 【正确答案】甲公司并购乙公司的融资方式为权益融资（发行新股并购）。（1分）

6. (1) 【正确答案】M基金不是投资性主体。（1分）

理由：未来公司持有购买M基金持有投资的选择权，M基金被投资方开发的技术将使未来公司受益，即除资本增值以外，M基金还提供了其他利益。M基金的投资计划不包括作为权益投资的投资退出战略，未来公司持有的选择权并非由M基金控制，也不构成退出战略。因此M基金不是投资性主体。（1分）

(2) 【正确答案】事项①不存在不当之处。（1分）

理由：发出存货成本的计量方法属于会计政策项目，子公司与母公司的计量方法不一致，因此，在编制合并财务报表前，需要将A公司发出存货成本的计量方法由先进先出法调整为与母公司未来公司相同的计量方法。（1分）

事项②存在不当之处。（1分）

理由：固定资产的折旧方法属于会计估计项目，因此，在编制合并财务报表前，不需要调整A公司固定资产的折旧方法。（1分）

事项③存在不当之处。（1分）

理由：应收账款的坏账准备计提比例属于会计估计项目，因此，在编制合并财务报表前，不需要调整B公司应收账款坏账准备的计提比例。（1分）

事项④不存在不当之处。（1分）

理由：投资性房地产的后续计量模式属于会计政策项目，子公司与母公司的后续计量模式不一致，因此，在编制合并财务报表前，需要将B公司投资性房地产的后续计量模式由成本模式调整为与母公司未来公司相同的公允价值模式。（1分）

7. (1) 【正确答案】全范围财务共享服务中心。（2分）

(2) 【正确答案】独立经营模式。（2分）

(3) 【正确答案】确定财务共享服务中心选址、实施流程再造。（2分）

(4) 【正确答案】存在不当之处。（2分）

不当之处：电子影像系统要求人员必须在业务发生地对实务单据拍照、扫描等方式采集电子影像。（1分）

理由：电子影像系统可以直接从销售系统、采购系统等业务系统中采集电子影像，也可以通过在业务发生地对实务单据拍照、扫描等方式采集电子影像。（1分）



二、案例分析选答题

1. (1) 【正确答案】

①甲公司购入债券分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产不正确。(1分)

理由：甲公司管理该债券的业务模式为既收取合同现金流量又出售该债券，应该分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。(1分)

②计提减值的会计处理不正确。(1分)

理由：如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，企业应当按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。(1分)

(2) 【正确答案】对普通股的分类不正确。(1分)

正确的处理：该或有事项不受甲公司控制，属于或有结算事项。同时，该事项的发生或不发生也并非不具有可能性。由于甲公司不能无条件地避免赎回股份的义务，因此，该工具应当划分为一项金融负债。(2分)

(3) 【正确答案】

不应当终止确认。(1分)

理由：甲公司以附追索权方式出售金融资产，金融资产几乎所有的风险和报酬尚未转移，故不应当终止确认该金融资产。(2分)

(4) 【正确答案】

事项①的会计处理不正确。(1分)

正确的处理：将该套期分类为现金流量套期。(1分)

事项②会计处理不正确。(1分)

正确的处理：套期工具产生的利得或损失属于套期有效的部分，计入其他综合收益；属于套期无效的部分，计入当期损益。(1分)

(5) 【正确答案】

①作为权益结算的股份支付不正确。(1分)

理由：结算企业甲公司与丙公司的职工结算时是以丙公司的股票为标的的，此时，对于甲公司而言，需要先购入丙公司的股票然后再给予丙公司职工，因此，对于甲公司而言属于现金结算的股份支付。(2分)

②确认600万元的资本公积不正确。(1分)

理由：现金结算的股份支付，应该在每个资产负债表日按照期权的公允价值计算应确认的负债金额（应付职工薪酬）。(1分)

甲公司应确认的负债金额 $=200 \times (1-10\%) \times 10 \times 2 \times 1/3 \times 6/12=600$ （万元）。(1分)

【提示】甲公司针对这项业务，相关的会计分录为：

借：长期股权投资 600

贷：应付职工薪酬 600

因为甲公司是丙公司的母公司，此时甲公司对丙公司的职工进行股份支付，相当于对丙公司实质上的净投资，因此，应该借记“长期股权投资”。

2. 【正确答案】



事项（1）处理不正确。（1分）

理由：事业单位用其他资金购置规定限额以上资产的，报主管部门审批；主管部门应当将审批结果定期报同级财政部门备案。（2分）

事项（2）处理不正确。（1分）

理由：资产处置的审批权限按照资产的原值确定，该仪器设备的原值超过 1500 万元，应当经各部门审核同意后报财政部当地监管局审核，审核通过后由各部门报财政部审批。（2分）

事项（3）政府支出功能分类不正确。政府支出经济分类正确。（1分）

理由：发放的职工住房提租补贴按照支出功能分类，应当列入“住房保障支出”类。（1分）

事项（4）处理不正确。（1分）

理由：该项目添购金额超出前一合同采购金额的 10%，不符合采用单一来源采购方式的规定。（1分）

事项（5）处理不正确。（1分）

理由：项目支出预算具有专项性、完整性和独立性的特征，项目之间支出不能交叉，项目支出与基本支出之间也不能交叉，如果出现交叉则说明项目的目标或任务有重叠，项目边界不清，设置不尽合理。（2分）

事项（6）处理不正确。（1分）

理由：在财政部门批复、备案前，事业单位对资产损失不得自行进行账务处理。（1分）

事项（7）处理不正确。（1分）

理由：残值变价收入属于国有资产处置收入，应当实行“收支两条线”管理（或：应当上缴中央国库）。（1分）

事项（8）处理不正确。（1分）

正确处理：李某不应将退货款提现，应在收到的退款 3000 元后，及时到甲单位财务部门办理相关退款手续，由财务部门将李某公务卡中的 3000 元货款退回至甲单位的零余额账户。（2分）