

《高级会计实务》冲刺模考

一、案例分析必答题（本类题共 7 题，共 80 分。凡要求计算的，可不列出计算过程；计算结果出现两位以上小数的，均四舍五入保留小数点后两位小数，百分比只保留百分号前两位小数。凡要求分析、说明理由的，必须有相应的文字阐述。请在指定答题区域内作答。）

1.B 公司是一家大型药品生产企业。B 公司自身的优势在于药品的生产与新药研发的前期业务。近年来公司以多种方式进行业务拓展。

为了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，2009 年以来，B 公司在 3 个省建设了 5 个原料药材现代化种植基地，全面推进原料药材规范化绿色种植工程。

2011 年，为建立营销网络，B 公司收购了两家医药分销公司。之后，又将并购重心转向特色原料药领域，收购在这一领域具有优势地位的 C 制药公司 70% 股权，以增强公司在特色原料药生产方面的竞争实力。

为了提高 B 公司的研发效率，同时保持 B 公司自身在经营中的相对独立性，2012 年 B 公司以合作研究开发协议的方式与 A 公司进行合作，A 公司的优势在于新药研发后期的毒理学试验。这一合作使 B 公司实现了从新药研发到临床前试验一体化的业务整合。

- (1) 简要分析 B 公司实施纵向一体化的具体类型及理由。
- (2) 按照战略发展的思路划分，指出 B 公司战略制定具体类型。

2.S 公司打算按照财政部、证监会、审计署、银监会和保监会五部委发布的《企业内部控制基本规范》的要求，建立并实施本公司的内部控制制度。该公司为此召开了董事会全体会议，就内部控制相关重大问题形成决议。摘要如下：

(1) 控制目标。会议首先确定了公司内部控制的目標是要切实保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略，确保公司经营管理过程不存在任何风险。

(2) 内部环境。会议强调，董事会及企业负责人要在塑造良好的内部环境中发挥关键作用，会议一致通过了优化内部环境的决议，包括：严格规范公司治理结构，各类业务事项均应提交董事会或股东大会审核批准；调整机构设置和权责分配，明确职责权限，将权利与责任落实到各责任单位；完善人力资源政策，建立优胜劣汰机制，同时注重就业和员工权益保护，认真履行社会责任，加强企业文化建设，倡导诚实守信、爱岗敬业、开拓创新和团队协作精神。

(3) 风险评估。风险评估是建立和实施内部控制的基础，会议决定成立专门的风险评估机

构,围绕内部控制目标,定期或不定期对内部环境、业务流程等进行全面评估,准确识别公司面临的内外部风险,根据风险发生的可能性和影响程度进行排序,采取相应的风险应对策略。

(4) 控制活动。会议明确了公司应当结合风险评估结果,通过手工控制与自动控制、预防性控制与检查性控制相结合的方法,运用相应的控制措施,将风险控制在可承受度之内。

(5) 信息与沟通。会议要求公司完善信息与沟通制度。及时收集、整理与内部控制相关的内外部信息,促进信息在企业内部各层级之间,企业与外部有关方面之间的有效沟通与反馈;同时建立反舞弊机制,实施举报投诉制度和举报人保护制度,及时传达至董事会及股东大会。确保举报、投诉成为公司有效掌握信息的重要途径。

(6) 内部监督。会议强调,内部监督是防止内部控制流于形式的重要保证。公司应当强化内部监督制度,为保证发现的问题能够及时解决,内部审计机构接受公司总经理的直接领导,发现重大问题,有权直接向总经理报告。

假定不考虑其他因素。

(1) 根据《企业内部控制基本规范》的要求,分析、判断该公司董事会会议形成的上述决议有哪些不当之处,并简要说明理由。

3.光阳公司是一家从事汽车安全玻璃生产、销售的公司。公司董事会预计 2022 年美国汽车市场对公司汽车安全玻璃的需求将不断上涨,为了更好地参与国际市场,2021 年 12 月,公司召开了融资讨论会,部分参与人员发言要点如下:

(1) 财务部经理:可以采用配股的方式进行融资。2022 年 1 月 18 日为配股除权登记日,以公司 2021 年 12 月 31 日总股本 100000 股为基数,拟每 10 股配 2 股。配股价格为配股说明书公布前 20 个交易日公司股票收盘价平均值 5 元/股的 80%,即配股价格为 4 元/股。

(2) 总经理:可以采用定向增发的方式进行融资。定向增发的要点包括:①以现金认购方式向 12 名投资者特定发行股份;②发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票价格的均价;③如果实际控制人参与了本次定向认购,则其所购股份在发行结束之日起 12 个月内不得转让;④定向增发方案经董事会决议后予以实施。

(3) 战略部经理:公司可以采用并购的方式进入美国市场。以获取先进技术和管理经验。假定不考虑其他因素。

(1) 根据财务部经理的发言要点,计算在所有股东均参与配股的情况下配股后的每股价格和每份配股权价值。

(2) 假设某股东拥有 10000 股光阳公司股票, 分析是否参与配股将对该股东财富的影响(假定其他股东均参与配股)。

(3) 根据总经理的发言要点, 逐项判断定向增发要点是否存在不当之处, 并说明理由。

(4) 根据战略部经理的发言, 说明境外直接投资的动机和方式。

4. 甲公司作为一家从事电子设备制造的企业。为了更好地实施公司战略以及进行成本管理, 2021 年初, 甲公司召开了中高层管理人员参加的网络会议。有关人员发言要点如下:

(1) 管理人员 A: 2020 年以前, 由总经理制定公司战略, 各级管理人员执行战略, 近几年一些管理层开始出现抵触情绪, 战略执行积极性不高。2021 年初, 公司应改善目前战略实施的模式, 激励各级管理层献计献策, 由被动执行改为主动制定。

(2) 管理人员 B: 公司规模不断发展壮大, 电子设备类产品繁多, 固定成本分摊存在较大困难。为了更好地实施成本管理, 公司应尽快采用新的成本管理方法。

(3) 管理人员 C: 公司目前采用的是传统成本管理方式, 无法反映产品和所耗用资源之间的关系, 建议从 2021 年开始改为作业成本法。作业成本法将成本分为短期变动成本、长期变动成本、固定成本三种形态。短期变动成本和产量级作业有关, 总额随产量成正比例变动; 长期变动成本也属于变动成本, 但具体到某一批次、品种时不随产量变动, 比如设备调整成本、检验成本、审计费等; 固定成本通常包括房屋、设备等折旧成本、搬运成本等。

(4) 管理人员 D: 2021 年 2 月, 公司将新投产一款智能空调产品。如果只考虑产品的生产制造环节, 不考虑产品研发、设计、销售、售后服务等成本费用, 将有可能得出错误的决策结果。该款新产品的目标售价为 13600 元/件, 预计产品的单位生产成本为 5200 元/件, 应分摊的研发、设计等单位成本为 4300 元/件, 应分摊的销售、售后服务等单位成本为 2650 元/件。

假定不考虑其他因素。

(1) 根据资料 (1), 分别指出甲公司 2020 年以前和 2021 年以后(包括 2021 年)采取的战略实施模式, 并说明其缺点。

(2) 根据资料 (2), 判断甲公司应该采取的成本管理方法, 并指出该方法的缺点。

(3) 根据资料 (3), 判断管理人员 C 的发言是否存在不当之处; 对存在不当之处的, 说明理由。

(4) 根据资料 (4), 运用生命周期成本管理理念, 计算新产品的单位生命周期成本, 并判断是否具有财务可行性。

5.甲公司是一家国内从事新能源汽车、零部件研发、生产与销售的大型公司。经过多年的发展,其产品质量和技术研发实力逐步赢得了市场认可,市场占有率不断提高。

2018年2月,甲公司董事会制定了国际化发展战略,打算在国际舞台上大展身手。根据公司发展战略规划,拟收购欧洲某国一家生产同类产品的乙公司100%股权。若收购成功,则意味着公司将打入该国市场,并辐射到欧洲其他国家。为此聘请资产评估机构对乙公司进行价值评估,评估基准日为2017年12月31日。经过协商,最终确定采用市场法对乙公司价值进行评估。与乙公司相关的财务数据如下所示:

(1)2017年12月31日,乙公司的利润总额为20000万元,利息费用为10000万元,折旧摊销费用为10000万元。

(2)2017年12月31日,乙公司的可比公司——A公司的EV/EBITDA为6。

并购乙公司前,甲公司价值为42亿元;并购乙公司后,预计经过内部整合,合并后的公司价值将达到72亿元。

2018年6月,甲公司完成了对乙公司的收购,支付的并购对价为25.5亿元,此外还发生相关交易费用0.5亿元,收购完成后乙公司保持相对独立运营。随后,甲公司对乙公司的管理层进行了部分调整,委派了一批核心管理人员进驻乙公司,并对乙公司的绩效管理与激励机制以及财务资金管控环节进行重点改进。

假定不考虑其他因素。

(1)从并购后双方法人地位的变化情况、并购双方行业相关性角度,分别判断该并购属于哪种方式,并说明理由。

(2)根据可比公司的EV/EBITDA乘数,计算乙公司的企业价值EV。

(3)计算并购净收益,并从财务管理角度判断本次收购是否可行。

(4)指出甲公司进行了哪些类型的并购后整合。

6.甲市体育训练中心为省体局下属事业单位(以下简称甲单位)。2019年6月12日,该中心分管财务、资产管理的副主任召集各处室负责人召开工作会议,就本中心预算、收支、内部控制以及资产购置等事项进行了讨论。会议讨论研究如下事项:

(1)关于预算管理。

在履行了规定的报批手续之后,由财政部门安排购置一台800万元大型专用体育设备,按照支出经济分类,列入了“资本性支出(基本建设)”,按照支出功能分类,列入了“文化旅游体育与传媒支出”。

(2) 关于政府采购。

甲单位拟购置运动员宿舍使用空调一批（属于集中采购目录范围）。采购预算为 10 万元，在履行规定采购程序后，与成交供应商签订采购文件，但采购文件中要求供应商提交履约保证金，约定履约保证金额为 2 万元。

(3) 关于资产管理

①甲单位一体育培训中心（规定限额以上）位于郊区，位置比较偏僻，经甲单位领导集体研究后决定将其转让以盘活资产，甲单位聘请资产评估机构对培训中心进行资产评估，评估价值为 1000 万，5 月 8 日，C 公司对该培训中心表示购买意向，经协商后，甲单位与乙单位签订了转让协议，转让协议为 950 万元。

②2018 年 6 月 1 日，经主管部门审核同意后，甲单位组织实施了资产清查，发现一台账外体育设备，甲单位财务处认为可以先按照单位会计制度将该设备暂行入账，等到财政部门批复、备案后，再进行账务调整。

(4) 关于内部控制。

甲单位财务处债务业务岗位涉及三人，其中：程某负责资金收付，李某负责债务会计核算，孙某负责债务管理。2018 年 7 月，孙某开始休产假，考虑到程某工作量不够饱和，财务处建议程某负责孙某休假期间的工作。

(1) 判断事项 (1) 中关于政府收支分类的处理是否存在不当之处，如存在不当之处，请说明理由。

(2) 判断事项 (2) 中关于政府采购的处理是否存在不当之处，如存在不当之处，请说明理由。

(3) 分别事项资料 (3) 中关于资产管理的处理是否存在不当之处，如存在不当之处，请说明理由。

(4) 判断事项 (4) 中关于内部控的处理是否存在不当之处，如存在不当之处，请说明理由。

7. 甲公司是一家非金融类的企业，2020 年发生如下经济业务：

(1) 2020 年 2 月，甲公司因急需周转资金，与乙商业银行签订了应收账款保理合同，甲公司将应收 A 公司货款 2000 万转移给该商业银行，取得货币资金 1800 万元，甲公司与乙商业银行在合同中约定，该商业银行到期无法从 A 公司收回全部货款时，有权向甲公司追偿，对此，甲公司终止确认了对 A 公司的应收账款。

(2) 甲公司主要从事产品 G 的生产。2020 年 4 月 16 日，甲公司与某外商乙公司签订了销

售合同，合同约定甲公司将于 2020 年 10 月 16 日销售产品 G 给乙公司。经计算，生产该批产品 G 需要耗用 A 材料 8000 吨，签订合同时 A 材料的现货价格为 4500 元/吨。甲公司担心 A 材料价格上涨，经董事会批准，于 2020 年 4 月 16 日与某金融机构签订了一项期货合同 Y，将于 2020 年 9 月 6 日以 4500 元/吨购入 8000 吨 A 材料，并将其指定为产品 G 生产所需的 A 材料的套期。当天 A 材料期货合同 Y 的公允价值为零（即 A 材料期货合约的价格为 4500 元/吨）。A 材料期货合同与甲公司生产产品 G 所需要的 A 材料在数量、品质和产地方面相同。2020 年 9 月 6 日，A 材料的销售价格上涨了 1500 元/吨，期货合同的交割价格上涨了 1550 元/吨。当日，甲公司购入了 8000 吨 A 材料，同时结算了期货合同 Y。甲公司对上述期货合同 Y 划分为现金流量套期，并将该套期工具利得中属于有效套期的部分 1200 万元（ 1500×8000 ），直接计入了当期损益；属于无效套期的部分 40 万元（ 50×8000 ），直接计入所有者权益。

(3) 2020 年 12 月 31 日，甲公司一项指定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的非交易性权益工具投资的公允价值下跌至 62 万元，甲公司预计该股权投资的公允价值会持续下跌。该项金融资产系甲公司 2019 年 8 月 1 日支付价款 84 万元取得的对甲公司的股权投资，购买时另支付交易费用 1 万元。2019 年 12 月 31 日，该项股权投资公允价值为 80 万元。据此，甲公司计提信用减值损失 18 万元。

(4) 甲公司与乙公司签订的合同中约定，甲公司以 200 万元等值的自身权益工具偿还所欠乙公司的债务，甲公司将该金融工具划分为权益工具。

(1) 根据资料 (1) 至 (4)，逐项判断甲公司的相关会计处理是否正确；对不正确的，请说明理由。

二、案例分析选答题（第 8 题、第 9 题为选答题，考生应选其中一题作答，本类题 20 分。

凡要求计算的，可不列出计算过程；计算结果出现两位以上小数的，均四舍五入保留小数点后两位小数，百分比只保留百分号前两位小数。凡要求分析、说明理由的，必须有相应的文字阐述。请在指定答题区域内作答。）

1. 甲单位是一家中央级行政单位，乙单位为甲单位下属事业单位，甲单位和乙单位均执行中央部门的各项规章制度，2019 年，甲单位和乙单位发生的部分事项如下：

(1) 在一次工作会议中，甲单位某负责人建议在全单位上下建立健全集体研究、专家论证和技术咨询相结合的议事决策机制。在重大事项决策时应当坚持民主集中制原则，对于像基本建设项目、政府采购业务等专业性较强的经济活动，应当听取专家的意见，必要时可以组

织技术咨询。

(2) 甲单位经财政批复的“M 文化新地标”项目于 2019 年 6 月 30 日前完工，项目资金已按合同及相关规定完成结算，形成财政项目支出结余资金 20 万元（财政授权支付方式），2019 年 7 月，甲单位将“M 文化新地标”项目结余资金 20 万元直接用于尚存资金缺口的“职能办公设备购置”项目。

(3) 2019 年 7 月，甲单位编制 2020 年“一上”预算草案，对 2020 年的收入进行测算，本着科学、合理的原则，甲单位在预测收入预算时，考虑到由于收入项目繁多，资金来源不同，为应对临时资金需求与额外收入的情况，甲单位在编制预算草案时，在部门预算外保留了几个其他收入项目。

(4) 2019 年 8 月，甲单位经单位领导集体讨论决定，并报主管部门批准，以本单位一栋办公楼为乙单位的银行借款提供担保。目前尚无迹象表明，甲单位需要承担连带偿付责任。

(5) 2019 年 9 月，财政部门通过甲单位拨付乙单位一笔建设项目经费 200 万元，甲单位临时动用其中的 80 万元用于垫支本级办公经费，计划 2020 年度预算批复后补付乙单位。

(6) 2019 年 12 月 10 日，乙单位管理层研究决定，拟将一栋闲置的旧办公楼对外出租，年租金收入为 80 万元。该出租事项已报主管部门备案。该办公楼于 2015 年购置，资金来源为相关机构与个人的捐赠，账面价值为 900 万元。乙单位财务处建议在收取办公楼租金 80 万元时纳入单位预算管理。

(7) 乙单位领导主任李某持有公务卡办理结算，其出差期间累计支付 1 万元，因工作繁忙，多次在外出差，超过了发卡行规定的免息期被银行收取罚息，滞纳金共 80 元，李某在公务报销时，将罚息和滞纳金一并报销。

(8) 2019 年 5 日，乙单位购买一项管理用专利权并投入使用，财务处将该专利权确认为无形资产，但是款项 50 万元尚未支付，乙单位的账务处理为财务会计中增加无形资产和应付账款各 50 万元，在预算会计中未做处理。

(9) 2019 年 5 月，乙单位以财政授权方式购买一批业务用材料，并于当月领用，2019 年 6 月，应质量问题收到销售方退款 5000 元，甲单位账务处理为财务会计中减少库存物品、增加零余额账户用款额度各 5000 元的处理，在预算会计中未做处理。

假定不考虑其他因素。

(1) 根据部门预算管理、国有资产管理、政府会计制度、行政事业单位内部控制等有关国家有关规定，逐项判断事项（1）至（9）的处理是否正确。对于事项（1）至（7），如不正

确，分别说明理由；对于事项（8）至（9），如不正确，分别指出正确的会计处理。

2.甲集团公司是一家品牌汽车制造商，为境内非国有控股上市公司，其主要业务范围从刚成立之初的汽车组装改造发展成为目前汽车主要零部件的研发及生产、汽车整体制造、汽车自主营销以及汽车售后维修、改造等多项业务，在全国多地开立了自有汽车的营销网点及售后服务中心。甲集团公司先后收购了多家子公司，其中 A 公司主要进行汽车发机动的研发生产，B 公司主要进行汽车玻璃的生产，两个公司生产的发机动和汽车玻璃不仅供甲集团公司内部汽车制造用，还进行外销。

20×9 年 1 月，甲集团公司考虑到近期内汽车零部件生产市场竞争激烈，为保证市场地位，经股东大会批准，决定对 A 公司和 B 公司部分员工进行股权激励。其中 A 公司采用股票期权方式，B 公司采用股票增值权方式，与股权激励有关的资料如下：

（1）股权激励对象为 A 公司和 B 公司的所有董事（含独立董事）、高级管理人员、核心技术人员（含长期在境内工作的外籍核心技术人员）。

（2）甲集团公司授予 A 公司激励对象的股票为甲集团公司自身的股票。为进行本次激励，甲集团公司回购了 50 万股股票。已知其发行的股份数量为 1200 万股，票面金额为 10 元/股，交易价格如下表所示：

日期	交易均价（元/股）
股权激励计划草案公布前 1 个交易日	24.8
股权激励计划草案公布前 20 个交易日	24.5
股权激励计划草案公布前 60 个交易日	25
股权激励计划草案公布前 120 个交易日	23.6

（3）B 公司 20×8 年度财务报告内部控制被注册会计师出具了保留意见的审计报告。

（4）甲集团公司向 B 公司的激励对象共 90 人授予每人 200 份股票增值权，激励对象从 20×9 年 1 月 1 日起在 B 公司连续服务 5 年，即可按照行权时股价与行权价格的差额计算应获得的现金。已知 20×8 年 B 公司上述激励对象中有 5 名人员离开，甲集团公司预计将来还会有 15 人离开，20×9 年 12 月 31 日该股票增值权的公允价值为 9 元。

鉴于股票股价增长缓慢，甲集团公司于 20×9 年 1 月 1 日决定将每人 200 份的股票增值权提高到每人 260 份。已知 2×20 年 B 公司上述激励对象又有 5 名人员离开，甲集团公司预计将来还会有 9 人离开，2×20 年 12 月 31 日该股票增值权的公允价值为 11 元。

假定不考虑其他因素。

(1) 根据资料 (1)，判断激励对象是否存在不当之处，如存在，指出不当之处并说明理由。

(2) 根据资料 (2)，判断甲集团公司回购股票的数量是否符合规定，并说明理由；为甲集团公司确定股票期权的行权价格至少为多少元/股，并说明确定依据。

(3) 根据资料 (3)，判断 B 公司上一年度财务报告内部控制被注册会计师出具保留意见是否符合实行股权激励的条件，并说明理由。

(4) 根据题目资料，分别说明甲集团公司、子公司 A 和子公司 B 应按何种方式对股权激励进行会计处理（即是权益结算的股份支付还是现金结算的股份支付），并简要说明甲集团公司应当进行的账务处理。

(5) 根据资料 (4)，分别计算甲集团公司 20×9 年和 2×20 年应当确认的负债金额。



答案部分

一、案例分析必答题

1. (1) 【正确答案】①后向一体化战略。

理由：B 公司建设 5 个原料药材现代化种植基地；收购在特色原料药领域具有优势地位的 C 制药公司 70% 股权。（2 分）

②前向一体化战略。

理由：B 公司收购了两家医药分销公司；以合作研究开发协议的方式与 A 公司进行合作，A 公司的优势在于新药研发后期的毒理学试验。（2 分）

(2) 【正确答案】内部发展战略：B 公司建设 5 个原料药材现代化种植基地，全面推进原料药材规范化绿色种植工程。（2 分）

并购战略：收购在特色原料药领域具有优势地位的 C 制药公司 70% 股权；收购了两家医药分销公司。（2 分）

联合发展与战略联盟：以合作研究开发协议的方式与 A 公司进行合作，A 公司的优势在于新药研发后期的毒理学试验。（2 分）

【答案解析】通过上述 2 个小题，我们可以看出高会考试的形式有：“分析……”、“指出/说明……”，这些小题需要结合资料来判断、分析。企业战略类型是高频考点，大家要掌握各战略类型的含义，并会结合资料判断分析属于哪一战略类型。

本章往往与第二章或第四章结合考查，但是知识点间的关联度不大，而是对单个资料的考查。此外本题考查的文字表述内容较多，大家备考时还是要熟悉教材位置，即使背不过相关知识点，考试时也可以翻阅教材快速找到相应的知识点位置。

2. (1) 【正确答案】(1) 控制目标方面：

确保公司经营管理过程不存在任何风险的观点不恰当。（1 分）

理由：内部控制的任务是将风险控制在可承受度范围内，提供的是合理保证而非绝对保证。（2 分）

(2) 内部环境方面：

各类业务事项均应提交董事会或股东大会审核批准的观点不恰当。（1 分）

理由：各类业务事项应按照规定的权限和程序进行审核批准，对于重大业务事项才需要提交董事会审核批准。（2 分）

(3) 风险评估方面:

风险评估是建立和实施内部控制的基础的观点不恰当。(1分)

理由: 内部环境是建立和实施内部控制的基础, 而非风险评估。(2分)

(4) 信息与沟通方面:

举报投诉制度和举报人保护制度仅传达至董事会及股东大会的观点不恰当。(1分)

理由: 举报投诉制度和举报人保护制度应传达至公司全体员工。(2分)

(5) 内部监督方面:

内部审计机构接受公司总经理的直接领导的观点不恰当。(1分)

理由: 内部审计部门应当保持一定的独立性, 直接接受总经理的领导, 这种治理结构并不合理。内部审计机构应当接受董事会及其下设的审计委员会的领导, 发现问题, 直接向董事会及其审计委员会、监事会报告。(2分)

【答案解析】 本题考查的是第三章企业风险管理与内部控制的知识。

年教材虽然将内部控制的具体内容删除了, 只保留了大体的框架, 但是备考时也要引起足够的重视, 不能掉以轻心, 尤其是内部控制应用指引、评价指引以及审计指引内容。另外大家在备考时要特别关注以下几点:

(1) 内部控制的目标是“合理保证”企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告以及相关信息真实完整, 提高经营效率和效果, 促进企业实现发展战略。“切实保证”等同于“合理保证”。

(2) 内部控制建设是一项系统工程, 需要企业董事会、监事会、经理层及内部各职能部门共同参与并承担相应的职责。

(3) 内部控制应当是一种内部行为, 加强内部控制的原动力应当来源于企业自身, 企业外部任何试图促使企业加强内部控制的影响因素, 在企业不具备原动力的情况下, 都很难取得好的效果。因此内部环境是直接造成各企业内部控制形式和内容差异的根本原因。

内部环境规定企业的纪律与架构, 影响经营管理目标的制定, 塑造企业文化氛围并影响员工的控制意识, 是企业建立与实施内部控制的“基础”。

风险评估是企业及时识别、科学分析经营活动中与实现控制目标相关的风险, 合理确定风险应对策略, 是实施内部控制的“重要环节”。

3. (1) 【正确答案】 配股后每股价格 = $(500000 + 20000 \times 4) / (100000 + 20000) = 4.83$ (元/股) (1分)

每份配股权价值 = $(4.83 - 4) / 5 = 0.17$ (元) (1 分)

【答案解析】【提示】由于原有股东每拥有 10 份股票将得到 2 份股权，故为得到 1 股新股需要 5 份配股权。

(2) 【正确答案】该股东拥有配股前价值 50000 元。

如果该股东行使配股权参与配股：该股东配股后拥有股票总价值为 $(50000 + 20000 \times 4) / (100000 + 20000) = 58000$ (元)。也就是说，该股东花费 $4 \times 2000 = 8000$ (元) 参与配股，持有的股票价值增加了 8000 元，其财富没有变化。(1 分)

如果该股东没有参与配股：配股后股票的价格为 $(50000 + 18000 \times 4) / (100000 + 18000) = 4.85$ (元/股)。该股东配股后仍持有 10000 股光阳公司股票，则股票价值为 $4.85 \times 10000 = 48500$ (元)，股东财富损失了 $50000 - 48500 = 1500$ (元)。(1 分)

【答案解析】【提示】如果该股东没有参与配股，则配股数量 = $20000 - 10000 / 10 \times 2 = 18000$ 。

(3) 【正确答案】①不存在不当之处。(0.5 分)

理由：定向增发的发行对象不超过 35 名。(1 分)

②存在不当之处。(0.5 分)

理由：发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票价格均价的 80%。(1 分)

③存在不当之处。(0.5 分)

理由：实际控制人所认购的股份应该自发行结束之日起 18 个月内不得转让，而不是 12 个月。

(1 分)

④存在不当之处。(0.5 分)

理由：定向增发按规定必须经过董事会、股东大会以及证监会等相关机构的审批核准。其基本流程包括董事会议案—股东大会决议—证监会审核—发行完成等基本程序。(1 分)

(4) 【正确答案】境外直接投资的动机：①获取原材料。②降低成本。③分散和降低经营风险。④发挥自身优势，提高竞争力。⑤获取先进技术和管理经验。⑥实现规模经济。(2 分)

开辟海外市场成为企业境外直接投资的内在动机。(1 分)

境外直接投资的方式：①合资经营。②合作经营。③独资经营。④新设企业。⑤并购。(2 分)

【答案解析】通过上述 4 个小题，可以看出高会考试形式有：“计算……”、“判断……”

是否存在不当之处，并说明理由”、“说明……”等，需要结合资料并运用教材理论知识进行分析作答。

本章可以单独考查或与第一章或第二章结合考查，题目整体综合性不强，跨章节知识点关联度不大。在备考本章时，关注“权益再融资——增发”的相关规定，这是今年教材变动部分，大家要引起足够的重视。

4. (1) 【正确答案】2020 年以前采取的战略实施模式：指挥型模式。（1 分）

缺点：把战略制定者和执行者分开，即高级管理层制定战略，强制下层管理者执行战略，因此，下层管理者缺少了执行战略的动力和创造精神，甚至会拒绝执行战略。（1 分）

2021 年以后（包括 2021 年）采取的战略实施模式：增长型模式。（1 分）

缺点：要求企业有很好的战略实施支持系统，否则很难取得预期成效。（1 分）

(2) 【正确答案】变动成本法。（1 分）

缺点：一是计算的单位成本并不是完全成本，不能反映产品生产过程中发生的全部耗费；二是不能适应长期决策的需要。（1 分）

(3) 【正确答案】存在不当之处。（1 分）

理由：审计费属于固定成本，搬运成本属于长期变动成本。（1 分）

(4) 【正确答案】新产品单位生命周期成本 = $5200 + 4300 + 2650 = 12150$ （元/件）（1 分）

由于新产品的目标售价 13600 元/件，高于单位生命周期成本 12150 元/件，所以具备财务可行性。（1 分）

【答案解析】本章计算类题目较多，主要涉及变动成本法在短期经营决策中的应用、传统成本法及作业成本法的计算、目标成本法的计算以及新增的质量成本管理、环境成本管理。

今年教材删除了标准成本法的计算，新增成本管理前沿内容，对于生命周期成本以及质量成本、环境成本的管理大家要引起足够的重视。

5. (1) 【正确答案】从并购后双方法人地位的变化情况角度看，属于控股合并。（1 分）

理由：并购后各并购参与主体甲公司和乙公司继续存续。（1 分）

从并购双方行业相关性角度看，属于混合并购中市场扩张型并购。（1 分）

理由：甲、乙公司经营同类产品，但是在不同市场。（1 分）

(2) 【正确答案】乙公司的企业价值 = $6 \times (2 + 1 + 1) = 24$ （亿元）（1 分）

(3) 【正确答案】并购溢价 = $25.5 - 24 = 1.5$ （亿元）（1 分）

并购净收益 = $72 - (42 + 24) - 1.5 - 0.5 = 4$ （亿元）（1 分）

并购净收益大于 0，从财务管理角度分析，本次收购交易是可行的。（1 分）

(4) 【正确答案】并购后整合类型：管理整合、人力资源整合、财务整合。（2 分）

【答案解析】通过上述 4 个小题，我们了解到高会考试形式有：“判断并购方式”、“计算企业价值”、“计算并分析并购决策是否可行”等。尤其是并购溢价、并购净溢价以及企业价值的计算，是高频考点，大家要会结合资料数据进行计算，并会判断企业并购类型以及并购后整合的类型。

6. (1) 【正确答案】事项(1)的存在不当之处。（0.5 分）

理由：由财政部门安排的大型设备购置支出经济分类应列入“资本性支出（各单位安排的）”。（1.5 分）

(2) 【正确答案】事项(2)的存在不当之处。（0.5 分）

理由：履约保证金的数额不得超过政府采购合同金额的 10%。（1.5 分）

(3) 【正确答案】①存在不当之处。（0.5 分）

理由：事业单位处置规定限额以上的资产，应经主管部门审核后报同级财政部门审批。（1.5 分）

②不存在不当之处。（1.5 分）

(4) 【正确答案】事项(4)的存在不当之处。（0.5 分）

理由：债务业务应遵循不相容岗位分离控制，确保债务管理与资金收付、债务管理与债务会计核算、债务会计核算与资金收付等不相容岗位相互分离。（2 分）

7. (1) 【正确答案】(1) 甲公司终止确认应收账款的处理不正确。（1 分）

理由：对于附有追索权的应收账款保理业务，转出方（甲公司）仍保留该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，不应该终止确认该应收账款（应当确认为一项负债）。（2 分）

(2) 甲公司的处理不正确。（1 分）

理由：套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分 1200 万元，作为现金流量套期储备，（对极有可能发生的预期交易进行套期保值将其作为现金流量套期储备）应当计入其他综合收益。属于套期无效的部分 40 万元（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），应当计入当期损益。（2 分）

(3) 甲公司的处理不正确。（1 分）

理由：指定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的非交易性权益工具投资，不需计提减值损失。（1 分）

(4) 甲公司的处理不正确。(1分)

理由：甲公司需偿还 200 万元是固定的，但甲公司需交付的自身权益工具的数量随着其权益工具市场价格变动而变动。在这种情况下，该金融工具应当划分为金融负债。(1分)

二、案例分析选答题

1. (1) 【正确答案】事项(1)的处理正确。(1.5分)

事项(2)的处理不正确。(0.5分)

理由：年度预算执行中，因项目目标完成、项目提前终止或实施计划调整、不需要继续支出的预算资金，中央部门应及时清理为结余资金并报财政部，由财政部收回。(2分)

事项(3)的处理不正确。(0.5分)

理由：中央部门在填报预算时应做到全面考虑，完整填列，对单位预计取得的各项收入应全面考虑，不应在部门预算外保留其他收入项目。(2分)

事项(4)的处理不正确。(0.5分)

理由：行政单位不得利用国有资产对外担保。(1.5分)

事项(5)的处理不正确。(0.5分)

理由：项目资金应专款专用。(1.5分)

事项(6)的处理不正确。(0.5分)

理由：中央级事业单位国有资产出租、资产单项价值在 800 万元人民币以上(含 800 万元)的，应经主管部门审核后报财政部审批；出租取得的收入，应按规定纳入一般预算管理，全部上缴中央国库。(2.5分)

事项(7)的处理不正确。(0.5分)

理由：持卡人使用公务卡消费结算的各项公务支出，必须在发卡行规定的免息还款期内到单位报销，因个人报销不及时造成的罚息、滞纳金等相关费用，由持卡人承担。(2分)

事项(8)的处理正确。(1.5分)

事项(9)的处理不正确。(0.5分)

理由：乙单位应该在财务会计中减少业务活动费用 5000 元，同时在预算会计中增加资金结存——零余额账户用款额度 5000 万元，减少事业支出 5000 元。(2分)

2. (1) 【正确答案】激励对象存在不当之处。(0.5分)

不当之处：激励对象包括公司所有董事(含独立董事)。(0.5分)

理由：股权激励计划的激励对象不应包括独立董事。（1分）

（2）【正确答案】（1）甲集团公司回购股票的数量符合规定。（1分）

理由：上市公司可以回购不超过公司已发行股份总额的5%用于奖励公司员工。甲集团公司已发行股份数量为1200万股，回购数量为50万股，回购比例为4.17%，未超过5%（2分）

（2）甲集团公司股票期权的行权价格至少应为24.8元/股。（1分）

依据：上市公司在授予激励对象股票期权时，行权价格不得低于股票票面金额，且原则上不得低于下列价格较高者：

①股权激励计划草案公布前1个交易日的公司股票交易均价；

②股权激励计划草案公布前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。（2分）

【答案解析】确定行权价格时，对于条件②，只要不低于“股权激励计划草案公布前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价”其中之一即可，就本题来讲，只要高于23.6元/股就是可以的，然后再和条件①进行比较，取较高者，即本题中的24.8元/股。

（3）【正确答案】B公司上一年度财务报告内部控制被注册会计师出具保留意见，仍旧符合实行股权激励的条件。（0.5分）

理由：根据《上市公司股权激励管理办法》规定，上市公司不得实行股权激励的情形之一为：最近一个会计年度财务报告内部控制被注册会计师出具否定意见或无法表示意见的审计报告。B公司财务报告内部控制被注册会计师出具保留意见不在上述情形之内。（1.5分）

（4）【正确答案】甲集团公司作为结算企业，对A公司相关人员实行的股票期权激励，且是以自身的股票进行结算，应当作为权益结算的股份支付处理；对B公司相关人员实行的股票增值权激励，应当作为现金结算的股份支付处理。（2分）

子公司A和子公司B作为接受服务的企业，没有结算义务，均应当将股权激励作为权益结算的股份支付处理。（2分）

由于甲集团公司（结算企业）是子公司A和子公司B（接受服务企业）的投资者，应当按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对子公司A和子公司B（接受服务企业）的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。（2分）

（5）【正确答案】甲集团公司20×9年应当确认的负债金额=（90-5-15）×200×9×1/5=25200（元）（2分）

甲集团公司 2×20 年应当确认的负债金额 = $(90 - 5 - 5 - 9) \times 260 \times 11 \times 2/5 - 25200 = 81224 - 25200 = 56024$ (元) (2 分)

