

《高级会计实务》模考大赛（二）

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. 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. 东华工程科技股份有限公司 (下称东华公司) 为境内外同时上市、主营石油开采和炼制业务的上市公司。2013 年 2 月, A 会计师事务所在对东华公司本部及其子公司 2012 年度内部控制设计与运行审计时, 发现了如下事项:

(1) 在组织架构方面。东华公司设立了审计委员会负责内部控制的评价与监督, 由董事会直接领导。1 月份, 由于担任审计委员会主任的独立董事张某突然辞世, 临时股东大会增选东华公司董事李某的妻子担任独立董事并兼任审计委员会主任。

(2) 在企业文化方面。东华公司强调文化建设, 号召培育积极向上的道德价值观和社会责任感, 倡导诚实守信、爱岗敬业、开拓创新和团队协作精神, 树立现代管理理念, 强化风险意识和法制理念。同时要求董事在塑造良好的企业文化中发挥关键作用。

(3) 在采购控制方面。大恒公司为东华公司全资子公司, 正在开采一个大型油田, 需要大量储罐。大恒公司按照采购申请制度, 严格按预算执行进度办理请购手续, 以招标采购为主, 合理选择供应商和确定采购价格, 签订采购合同, 组织专门人员进行验收。财务部根据 订购单、验收单、采购合同及审核无误的采购发票 等办理付款, 并进行会计记录。对于采购过程中容易出现的吃回扣等腐败现象, 大恒公司设立了举报信箱, 公开举报渠道, 全方位进行监督。

(4) 在内部控制评价组及评价方案方面。在审计委员会领导下, 由内部审计部牵头, 从各子公司抽调 50 位精通业务、年富力强、责任心强的人员成立了内部控制评价工作组, 内部审计部主任担任工作组组长。

内部审计部分析了企业实际情况后制定了评价方案: 一是刚成立不到半年的子公司鸿运公司暂不列入本次评价范围, 因为各种规章制度制定不久, 存在问题的可能性很小, 而且执行的

时间不长，在执行中也不会有多少问题；二是将评价重点确定为重点工程和高风险领域，以提高内部控制评价效率。评价方案经总经理审定批准后，具体由评价工作组实施。

(5) 在评价内容和评价报告方面。评价工作组进驻评价现场后，从内部环境、风险评估、信息与沟通、内部监督要素入手，对内部控制设计与运行进行全面评价。

内部控制评价部门在编制内部控制缺陷认定汇总表时，对内部控制缺陷及其成因、影响程度进行综合分析和全面复核后，认为上述事项属于一般缺陷，出具了评价期末内部控制有效结论的评价报告；该报告上报经理层审核、董事会审批后报出。

(6) 在内部控制持续改进方面。出具了内部控制有效性的内部评价报告后，由于内部控制的固有局限性，董事会要求内部控制部门采用“头脑风暴”风险识别方法，组织以内部控制为主题的座谈会，邀请各部门、各子公司经验丰富的管理层成员和普通员工，就本部门、本岗位来自企业内部和外部的风险进行讨论，识别潜在风险，对风险发生的可能性大小、风险发生后对目标的影响程度进行排序，为下一步确定风险控制的优先等级提供依据。

(7) A 会计师事务所在对东华公司实施了企业层面和业务层面的测试后，发生了如下事项：在审计报告方面，注册会计师完成审计工作后，取得了经企业签署的书面声明，随后编制了内部控制缺陷汇总表。在审计中共发现 2 个财务报告内部控制重要缺陷和 3 个非财务报告内部控制重大缺陷，以及数十个一般缺陷。A 会计师事务所因此出具了东华公司在报告期末内部控制整体有效的无保留意见审计报告。

(8) 在后续审计方面。鉴于 A 会计师事务所在审计中体现出的良好职业道德和较高的专业水准，经东华公司股东大会批准，决定聘请 A 会计师事务所进行下一年的财务报表审计和内部控制审计，并分别签订了业务约定书。

假定不考虑其他因素。

要求：

根据财政部等五部委发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引的要求，逐项判断上述事项是否存在不当之处；如存在不当之处，分别指出并说明理由。

3. 金财富资本管理有限公司（以下简称“金财富”）是一家国内高端资产全方位管理平台，主要从事基金管理、证券市场投资等业务，实际控制人为甲公司。金财富自 2014 年成立以来，累计管理了八支私募基金。以下是近几年由金财富参与或即将参与管理的几项重大事件：

(1) 湘教公司是一家网络科技公司，成立于 2015 年 10 月，其推出的香蕉活动 APP 是一个

针对“95后”的聊天社交平台，着重打造以活动、兴趣为核心的社交群。2015年12月，金财富的实际控制人甲公司联合东兴资本共同出资设立“壹号”基金，向湘教公司（具体为香蕉活动APP）投资8亿元人民币，持有该公司45%的股份。金财富担任普通合伙人，对外代表“壹号”基金执行合伙事务，东兴资本担任有限合伙人。2015年12月底，湘教公司完成了“天使轮”融资。

(2) 2016年，新能源汽车产业被国务院列入《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》。根据我国“十三五”规划，新能源汽车2020年的产销目标在200万辆以上，年复合增速将超过40%。新能源汽车承载着我国能源转型、产业升级的重任，而占据整车成本50%的动力电池尤为关键。受益于新能源汽车行业的高速发展，我国锂离子电池产业规模迅猛增长。但新能源电池产业目前竞争激烈，并且大多数产品存在两方面问题：一是成本高昂，二是技术缺陷。

福能科技公司诞生于2005年，主要致力于新能源车用动力锂离子电池及系统的生产。该公司拥有国际领先的自主知识产权，其产品能量密度远超国内外竞争对手，在产品实用性上取得了压倒性优势。2017年福能科技动力电池系统出货量已进入全球前十位。

2017年6月，福能科技联合上汽集团有限公司共同建设新能源汽车动力锂离子电池研发与制造基地，整个项目固定资产总投资约100亿元人民币。但福能科技自身财务拮据，急需从外部获得融资以实现发展战略。金财富资本管理公司联合创新资本、元邦资本成立瑞丰投资股份有限公司，向福能科技投资40亿元人民币，金财富担任管理人并参与电池的研发和制造。2018年5月，福能科技在上海证券交易所首次公开发行股票并上市，瑞丰公司在资本市场上抛售所持100%股权，顺利退出。

(3) 金城公司为一家境内房地产公司，主营业务为房地产开发和物业服务。2017年年末，公司资产总额为6000亿元，负债总额为4000亿元；2017年度营业收入总额为3000亿元，净利润为120亿元，分配的现金股利为30亿元。金财富的实际控制人甲公司非常看好金城公司未来的发展，拟2019年成立基金公司（金财富担任管理人）投资金城公司购物商业中心的不动产。

假定不考虑限售条款等其他因素。

要求：

(1) 根据资料(1)和私募股权投资的类别，判断“壹号”基金对湘教公司的投资类型，并说明理由。

(2) 根据资料 (2), 结合 SWOT 分析模型, 指出福能科技外部的机会和威胁, 以及内部的优势和劣势。

(3) 根据资料 (2), 指出瑞丰投资公司对福能科技的股权投资类型, 并指出其退出方式。

(4) 根据资料 (3), 假设金城公司未来的经营政策和财务政策一直保持稳定状态, 且未来不打算增发新股, 计算该公司 2017 年的净资产收益率和可持续增长率。

4. 乙公司是专门从事橡胶生产的企业, 专门生产 A、B 两种产品。乙公司 2021 年用于废弃物处置的费用为 1600 万元, A、B 两种产品复杂程度不一样, 耗用的作业量也不一样。乙企业与废弃物处理相关的作业有 3 个, 为此设置了 3 个成本库。2021 年有关废弃物处理相关作业成本的资料如下表所示 (单位: 万元):

废弃物处理相关费用	金额	成本动因	A 产品作业量	B 产品作业量
废弃物搬费用	600	搬运次数	300 次	200 次
净化设备启动	200	启动次数	20 次	80 次
净化设备运转	800	运行小时	150 小时	250 小时
合计	1600	-	-	-

假定不考虑其他因素。

要求:

(1) 根据传统成本计算法 (用机器小时数作为费用分配依据), 计算 A、B 两种产品分配的环境成本。

(2) 根据作业成本法, 计算 A、B 两种产品分配的环境成本。

(3) 从环境成本形成的角度分类, 可以将环境成本分为哪几类。

5. 甲公司作为一家国内大型整车汽车生产制造企业，资本雄厚，融资渠道广泛，经营管理成熟。随着我国汽车市场的发展，近两年中国品牌 SUV 市场百花齐放，小型 SUV 有着亲民的价格、个性的造型、较大的空间，受到了越来越多消费者的关注。甲公司认为，必须顺应潮流才能在激烈的竞争中生存下来。

2021 年甲公司的新款 SUV 震撼上市，其前卫的设计理念、精湛的工艺技术以及智能化科技系统，成为最大看点。

乙公司是一家主要从事各类汽车底盘配件制造及销售的生产企业，甲公司是其最大的客户。乙公司声誉良好，并拥有两个初具规模的基地和先进的加工技术，但是规模较小，资金周转存在一定困难，可能影响未来的持续发展。

2021 年 1 月，甲公司着手筹备并购乙公司。并购双方经过多次沟通，最终于 2021 年 7 月达成一致意向。

甲公司拟以现金方式收购乙公司的 100% 股权，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 2020 年 12 月 31 日。

资产评估机构采用市场法对乙公司的价值进行评估。并购双方的相关资料如下：

并购前甲公司的价值为 100 亿元；并购乙公司后，经过内部整合，合并后新公司的价值将可达到 120 亿元。

乙公司的盈利情况比较稳定，2018 年净利润为 8000 万元，2019 年净利润为 1 亿元，2020 年净利润为 9000 万元，没有非经常性损益。2020 年 12 月 31 日，可比上市公司平均市盈率为 15 倍。

甲公司应支付的并购对价为 15 亿元，除并购对价外，并购的会计师、律师、顾问、谈判费用为 1 亿元。

假定不考虑其他因素。

要求：

(1) 分别从行业相关性角度和被并购企业意愿角度，判断甲公司并购乙公司属于何种并购类型，并简要说明理由。

(2) 根据上述资料，指出甲公司并购乙公司所采取的并购支付方式（要求写出细分类型），并说明理由。

(3) 以乙公司最近 3 年的平均净利润计算企业的利润业绩, 运用市盈率法估计乙公司的价值 (假定以可比上市公司平均市盈率作为标准市盈率)。

(4) 计算甲公司的并购收益、并购溢价和并购净收益, 并从财务管理角度判断甲公司是否应该并购乙公司。

6. 甲公司是一家智能家用设备制造企业, 自 2015 年起实施全面预算管理, 并以此为平台逐步嵌入关键绩效指标法、经济增加值法等绩效管理工具, 形成了完整的预算绩效管控体系。2017 年 10 月, 甲公司召开预算管理专题会议, 研究分析 2017 年前三季度预算执行情况并安排部署 2018 年度预算编制工作。有关资料如下:

(1) 研究分析 2017 年前三季度预算执行情况。会议认为, 2017 年前三季度公司净利润、经济增加值指标的预算执行进度未完成阶段性预算目标 (75%), 但管理费用指标已接近年度预算目标。会议要求, 第四季度要打好“提质增效”攻坚战, 对于净利润、经济增加值指标, 要确保总量完成年度预算目标; 对于管理费用, 要对业务招待费、会议费、差旅费等项目分别加以控制。

2017 年前三季度预算执行分析报告摘录如下: ①实现营业收入 51.6 亿元, 为年度预算目标的 75.9%; ②实现净利润 5.2 亿元, 为年度预算目标的 61.2%; ③实现经济增加值 2.5 亿元, 为年度预算目标的 58.5%; ④发生管理费用 4.8 亿元, 为年度预算的 95.8%, 其中研究开发费 1.5 亿元; ⑤发生财务费用 0.52 亿元, 其中利息支出 0.5 亿元。另据相关资料显示: 甲公司考核经济增加值指标时, 研究开发费、利息支出均作为会计调整项目, 企业所得税税率为 25%, 前三季度加权平均资本成本为 6%。

(2) 安排部署 2018 年度预算编制工作。会议要求: ①预算编制方法的选择要适应公司所面临的内外部环境。公司所处行业的运营环境瞬息万变, 应高度重视自主创新, 各项决策要强调价值创造成长视角, 预算要动态反映市场变化, 有效指导公司营运。②预算目标值要保持先进性与可行性。预计公司 2017 年实现营业收入 68 亿元、营业收入净利率为 10.5%。基于内外部环境的综合判断, 2018 年预算的营业收入增长率初步定为 25%、营业收入净利率为 10.8%。③为确保预算目标的实现及预算的严肃性, 2018 年主要预算项目的目标值在执行过程中不得进行任何调整。

假定不考虑其他因素。

要求:

(1) 根据资料 (1), 指出甲公司预算管理专题会议要求中体现了哪些预算控制方式。

(2) 根据资料 (1), 结合经济增加值法, 计算甲公司 2017 年前三季度的税后净营业利润, 以及 2017 年前三季度的平均资本占用。

(3) 根据资料 (2) 中的第①项, 指出最能体现甲公司内外部环境及相关要求的预算编制方法, 并说明理由。

(4) 根据资料 (2) 中的第②项, 采用比例预算法确定甲公司 2018 年净利润的初步预算目标值。

(5) 根据资料 (2) 中的第③项, 指出是否存在不当之处, 并说明理由。

7. A 集团公司是经营原料药、医药中间体、食品添加剂的中外合资公司, 商品远销北美、南美等地区。随着集团业务的发展及规模的壮大, 出于降低财务成本的理念, A 集团公司建立财务共享服务中心, 采用了传统财务共享服务模式。2020 年 1 月, A 集团公司引入了 ERP 系统, 决定建立传统财务共享服务模式, 并决定将其作为集团内部的一个成本中心, 仅为集团内部的分子公司提供服务, 不收取服务费用。将传统财务共享服务主要集中在财务核算业务中, 具体包括: 总账和报表管理、采购和付款管理、销售和收款管理、资产管理、成本管理和现金管理等。2021 年, 甲会计师事务所接受委托, 对 A 集团公司内部控制有效性进行审计的过程中, 注意到如下情况:

(1) 采购和付款流程。在实行财务共享服务前, 集团内各分子公司的采购和付款流程业务流程、单据种类、格式等都不相同。建立财务共享服务后, A 集团公司对集团的业务活动、流程和单据进行梳理和统一, 要求各分子公司的采购和付款流程以采购申请为起点, 根据企业的实际业务发生情况和内控要求进行设计和个性化配置。其处理流程依次为填单/扫描、业务审批、财务共享服务中心复核、财务共享服务中心出纳、财务共享服务中心归档。

(2) 费用报销流程。为简化审批流程, A 集团公司给每个员工均办理了公务信用卡, 员工在发生业务活动时可以直接刷卡付费, 员工不垫款, 只消耗公务卡额

度，待业务活动发生之后再凭相关票据进行报销，报销后企业将员工的报销款打入公务卡中。

(3) 销售和收款流程。①A 集团公司对全集团范围的流程进行了梳理和标准化，根据企业的实际情况和内控要求进行设计。规定销售与收款流程以销售合同的录入为起点展开。签订销售合同后，由分子公司业务人员在会计核算系统中同时提交开票申请与收入确认单，经主管领导审批后开具发票，并生成相应的记账凭证。②随着时代的发展，货款的收支主要采用网银转账方式，出纳的工作量大大减少，集团为了降低财务共享的人力成本，A 集团公司决定缩减会计核算系统的人员，应收账款会计与出纳均由李某担任。

假定不考虑其他因素。

要求：

- (1) 结合资料，判断 A 集团公司采用的传统财务共享服务是否存在不当之处，如果存在不当之处，请指出并说明理由。
- (2) 根据资料 (3)，简述网上报账系统的主要内容。

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. 甲单位为中央级事业单位，2019 年 7 月 28 日，甲单位总会计师主持召开会议，听取财务处、资产管理处近期工作汇报，研究讨论有关事项：

(1) 按照《行政事业单位内部控制规范（试行）》文件要求，甲单位 2014 年制定了本单位内部控制制度并予以执行。为了检查内部控制是否有效，及时发现单位内部控制存在的缺陷，甲单位领导班子要求 2019 年下半年开展内部控制评价工作。考虑到本单位内部控制制度的建立与实施由财务处牵头负责，会议决定由审计处具体负责内部控制评价的组织实施工作。

(2) 为更好地完成 2019 年事业发展各项工作任务，甲单位新建综合业务楼提前投入使用，预计下半年能源费用大幅增加，公用经费预算出现缺口。为应对能源费用大幅度增加带来的

预算支出压力,会议决定直接动用上半年度非财政补助收入超收部分 120 万元弥补下半年公用经费不足,并责成财务处将此预算调整事项报主管部门和同级财政部门备案。

(3) 2019 年 4 月,甲单位采用公开招标方式采购一套大型设备(未纳入集中采购目录,但达到政府采购限额和公开招标数额标准),但招标后没有供应商投标。7 月初,甲单位报财政部门批准后将设备采购方式变更为竞争性磋商,并要求资产管理处按照新的采购方式尽快进行采购。会议决定成立由 1 名本单位资产采购代表和 5 名评审专家共 6 人组成的竞争性磋商小组实施采购。

(4) 因市政道路扩建,甲单位一栋建筑面积 5000 平方米的楼房将被拆除。市政府道路建设征迁办公室向甲单位承诺承担该栋楼房拆除费用,并另外支付 2000 万元补偿款。该栋楼房的账面价值 1000 万元,累计折旧 600 万元。资产管理处认为该栋楼房长期闲置,政府拆迁是妥善处置该项资产的一个机会。会议决定经单位授权由资产管理处直接与市政府道路建设征迁办公室签署资产处置和补偿协议。

(5) 甲单位下属乙事业单位承接一国际合作项目,但因资金不足,项目一直没有实施,这对乙单位实现当年收入预算目标和完成年度事业任务产生重大影响。为支持乙单位开展业务,财务处认为可将甲单位闲置资金按同期银行借贷利率有偿借给下属事业单位使用。考虑到将资金出借给下属单位风险可控,会议决定经单位授权由财务处直接与乙单位签署资金出借协议。

(6) 2019 年 6 月,甲单位对 2019 年预计取得的各项收入和预计发生的各项支出进行测算后发现,预计总支出较大,存在收支差额。在对各业务部门申报的新增专项事业发展任务及用款需求进行分析后,财务处认为应优先保障基本支出的合理需求,再安排各项事业发展所需的项目支出。会议决定在编制 2020 年“一上”部门预算草案时,采取用事业基金(事业基金余额大于预计收支差额)弥补收支差额的方式解决预计的预算赤字。

假定不考虑其他因素。

要求:

根据国家部门预算管理、政府采购、国有资产管理、内部控制等有关规定,逐项判断事项(1)至(6)的处理决定或处理建议是否正确,如不正确,分别说明理由。

2. 甲股份有限公司(以下简称甲公司)系国内一家上市公司,总股本为 10000 万股,全部为

发行在外普通股。其主要从事通讯设备的研发和生产，执行财政部 2017 年修订发布的金融工具系列会计准则。

(1) 甲公司系中天会计师事务所的常年审计客户。在对 2×20 年度财务报表审计过程中发生如下内容：

①2×20 年 1 月 1 日，甲公司将其持有的一笔国债出售给乙公司，售价为 5000 万元。同时，甲公司与乙公司签订了一项回购协议，1 年到期时由甲公司将该笔国债购回，回购价为 5400 万元。据此，甲公司终止确认了该笔国债，并将收到的价款与国债账面价值的差额计入了当期损益。

②2×20 年 5 月 1 日，甲公司向丙公司定向发行股票 2000 万股，发行价为每股 5 元，收到资金 1 亿元，用于 5G 通信设备扩建工程。同时约定，甲公司向丙公司每年支付固定股息 480 万元，8 年后甲公司按照股票发行价格回购该股票。据此，甲公司在会计处理时，将该股票分类为权益工具。

③2×20 年 11 月 1 日，甲公司购入丁上市公司首次公开发行的 5% 有表决权股份，共计 100 万股，支付价款 800 万元。该股份的限售期为 12 个月（2×20 年 11 月 1 日至 2×21 年 10 月 31 日）。经判断，甲公司对丁上市公司不具有控制、共同控制或重大影响。2×20 年 12 月 31 日，丁上市公司股票公允价值为每股 10 元。甲公司将该投资作为长期股权投资核算，采用成本法计量。

(2) 甲公司研发和生产通讯设备所需原材料包括铜、铝、钢等。原材料铜面临价格上涨的风险，会降低企业盈利，给企业生产经营造成不利局面。为了锁定铜采购价格，促进企业可持续发展，甲公司经董事会批准决定开展套期保值业务，并进行了如下的会计处理：

①甲公司签订了销售一批通讯设备给 A 公司的合同，约定半年后交货。该批合同所需原材料铜将在合同签订日后 4 个月购进，预计原材料价格会上涨。为此，甲公司从上海期货交易所购入铜期货 100 手，将其分类为现金流量套期。

②甲公司通过分析认为该套期满足运用套期会计方法的条件，将上述被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值累计损失 80 万元冲减了其他综合收益，将套期工具自套期开始的累计利得 90 万元计入了当期损益。

(3) 甲公司为了激励员工，董事会下设的薪酬与考核委员会初步拟定了下列股权激励方案：

①本次股权激励采用股票增值权激励方式。因为股票增值权行权期超过了激励对象任期，可以起到约束激励对象短期行为的作用；同时因为股票增值权属于现金结算的股份支付，适用于现金流量充裕且发展稳定的公司。

②为了做到公平合理，甲公司在召开股东大会前，通过公司网站，在公司内部公示激励对象的姓名和职务，公示期为 8 天。

③2×21 年 1 月 1 日，甲公司授予 200 名管理人员每人 2 万份现金股票增值权，要求员工自 2×21 年 1 月 1 日开始必须在该公司服务满 3 年，即可自 2×23 年 12 月 31 日起根据股价的增长幅度获得现金，该增值权应在 2×25 年 12 月 31 日之前行使完毕。甲公司 2×21 年年末预计 3 年内将有 10% 的管理人员离职。2×21 年年末，该期权的公允价值为每股 10 元。假定不考虑其他因素。

要求：

(1) 根据资料 (1)，逐项判断甲公司对上述金融资产的处理是否正确，如不正确，请指出不当之处，并简要说明理由。

(2) 根据资料 (2)，逐项判断甲公司对套期保值会计处理是否正确，并说明理由；对不正确之处，说明正确的会计处理。

(3) 根据资料 (3)，分别判断事项①~②的处理是否正确；如不正确，请指出正确的会计处理。

(4) 根据资料 (3)，判断事项③属于权益结算的股份支付还是现金结算的股份支付，并简要说明理由。

(5) 根据资料三中的事项③，计算甲公司 2×21 年年末应确认的成本费用金额，并指出正确的会计处理。

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%。（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. 【正确答案】①事项（1）存在不当之处。（0.5分）

不当之处：临时股东大会增选东华公司董事李某的妻子担任独立董事并兼任审计委员会主任。（0.5分）

理由：审计委员会负责人及其成员必须具备相应的独立性、良好的职业操守和专业胜任能力。在上市公司或者其附属企业任职的人员及其直系亲属、主要社会关系不得担任独立董事和审计委员会负责人。（1分）

②事项（2）存在不当之处。（0.5分）

不当之处：要求董事在塑造良好的企业文化中发挥关键作用。（0.5分）

理由：董事、监事、经理及其他高级管理人员应在塑造良好的企业文化中发挥关键作用。（1分）

③事项（3）不存在不当之处。（1分）

④事项（4）存在不当之处。（0.5分）

不当之处①：刚成立不到半年的子公司鸿运公司暂不列入本次评价范围。（0.5分）

理由：根据全面性原则，内部控制评价应该涵盖企业及其所属单位的各种业务和事项。（1分）

分)

不当之处②：评价方案经总经理审定批准后实施。(0.5分)

理由：内部控制评价部门应当根据企业实际情况和管理要求，分析企业经营管理过程中的高风险领域和重要业务事项，制定科学合理的评价工作方案，经董事会批准后实施。(1分)

⑤事项(5)存在不当之处。(0.5分)

不当之处：在评价内容上，从内部环境、风险评估、信息与沟通、内部监督要素入手，对内部控制设计与运行进行全面评价。(0.5分)

理由：内部控制评价应包括内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督五要素。控制活动本身也是评价的内容。(1分)

⑥事项(6)不存在不当之处。(1分)

⑦事项(7)存在不当之处。(0.5分)

不当之处：A会计师事务所因此出具了报告期末内部控制整体有效的审计报告。(0.5分)

理由：企业董事会对内部控制整体有效性发表意见。注册会计师仅对财务报告内部控制的有效性发表意见；对内部控制审计过程中注意到的非财务报告内部控制的重大缺陷，应在内部控制审计报告中增加“非财务报告内部控制重大缺陷描述段”予以披露。(1.5分)

⑧事项(8)不存在不当之处。(1分)

3. (1) 【正确答案】创业投资(或：风险投资)。(1分)

理由：湘教公司成立于2015年10月，2015年12月“壹号”基金对湘教公司的投资属于对初创型企业的“天使投资”，即创业投资。(1分)

(2) 【正确答案】(1)机会：锂离子电池产业规模迅猛增长。(0.75分) (2)威胁：新能源电池产业目前竞争激烈，并且大多数产品存在两方面问题：成本高昂、技术缺陷。(0.75分) (3)优势：拥有国际领先的自主知识产权；产品能量密度远超国内外竞争对手，在产品实用性上取得了压倒性优势；2017年动力电池系统出货量已进入全球前十位。(0.75分)

(4)劣势：财务拮据。(0.75分)

(3) 【正确答案】成长资本。(1.5分)

瑞丰投资公司的退出方式是首次上市公开发行退出。(1.5分)

(4) 【正确答案】净资产收益率=120/(6000-4000)=6%(1分)

可持续增长率=[6%×(1-30/120)]/[1-6%×(1-30/120)]=4.71%(1分)

4. (1) 【正确答案】环境成本分配率=1600/(150+250)=4(万元)

A 产品应分配的环境成本 = $4 \times 150 = 600$ (万元) (1 分)

B 产品应分配的环境成本 = $4 \times 250 = 1000$ (万元) (1 分)

(2) 【正确答案】第一步, 首先计算各个环境成本动因的分配率

废弃物搬运费用的成本动因分配率 = $600 / (300 + 200) = 1.2$ (万元/次) (1 分)

净化设备启动的成本动因分配率 = $200 / (20 + 80) = 2$ (万元/次) (1 分)

净化设备运转的成本动因分配率 = $800 / (150 + 250) = 2$ (万元/小时) (1 分)

第二步, 计算两种产品本年发生的环境作业成本

A 产品应分配的环境成本 = $300 \times 1.2 + 20 \times 2 + 150 \times 2 = 700$ (万元) (1 分)

B 产品应分配的环境成本 = $200 \times 1.2 + 80 \times 2 + 250 \times 2 = 900$ (万元) (1 分)

(3) 【正确答案】从环境成本形成的角度分类, 可以分为以下六类: (1) 企业环保系统的研究开发成本。(2) 生产过程直接降低环境负荷的成本。(3) 生产过程间接降低环境负荷的成本。(4) 销售及回收过程降低环境负荷的成本。(5) 企业配合社会地域的环保支援成本。(6) 其他环保支出。(3 分)

5. (1) 【正确答案】①从行业相关性角度, 甲公司并购乙公司属于纵向并购。(0.5 分)

理由: 甲公司是一家国内大型整车汽车生产制造企业, 乙公司主要从事各类汽车底盘配件的制造及销售, 甲公司是乙公司的客户, 与企业的供应商或客户的并购属于纵向并购。(1 分)

②从被并购企业意愿角度, 甲公司并购乙公司属于善意并购。(0.5 分)

理由: 并购双方经过多次沟通, 最终达成一致意向。(1 分)

(2) 【正确答案】用现金购买股权。(1 分)

理由: 甲公司以现金方式收购乙公司的 100% 股权。(1.5 分)

(3) 【正确答案】乙公司最近 3 年的平均净利润 = $(8000 + 10000 + 9000) / 3 = 9000$ (万元)
(1 分)

假定以乙公司最近 3 年的平均净利润作为乙公司的估计净收益, 则:

乙公司价值 = 乙公司最近 3 年平均净利润 \times 标准市盈率 = $9000 \times 15 = 135000$ (万元)。(1.5 分)

(4) 【正确答案】并购收益 = 并购后新公司价值 - (并购前并购方价值 + 并购前被并购方价值) = $1200000 - (1000000 + 135000) = 65000$ (万元) (0.5 分)

并购溢价 = 并购价格 - 并购前被并购方价值 = 150000 - 135000 = 15000 (万元) (0.5 分)

并购净收益 = 并购收益 - 并购溢价 - 并购费用 = 65000 - 15000 - 10000 = 40000 (万元) (0.5 分)

甲公司并购乙公司后可以产生 40000 万元的并购净收益, 从财务管理角度分析, 该项交易可行。 (0.5 分)

6. (1) 【正确答案】预算控制方式: 总额控制和单项控制。 (1 分)

(2) 【正确答案】①税后净营业利润 = $5.2 + (1.5 + 0.5) \times (1 - 25\%) = 6.7$ (亿元)

②平均资本占用 = $(6.7 - 2.5) \div 6\% = 70$ (亿元) (2 分)

(3) 【正确答案】①滚动预算法。 (1 分)

②理由: 滚动预算法主要适用于运营环境变化比较大、最高管理者希望从更长远视角来进行决策的企业, 能够动态反映市场变化, 有效指导企业营运。 (2 分)

(4) 【正确答案】2018 年净利润初步预算目标值 = $68 \times (1 + 25\%) \times 10.8\% = 9.18$ (亿元)

(1 分)

(5) 【正确答案】

①存在不当之处。 (1 分)

②理由: 当内外部战略环境发生重大变化或突发重大事件等, 导致预算编制的基本假设发生重大变化时, 可进行预算调整。 (2 分)

或:

当出现下列事项时, 可进行预算调整:

a. 由于国家政策法规发生重大变化, 导致预算的编制基础不成立, 或导致预算与执行结果产生重大偏差。

b. 由于市场环境、经营条件、经营方针发生重大变化, 导致预算对实际经营不再适用。

c. 内部组织结构出现重大调整, 导致原预算不适用。

d. 发生企业合并、分立等行为。

e. 出现不可抗力事件, 导致预算的执行成为不可能。

f. 预算管理委员会认为应该调整的其他事项。

或: 违反了权变性原则, 预算管理应刚性和柔性相结合, 可根据内外部环境的重大变化调整预算, 并针对例外事项进行特殊处理。

7. (1) 【正确答案】

事项 (1) 存在不当之处。(0.5 分)

不当之处: 处理流程依次为填单/扫描、业务审批、财务共享服务中心复核、财务共享服务中心出纳、财务共享服务中心归档。(0.5 分)

理由: 采购和付款处理流程依次为业务审批、填单/扫描、财务共享服务中心复核、财务共享服务中心出纳、财务共享服务中心归档。(1 分)

事项 (2) 存在不当之处。(0.5 分)

不当之处: 员工在发生业务活动时可以直接刷卡付费, 待业务活动发生之后再凭相关票据进行报销。(0.5 分)

理由: 为达到事前控制的目的, 企业一般要求员工在业务实际发生之前先申请, 经过部门领导审批后才能进行该项业务活动, 完成业务活动后再就该项业务活动发生的费用进行报销。(1 分)

事项 (3) 存在不当之处。(0.5 分)

不当之处一: 由分子公司业务人员在会计核算系统中先后提交开票申请与收入确认单, 经主管领导审批后开具发票, 并生成相应的记账凭证。(0.5 分)

理由: 签订合同后, 由分子公司业务人员在网上报账系统中提交开票申请, 主管领导审批后进入开票系统, 申请开具发票, 填制收入确认单, 由收入会计审核后在会计核算系统中生成凭证。(1 分)

不当之处二: 应收账款会计与出纳均由李某担任。(0.5 分)

理由: 应收账款会计与出纳属于不相容岗位, 应该予以分离。(1 分)

(2) 【正确答案】网上报账系统主要包括业务申请管理、报账申请管理、业务审批管理、任务分配管理、财务审核管理和查询分析管理等功能。(2.5 分)

二、案例分析选答题

1. 【正确答案】事项（1）的处理决定正确。（1.5分）

事项（2）的处理决定不正确。（1.5分）

理由：基本支出预算执行中发生的非财政补助收入超收部分，原则上不再安排当年的基本支出，可报同级财政部门批准后安排项目支出或结转下年使用。（3分）

事项（3）的处理决定不正确。（1.5分）

理由：竞争性磋商小组应由采购人代表和评审专家共3人以上的单数组成。（3分）

事项（4）的处理决定不正确。（1.5分）

理由：处置资产的账面原值在1500万元以上的（含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。（3分）

事项（5）的处理决定不正确。（1.5分）

理由：除法律法规另有规定外，事业单位利用国有资产出借，应当进行必要的可行性论证，并提出申请，经主管部门审核同意后，报同级财政部门审批。（2分）

事项（6）的处理决定正确。（1.5分）

2. （1）【正确答案】①处理不正确。（0.5分）

不当之处：甲公司对出售国债进行终止确认，并确认损益。（0.5分）

理由：企业出售金融资产并与转入方签订回购协议，协议规定企业将按固定价格回购，表明企业保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，不应终止确认金融资产，不确认损益；应将收到的价款确认为金融负债。（1分）

②处理不正确。（0.5分）

不当之处：甲公司将该股票分类为权益工具。（0.5分）

理由：甲公司承担了支付现金的合同义务，应将发行的股票分类为金融负债。（1分）

③处理不正确。（0.5分）

不当之处：甲公司将该项投资作为长期股权投资核算，采用成本法计量。（0.5分）

理由：企业持有上市公司限售股权（不包括股权分置改革中取得的限售股权）如果对上市公司不具有控制、共同控制或重大影响的，应当按照金融工具确认和计量会计准则的规定，将该限售股权直接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或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。（1分）

（2）【正确答案】①甲公司将购入的铜期货合约分类为现金流量套期正确。（1分）

理由：现金流量套期是指对现金流量变动风险进行的套期，该类现金流量风险变动源于与已

确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，且将影响企业的损益。甲公司买入套期保值规避的是很可能发生的与预期交易有关的价格波动风险，应分类为现金流量套期。（2分）

②甲公司对套期保值利得和损失的处理不正确。（1分）

理由：现金流量套期满足运用套期保值会计方法条件的，套期工具利得或损失中属于有效套期部分，应当直接确认为所有者权益，套期工具利得或损失中属于无效套期的部分，应当计入当期损益。（1分）

正确的会计处理：将套期工具利得中属于有效套期部分 80 万元计入所有者权益，将无效套期部分 10 万元（90-80）计入当期损益。（1分）

（3）【正确答案】事项①处理正确。（1分）

事项②处理不正确。（1分）

正确的处理：甲公司在召开股东大会前，通过公司网站，在公司内部公示激励对象的姓名和职务，公示期不少于 10 天。（1分）

（4）【正确答案】事项③属于现金结算的股份支付。（1分）

理由：员工行权时可以根据股价的增长幅度获得现金，所以是现金结算的股份支付。（1分）

（5）【正确答案】 2×21 年年末甲公司应确认的负债金额 $= 200 \times (1 - 10\%) \times 10 \times 2 \times 1/3 = 1200$ （万元）。（2分）

正确的会计处理：增加管理费用 1200 万元，同时增加应付职工薪酬 1200 万元。（1分）