

## 《高级会计实务》模考大赛（一）

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. 甲公司作为一家以饮品生产和销售为主业的上市公司。2011 年，甲公司根据财政部等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引，结合自身经营管理实际，制订了《企业内部控制手册》（以下简称《手册》），自 2012 年 1 月 1 日起实施。为了检验实施效果，甲公司于 2012 年 7 月成立内部控制评价工作组，对内部控制设计与运行情况进行检查评价。

内部控制评价工作组接受审计委员会的直接领导，组长由董事会指定，组员由公司各职能部门业务骨干组成。2012 年 9 月，甲公司审计委员会召集公司内部相关部门对检查情况进行讨论，要点如下：

（1）关于内部控制目标，甲公司内部控制的目标是切实保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告和相关信息真实完整，确保公司的经营管理过程不存在任何风险。

（2）关于内部环境，内部控制评价工作组在对内部环境要素进行测试时，发现缺乏足够的证据说明企业文化和实施取得较好实效，人事部门负责人表示，公司领导对企业文化建设的重视是无形的，难以量化，且人事部门已制定并计划宣传贯彻《员工行为守则》，可以说明企业文化和实施有效。

（3）关于风险评估，甲公司于 2012 年 1 月支付 2000 万元，成为伦敦奥运会的赞助商；于 2012 年 7 月支付 500 万元，捐助西北某受灾地区。内部控制评价工作组在对公司风险评估机制进行评价时，发现上述事项均未履行相应的风险评估程序，建议予以整改。风险管理部门负责人表示，赞助伦敦奥运会对提升企业形象有利而无害，不存在风险；财务部门负责人认为，对外捐助属于履行社会责任，不需要评估风险。

（4）关于控制活动，内部控制评价工作组对公司业务层面的控制活动进行了全面测试，发现《手册》中有关资金投放、销售收款、物资采购等环节的内部控制设计可能存在缺陷，有关资料如下：

①资金投放环节。实施货币资金支付审批分级管理。单笔付款金额 5 万元及 5 万元以下的，由财务部经理审批；5 万元以上、20 万元及 20 万元以下的，由总会计师审批；20 万元以上的由总经理审批。

②销售收款环节。为提高货款的结算效率,《手册》规定,指定商品的销售人员可以直接与客户结算货款。

③物资采购环节。《手册》规定,当库存水平较低时,授权采购部门直接购买,无须经过财务审批。

(5)关于信息与沟通,内部控制评价工作组检查发现,所有风险信息均经由总经理向董事会报告。建议确认为控制缺陷并加以整改,风险管理部门负责人表示,风险管理部门对总经理负责,符合公司组织结构、岗位职责与授权分工的规定,不应认定为控制缺陷。

(6)关于内部监督,内部控制评价工作组检查发现,内部审计部门经董事会授权开展内部控制监督和评价,检查发现内部控制缺陷,督促缺陷整改。甲公司内部审计部门和财务部门均由总会计师分管。建议确认为内部控制缺陷加以整改。内部审计部门负责人表示内部审计部门和财务部门均由总会计师分管遵循的是成本效益原则,不应认定为控制缺陷 假定不考虑其他因素。

(1)根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的要求,判断资料(1)是否存在内部控制不当之处,并说明理由。

(2)根据资料(2)(3)(5)(6),针对内部环境、风险评估、信息与沟通、内部监督要素评价过程中的各种意见分歧,假如你是公司审计委员会主席,逐项说明是否赞同内部控制评价工作组的意见,并逐项说明理由。

(3)根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的要求,逐项判断资料(4)中各项内部控制设计是否存在不当之处,并逐项说明理由。

2.石药集团有限公司是全国医药行业首家以强强联合方式组建的特大型制药企业。石药集团拥有原料药、成药和医药商业三大业务板块,和维生药业、中诺药业、欧意药业、恩必普药业、银湖制药等三十余家下属公司,分别位于冀、津、吉、晋、辽、鲁、苏、内蒙古和香港等地,其中设在香港的控股子公司——香港石药集团有限公司是中国医药行业首家境外上市公司,是目前香港最大的制药上市公司之一,同时也是香港恒生红筹股指数成份股之一,连续两次被世界著名的《福布斯》杂志评为全球亚洲区营业额 10 亿美元以下的 100 家优秀上市公司之一。

石药集团主要从事医药产品的开发、生产和销售。产品主要包括抗生素、维生素、心脑血管、解热镇痛、消化系统用药、抗肿瘤用药和中成药等七大系列近千个品种,有 30 个产品单品种销售过亿元,产品销售遍及全国和世界六十多个国家和地区。

石药集团拥有“石药”“欧意”“果维康”“恩必普”四个中国驰名商标；经全球五大品牌价值评估机构之一的世界品牌实验室测评，“石药”品牌 2005 年以来连续五度入选“中国 500 最具价值品牌”，石药集团连续三次跻身中国企业 500 强。

展望未来，石药人将继续秉承“做好药，为中国”的企业理念，致力于人类的健康事业，以更多、更新、更好的药品奉献社会，为把石药集团建设成为国内一流、全球药业 30 强的现代大型制药企业而努力奋斗。

2011 年，石药集团在现有产品 P-I 的基础上成功研制出第二代产品 P-II。如果第二代产品投产，需要新购置成本为 1200000 元的设备一台，税法规定该设备使用期为 5 年，采用直线法计提折旧，预计残值率为 5%。第 5 年年末，该设备预计市场价值为 100000 元（假定第 5 年年末 P-II 停产）。财务部门估计每年固定成本为 60000 元（不含折旧费和利息费用），变动成本为 60 元/盒。另，新设备投产初期需要投入营运资金 200000 元。营运资金于第 5 年年末全额收回。

新产品 P-II 投产后，预计年销售量为 8000 盒，销售价格为 120 元/盒。同时，由于产品 P-I 与新产品 P-II 存在竞争关系，新产品 P-II 投产后会使产品 P-I 的每年营业现金流量减少 45000 元。

新产品 P-II 项目的  $\beta$  系数为 1.5。石药集团的债务权益比为 1:1（假设资本结构保持不变），债务融资成本为 8%（税前）。石药集团适用的公司所得税税率为 25%。资本市场中的无风险利率为 5%，市场组合的预期报酬率为 11%。假定营业现金流入在每年年末取得，不考虑其他因素。

相关现值系数如下表所示：

期数	1	2	3	4	5
复利现值系数（10%）	0.9091	0.8264	0.7513	0.6830	0.6209
年金现值系数（10%）	0.9091	1.7355	2.4869	3.1699	3.7908

- （1）列举常用的投资项目的评价方法。
- （2）计算产品 P-II 投资的初始现金流量、第 5 年年末现金流量净额。
- （3）假设折现率为 10%，计算产品 P-II 投资的净现值、现值指数。

(4) 计算该项目的非折现回收期，并说明该方法的优缺点。

(5) 如果上述项目数据的估计，且这些数据的发生概率发生变化，说明项目存在一定的风险。指出衡量项目风险的方法，并进一步说明如何处理高风险项目中的风险。

3. 甲集团是一家大型上市集团公司，其经营领域十分广泛，涉及医药、食品、化妆品等诸多行业。除此之外，甲集团从 2013 年起开始涉足投资业务，从事企业并购、重组等业务，并于 2013 年成功收购丙公司、丁公司等有限公司。乙公司为生产酱油的 A 股上市公司，拥有先进的酱油生产设备及独特的酱油酿造技术，但经营遇到瓶颈，一直无法找到新的销路，提高市场占有率。2014 年初，甲集团通过对乙公司进行分析，非常认可乙公司的产品生产能力，遂决定收购乙公司，以其自身现有市场为基础为乙公司产品打开销路，进一步扩大市场份额。为此，甲集团特聘请资产评估机构对乙公司进行价值评估，评估基准日为 2013 年 12 月 31 日。资产评估机构经研究，决定采用收益法对乙公司的价值进行评估，并得到并购双方的认可。资产评估机构以 2014~2018 年为预测期，乙公司的财务预测数据如下表所示：

乙公司财务预测数据

单位：万元

项目	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
税后净营业利润	950	1200	1350	1430	1500
折旧与摊销	400	480	550	600	600
资本支出	750	750	600	400	400
营运资金增加额	200	300	350	400	300

其他相关资料如下所示：

- (1) 假定乙公司自由现金流量从 2019 年起以 5% 的年复利增长率固定增长；
- (2) 乙公司 2013 年 12 月 31 日的股价为 18 元/股，2013 年股利为 1.5 元/股，甲集团对乙公司未来发展前景比较看好，计划以每年 5% 的股利增长率发放股利；
- (3) 基准日乙公司资本结构为：债务/权益=0.6，税前债务资本成本为 7.6%；
- (4) 乙公司所得税税率为 25%。

假定不考虑其他因素。

(1) 根据财务预测数据, 计算乙公司预测期各年自由现金流量。

(2) 计算乙公司加权平均资本成本。

(3) 计算乙公司企业价值。

4. 甲公司是一家汽车零部件生产企业, 自 2016 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、平衡计分卡等绩效管理工具, 形成了完整的预算绩效管理管控体系。2018 年 10 月, 甲公司召开预算管理专题会议, 研究分析 2018 年前三季度的预算执行情况。有关资料如下:

(1) 2018 年, 受益于公司产品销售收入与毛利率上升, 公司经营业绩持续增长, 1—9 月份, 累计实现营业收入 10.87 亿元, 超额完成阶段性预算目标 (全年预算目标为 14 亿元); 前三季度公司不断加大研发投入, 累计投入研发费用占销售收入的比重达到了 10% (全年预算目标为营业收入的 10.5%)。

会议指示, 第四季度公司应该对客户进行细分, 深入了解每一类客户的需求特点和偏好特征, 有的放矢地开展营销活动, 确保营业收入完成年度预算目标; 另外, 由于前三季度研发支出投入过多, 所以第四季度的研发投入尽量控制在营业收入的 0.5% 之内。

(2) 2018 年前三季度实现营业收入 10.87 亿元, 为年度预算目标的 77.64%; 实现净利润 2.5 亿元; 发生管理费用 0.8 亿元, 其中研究开发费用 0.5 亿元; 发生财务费用 0.6 亿元, 其中利息支出 0.5 亿元; 前三季度的平均资本占用为 15 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 8%。

假定不考虑其他因素。

(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, 并说明理由。

(2) 根据资料 (2), 结合经济增加值法, 计算甲公司 2018 年前三季度的税后净营业利润, 以及 2018 年前三季度的经济增加值。

(3) 根据资料 (2), 指出经济增加值法的优点。

5. 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：总账管理、采购与付款管理、销售与应收管理、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、财务共享服务中心采购会计审核、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。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。

（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。

6. 甲单位为一家省级行政单位，按省财政厅要求执行中央级行政单位部门预算管理有关规定。2021 年 3 月，甲单位内部审计部门对该单位 2020 年度财政预算管理情况进行审计，重点关注了以下事项：

（1）甲单位“办公楼修缮”项目原计划于 2020 年 2 至 4 月份实施，该项目已于 1 月底收到财政授权支付额度，并于 2 月初与工程施工方签订合同。但由于施工设计存在问题，房屋修缮工程一直处于停滞状态，合同无法如期实施。2020 年 5 月 30 日，为加快预算执行进度，甲单位将该项目资金用于正在实施的“职工宿舍整修”项目。

（2）甲单位“职工食堂防水维修”项目在 2020 年 5 月底提前完成，形成财政拨款项目支出

剩余资金 15 万元。财务处经进一步测算，下达的“办公楼保洁服务外包”项目预算控制限额 70 万元不足，预计完成“办公楼保洁服务外包”项目需要经费支出 85 万元，于是直接将“职工食堂防水维修”项目剩余资金 15 万元安排用于追加到“办公楼保洁服务外包”项目。

(3) 2020 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。

(4) 2020 年甲单位在设定绩效目标时，对未满足要求的项目支出没有纳入项目库管理，但申请了部门预算资金。

(5) 甲单位在年度预算执行结束时，将尚未列支的基本支出结转下年用于其他项目支出。

(1) 要求：假定不考虑其他因素。根据国家部门预算管理、政府采购、财政支出绩效评价等有关规定，逐项指出事项(1)至(5)是否存在不当之处；对存在不当之处的，分别说明理由。

7. 甲公司作为一家境内国有控股大型油脂生产企业，原材料豆粕主要依赖进口，产品主要在国内市场销售。为防范购入豆粕成本的汇率风险，甲公司董事会决定尝试开展套期保值业务。

(1) 2018 年 11 月 15 日，甲公司组织有关人员进行专题研究，主要观点如下：

① 开展套期保值业务应以效益最大化为目标。为应对当前豆粕市场价格不断上升的不利形势，要求有关部门准确研判宏观经济形势，科学把握期货市场行情，利用期货市场开展套期保值业务，务求经济效益最大化。

② 公司应专门成立套期保值业务工作小组。该工作小组内分设交易员、档案管理员、会计核算员、资金调拨员和风险管理员等岗位，各岗位由专人负责。同时公司风险管理部门应加快制度建设。套期保值业务相关风险较大，应当建立健全涉及前台、中台、后台等管理制度，制定涉及止损警示及处理等应急预案，以有效应对市场价格出现对套期保值头寸的不利变化。

③ 前台交易员应紧盯世界主要外汇市场的汇率波动情况。鉴于外汇市场瞬息万变，为避免贻误商机，前台交易员可即时操作，但事后须及时补办报批手续。

④ 公司从事汇率套期保值业务，以防范汇率风险为主要目的，以正常生产经营需要为基础，以具体经营业务为依托；在有利于提高企业经济效益且不影响公司正常经营时，可以利用银行信贷资金从事套期保值。

(2) 根据公司决议，甲公司开展了如下套期保值业务：

2018 年 12 月 1 日，甲公司与境外 A 公司签订合同，约定于 2019 年 3 月 31 日以每吨 500 美元的价值购入 10000 吨豆粕。当日，甲公司与 B 金融机构签订了一项买入 4 个月到期的远期外汇合同，合同金额 5000000 美元，约定汇率为 1 美元=6.28 人民币元；该日即期汇率为 1 美元=6.25 人民币元。2019 年 3 月 31 日，甲公司净额方式结算该远期外汇合同，并购入豆粕。此外，2018 年 12 月 31 日，1 个月美元对人民币远期汇率为 1 美元=6.29 人民币元，2 个月美元对人民币远期汇率为 1 美元=6.30 人民币元，3 个月美元对人民币远期汇率为 1 美元=6.35 人民币元。人民币的市场利率为 5.4%；2019 年 3 月 31 日，美元对人民币即期汇率为 1 美元=6.40 人民币元。

假定该套期保值业务符合套期保值会计准则所规定的运用套期会计的条件。甲公司在讨论对该套期保值业务具体如何运用套期会计处理时，有如下三种观点：

- ①将该套期保值业务划分为公允价值套期，远期外汇合同公允价值变动计入当期损益。
- ②将该套期保值业务划分为现金流量套期，远期外汇合同公允价值变动中属于有效套期的部分计入其他综合收益。
- ③将该套期保值业务划分为境外经营净投资套期，远期外汇合同公允价值变动计入资本公积。

假定不考虑其他因素。

（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）

（1）根据资料（1），逐项判断甲公司①至④项观点是否存在不当之处；对存在不当之处的，分别指出不当之处，并逐项说明理由。

（2）根据资料（2），分别判断甲公司对该套期保值业务会计处理的三种观点是否正确；对不正确的，分别说明理由。

（3）根据资料（2），分别计算该套期保值业务中远期外汇合同在 2018 年 12 月 1 日、2018 年 12 月 31 日的公允价值。

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.甲单位为一家中央级事业单位，乙单位和丙单位为其下属事业单位，均已实行国库集中收付制度并执行《政府会计准则》和《政府会计制度》，2020 年 12 月 16 日，甲单位财务处

负责人组织召开有关本单位及附属单位的工作会议，对下列事项进行研究：

(1) 甲单位由于 2020 年上半年取得事业收入超出预算较多，申请根据单位实际情况，并经甲单位会议讨论，甲单位负责人同意调整增加 2020 年下半年的日常公用经费基本支出预算中的公务交通补贴费用。

(2) 2020 年 6 月，甲单位按规定购置一台专业设备，并与供应商 A 公司签订了政府采购合同，组装时发现，该设备需要与 A 公司自主研发的零部件一起使用，由于该零部件只能从 A 公司采购，所以甲公司采用了单一来源方式采购。

(3) 2020 年 5 月，甲单位经主管部门审批后，将一栋办公楼对外出租（资产价值 900 万元），经公开招租后，与 C 公司签订了 6 年的租赁合同。2020 年 7 月，甲公司收到一季度的租金，并将租金收入纳入单位预算管理。

(4) 内部控制评价是实施内部控制的重要环节，所以甲单位按照要求制定了内部控制评价方案，侧重对高风险领域和重要业务单位、重要经济事项进行评价，甲单位审计部主任认为内部控制评价只需要对内部控制设计的有效性发表意见。

(5) 甲单位及其下属单位对政府采购活动实施归口管理，由采购中心负责，因近期采购项目较多，工作量大，采购中心认真分析了各采购项目需求，先采购重点急需项目，再一个就是想出应对策略提高采购工作效率。

(6) 在丙单位近期的一次内部工作会议中指出，单位应建立健全内部控制关键岗位责任制，会议中丙单位内审部门王某建议：单位财务负责人进行 5 年制的轮岗，物资采购人、仓库管理员、会计、出纳实行定期轮岗，在移交工作时，也要有部门负责人监督。

(7) 2020 年 12 月，乙单位员工预借 2021 年 1 月出差借款 10000 元，该笔费用纳入了 2021 年预算管理，在 2020 年借款时，会计处理为增加其他应收款 10000 元，减少银行存款 10000 元，在预算会计中，增加了事业支出 10000 元，减少资金结存 10000 元。

(8) 丙单位与 A 公司业务往来中产生预付账款 10 万元，由于 A 公司违规经营，近日已经被工商部门吊销营业执照，A 公司已无法按合同中的约定给丙单位发货，丙单位将该笔预付账款 10 万转入了当期费用。

(1) 根据部门预算管理、行政事业单位国有资产管理、政府会计准则和制度、内部控制等有关国家规定，逐项分析判断：

事项（1）至（6）的做法是否正确；如不正确，分别说明理由。

(2) 事项（7）至事项（8）的中的处理是否正确，如不正确，指出正确的会计处理。

2.甲公司是 A 股上市集团公司,主要从事家电产品的生产和销售,其产品在境内外销售,甲公司在 2019 进行金融工具投资业务,为此,召集集团财务人员,学习和探讨金融工具相关业务,相关人员发言要点如下:

A 财务人员:2019 年,我公司购入了一项贷款组合,且该组合中包含已发生信用减值的贷款。如果贷款不能按时偿付,公司将通过各种方式尽可能实现合同现金流量,例如通过邮件、电话或其他方法与借款人联系催收,根据该贷款的业务模式,在初始确认时,应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。

B 财务人员:公司持有的混合金融资产包括嵌入衍生工具,且这项金融资产的主合同资产不符合金融工具会计准则规范,建议将该金融资产直接指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产。

C 财务人员:公司持有的可转换债券除了一般债券投资的基本特征到期收回本金、获取约定利息或收益外,还嵌入了一项转股权,通过嵌入衍生工具,公司在获得的收益的基本借贷安排的基础上,还会产生其他因素变动的不确定性,公司持有的该可转换债券投资应分类为以摊余成本计量的金融资产。

D 财务人员:公司持有的除对被投资单位实施控制、共同控制、重大影响的权益性工具投资,均应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。

E 财务人员:公司在评估金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加时,应当考虑预计信用损失金额的变化。

F 财务人员:如果公司项目中的被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系,或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中,信用风险的影响开始占主导地位时,公司应当终止运用套期会计。

(1)假定不考虑其他因素,根据上述资料,逐项判断财务人员的说法是否存在不当之处;如存在不当之处,指出不当之处并说明理由。

## 答案部分

## 一、案例分析必答题

1. (1) 【正确答案】关于内部控制目标的说法存在不当之处。(1分)

理由：(1) 内部控制的目标不仅包括切实保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告和相关信息真实完整，还包括提高经营效率和效果，以及促进公司实现发展战略。(1分)

(2) 内部控制的任务是将风险控制在可承受范围内，内部控制不可能完全消除公司面临的所有风险。(1分)

(2) 【正确答案】关于内部环境：

赞同内部控制评价工作组对没有足够的证据说明企业文化得以有效贯彻落实的判断。(0.5分)

理由：企业文化贯彻落实的有效性应当获取充分的证据支持。(1分)

(2) 关于风险评估：

赞同内部控制评价工作组对公司风险评估机制存在缺陷的认定。(0.5分)

理由：公司应当对赞助和捐赠事项履行风险评估程序。(1分)

(3) 关于信息与沟通：

赞同内部控制评价工作组将所有风险信息均经由总经理向董事会报告认定为控制缺陷。

(0.5分)

理由：重大风险信息应及时传递给董事会、监事会和管理层。(1分)

(4) 关于内部监督：

赞同内部控制评价工作组对内控评价机构将甲公司内部审计部门和财务部门均由总会计师分管认定为控制缺陷。(0.5分)

理由：内部审计部门工作的独立性无法得到保证。(或：总会计师同时分管内部审计部门和财务部门违背了不相容职务相分离的原则。)(1分)

(3) 【正确答案】① 20 万元以上资金支付由总经理审批不当。(1分)

理由：对于重大的业务或事项应当实行集体决策或联签制度。(1分)

② 指定商品的销售人员可以直接与客户结算货款不当。(1分)

理由：违反了不相容职务分离原则。销售部门或人员负责应收款项的催收，财会部门负责办

理资金结算。（1分）

③当库存水平较低时，授权采购部门直接购买不当。（1分）

理由：企业在办理各项经济业务时，必须经过规定程序的授权批准，不可直接办理相关业务。

（1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点。

（1）今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。

（2）往年本章内部控制占大篇幅，今年教材删减后，企业风险管理成为本章的重头戏，大家在备考时要注意调整侧重点，尤其是风险应对，结合案例资料判断风险应对策略是常考的知识点。

2.（1）【正确答案】常用的投资项目的评估方法主要有：回收期法、（折现的投资回收期法、）净现值法、内含报酬率法、现值指数法以及会计收益率法。（2.5分）

（2）【正确答案】初始现金流量： $- (1200000 + 200000) = -1400000$ （元）（1分）

第五年末账面价值为： $1200000 \times 5\% = 60000$ （元）

所以，变现相关流量为： $100000 + (60000 - 100000) \times 25\% = 90000$ （元）（1分）

每年折旧为： $1200000 \times 0.95/5 = 228000$ （元）（0.5分）

所以，第5年现金流量净额为：

$8000 \times 120 \times (1 - 25\%) - (60000 + 60 \times 8000) \times (1 - 25\%) + 228000 \times 25\% + 200000 - 45000 + 90000 = 617000$ （元）（1分）

（3）【正确答案】企业1~4年的现金流量：

$8000 \times 120 \times (1 - 25\%) - (60000 + 60 \times 8000) \times (1 - 25\%) + 228000 \times 25\% - 45000 = 327000$ （元）（1分）

所以：净现值： $327000 \times (P/A, 10\%, 4) + 617000 \times (P/F, 10\%, 5) - 1400000 = 19652.60$ （元）（1分）

现值指数= $1 + 19652.6/1400000 = 1.01$ （1分）

（4）【正确答案】非折现回收期= $4 + (1400000 - 327000 \times 4) / 617000 = 4.15$ （年）（1分）

回收期法的优点是计算资金占用在某项目中所需的时间，可在一定程度上反映出项目的流动性和风险。在其他条件相同的情况下，回收期越短，项目的流动性越好，方案越优。回

回收期法最主要的缺点是未考虑回报期后的现金流量。（2分）

（5）【正确答案】衡量项目风险的主要方法包括：敏感性分析、情景分析、蒙特卡洛模拟和决策树法。处理高风险项目中的风险，一种方法是确定当量法；二是风险调整折现率法。

（3分）

【答案解析】本题主要考查的是“投资决策方法”知识点。常用的投资项目的决策评价方法主要有：回收期法、净现值法、内含报酬率法、现值指数法及会计收益率法。这几种计算方法的公式、优缺点以及决策规则大家一定要熟练掌握。

3.（1）【正确答案】乙公司预测期各年自由现金流量：

（1）2014年：乙公司自由现金流量=950+400-750-200=400（万元）（0.5分）

（2）2015年：乙公司自由现金流量=1200+480-750-300=630（万元）（0.5分）

（3）2016年：乙公司自由现金流量=1350+550-600-350=950（万元）（0.5分）

（4）2017年：乙公司自由现金流量=1430+600-400-400=1230（万元）（0.5分）

（5）2018年：乙公司自由现金流量=1500+600-400-300=1400（万元）（0.5分）

【答案解析】本题考核“企业并购价值评估方法——收益法”知识点。收益法中，预测期各年的现金流量计算方法如下：自由现金流量=（税后净营业利润+折旧与摊销）-（资本支出+营运资金增加额）。

（2）【正确答案】乙公司加权平均资本成本：

权益资本成本=1.5×（1+5%）/18+5%=13.75%（1分）

债务资本成本=7.6%×（1-25%）=5.7%（1分）

加权平均资本成本=1/（1+0.6）×13.75%+0.6/（1+0.6）×5.7%=10.73%（2分）

（3）【正确答案】乙公司企业价值：

乙公司预测期期末价值=1400×1.05/（10.73%-5%）=25654.45（万元）（2分）

乙公司企业价值=400/（1+10.73%）+630/（1+10.73%）<sup>2</sup>+950/（1+10.73%）<sup>3</sup>+1230/（1+10.73%）<sup>4</sup>+1400/（1+10.73%）<sup>5</sup>+25654.45/（1+10.73%）<sup>5</sup>=18645.16（万元）

（1.5分）

【答案解析】

本题考核“企业并购价值评估方法——收益法”知识点。

（1）收益法中，预测期各年的现金流量计算方法如下：自由现金流量=（税后净营业利润+折旧与摊销）-（资本支出+营运资金增加额）。

(2) 收益法中, 折现率可以通过加权平均资本成本模型确定:  $r_{wacc} = E / (E + D) \times r_e + D / (E + D) \times r_d$ 。其中, 股权资本成本可采用两种方式计算, 一是资本资产定价模型, 其计算公式为:  $r_e = r_f + (r_m - r_f) \times \beta$ ; 二是股利折现模型, 计算公式为:  $r_e = D_1 / P_0 + g$ 。债务资本成本  $r_d$  应该在税后的基础上进行计算, 因为利息支出可以税前抵扣, 所以其计算公式为:  $r_d = r \times (1 - T)$ 。

本章题目涉及计算比较多, 考试时大家要注意计算的准确性。

4. (1) 【正确答案】绝对数控制和相对数控制。(2 分)

理由: 2018 年前三季度累计实现营业收入 10.87 亿元, 体现了绝对数控制。(1 分)

前三季度公司累计投入研发费用占销售收入的比重达到了 10%, 体现了相对数控制。(1 分)

(2) 【正确答案】税后净营业利润 =  $2.5 + (0.5 + 0.5) \times (1 - 25\%) = 3.25$  (亿元) (1.5 分)

经济增加值 =  $3.25 - 15 \times 8\% = 2.05$  (亿元) (1.5 分)

(3) 【正确答案】经济增加值法的主要优点是: 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; 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; 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。(3 分)

【答案解析】本题主要考查第二章企业全面预算管理与第七章企业绩效评价内容。虽然表面上题目涉及跨章节知识点, 但是难度不大, 每个资料所对应的章节知识点非常清晰, 综合性并不强, 大家备考时主要还是熟悉教材位置, 以免考试紧张找不到相应表述。

5. (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、财务共享服务中心采购会计审核、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、财务共享服务中心采购会计审核、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先后提交开票申请与收入确认单, 主管领导审批后进入开票系统, 申请开具发票, 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)

【答案解析】通过上述 2 个小题的问题, 我们了解到本章考查形式有“判断……”、“简述……”、“判断……是否恰当, 如不恰当, 说明理由”。这些需要我们结合教材理论知识对资料进行分析、判断。本章是今年教材新增内容, 考查概率非常大, 大家要引起足够的重视。

6. (1) 【正确答案】事项 (1) 存在不当之处。(1 分)

理由: 项目资金应按规定用途使用(或: 应专款专用); 在年度预算执行中确需调整用途的, 需报财政部门审批。(1 分)

事项 (2) 存在不当之处。(1 分)

理由: 年度预算执行中, 因项目目标完成, 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。(1 分)

事项 (3) 存在不当之处。(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。(1 分)

事项 (4) 存在不当之处。(1 分)

理由: 绩效目标是部门预算安排的重要依据, 未按要求设定绩效目标的项目支出, 不得纳入项目库管理, 也不得申请部门预算资金。(1 分)

事项 (5) 存在不当之处。(1 分)

理由：年度预算执行结束时，尚未列支的基本支出全部作为结转资金管理，结转下年继续用于基本支出。（1分）

【答案解析】本题考查第九章政府会计与预算管理内容。本章几乎每年都会考查一个 10 分的必答题和 20 分的选答题，大家备考时要引起足够的重视。本章的主要考查形式有：“判断……”、“判断……是否恰当；如不恰当，说明理由”。这些问题需要依据教材理论对资料进行分析、判断，依据资料表述结合教材的相关规定找出不当之处。

7. (1) 【正确答案】观点①存在不当之处。（0.5分）

不当之处：套期保值业务经济效益最大化。（0.5分）

理由：企业开展套期保值的目的是利用期货市场规避现货价格风险，套期保值方案设计及操作管理要遵循风险可控原则。（1分）

观点②无不当之处。（0.5分）

观点③存在不当之处。（0.5分）

不当之处：前台交易员可及时操作、事后补办报批手续。（0.5分）

理由：套期保值业务在具体操作前应当履行必要的报批手续。（1分）

观点④存在不当之处。（0.5分）

不当之处：公司利用银行信贷资金从事套期保值。（0.5分）

理由：公司开展套期保值须具有与外汇套期保值保证金相匹配的自有资金。

或：公司不得利用银行信贷资金从事套期保值。（1分）

(2) 【正确答案】观点①的处理正确。（0.5分）

观点②的处理正确。（0.5分）

观点③的处理不正确。（0.5分）

理由：对外汇确定承诺的套期不能划分为境外经营净投资套期。（1分）

(3) 【正确答案】2018年12月1日远期外汇合同的公允价值=0。（0.5分）

2018年12月31日远期外汇合同的公允价值= $(6.35-6.28) \times 5000000 / (1+5.4\% \times 3/12)$   
=345337.94（人民币元）。（0.5分）

【答案解析】本题主要考查“套期保值的概述”以及“套期保值分类”的内容。考试形式有：“判断……是否恰当；如不恰当，说明理由”、“计算……”、“判断……”。大家在备考时要注意以下几点：

(1) 套期保值是有效规避风险，而不是企业盈利手段；

(2) 套期保值的原则 (交易方向相反原则、数量相当或相等原则) ;

(3) 套期保值的方式:

① 买入套期保值 (为了回避价格上涨的风险) ;

② 卖出套期保值 (为了回避价格下跌的风险) 。

(4) 套期保值的分类 (公允价值套期、现金流量套期及境外经营净投资套期) 。

## 二、案例分析选答题

1. (1) 【正确答案】事项 (1) 的处理不正确。(1 分)

理由: 中央部门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, 可报财政部批准后, 安排项目支出或结转下年使用。(2 分)

事项 (2) 的处理正确。(1 分)

事项 (3) 的处理不正确。(1 分)

理由: 中央级事业单位国有资产出租, 资产价值在 800 万元人民币以上的, 应经主管部门审核后报财政部审批; 中央级事业单位利用国有资产出租、出借的, 期限一般不得超过 5 年, 国有资产出租取得的收入, 应按规定纳入一般预算管理, 全部上缴中央国库。(3 分)

事项 (4) 的处理不正确。(1 分)

理由: 内部控制的有效性包括内部控制设计的有效性和内部控制执行的有效性。因此, 不能只对内部控制设计的有效性发表意见。(1.5 分)

事项 (5) 的处理正确。(1 分)

事项 (6) 的处理正确。(1 分)

(2) 【正确答案】事项 (7) 的处理不正确。(1 分)

正确的会计处理: 在借款时, 预算会计无需处理。(1.5 分)

事项 (8) 的处理不正确。(1 分)

正确的会计处理: 行政事业单位预付账款无法收到所购货物、服务时, 需要转入其他应收款, 再按规定进行处理。(2 分)

2. (1) 【正确答案】(1) 存在不当之处。(1 分)

不当之处: 应把贷款分类为以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产。(1 分)

理由: 甲企业管理该贷款组合的业务模式是以收取合同现金流量为目标。即使甲企业预期无法收取全部合同现金流量 (部分贷款已发生信用减值), 但并不影响其业务模式, 所以应分类为以摊余成本计量的金融资产。(2 分)

(2) 存在不当之处。(1分)

不当之处: 建议将该金融资产直接指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产。(1分)

理由: 对于包括一项或多项嵌入衍生工具的混合工具, 如果主合同不是金融工具会计准则规范的资产, 且不是以下两种情况, 那么企业可以将其直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债: (1) 嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有产生重大改变; (2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时, 几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不分拆。(2分)

(3) 存在不当之处。(1分)

不当之处: 应将可转换债券分类为以摊余成本计量的金融资产。(1分)

理由: 由于可转换债券不符合本金加利息的合同现金流量特征, 企业持有的可转换债券投资应当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。(2分)

(4) 存在不当之处。(1分)

不当之处: 均应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。(1分)

理由: 企业可以将交易性权益工具投资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。(1分)

(5) 存在不当之处。(1分)

不当之处: 应当考虑预计信用损失的变化。(1分)

理由: 企业在评估金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加时, 应当考虑金融工具预计存续期内发生的违约风险的变化, 而不是预期信用损失金额的变化。(2分)

(6) 不存在不当之处。(1分)

**【答案解析】** 本题主要考查“金融资产的分类”知识点。考试形式主要是: “判断……是否恰当; 如不恰当, 说明理由”。

对于金融资产, 大家除了掌握其分类外, 还需要掌握各金融资产的会计处理原则以及金融资产转移的确认等内容。对于不同金融资产的会计核算, 大家可以对比分析掌握。