

## 高级会计师模考全真模拟试题及答案

一、案例分析题必答题（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。）

1.（本题 15 分）【知识点：经营战略的内涵、类型与选择、融资战略、融资规划与企业增长管理、企业资本结构决策与管理】

乙公司属于建筑防水材料行业，系一家集研发、生产、销售、技术咨询和施工服务为一体的专业化建筑防水系统供应商（以下简称“公司”），在成立之初便十分重视研发投入，于 2012 年 7 月 21 日在上海证券交易所挂牌上市。2018 年伊始，公司决定上马新型建筑防水材料研发项目，该项目需融资 10 亿元。2018 年 2 月乙公司召开由总经理、项目经理和财务部经理为代表的融资与股利分配会议。

有关人员发言要点如下：

总经理：公司可以通过定向增发普通股的方式弥补融资缺口，议案提出后，上交董事会审议、股东大会决议，由中国证监会审核通过后开始发行。发行对象不超过 10 名，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票均价的 90%，其他条件均符合定向增发的相关规则。

项目经理：2017 年公司资产总额 100 亿元，负债总额 40 亿元，债务利率 10%（税前），股东权益总额 60 亿元，总股本 10 亿股；2017 年度销售总额为 80 亿元，净利润为 10 亿元，分配现金股利 2.5 亿元。近年来公司的资本结构和股利分配政策一直保持不变。经分析目前有两种融资方案可供选择：（1）以 10 元/股定向增发普通股 1 亿股；（2）向银行借款 10 亿元，且新增债务的利率因资产负债率的提高而提升到 15%。

财务部经理：公司应制定和实施稳定的股利政策，发放股利时，将公司每年盈利的 10%作为股利分配给股东。

假定公司适用的企业所得税税率为 25%，不考虑其他因素。

要求：

1. 指出乙公司在建筑防水材料行业采用的经营战略类型，并说明理由。

2. 根据资料，指出总经理的建议体现了哪种融资战略（基于融资方式），并说明该种融资战略的优点。

3. 根据资料中乙公司 2017 年的财务数据，分别计算该公司的内部增长率和可持续增长率。

4. 根据资料，假定新项目预计的息税前利润为 20 亿元，分析判断乙公司应该采取哪种融资方案。

5. 根据资料，判断财务部经理的观点是否存在不当之处；如存在不当之处，请说明理由。

2. （本题 10 分）【知识点：企业总体战略的类型与选择、全面预算分析、平衡计分卡】

甲公司系一家集规划设计、装备制造、工程施工为一体的国有大型综合性建设集团公司。2015 年初，甲公司召开总经理办公会，提出要进一步提升“战略规划—年度计划—预算管理—绩效评价”全过程的管理水平。会议主要内容如下：

（1）会议提出要贯彻落实董事会制定的以“国际业务优先发展”为主导的密集型战略。公司应积极响应国家“一带一路”建设规划，在“一带一路”沿线国家（包括已开展业务和尚未开展业务的国家）争取更多业务订单，一方面提高现有产品与服务在现有市场的占有率，另一方面以现有产品与服务积极抢占新的国别市场。

（2）会议听取了公司 2014 年度预算执行情况的报告。财务部就公司 2014 年的预算执行情况进行了全面分析，并选取行业内标杆企业 M 公司作为对标对象，从盈利水平、资产质量、债务风险和经营增长 4 个方面各选取一个关键指标进行对标分析（相关对标数据见下表），重点就本公司与 M 公司在某些方面存在的差距向会议作了说明。

企业名称	营业收入净利率	总资产周转率	资产负债率	营业收入增长率
甲公司	3.93%	68.36%	82.79%	16.23%
M 公司	3.92%	75.88%	78.53%	22.84%

(3) 会议听取了关于采用“平衡计分卡”改进绩效评价体系的报告。会议指出：公司近年来单纯采用财务指标进行绩效评价存在较大局限性，同意从 2015 年起采用“平衡计分卡”对绩效评价体系进行改进；同时要求加快推进此项工作，以更好地促进公司战略目标的实现。

假定不考虑其他因素。

要求：

1. 根据资料 (1)，指出甲公司采取的密集型战略的具体类型，并说明理由。
2. 根据资料 (2)，针对 4 个关键指标，指出甲公司与 M 公司存在的差距，并提出相应的改进措施。
3. 根据资料 (4)，指出采用“平衡计分卡”方式进行绩效评价将有哪些方面的改进。

3. (本题 10 分) 【知识点：企业风险管理体系及其建立】

甲公司建立了风险管理体系，并制定了风险管理手册，手册中的部分规定如下：

(1) 企业应培育和塑造良好的风险管理文化，建立风险管理培训、传达、监督和激励约束机制，具体必须通过书面政策来加以表述。

(2) 风险管理的组织机构由董事会、管理层、审计委员会、风险管理委员会、各个业务部门、专业风险管理人员和企业员工组成。其中，董事会是风险管理的第一道防线。

(3) 风险管理策略是风险管理的核心内容。建立风险管理策略应确定合适的企业风险度量模型。每一项重要的风险均应统一制定风险度量模型，对所采取的风险度量取得共识，并在整个企业统一使用该模型。

假定不考虑其他因素。

要求：

1. 逐项判断手册中的规定是否存在不当之处；若存在不当之处，请指出不当之处并说明理由。
2. 简述企业建立风险管理体系至少应包括哪些方面。

## 4. (本题 15 分) 【知识点: 企业内部控制审计、企业内部控制评价】

根据财政部等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引的要求, 在境内外同时上市的甲公司组织人员对 2017 年度内部控制有效性进行自我评价, 并聘用 A 会计师事务所对 2017 年度内部控制有效性实施审计。2018 年 2 月 15 日, 甲公司召开董事会会议, 就对外披露 2017 年度内部控制评价报告和审计报告相关事项进行专题研究, 形成以下决议。

(1) 关于内部控制评价和审计的责任界定, 董事会对内部控制评价报告的真实性和完整性负责; A 会计师事务所对内部控制审计报告的真实性和完整性负责。为提高内部控制评价报告的质量, 董事会决定委托 A 会计师事务所对公司草拟的内部控制评价报告进行修改完善, 并支付相当于内部控制审计费用 20% 的咨询费用。

(2) 关于内部控制评价的范围, 甲公司于 2017 年 4 月引进新的预算管理信息系统, 并于 2017 年 5 月 1 日起在部分子公司试点运行。由于该系统至今未在甲公司范围内全面推广, 董事会同意不将与该系统有关的内部控制纳入 2017 年度内部控制有效性评价的范围。

(3) 关于内部控制审计的范围, 董事会同意 A 会计师事务所仅对财务报告内部控制有效性发表审计意见, A 会计师事务所在审计过程中发现的非财务报告内部控制一般缺陷、重要缺陷和重大缺陷, 不在审计报告中披露, 但应及时提交董事会或经理层, 作为甲公司改进内部控制的重要依据。

(4) 关于内部控制审计意见, 甲公司销售部门于 2018 年 2 月初擅自扩大销售信用额度, 预计可能造成的坏账损失占甲公司 2018 年全年销售收入的 30%, 董事会责成销售部门立即整改。鉴于上述事项发生在 2017 年 12 月 31 日之后, 董事会讨论认为, 该事项不影响 A 会计师事务所对本公司 2017 年度内部控制有效性出具审计意见。

(5) 关于内部控制评价报告和审计报告的披露时间, 由于部分媒体对上述甲公司销售部门擅自扩大销售信用额度并可能造成重大损失事项进行了负面报道, 为逐步淡化媒体效应和缓解公众质疑, 董事会决定将内部控制评价报告和审计报告的披露日期由原定的 2018 年 4 月 15 日推迟至 5 月 15 日。

(6) 关于变更内部控制审计机构, 为提高审计效率, 董事会决定自 2018 年起将内部控制审计与财务报告审计整合进行。董事会建议聘任为甲公司提供财



务报告审计的 B 会计师事务所对本公司 2018 年度内部控制有效性进行审计。董事会要求经理层在与 B 会计师事务所签订 2018 年财务报告审计业务约定书时，增加内部控制审计业务事项，以备股东大会讨论审议。

假定不考虑其他因素。

要求：根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的要求，逐项判断甲公司董事会决议中的（1）至（6）项内容是否存在不当之处；对存在不当之处的，分别指出不当之处，并逐项说明理由。

5.（本题 10 分）【知识点：企业并购类型、并购流程、企业并购价值评估方法——市场法】

A 公司是一家大型汽车制造企业，资本比较雄厚，融资渠道广泛，经营管理比较成熟。A 公司认为，必须顺应潮流提供低价格产品，才能在激烈竞争中生存下来。

B 公司是一家上市公司，主要从事各类汽车底盘配件的制造及销售，声誉良好，并拥有两个初具规模的基地和先进的加工技术，但该公司规模较小，盈利总额也相应较少，客户以 A 公司等几家企业为主，其中 A 公司是其最大的客户。

A 公司的战略目标是以低价格产品占领市场并扩大市场。在此战略目标下，A 公司决定进行经济适用车的开发。2015 年年底，A 公司开始准备收购 B 公司。

1. 并购预案。

A 公司拟以现金方式收购 B 公司的全部股份。A 公司目前的股权市场价值为 100 亿元，合并后新公司的股权市场价值将可达到 120 亿元。B 公司股东要求以 15 亿元成交，并购的会计师、律师、顾问、谈判费用为 1 亿元。

2. B 公司的盈利能力和市盈率指标。

B 公司的盈利情况比较稳定，2013 年净利润为 8000 万元，2014 年净利润为 1 亿元，2015 年净利润为 9000 万元，没有非经常性损益。B 公司目前的市盈率指标为 15。

假定不考虑其他因素。

要求：

1. 从行业相关性角度, 判断 A 公司并购 B 公司属于何种并购类型, 并简要说明理由。

2. 以 B 公司最近 3 年的平均利润计算企业的利润业绩, 运用市盈率法估计 B 公司的价值 (假定以当前的市盈率作为标准市盈率)。

3. 计算并购收益, 并购溢价和并购净收益 (假设不考虑两家公司的债务价值)。

4. 判断 A 公司是否应该收购 B 公司。

6. (本题 10 分) 【知识点: 金融负债和权益工具的区分、金融工具分类及计量、金融资产减值】

甲公司为国内一家大型上市公司, 2018 年 1 月 1 日起根据规定开始执行新的金融工具准则, 其在 2018 年发生的部分业务如下:

(1) 1 月 1 日, 甲公司向乙公司转让其所持有的 A 公司 5% 的股份, 转让价款 1200 万元; 同时双方签订了一项看涨期权合同约定, 如果 6 个月后 A 公司股价上涨未达到 4.5%, 乙公司有权要求甲公司回购上述股份, 回购价款 1350 万元, 且需以甲公司的自身股份作为支付对价, 股份数量按回购时甲公司的股票市价来计算。甲公司将该期权合同作为权益工具核算。

(2) 3 月 25 日, 甲公司购入 B 公司股票 10 万股, 支付价款 225 万元 (含交易费用 2 万元和 B 公司已宣告尚未发放的股利 5 万元), 甲公司将其指定为交易性金融资产。4 月 10 日, 甲公司收到 B 公司发放的股利 5 万元。6 月 30 日, B 公司股票的每股市价为 22 元。7 月 23 日, B 公司再次宣告分红, 每股股利为 0.3 元, 8 月 12 日, 甲公司收到该股利。10 月 31 日, B 公司股票的每股市价为 21.5 元。11 月 20 日, 甲公司抛售所持 B 公司股份, 每股售价 21.3 元, 交易费用 3 万元。甲公司于出售时确认的投资收益为 -6 万元。

(3) 4 月 18 日, 甲公司发行一批短期债券, 甲公司在发行文件中作出以下说明以提示投资者注意: “本公司将根据本批短期债券的公允价值变动情况一次性或分批回购, 投资者无权拒绝。” 甲公司将该批债券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负债。

(4) 甲公司持有一项债券投资, 在初始确认时, 将其划分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。6 月 15 日, 该其他债权投资发生减值 65 万元, 甲公司将其确认为资产减值损失, 同时减记金融资产账面价值 65 万元。

假定不考虑其他因素。

要求: 根据资料, 逐项判断甲公司的处理是否恰当, 如不恰当请指出不当之处并说明理由。

7. (本题 10 分) 【知识点: 行政事业单位风险评估与控制方法、行政事业单位业务层面内部控制、行政事业单位内部控制目标】

甲单位为中央级事业单位, 执行行政事业单位内部控制制度。2019 年 8 月 2 日, 甲单位召开审计处、财务处、后勤管理处、资产管理处等相关人员参加的工作会议, 重点商讨和关注了如下事项:

(1) 会议上指出, 本单位要依照《行政事业单位内部控制规范(试行)》开展内部控制工作专项检查, 并指定张某负责组织实施该检查工作, 张某是甲单位财务后勤的一名副职。

(2) 2019 年 6 月, 甲单位根据上级指示和本单位实际情况制定了本单位《内部控制规范工作制度(试行)》。该制度规定: 单位应加强建设项目管理, 建立健全建设项目内部管理制度, 合理设置岗位, 明确内部相关部门和岗位的职责权限, 确保项目建议和可行性研究与项目决策、概预算编制与审核、项目实施与价款支付、竣工决算与竣工审计等不相容岗位相互分离。

(3) 甲单位管理层认为, 今年经济发展状况持续见好, 市场经济活动波动较小, 为了节省经费, 减少开支, 大会认为可以减免今年的经济风险评估活动。

(4) 甲单位指定内部控制的控制方法包括: 不相容岗位相互分离、内部控制相互分离、内部控制授权审批控制、归口管理、预算控制、财政保护制度、会计控制、单据控制和信息内部公开等。

(5) 甲单位领导陈主任一直特别重视财务管理, 率先执行内部控制制度, 最近多次在单位内部会议上强调: 将实现单位经济效益最大化作为内部控制体系建设的唯一目标, 全力做好相关工作。

要求：

假定不考虑其他因素，根据行政事业单位内部控制的相关规定，逐项判断事项(1)至(5)中甲单位的处理是否正确，对不正确的分别说明理由。

二、案例分析题选答题（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。）

8.（本题 20 分）【知识点：企业合并的判断、同一控制下企业合并的会计处理、购买日（合并日）的确定、非同一控制下企业合并的会计处理、购买子少数股权的处理】

甲公司是一家在境内、外上市的综合性国际能源公司，该公司在致力于内涵式发展的同时，也高度重视企业并购以实现跨越式发展，以下是该公司近年来的一些并购资料。

(1) 2018 年 9 月 30 日，甲公司与其母公司乙集团签订协议，以 100000 万元购入乙集团下属全资子公司 A 公司 50% 的有表决权股份。收购完成后，A 公司董事会进行重组。7 名董事中 4 名由甲公司委派，A 公司所有生产经营和财务管理重大决策须由半数以上董事表决通过，9 月 30 日，A 公司的净资产账面价值为 160000 万元，可辨认净资产公允价值为 180000 万元。

10 月 1 日，甲公司向乙集团支付了 100000 万元。10 月 31 日，甲公司办理完毕股权转让手续并拥有实质控制权。A 公司当日的净资产账面价值为 170000 万元，可辨认净资产公允价值为 190000 万元，此外，甲公司为本次收购发生审计、法律服务、咨询等费用 1000 万元。

(2) 2018 年 6 月 30 日，甲公司决定进军银行业。其战略目的是依托油气主业，进行产融结合，实现更好发展。2018 年 11 月 1 日，甲公司签订协议以 160000 万元的对价购入与其无关联关系的 B 银行 90% 的有表决权股份，2018 年 11 月 30 日，甲公司支付价款并取得实质控制权，B 银行当日净资产账面价值为 180000 万元，可辨认净资产公允价值为 190000 万元。



(3) C 公司是一家与甲公司无关联关系的成品油销售公司, 拥有较好的营销网络, 但受市场形势影响上半年经营业绩不佳, 经多次协商, 甲公司于 2019 年 6 月 30 日以 12000 万元取得了 C 公司 70% 的有表决权股份, 能够实施控制。

C 公司当日可辨认净资产公允价值为 15000 万元。8 月 31 日, 甲公司又以 4000 万元取得了 C 公司 20% 的有表决权股份。C 公司自 6 月 30 日始持续计算的可辨认净资产公允价值为 18000 万元。

要求:

1. 根据资料 (1), 指出甲公司购入 A 公司股份是否属于企业合并, 并简要说明理由; 如果属于企业合并, 指出属于同一控制下的企业合并还是非同一控制下的企业合并, 并简要说明理由, 同时指出合并日 (或购买日)。

2. 根据资料 (1), 计算甲公司在合并日 (或购买日) 应确定的长期股权投资金额, 简要说明支付的价款与长期股权投资金额之间差额的会计处理方法, 简要说明甲公司支付的审计、法律服务、咨询等费用的会计处理方法。

3. 根据资料 (2), 指出该项合并属于同一控制下的企业合并还是非同一控制下的企业合并, 并简要说明理由; 计算甲公司合并成本与确认的可辨认净资产公允价值份额之间的差额, 并简要说明该差额的会计处理方法。

4. 根据资料 (3), 指出甲公司购入 C 公司 20% 股份是否构成企业合并, 并简要说明理由, 计算甲公司购入 C 公司 20% 股份后, 甲公司个别报表上的长期股权投资金额, 以及在甲公司合并报表上应该列示的商誉金额。

5. 根据资料 (3), 计算甲公司购入 C 公司 20% 股份支付的价款与其应享有 C 公司自购买日始持续计算的可辨认净资产公允价值份额之间的差额, 并简要说明该差额的会计处理方法。

9. (本题 20 分) 【知识点: 行政事业单位会计处理、政府采购的基本政策要求、行政事业国有资产管理】

甲研究院 (以下简称甲单位) 为实行国库集中支付和政府采购制度的事业单位。除完成国家规定的科研任务外, 甲单位还从事技术转让、咨询与培训等经营性业务, 甲单位按要求执行《政府会计制度》。2×19 年 2 月, 甲单位内部审计部门

在按照国家规定进行审计的过程中，发现甲单位 2×18 年 12 月和 2×19 年 1 月的下列事项可能存在问题（假设不考虑相关税费）：

（1）2×18 年 12 月 1 日，甲单位收到代理银行转来的《财政授权支付额度到账通知书》，通知书中注明的本月授权额度为 100 万元，甲单位将授权额度 100 万元计入零余额账户用款额度，并增加财政拨款收入 100 万元。

（2）2×18 年 12 月 2 日，在履行了规定的报批手续后，甲单位与某企业签订技术转让与培训合同。合同约定，甲单位将一专利技术转让给该企业。并于 12 月 5 日至 20 日向该企业提供技术培训服务；该企业应于合同签订之日起 5 日内向甲单位预付 50 万元技术转让与培训服务费；在 12 月 20 日完成技术培训服务后，该企业向甲单位再支付 150 万元的技术转让与培训服务费。3 日，甲单位收到 A 公司预付的款项 50 万元，已存入银行，并于当日确认了事业收入 50 万元。

（3）2×18 年 12 月 4 日，甲单位购入一批价值 10 万元的科研用材料，已验收入库，并向银行开具支付令。5 日，甲单位收到代理银行转来的“财政直接支付入账通知书”和供货商的发票。甲单位增加了 10 万元的库存物品，同时确认财政拨款收入 10 万元，同时，在预算会计中增加事业支出和财政拨款预算收入各 10 万元。

（4）2×18 年 12 月 6 日，甲单位经相关部门审核和审批，与某企业签订采购合同。根据合同规定，甲单位向某企业采购价值为 110 万元的设备。7 日，甲单位即向财政部门提交《财政直接支付申请书》申请，但未收到代理银行开具的《财政直接支付入账通知书》，甲单位做了增加事业支出和财政补助拨款 110 万元的会计处理。

（5）2×18 年 12 月 8 日，甲单位收到代理银行开具的《财政直接支付入账通知书》，代理银行已经将 110 万元支付给该企业，20 日，设备运达甲单位，发票上注明价款 110 万元。甲单位验货无误。甲单位的会计处理是：增加固定资产和财政拨款收入 110 万元。

（6）2×18 年 12 月 15 日，甲单位经相关部门审核和审批，用一台仪器设备对外进行投资。该仪器设备的账面价值为 20 万元，经评估确认的价值为 25 万元。甲单位增加 20 万元的长期股权投资，并减少固定资产 20 万元。

（7）2×18 年 12 月，为完成国家规定的科研任务，研究院需要采购一台设备，

该设备属于集中采购目录所列设备，由于采用公开招标方式的费用占政府采购项目总价值的比例过大，研究院通过上级主管部门指定的政府采购代理机构，以投标邀请书的方式邀请了条件基本相当的三家中外供应商参与投标，经过评标，最后选择一家外国供应商采购该设备。

(8) 经甲单位办公会研究决定，甲单位与某企业签订采购合同，用自筹资金购置物理实验室用大型设备。根据合同规定，甲单位向该企业采购价值为 1000 万元（规定限额为 800 万元）的大型设备，其中 40% 的合同款项由甲单位在合同签订后 3 日内支付，余款在收到设备后的 30 日内付清。甲单位在合同签订后 15 日内收到设备。

要求：请根据上述资料逐项判断甲单位的相关处理是否正确，如果不正确，请说出正确的做法。

### 试题分析

#### 一、案例分析题必答题

##### 1. 【答案解析】

##### 1. 集中化战略。（1 分）

理由：乙公司是一家专业化建筑防水系统供应商，针对的是专业化建筑防水系统这个细分市场，因此属于集中化战略。（1.5 分）

##### 2. 股权融资战略。（1 分）

优点：当企业需要的资金量比较大时，股权融资占有很大优势，不需要像债权融资那样定期支付利息和本金，仅仅需要在企业盈利时向股东支付股利。（1.5 分）

$$3. \text{股利支付率} = 2.5 / 10 = 25\%$$

$$\text{内部增长率} = [(10/100) \times (1-25\%)] / [1 - (10/100) \times (1-25\%)] \\ = 8.11\% \quad (1.5 \text{ 分})$$

$$\text{可持续增长率} = [(10/60) \times (1-25\%)] / [1 - (10/60) \times (1-25\%)] \\ = 14.29\% \quad (1.5 \text{ 分})$$

##### 4. 两种融资方案下使 EPS 相等的 EBIT 值计算：

$$\frac{(EBIT - 40 \times 10\%) \times (1 - 25\%)}{10 + 1} = \frac{(EBIT - 40 \times 10\% - 10 \times 15\%) \times (1 - 25\%)}{10}$$

$$EBIT = 20.5 \text{ (亿元)} \quad (2 \text{ 分})$$

新项目预计的息税前利润为 20 亿元，小于计算出的每股收益无差别点，所以应该采取定向增发普通股的融资方式进行融资，即方案一。（2 分）

[或：（1）以 10 元/股定向增发普通股 1 亿股，则普通股每股收益：

$$(20 - 40 \times 10\%) \times (1 - 25\%) / (10 + 1) = 1.0909 \text{ (元)}$$

（2）向银行借款 10 亿元，且新增债务的利率因资产负债率的提高而提升到 15%，则普通股每股收益：

$$(20 - 40 \times 10\% - 10 \times 15\%) \times (1 - 25\%) / 10 = 1.0875 \text{ (元)}$$

定向增发普通股方案的每股收益高，应该选择定向增发普通股。（4 分）]

5. 财务部经理的观点存在不当之处。（1 分）

理由：固定股利支付率政策是将公司每年盈利的一定比例作为股利分配给股东。（2 分）

[或：稳定的股利政策是公司的股利分配在一段时间里维持不变。（2 分）]

### 【试题分析】

本题是对第一章和第二章的综合考查，第一章的财务战略和第二章的投融资决策很容易一起出题，但是考核的知识点还是根据各自的内容分别作答即可。需要关注的是内部增长率和可持续增长率的计算，这是重要考点，考生要熟练掌握，能够分清这两种增长方式下的资金来源。资本结构决策与管理也是重要考点，在考试时会给出案例资料，让考生选择出最佳资本结构或者根据 EBIT-EPS 无差别点分析原理判断企业应该选择哪种融资方式。因此，考生需要熟练掌握企业资本结构决策的两种方法。

### 2. 【答案解析】

1. 甲公司采取的密集型战略的类型：市场渗透战略及市场开发战略。（1.5 分）

理由：提高现有产品与服务市场占有率属于市场渗透战略；将提高现有产品与服务打入新国别市场属于市场开发战略。（1.5 分）

2. 甲公司与 M 公司的差距：甲公司的资产周转率及营业收入增长率低于 M 公司，资产负债率高于 M 公司。（1.5 分）



改进措施：加快资产周转速度，提高资产质量；提高营业收入水平，加快经营增长；合理控制资产负债率，防范债务风险。（1.5 分）

3. 平衡计分卡采用多重指标、从多个维度或层面[或：财务层面、顾客层面、内部业务过程层面、学习与成长层面]对企业或分部进行绩效评价。（4 分）

或：平衡计分卡不仅是一个财务和非财务业绩指标的收集过程，还是一个战略业务单元的使命和战略所驱动的自上而下的过程，其体现战略目标，致力于追求未来的核心竞争力。

[或：平衡计分卡对以下四方面进行了平衡：财务业绩与非财务业绩的平衡；与客户有关的外部衡量与关键业务过程和学习成长有关的内部衡量的平衡；领先指标与落后指标设计的平衡；结果衡量(过去努力结果)与未来业绩衡量的平衡。]

### 【试题分析】

战略类型的判断是典型考点，需要根据题目的问法来确定回答到哪一个层级。如果要求指出企业总体战略类型，应该从成长型战略、稳定型战略和收缩型战略这一层级来作答，写出细分类型也是可以的。如果要求指出企业总体战略的具体/细分类型，应该回答到细分的层级。

“全面预算分析”主要考核几种全面预算分析方法，一种考法是根据资料判断采用的全面预算分析方法，一种考法是对具体方法的细致考核，比如本题通过对标分析，指出差距并提出相应的改进措施。

“平衡计分卡”的考核，考试时可能会列举相关指标，要求判断该指标属于哪个维度，以及分析平衡计分卡这种绩效评价方法的优越性等。

### 3. 【答案解析】

1. (1) 存在不当之处。

不当之处：具体必须通过书面政策来加以表述。

理由：具体可通过各种口头或书面政策来加以表述。（2 分）

(2) 存在不当之处。

不当之处：董事会是风险管理的第一道防线。

理由：企业员工、业务部门、管理层构成了风险管理的第一道防线；董事会构成了风险管理的第三道防线。（2 分）

(3) 存在不当之处。

不当之处：每一项重要的风险均应统一制定风险度量模型，对所采取的风险度量取得共识，并在整个企业统一使用该模型。

理由：每一项重要的风险均应统一制定风险度量模型，对所采取的风险度量取得共识；但不一定在整个企业使用唯一的风险度量模型，允许对不同的风险采取不同的度量方法。（3 分）

2. 企业建立风险管理体系至少应包括：（1）风险管理理念和组织职能体系；（2）风险管理策略；（3）风险管理基本流程及文本记录和报告；（4）企业风险管理制度体系；（5）风险管理信息系统。（3 分）

#### 【试题分析】

本题涉及的内容在 2019 年教材中发生了比较大的变化，考试中很可能涉及，所以建议考生重点关注。知识点本身难度不大，一般是对教材的直接考核，关键是将资料中涉及的内容与教材的相关表述相对应，找出存在的问题。对于直接考核的内容，根据教材默写即可。

#### 4. 【答案解析】

1. 第（1）项内容存在不当之处。（0.5 分）

不当之处：董事会委托 A 会计师事务所对内部控制评价报告进行修改完善，并支付咨询费用。（0.5 分）

理由：为企业提供内部控制审计的会计师事务所，不得同时为同一家企业提供内部控制评价服务。（1.5 分）

2. 第（2）项内容存在不当之处。（0.5 分）

不当之处：董事会同意不将与该系统有关的内部控制纳入 2017 年度内部控制有效性评价的范围。（0.5 分）

理由：内部控制评价应当涵盖企业及其所属单位的各种业务和事项。或：内部控制评价应当体现全面性原则。（1.5 分）

3. 第（3）项内容存在不当之处。（0.5 分）

不当之处：A 会计师事务所在审计过程中发现的非财务报告内部控制重大缺陷，不在审计报告中披露。（0.5 分）

理由：A 会计师事务所所在审计过程中发现的非财务报告内部控制重大缺陷，应当在审计报告中增加描述段，对重大缺陷的性质及其对实现控制目标的影响程度进行披露。（1.5 分）

4. 第（4）项内容存在不当之处。（0.5 分）

不当之处：销售部门擅自扩大销售信用额度事项不影响 A 会计师事务所对 2017 年度内部控制有效性出具审计意见。（0.5 分）

理由：注册会计师知悉对企业内部控制评价基准日财务报告内部控制有效性有重大负面影响的期后事项的，应对财务报告内部控制发表否定意见（0.5 分）。注册会计师不能确定期后事项对内部控制有效性的影响程度的，应当出具无法表示意见的审计报告（1 分）。

5. 第（5）项内容存在不当之处。（0.5 分）

不当之处：董事会决定将内部控制评价报告和审计报告的披露时间由原定的 2018 年 4 月 15 日推迟至 5 月 15 日。（0.5 分）

理由：企业应当于基准日后 4 个月内（或：4 月 30 日前）披露内部控制评价报告和审计报告。（1.5 分）

6. 第（6）项内容存在不当之处。（0.5 分）

不当之处：董事会要求经理层在拟与 B 会计师事务所签订的 2018 年财务报告审计业务约定书中增加内部控制审计业务事项。（0.5 分）

理由：内部控制审计是有别于财务报告审计的独立业务，企业应就该事项与会计师事务所签订独立的业务约定书。（1.5 分）

### 【试题分析】

内部控制评价和内部控制审计在题目中通常会将二者结合一并考查，因此均应作为重点内容予以掌握。在学习的过程中要注意把握内部控制审计与内部控制评价、内部控制审计与财务报表审计之间的关系，某会计师事务所可以同时为同一企业提供的服务类型和不可以同时为同一企业提供的服务类型，都要认真区分，题目通常会在这些地方设置陷阱。除此之外，内部控制评价的原则和内部控制审计报告的意见类型也是高频考点，要给予关注。

### 5. 【答案解析】

1. 从行业相关性角度, A 公司并购 B 公司属于纵向并购。(1 分)

理由: A 公司是一家大型汽车制造企业, B 公司主要从事各类汽车底盘配件的制造及销售, A 公司是 B 公司最大的客户。与企业的供应商或客户的合并是纵向并购。(1 分)

2. B 公司最近 3 年的平均利润 =  $(8000 + 10000 + 9000) / 3 = 9000$  (万元)  
(2 分)

假定以 B 公司最近 3 年的平均利润作为 B 公司的估计净收益, 则:

B 公司价值 = B 公司最近 3 年平均利润  $\times$  标准市盈率 =  $9000 \times 15 = 135000$  (万元)。(2 分)

3. 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) (1 分)

并购溢价 = 并购价格 - 并购前被并购方价值 =  $150000 - 135000 = 15000$  (万元) (1 分)

并购净收益 = 并购收益 - 并购溢价 - 并购费用 =  $65000 - 15000 - 10000 = 40000$  (万元) (1 分)

4. 由于并购净收益 40000 万元  $> 0$ , 所以 A 公司应该并购 B 公司。(1 分)

#### 【试题分析】

“并购类型”的考核具有应用性, 本题属于其典型考法, 要求我们在掌握三种并购类型特点的同时, 还要仔细阅读题干以辨析并购企业之间的关系。

“并购价值评估”的考核一般是计算性质的, 考题比较容易涉及价值评估方法中的收益法和市场法, 要求通过该方法计算并购企业的价值, 同时还需要掌握好三种方法各自的评估思路和方法步骤。

“作出并购决策”的考核, 一般是运用成本效益的原则, 即并购净收益大于 0, 这样的并购才是可行的。并购净收益的计算公式如下:

并购收益 = 并购后整体企业价值 - 并购前并购企业价值 - 并购前被并购企业价值

并购净收益 = 并购收益 - 并购溢价 - 并购费用

#### 6. 【答案解析】



(1) 甲公司的处理不恰当。(0.5 分)

不当之处：甲公司将期权合同作为权益工具核算不恰当。(0.5 分)

理由：由于 A 公司的股价不受甲公司控制，且将来回购时甲公司需以可变数量的自身权益工具进行结算，该期权合同符合金融负债的特征，甲公司应当将其作为金融负债核算。(1 分)

(2) 甲公司的处理不恰当。(0.5 分)

不当之处：甲公司于出售时确认的投资收益为 -6 万元不恰当。(0.5 分)

理由：甲公司出售时应确认的投资收益 =  $(21.3 - 21.8) \times 10 = -5$  (万元)。(1 分)

(3) 甲公司的处理不恰当。(0.5 分)

不当之处：甲公司将该批债券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负债不恰当。(0.5 分)

理由：根据规定，企业可以将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，但该指定应当满足下列条件之一：(1) 能够消除或显著减少会计错配；(2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和绩效考核，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。但甲公司发行的该批债券不符合上述直接指定的条件，甲公司可以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负债。(2 分)

(4) 甲公司的处理不恰当。(0.5 分)

不当之处：甲公司减记金融资产账面价值 65 万元不恰当。(0.5 分)

理由：对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，企业应当在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值利得或损失计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。因此，甲公司应当确认其他综合收益 65 万元，而非减记金融资产的账面价值。(2 分)

【试题分析】本题考核的是高级会计实务第九章金融工具的知识。

本章常考的知识点包括：金融工具的分类与重分类、金融工具的确认和计量、金融资产减值、金融负债和权益工具的区分、金融资产转移的会计处理、股份支

付的会计处理、套期保值的会计处理等。纵观历年考试情况，本章每年必考，而且在 2018 年本章单独出了一道 10 分的必答题。本章“水很深”，教材内容比较晦涩难懂，但考核内容偏重于教材基础知识，建议考生要坚持“重者恒重、考过还考”的原则，主要掌握历年高频考点。

### 7. 【答案解析】

事项（1）的处理不正确。（1 分）

理由：单位负责人应对本单位内部控制的建立健全和有效实施负责。（1 分）

事项（2）的处理正确。（2 分）

事项（3）的处理不正确。（1 分）

理由：经济活动风险评估至少每年进行一次，当外部环境、经济活动或管理要求等发生重大变化的，应及时对经济活动风险进行重估。（1 分）

事项（4）的处理正确。（2 分）

事项（5）的处理不正确。（1 分）

理由：行政事业单位内控控制目标包括以下五个方面：合理保证单位经济活动合法合规、合理保证单位资产安全和使用有效、合理保证单位财务信息真实完整、有效防范舞弊与预防腐败、提高公共服务的效率和效果。（1 分）

【试题分析】本题考核的是高级会计实务第十章第七节行政事业单位内部控制的知识点。

本节内容比较琐碎，但考核方式简单，主要的考核方式是根据案例给出的相关业务，判断案例中给出的行政事业单位的相关内部控制是否正确，并说明理由。内部控制这一节在考核的时候往往给出一些“大而空”业务材料，考生在判断对错时不敢下手，所以建议考生在内部控制相关试题时要相信第一感觉。

第十章是高级会计实务考试命题的重点章节，近几年，每年均考核一道 10 分的必答题和一道 20 分的选做题，考题将本章几乎所有重点考点都已包含其中，因此，本章是高会考试性价比比较高的一章。

## 二、案例分析题选答题

## 8. 【答案解析】

1. (1) 甲公司购入 A 公司股份属于企业合并。(1 分)

理由: A 公司构成业务。(2 分)

(2) 该收购属于同一控制下的企业合并。(1 分)

理由: 甲公司及 A 公司在合并前后均受乙集团最终控制。(1 分)

(3) 合并日为 10 月 31 日。(1 分)

2. 甲公司在合并日应确定的长期股权投资金额为:  $170000 \times 50\% = 85000$  万元。(1 分)

支付的价款 100000 万元与长期股权投资金额 85000 万元之间差额 15000 万元(1 分), 首先调整资本公积(资本溢价或股本溢价), 资本公积(资本溢价或股本溢价)的余额不足冲减的, 应冲减留存收益(1 分)。

甲公司支付的审计、法律服务、咨询等费用 1000 万元, 应于发生时费用化计入当期损益[或: 管理费用]。(1 分)

3. 该项合并属于非同一控制下的企业合并。(1 分)

理由: 甲公司及 B 银行在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制。(1 分)

合并成本与确认的可辨认净资产公允价值份额之间差额为:  $160000 - 190000 \times 90\% = -11000$  (万元)。(1 分)

该差额计入甲公司合并利润表当期损益[或：计入合并利润表当期的营业外收入]。（1 分）

4. 甲公司购入 C 公司 20% 的股份不构成企业合并。（1 分）

理由：甲公司于 6 月 30 日取得 C 公司 70% 的有表决权股份，能够对 C 公司实施控制，构成企业合并，再次购入 C 公司 20% 的有表决权股份，属于从少数股东购买股份的业务。（1 分）

甲公司购入 C 公司 20% 股份后，甲公司个别报表上的长期股权投资金额为： $12000 + 4000 = 16000$ （万元）。（1 分）

在甲公司合并报表上应该列示的商誉金额为： $12000 - 15000 \times 70\% = 1500$ （万元）。（1 分）

5. 甲公司购入 C 公司 20% 股份支付的价款与其应享有 C 公司自购买日始持续计算的净资产公允价值份额之间的差额为： $4000 - 18000 \times 20\% = 400$ （万元）（1 分）该差额在甲公司合并报表中，应当调整资本公积，资本公积的余额不足冲减的，调整留存收益（1 分）。

【试题分析】本题考核的是高级会计实务第八章第六节企业合并会计的知识点。企业合并会计在近几年的高级会计实务考试中都会出一道选做题，考题分值 20 分左右。近几年的主要的考核方式时：

（1）判断是否形成企业合并，形成企业合并属于同一控制下企业合并还是非同一控制下的企业合并（注意：必须结合案例材料分析）。

（2）合并日（购买日）的确定。

（3）商誉的计算。

（4）合并成本的计算。

（5）购买子公司少数股权的会计处理。

（6）不丧失控制权情况下处置部分子公司投资的会计处理。

（7）多次交易形成的企业合并的会计处理原则。



许多考生认为本章知识点具有一定难度,但本章考核都是一些企业合并会计中的基础知识,一般考试会以教材为准,学习备考时,建议考生重点复习在历年考生中最容易考核的知识点。

#### 9. 【答案解析】

1. 甲单位事项(1)的处理不正确。(1分)

正确的处理是:甲单位还应在预算会计中增加资金结存(零余额账户用款额度),并增加财政拨款预算收入各 100 万元。(2分)

2. 甲单位事项(2)的处理不正确。(1分)

正确的处理是:预收款项时应增加银行存款 50 万元,同时增加预收账款 50 万元,同时在预算会计中,增加资金结存(银行存款)和经营预算收入各 50 万元。(2分)

3. 甲单位事项(3)的处理正确。(2分)

4. 甲单位事项(4)的相关会计处理不正确。(1分)

正确的处理是:由于未收到代理银行开具的《财政直接支付入账通知书》,甲单位不需要进行会计处理。(2分)

5. 甲单位事项(5)的相关会计处理不正确。(1分)

正确的处理是:甲单位还应在预算会计中增加事业支出和财政拨款预算收入各 110 万元。(2分)

6. 甲单位事项(6)的处理不正确。(1分)

正确的处理是:甲单位应增加长期股权投资 25 万元,减少固定资产 20 万元,增加其他收入 5 万元。(1分)

7. 甲单位事项(7)中政府采购的处理不正确。(1分)

正确的处理:采购人有权自行选择采购代理机构,任何单位和个人不得以任何方式为采购人指定采购代理机构。除需要采购的货物、工程或服务在中国境内无法获取或者无法以合理的商业条件获取、为在中国境外使用而进行采购、法律法规另有规定的情况外,政府采购应当采购本国货物、工程和服务。(1分)

8. 事项(8)中的处理不正确。(1分)

正确的处理：根据国有资产管理的相关规定，事业单位用财政性资金以外的资金购置规定限额（800 万元）以上的资产，须报主管部门审批，主管部门应当将审批结果报同级财政部门备案。（1 分）

### 【试题分析】

本题考核高级会计实务第十章的知识。

主要的涉及的知识点包括：

（1）行政事业单位会计处理：在 2019 年行政会计单位会计处理全面按照《政府会计准则》和《政府会计制度》全面改写，这个知识点必然成为 2019 年高级会计师考试的重要考点，预计该知识点的考核分值 10 分左右，所以各位考生在 2019 年备考时一定要将其视为重中之重。值得注意的是，强调政府会计要实现“双功能”，即实现财务会计和预算会计双重功能，即实现财务会计和预算会计双重功能，即不是对所有的业务都要平行登记，也不是对所有涉及现金收支业务都要进行平行登记，而是对于纳入部门预算管理的现金收支业务，在进行财务会计核算的同时才应当进行预算会计核算。这也是广大考生的易错易混点。

（2）政府采购也是每年的必考点，主要的考核方式是根据案例给出的相关业务，判断案例中给出的政府采购方式、程序是否符合政策要求，并说明理由。政府采购的各种方式的辨析也是每年考题中的易错点，还有政府采购方式中各种时间要求也需要各位考生清楚的判断出来。

（4）行政事业单位国有资产管理：本节的重要考点包括：

①行政事业单位国有资产配置、使用及处置，主要的考核方式是根据案例给出的相关业务，判断案例中给出的行政事业单位国有资产配置、使用以及处置程序是否合理，并说明理由。

②行政事业单位国有资产评估、清查及报告，主要考核方式时根据案例中给出的相关业务，判断案例中给出的行政事业单位国有资产评估、清查及报告是否符合政策要求，并说明理由。

③中央级事业单位国有资产管理特殊规定。主要的考核方式根据案例给出的资料，将中央级行政事业单位国有资产管理的特殊规定与一般规定的程序混淆，判断是否正确，并说明理由。

考生在做关于行政事业单位资产相关知识点的例题时，一定要先搞清楚是一般的行政事业单位还是中央级行政事业单位，以免混淆丢分。

