

# 第二部分

## 全真模拟试卷

### 参考答案及解析

高级会计实务  
6套全真模拟试卷

**2023 年度全国会计专业技术资格考试**  
**高级会计实务·全真模拟试卷(一)**  
**参考答案及解析**

**一、案例分析题必答题**

1.【答案】(1)成长型战略——多元化战略——相关多元化战略。(0.5分)

理由：基础设施工程建设、生态环保建设和旅游开发建设等领域都与建设项目有关，甲公司由单一的基础设施工程建设向包括基础设施工程建设、生态环保建设和旅游开发建设等在内的多领域投资扩张，采取的是相关多元化战略。(1分)

[解析] 本题考核“企业总体战略的类型”知识点。本题中甲公司由单一的基础设施工程建设向包括基础设施工程建设、生态环保建设和旅游开发建设等在内的多领域投资扩张，且扩张领域与原领域有关，所以属于相关多元化战略。

(2)并购。(0.5分)

理由：并购是指投资者在东道国购买现有公司的产权。因此总经理建议在“一带一路”沿线国家直接购买当地公司的产权以迅速实现业务扩张，属于并购方式。(1分)

[解析] 本题考核“境外直接投资的方式”知识点。境外直接投资的主要方式有：参股、合营、独资经营、新设企业和并购五种。本题中甲公司在“一带一路”沿线国家直接购买当地公司的产权以迅速实现业务扩张属于并购。

(3)优势：近年来，公司积极谋求业务转型，由单一的基础设施工程建设向包括基础设施工程建设、生态环保建设和旅游开发建设等在内的多领域投资扩张。在投资业务推动下，公司经营规模逐年攀升。(1分)

劣势：公司海外业务关键岗位人才短缺的问题日益严重，制约着公司“走出去”的步伐。(1分)

机会：“一带一路”建设带来的机遇。预计未来五年内，我国基础设施建设工程和生态环保类投资规模仍将保持较高的增速。(1分)

威胁：部分国家安全形势不容乐观，一旦发生政治动荡，发生的损失是不可逆转的。(1分)

[解析] 本题考核“SWOT分析”知识点。本题在分析时注意优势、劣势是从企业内部自身角度分析；而机会、威胁是从外部角度分析。

(4)融资战略类型：债务融资战略(具体为贷款)和股权融资战略。(1分)

债务融资战略的不足：当企业陷入财务危机或者企业的战略不具备竞争优势时，还款

的压力会增加企业的经营风险。(1分)

股权融资战略的不足:股份容易被恶意收购而引起控制权的变更,并且股权融资方式的成本也比较高。(1分)

**[解析]** 本题考核“融资战略的类型选择”知识点。基于融资方式的融资战略包括内部融资战略、债务融资战略、股权融资战略和销售资产融资战略。根据案例具体表述“银行贷款”属于债务融资战略,“向股东发行股票”属于股权融资战略。

**2.【答案】** (1)预算管理委员会办公室主任的观点不正确。(1分)

理由:各层级预算执行机构结合本单位的实际情况编制年度预算草案,预算管理委员会办公室对各预算执行单位上报的预算草案进行审查和平衡,汇总编制出集团层面年度预算方案,然后报预算管理委员会审议。预算管理委员会召开专门会议审议全面预算方案,形成全面预算草案,提交董事会,董事会审议通过后,报经股东大会最终审议批准,然后以正式文件形式下达执行。(2分)

**[解析]** 本题考核“全面预算的编制流程”知识点。全面预算的编制流程具体包括下达预算编制指导意见、上报预算草案、审查平衡、审议批准、下达执行。其中预算执行机构(一般为子公司)根据集团层面下达的预算总体目标、预算编制要点等要求,结合本单位业务战略、经营特点以及内外部因素的变化等实际情况编制年度预算草案,并在规定的时间内上报集团层面;预算管理委员会办公室对各预算执行单位上报的预算草案进行初步审查、汇总,并根据预算管理委员会的要求,组织对汇总后的预算草案进行审查和平衡;经审查平衡,预算管理委员会办公室汇总编制出集团层面年度预算方案,然后报预算管理委员会审议。预算管理委员会审议后,形成全面预算草案,提交董事会。董事会审议通过后,报经股东(大)会最终审议批准。资料中存在两处错误:①全面预算编制草案是预算管理委员会办公室编制的,不是预算管理执行机构编制;②全面预算草案经董事会审议通过后,应报经股东(大)会最终审议批准,而不能直接以正式文件形式下达执行。

(2)A 事业部经理的观点不正确。(1分)

理由:由于 2022 年的预算费用项目和金额与往年相比不具备可比性,所以应该采取零基预算法。(2分)

**[解析]** 本题考核“零基预算法”知识点。零基预算法是和增量预算法相对应的一种方法,是指企业不以历史期经济活动及其预算为基础,以零为起点,从实际需要出发分析预算期经济活动的合理性,经综合平衡,形成预算的预算编制方法。零基预算法适用于企业各项预算的编制,特别是不经常发生的预算项目或预算编制基础变化较大的预算项目。2022 年的预算费用项目和金额与往年相比不具备可比性,所以应该采用零基预算法。

(3)有不妥之处。(1分)

理由:甲公司设置的关键绩效指标仅反映企业绩效结果是不够的。(1分)企业关键绩效指标分为结果类指标和动因类指标。(0.5分)其中结果类指标是反映企业绩效的价值指标,动因类指标是反映企业价值关键驱动因素的指标。(0.5分)

**[解析]** 本题考核“关键绩效指标的类型”知识点。关键绩效指标应含义明确、可度量、与战略高度相关。企业的关键绩效指标一般可分为结果类和动因类。结果类指标是反映企业绩效的价值指标，动因类指标是反映企业价值关键驱动因素的指标。

(4)没有不妥之处。(1分)

**[解析]** 本题考核“关键绩效指标的权重”知识点。关键绩效指标的权重分配应以企业战略目标为导向，反映被评价对象对企业价值贡献或支持的程度，以及各指标之间的重要性水平。对特别关键、影响企业整体价值的指标可设立“一票否决”制度。

**3.【答案】** (1)①内部环境方面存在不当之处。(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，切实加强员工培训和继续教育，不断提升员工素质。(1分)

**[解析]** 本题考核“内部控制要素——内部环境”知识点。人力资源政策应当有利于企业可持续发展。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，切实加强员工培训和继续教育，不断提升员工素质。

②风险评估方面不存在不当之处。(0.5分)

③控制活动方面存在不当之处。(0.5分)

理由：特别授权是企业特殊情况、特定条件下对办理例外的非常规性交易事项的权力、条件和责任的应急性授权。(1分)

**[解析]** 本题考核“内部控制要素——控制活动”知识点。授权审批形式通常有常规授权和特别授权之分。常规授权是指企业在日常经营管理活动中按照既定的职责和程序进行的授权，用以规范经济业务的权力、条件和有关责任者，其时效性一般较长。特别授权是企业特殊情况、特定条件下对办理例外的非常规性交易事项的权力、条件和责任的应急性授权。

④信息与沟通方面存在不当之处。(0.5分)

理由：重要信息须及时传递给董事会、监事会和经理层。(1分)

**[解析]** 本题考核“内部控制要素——信息与沟通”知识点。企业应当建立信息沟通制度，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沟通和反馈。重要信息须及时传递给董事会、监事会和经理层。

⑤内部监督方面存在不当之处。(0.5分)

理由：确保发现的重要问题能及时送达治理层和经理层。(1分)

**[解析]** 本题考核“内部控制要素——内部监督”知识点。内部监督形成的报告应当有畅通的报告渠道，确保发现的重要问题能及时送达治理层和经理层。

(2)①关于风险分析的事项①，存在不当之处。(0.5分)

理由：情景分析属于比较常用的定量分析方法。(1分)

**[解析]** 本题考核“风险分析”知识点。常用的风险定量技术包括概率技术和非概率技

术, 概率技术包括风险模型(风险价值、风险现金流量和风险收益)、损失分布、事后检验、蒙特卡洛模拟等, 非概率技术包括敏感性分析、情景分析、压力测试、设定基准等。

②关于风险分析的事项②, 存在不当之处。(0.5分)

理由: 风险分析要从企业整体角度进行分析。风险分析不仅要分析单一风险的可能性和影响程度, 而且也要关注风险之间的关系, 考虑整个企业层面的组合风险。特别是各单元均未超过风险容忍度, 但组合在一起超出整体风险容忍度的情况。(2分)

[解析] 本题考核“风险分析”知识点。风险分析要从企业整体角度进行分析。风险分析不仅要分析单一风险的可能性和影响程度, 而且也要关注风险之间的关系, 考虑整个企业层面的组合风险。特别是各单元均未超过风险容忍度, 但组合在一起超出整体风险容忍度的情况。

③关于风险应对事项①, 存在不当之处。(0.5分)

理由: 在考虑应对方案的时候, 不同应对方案均需要考虑、计算各自的固有风险和剩余风险。(1分)

[解析] 本题考核“风险应对”知识点。风险应对在考虑应对方案的时候, 不同应对方案均需要考虑、计算各自的固有风险和剩余风险。

④关于风险应对事项②, 存在不当之处。(1分)

理由: 该种债券属于风险证券化的一种, 属于风险分担策略中的风险转移。(2分)

[解析] 本题考核“风险应对”知识点。Pioneer 巨灾债券, 同时为北美飓风、欧洲风暴和美国加利福尼亚和日本地震提供保障。该种债券属于风险证券化的一种, 通过构造和在资本市场上发行巨灾保险连结型证券, 使保险市场上的承保风险得以转移。即通过该种债券将风险转移到资本市场上。

4.【答案】(1) 经营部经理的观点存在不当之处。(1分)

理由: 公司在预测新项目的预期销售收入时, 必须考虑新项目对现有业务潜在产生的有利或不利影响。因此, 不能将其销售收入全部作为增量收入处理。(1分)

[解析] 本题考核“现金流量的相关性——增量基础”知识点。在确定投资方案相关的现金流量时, 应遵循最基本的原则是只有增量的现金流量才是与项目相关的现金流量。在考虑增量现金流量时, 需要考虑沉没成本、分摊的间接费用、机会成本以及关联影响。其中关联影响是指当采纳一个新的项目时, 该项目可能对公司其他部门造成有利的或不利的影

响。

投资部经理的观点存在不当之处。(1分)

理由: 如果用内含报酬率作为评价指标, 其判断标准为: 项目预计内含报酬率大于公司或项目的加权平均资本成本时, 项目具有财务可行性。(1分)

[解析] 本题考核“投资决策方法——内含报酬率”知识点。内含报酬率是使项目未来现金净流量现值恰好与原始投资额现值相等的折现率。当项目的内含报酬率超过资本成本, 项目可以接受; 反之, 如果项目的内含报酬率低于资本成本, 则项目不能接受。

(2) 要点①存在不当之处。(1分)

理由：发行对象不超过35名。(1分)

要点②存在不当之处。(1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)

要点③存在不当之处。(1分)

理由：控制股东所认购的股份应履行自发行结束之日起18个月内不得转让的义务。

(1分)

[解析] 本题考核“权益融资——定向增发”知识点。定向增发的相关规定：①发行对象，不超过35名，发行对象为境外战略投资者的，应遵守国家的相关规定；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均价的80%；③本次发行的股份自发行结束之日起6个月内不得转让，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；④最近1年及1期财务报表未被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告，或保留意见、否定意见、无法表示意见所涉及的重大影响已经消除或者本次发行涉及重大重组行为；⑤募集资金数额不得超过项目需要量，募集资金必须存放于公司董事会决定的专项账户，募集资金使用符合国家产业政策和有关环境保护、土地政策等有关法律和行政法规的规定。

(3) 可以举债融资。(1分)

理由：公司新增贷款2亿元后的资产负债率为 $(6+2)/(10+2) \times 100\% = 66.67\%$ ，低于70%。(1分)[或：公司新增贷款后的预计资产负债率，低于董事会预设的资产负债率警戒线。(1分)]

[解析] 本题考核“负债融资”知识点。如果公司采用负债融资，融资后的资产负债率小于董事会预设的警戒线，则可以采用负债融资，反之，如果大于董事会预设的警戒线，则不能采用负债融资。

(4) 公司适宜采用债务融资。(1分)

理由：依据EBIT—EPS无差别点分析法原理，使EPS相等的息税前利润测算方式如下：

$$(EBIT - 6 \times 6\%) \times (1 - 25\%) / (5000 + 2500) = (EBIT - 6 \times 6\% - 2 \times 8\%) \times (1 - 25\%) / 5000$$

(1分)

得到 $EBIT = 0.84$ (亿元)；(0.5分)

项目投产后预计公司年息税前利润为0.95亿元，大于0.84亿元，采用债务融资。(0.5分)

或：公司适宜采用债务融资。(1分)

如采用举债融资，

$$\text{则：} EPS_1 = (9500 - 60000 \times 6\% - 20000 \times 8\%) \times (1 - 25\%) / 5000$$

如采用定向增发融资，

则： $EPS_2 = (9\,500 - 60\,000 \times 6\%) \times (1 - 25\%) / (5\,000 + 2\,500)$  (1分)

得到， $EPS_1 \approx 0.65$  (元/股)， $EPS_2 = 0.59$  (元/股) (0.5分)

可见举债融资后的每股收益更高。(0.5分)

[解析] 本题考核“*EBIT—EPS* 无差别点分析法”知识点。采用 *EBIT—EPS* 无差别点分析法，当项目预计 *EBIT* 低于无差别点时，采用权益融资；当项目预计 *EBIT* 高于无差别点时，采用负债融资。

5.【答案】(1) 横向价值链。(1分)

优势：发挥产业内的规模经济，产业内的核心企业借助其规模经济效应而降低单位产出的成本，并大大提升其在同行业中的竞争优势。(2分)

[解析] 本题考核“企业间价值链分析”知识点。企业间价值链包括纵向价值链和横向价值链。横向价值链主要分析现实或潜在竞争对手对企业价值创造活动的影响，旨在明确竞争对手在市场竞争中的优劣势，从而明确企业自身的战略定位。

(2) 接受订单增加的收入 =  $70 \times 150 = 10\,500$  (元) (1分)

接受订单增加的变动成本 =  $40 \times 150 = 6\,000$  (元) (1分)

接受订单减少正常销售的边际贡献 =  $(80 - 40) \times (400 + 150 - 500) = 2\,000$  (元) (1分)

接受订单增加利润 =  $10\,500 - 6\,000 - 2\,000 - 1\,200 = 1\,300$  (元) (1分)

增加的利润大于零，可以接受订单。(1分)

[解析] 本题考核“变动成本法在短期经营决策中的应用——是否接受追加订单的决策”知识点。在变动成本法下，是否接受追加订单的决策，要看接受追加订单所带来的边际贡献是否大于该追加订单所引起的相关成本。如果追加订单不会影响正常订单的实现，只要追加订单量在企业剩余生产能力范围内，且剩余生产能力无法转移，同时不需追加投入专属成本，那么只要追加订单能够产生边际贡献，就应当接受该追加订单。如果追加订单需追加投入专属成本，则接受追加订单的条件应该满足追加订单所带来的边际贡献大于追加投入的专属成本；如果剩余生产能力可以转移，则需把剩余生产能力转移所带来的可能收益作为追加订单的机会成本，当追加订单所带来的边际贡献大于该机会成本时，则追加订单方案可以接受。

(3) 计算自制每个零部件的相关成本： $400 + 100 + 200 + 400\,000 / 20\,000 = 720$  (元) (1分)

即该零部件如果外购，其单价要小于 720 元。(1分)

[解析] 本题考核“变动成本法在短期经营决策中的应用——零部件自制或外购的决策”知识点。企业选择零部件自制或外购时，只需比较自制零部件单位变动成本和外购单价的大小，如果自制能力可以转移，还需考虑自制能力转移有关的机会成本。

6.【答案】(1) 机会风险。(1分)

理由：公司可以将市场扩张到海外，同时面临各种风险。属于损失和盈利并存的情况，所以属于机会风险。(1分)

[解析] 本题考核“风险分类”知识点。风险按照能否为企业带来盈利等机会，可以将

风险分为纯粹风险和机会风险。纯粹风险是指只会带来损失一种可能性的风险；机会风险是指能够带来损失和盈利的可能性并存的风险。

(2) 控股合并。(1分)

[解析] 本题考核“企业并购类型”知识点。按照并购后双方法人地位的变化情况，企业并购可以分为控股合并、吸收合并和新设合并。其中控股合并是指并购后双方都不解散，并购企业获取被并购企业的控股权。

(3) 2023年自由现金流量 =  $(300+220)-(110+80) = 330$ (万元)；(0.5分)

2024年自由现金流量 =  $(320+240)-(135+85) = 340$ (万元)；(0.5分)

2025年自由现金流量 =  $(460+300)-(160+95) = 505$ (万元)；(0.5分)

2026年自由现金流量 =  $(530+410)-(200+120) = 620$ (万元)；(0.5分)

2027年自由现金流量 =  $(600+480)-(240+100) = 740$ (万元)；(0.5分)

乙企业价值 =  $330 \times (P/F, 10\%, 1) + 340 \times (P/F, 10\%, 2) + 505 \times (P/F, 10\%, 3) + 620 \times (P/F, 10\%, 4) + 740 \times (P/F, 10\%, 5) + 740 \times (1+5\%) / (10\% - 5\%) \times (P/F, 10\%, 5) = 11492.10$ (万元)。(1.5分)

[解析] 本题考核“收益法——现金流量折现法”知识点。自由现金流量 = (税后净营业利润 + 折旧及摊销) - (资本支出 + 营运资金增加额)，企业价值等于确定预测期内现金流量的折现值之和，加上终值的现值。本题中计算出预测期的自由现金流量，乘以相应的复利现值系数，再加上后续期的现值即可计算出公司的价值。

(4) 并购收益 =  $8 - 5 - 1.15 = 1.85$ (亿元)(1分)

并购溢价 =  $2 - 1.15 = 0.85$ (亿元)(1分)

并购净收益 =  $1.85 - 0.85 - 0.1 = 0.9$ (亿元)(0.5分)

因为并购净收益大于0，所以并购丙公司具备财务可行性。(0.5分)

[解析] 本题考核“作出并购决策”知识点。企业并购的基本原则是成本效益比较，即并购净收益大于0，这样并购才是可行的。并购净收益计算方式如下：

并购收益 = 并购后合并企业整体价值 - 并购前并购企业价值 - 目标企业价值

并购净收益 = 并购收益 - 并购溢价 - 并购费用

7.【答案】(1) 会计人员 A 说法不正确。(1分)

理由：财务共享服务强调将财务人员物理地集中在独立的财务共享服务中心完成企业集团的会计核算工作，为集团总部和下属单位服务。在这个变革中，组织机构、人员配置、处理流程、信息系统都发生了变化，将财务人员集中起来，不能等同于财务共享服务。(2分)

[解析] 本题考核“财务共享服务与财务集中的概念辨析”知识点。由于在传统财务共享服务模式下，财务核算功能集中在单独设置的财务共享服务中心，企业的组织架构发生了变化，企业的业务流程也会随之发生变化。

(2) 会计人员 B 的说法不正确。(1分)

理由：财务共享服务中心是建立于企业集团内部的组织，财务共享服务中心的人员了解企业业务，企业的财务信息仅在企业内部进行流转；而财务外包是和企业集团外部的单位缔结合约，存在信息不对称的风险。另外，建设财务共享服务中心涉及企业组织机构的调整和业务流程再造，而财务外包一般只是削减财务部门，不涉及企业内部其他组织的调整，也不涉及业务流程的再造。(3分)

[解析] 本题考核“财务共享与财务外包的概念辨析”。财务外包是指企业将其财务处理流程外包给企业集团外部特定的公司，通过财务外包可以削减企业财务部门，且通常不会涉及企业内部其他组织机构的调整和业务流程的再造。

财务共享服务中心是建立于企业集团内部的组织，人员归属于企业，企业的财务信息仅在企业内部进行流转，且财务共享服务中心的建立通常会涉及企业组织架构调整和业务流程再造。

(3) 会计人员 C 说法不正确。(1分)

理由：平行关系模式下，集团财务管理部门和财务共享服务中心之间属于协同合作的关系，这种模式下财务共享服务中心汇报的层级较少，有利于提高组织效率。归属关系模式下，集团财务管理部门和财务共享服务中心之间属于上下级关系，财务共享服务中心的汇报层级增加了，但是集团政策推行的力度有所加强。(2分)

[解析] 本题考核“集团财务管理部门和财务共享服务中心的关系”。集团财务管理部门和财务共享服务中心的关系模式总结如下表所示。

关系模式	内容	优点或缺点
平行关系	集团总部和财务共享服务中心均直接向集团总部的财务总监汇报，两者为协同合作的关系	财务共享服务中心汇报的层级少，可提高组织效率
归属关系	财务共享服务中心服从于集团总部财务管理部门管理，并由集团总部财务管理部门向总部财务总监报告，两者为上下级关系	集团政策推行的力度强；但是财务共享服务中心的汇报层级多，降低了组织效率

## 二、案例分析题选答题

8.【答案】(1) 事项(1)的做法正确。(3分)

[解析] 本题考核“基本支出预算编制”知识点。预算单位在财政部门下达的基本支出预算控制数额及财政拨款补助数额内，根据本部门的实际情况和国家有关政策、制度规定的开支范围及开支标准，在人员经费和公用经费各自的支出经济分类款级科目之间，自主调整编制本单位的基本支出预算，在规定的时间内报送财政部门。

事项(2)的做法正确。(3分)

[解析] 本题考核“事业单位国有资产管理的特殊规定”知识点。国家设立的研究开发机构、高等院校对其持有的科技成果，可以自主决定转让、许可或者作价投资，不需报主管部门、财政部门审批或者备案。

事项(3)的做法不正确。(2分)

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

〔或：未经财政部(门)批准，不得擅自改变项目资金用途。(2分)〕

〔解析〕 本题考核“项目支出预算执行及调整的规定”知识点。项目支出预算一经批复，中央部门应当按照批复的项目支出预算组织项目的实施，并责成项目单位严格执行项目计划和项目支出预算。中央部门和项目单位不得自行调整。预算执行过程中，如发生项目变更、终止的，必须按照规定的程序报经财政部批准，并进行预算调整。本题中“为加快预算执行进度，研究中心将该项目资金用于正在实施的其他基建项目”是不正确的，应该先报批，待批准后，再改变资金用途。

事项(4)的做法不正确。(2分)

理由：该项目添购金额超出前一合同采购金额的10%(1分)，不符合采用单一来源采购方式的规定(2分)。

〔解析〕 本题考核“政府采购中单一来源采购方式的规定”知识点。符合下列情形之一的货物或者服务，可以采用单一来源方式采购：①只能从唯一供应商处采购的；②发生了不可预见的紧急情况不能从其他供应商处采购的；③因清算、破产或者拍卖等，仅在短时间内出现的特别有利条件下的采购的；④必须保证原有采购项目一致性或者服务配套的要求，需要从原供应商处添购，且添购资金总额不超过原合同采购金额的10%。本事项中添购资金总额为60万元，超过原合同采购金额500万元的10%(即50万元)，所以不能采用单一来源采购方式采购。

(2)事项(5)的做法正确。(3分)

〔解析〕 本题考核“绩效目标设定及绩效指标设定”知识点。设定的绩效目标应当符合以下要求：指向明确、细化量化、合理可行、相应匹配。绩效指标是绩效目标的细化和量化描述，主要包括产出指标、效益指标和满意度指标等。

事项(6)的做法正确。(2分)

〔解析〕 本题考核“中央部门预算的编制原则”知识点。重点性原则要求，部门预算编制要合理安排各项资金，本着“统筹兼顾，留有余地”的方针，在兼顾一般的同时，优先保证重点支出。要先保证基本支出，后安排项目支出；先重点、急需项目，后一般项目。

9.【答案】(1)甲公司对其所取得的乙公司股票投资的处理不正确。(1.5分)

理由：企业在初始确认金融资产时，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益。(3分)

〔解析〕 本题考核“金融资产的计量”知识点。企业初始确认金融资产或金融负债时应按公允价值进行计量，对于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，相关交易费用直接计入当期损益；除此之外的其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用一般计入初始确认金额。

(2)甲公司对其持有的丙公司债券投资按相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失

的金额计量损失准备的处理不正确。(1.5分)

理由：对于购买或源生时未发生信用减值的金融工具，信用风险自初始确认后并未显著增加的，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。(3分)

[解析] 本题考核“金融资产减值”知识点。对于购买或源生时未发生信用减值的金融工具，如果信用风险自初始确认后未显著增加(第一阶段)，企业应当按照未来12个月内预期信用损失金额计量其损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值(第二阶段)，或者初始确认后发生了信用减值(第三阶段)，企业应当按照该金融工具整个存续期内预期信用损失金额计量其损失准备。

(3)事项(3)处理不正确。(2分)

理由：发行人和持有人均无法控制的或有事项(适用的税务或会计处理要求在未来期间被修订)是现实的，且可能导致甲公司在除其清算之外的时间必须交付现金或其他金融资产，如单独考虑这一因素，该金融工具应分类为一项金融负债。但是，由于6%的股利可由甲公司自行决定，所以它是甲公司的权益。因此该优先股同时包含负债和权益特征，属于一项复合金融工具。(3分)

[解析] 本题考核“复合金融工具”知识点。企业应当对发行的非衍生金融工具进行评估，以确定所发行的工具是否为复合金融工具。企业所发行的非衍生金融工具可能同时包含金融负债成分和权益工具成分。

(4)事项(4)处理正确。(1.5分)

[解析] 本题考核“套期保值方式”知识点。卖出套期保值是为了回避价格下跌的风险，买入套期保值是为了回避价格上涨的风险。

(5)甲公司将该合同分类为权益工具不正确。(1.5分)

理由：该合同属于将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具，应划分为金融负债。(3分)

[解析] 本题考核“权益工具与金融负债的区分”。金融负债，是指企业符合下列条件之一的负债：

(1)向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

(2)在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

(3)将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

(4)将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同(以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外)。

**2023 年度全国会计专业技术资格考试**  
**高级会计实务·全真模拟试卷(二)**  
**参考答案及解析**

**一、案例分析题必答题**

1.【答案】(1)国际货运代理业务属于金牛业务。(1分)

理由：增长呈萎缩态势，所占市场份额比较大，利润贡献最大。(1分)

新型物流业务属于明星业务。(1分)

理由：增长势头迅猛，该业务在市场中占据较大的市场份额。(1分)

【解析】本题考核“波士顿矩阵”知识点。明星业务具有高增长，强竞争地位，处于迅速增长的市场，享有较大的市场份额。金牛业务具有低增长，强竞争地位，处于成熟的低速增长市场，市场地位有利，盈利率高。

(2)税后净营业利润=110+(12+8)×(1-25%)=125(万元)(0.5分)

调整后资本=150+(120-56)-10=204(万元)(0.5分)

经济增加值=125-204×10%=104.6(万元)(1分)

【解析】本题考核“经济增加值的计算”知识点。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》，经济增加值的计算公式为：

税后净营业利润=净利润+(利息支出+研究开发费用调整项)×(1-25%)

调整后资本=平均所有者权益+平均带息负债-平均在建工程

经济增加值=税后净营业利润-调整后资本×平均资本成本率

(3)存在不当之处。(0.5分)

理由：构建平衡计分卡指标体系时，企业应以财务维度为核心，而不是以非财务维度为核心。(0.5分)

【解析】本题考核“平衡计分卡指标体系设计”知识点。企业在构建平衡计分卡指标体系时，应以财务维度为核心，其他维度的指标都与核心维度的一个或多个指标相联系。

(4)财务维度：投资资本回报率、净资产收益率、经济增加值回报率、资产负债率。(2分)

客户维度：客户满意度、客户保持率。(1分)

【解析】本题考核“平衡计分卡指标体系设计”知识点。平衡计分卡指标体系分为财务维度、客户维度、内部业务流程维度、学习与成长维度。其中财务维度常用的指标有投资

资本回报率、净资产收益率、经济增加值回报率、息税前利润、自由现金流量、资产负债率、总资产周转率、资本周转率等；客户维度常用指标有：市场份额、客户满意度、客户获得率、客户保持率、客户获利率、战略客户数量等；内部业务流程维度常用的指标有交货及时率、生产负荷率、产品合格率、存货周转率、单位生产成本等；学习与成长维度常用的指标有员工保持率、员工生产率、培训计划完成率、员工满意度等。

2.【答案】(1)①按照能否为企业带来盈利等机会划分，属于纯粹风险。(1分)

理由：甲公司违规处置复配制剂产生危险废物的行为，对当地环境造成了严重的污染，只会带来损失一种可能性，所以属于纯粹风险。(1分)

②按照采取应对措施及其有效性划分，属于固有风险。(1分)

理由：对于违规处置复配制剂产生危险废弃物的行为，甲公司没有采取任何措施来改变风险的可能性或影响，所以属于固有风险。(1分)

[解析] 本题考核“风险分类”知识点。按照能否为企业带来盈利等机会，可以将风险分为纯粹风险和机会风险。纯粹风险是指只会带来损失一种可能性的风险；机会风险是指能够带来损失和盈利的可能性并存的风险。按照采取应对措施及其有效性分为固有风险和剩余风险。固有风险是指在管理层没有采取任何措施来改变风险的可能性或影响的情况下，影响主体目标实现的风险；剩余风险是指在管理层建立并采取风险应对措施之后所剩余的影响目标实现的风险。

(2)从企业整体角度进行风险分析：一是要分析单一风险的可能性和影响程度，二是要关注风险之间的关系，考虑整个企业层面的组合风险，特别是各单元均未超过风险容忍度，但组合在一起超出整体风险容忍度的情况。(1分)

[解析] 本题考核“风险分析”知识点。从企业整体角度进行风险分析时，不仅要分析单一风险的可能性和影响程度，而且还要关注风险之间的关系，考虑整个企业层面的组合风险，特别是各单元均未超过风险容忍度，但组合在一起超出整体风险容忍度的情况。

(3)①风险补偿。(0.5分)

理由：建立风险准备金，对风险可能造成的损失采取适当的措施进行补偿，属于风险补偿。(1分)

②风险控制。(0.5分)

理由：合资建立危险废物资源化处置中心，降低了危险废物造成环境污染事件发生的概率，属于风险控制。(1分)

③风险转换。(0.5分)

理由：加大原药研发投入，减少复配制剂产量，通过战略调整等手段将复配制剂相关风险转换成研发风险，属于风险转换。(1分)

[解析] 本题考核“风险应对策略”知识点。风险降低是指企业在权衡成本效益之后，采取适当的控制措施降低风险或者减轻损失，将风险控制在风险承受度之内的策略。具体包括风险转换、风险补偿和风险控制。

(4)存在不当之处。(1分)

理由：公司治理的目标不仅是股东利益的最大化，而且是保证所有利益相关者的利益最大化。(1分)

[解析] 本题考核“公司治理”知识点。公司治理指根据股东和其他利益相关方的利益指导和控制企业的体系。公司治理的目标不仅是股东利益的最大化，而且是保证所有利益相关者的利益最大化。

(5)企业风险管理基本流程包括：目标设定——风险识别——风险分析——风险应对——风险监控——信息沟通和报告——风险管理考核和评价。(3.5分)

[解析] 本题考核“风险管理基本流程及主要方法”知识点。风险管理的基本流程包括目标设定、风险识别、风险分析、风险应对、风险监控、信息沟通和报告、风险管理考核和评价。

3.【答案】(1)①设备每年折旧额=30 000/5=6 000(万元)(0.5分)

年营业现金净流量=15 000×(1-25%)-5 000×(1-25%)+6 000×25%=9 000(万元)

(1.5分)

净现值(NPV)=-30 000+9 000×(P/A, 10%, 5)=-30 000+9 000×3.7908=4 117.2(万元)(0.5分)

②具有可行性。(0.5分)

原因：由于净现值大于零，所以该设备购置决策可行。(1分)

[解析] 本题考核“净现值的计算”知识点。净现值是指项目投产后未来现金净流量的现值与原始投资额现值之间的差额。若净现值大于零，则项目可以接受；若净现值小于零，则项目应放弃；若净现值等于零，表明项目没有剩余收益，则没有必要采纳。本题中由于计算出的净现值大于零，所以具备可行性。

(2)①NPV=-30 000+9 000×(P/A, IRR, 5)=0

假设 IRR=15%，代入得到 NPV=169.8

假设 IRR=16%，代入得到 NPV=-531.3

利用插值法，可以计算得出 IRR 的近似值：

IRR=15%                      NPV=169.8

IRR=X                          NPV=0

IRR=16%                      NPV=-531.3

$(x-15\%)/(16\%-15\%)=(0-169.8)/(-531.3-169.8)$

X=15.24%(1.5分)

②回报阶段的现值=9 000×3.7908=34 117.2(万元)(0.5分)

投资阶段的现值=30 000(万元)(0.5分)

所以 MIRR=(34 117.2/30 000)<sup>1/5</sup>×(1+10%)-1=12.87%(1分)

优点：考虑了货币时间价值的同时也考虑了这个项目周期的现金流量；除了可以和资

本成本率比较之外,还可以与通货膨胀率以及利率等一系列经济指标进行比较。(1分)

缺点:无法衡量出公司价值的绝对增长;可能产生多个  $IRR$ ,造成项目评估的困难,在衡量互斥项目时,传统的内含报酬率法可能不会给出正确的决策判断。(1分)

[解析] 本题考核“内含报酬率法”知识点。内含报酬率指使项目未来现金净流量现值恰好与原始投资额现值相等的折现率。计算起来比较繁琐,需要用到插值法;修正的内含报酬率法认为,项目收益被再投资时不是按照内含报酬率来折现的,而是按照实际的资本成本来折现的。知道这个思路,就可以准确计算修正的内含报酬率。

$$(3) \text{ 年均收益额} = (15\,000 - 5\,000 - 6\,000) \times (1 - 25\%) = 3\,000 (\text{万元})$$

$$\text{会计收益率} = 3\,000 \div 30\,000 \times 100\% = 10\% (0.5 \text{分})$$

会计收益率法的决策原则是:该指标数值越大越好。(0.5分)

[解析] 本题考核“会计收益率法”知识点。考核会计收益率的计算,它是项目寿命期的预计年均收益额与项目原始投资额的百分比。计算公式为会计收益率 = 年均收益额 / 原始投资额  $\times 100\%$ 。该指标的决策原则是指标数值越大越好。

(4) 甲集团公司资金集中管理的模式是财务公司模式。(0.5分)

理由:财务公司是企业集团内部经营部分银行业务的非银行金融机构。随着公司的不断发展,资金中心管理头寸的管理方式已经不能满足发展的需要,为了实现集团资金的集中管理,应该成立财务公司。(1分)

[解析] 本题考核“企业集团资金集中管理”知识点。管理模式包括总部财务统收统支模式、总部财务拨付备用金模式、总部结算中心或内部银行模式、财务公司模式。掌握各个模式的特点就可以根据题目描述进行判断。

(5) ①的陈述不恰当。(0.5分)

理由:设立财务公司的注册资本金最低为10亿元人民币。(0.5分)

②的陈述不恰当。(0.5分)

理由:企业集团的财务公司的业务范围不包括为成员单位承销股票。(0.5分)

③的陈述不恰当。(0.5分)

理由:固定资产净额不得高于资本净额的20%。(0.5分)

[解析] 本题考核“企业集团财务公司”知识点。设立财务公司的注册资本金最低为10亿元人民币,财务公司注册资本金主要从成员单位中募集,并可以吸收成员单位以外的合格的机构投资者入股。按我国有关规定,财务公司可以经营下列部分或者全部业务:①吸收成员单位存款;②办理成员单位贷款;③办理成员单位票据贴现;④办理成员单位资金结算与收付;⑤提供成员单位委托贷款、债券承销、非融资性保函、财务顾问、信用鉴证及咨询代理服务。符合条件的财务公司,可以向中国银行保险监督管理委员会申请从事下列业务:①从事同业拆借;②办理成员单位票据承兑;③办理成员单位买方信贷和消费信贷;④从事固定收益类有价证券投资;⑤从事套期保值类衍生产品交易;⑥银保监会批准的其他业务。根据中国银行保险监督管理委员会发布的《企业集团财务公司管理办法》