



## 第四节 作业成本与责任成本

【教材例题8-22】某公司的投资收益率如表所示（金额单位：万元）：

投资中心	息税前利润	投资额	投资收益率
A	280	2000	14%
B	80	1000	8%
全公司	360	3000	12%

假设A投资中心面临一个投资额为1000万元的投资机会，可获利润131万元，投资收益率为13.1%，假定公司整体的预期最低投资收益率为12%。

要求：评价A投资中心的这个投资机会。



## 第四节 作业成本与责任成本

**答案：**若A投资中心接受该投资，则A、B投资中心的相关数据计算如下：

投资中心	息税前利润	投资额	投资收益率
A	$280 + 131 = 411$	$2000 + 1000 = 3000$	13.7%
B	80	1000	8%
全公司	491	4000	12.275%



## 第四节 作业成本与责任成本

### (1) 用投资收益率指标衡量业绩

就全公司而言，接受投资后，从A投资中心来看，接受投资后，投资收益率提高了0.275%，应接受这一投资。然而，由于A投资中心的投资收益率下降了0.3%，该投资中心可能不会接受这一投资。



## 第四节 作业成本与责任成本

### (2) 用剩余收益指标衡量业绩

A投资中心接受新投资前的剩余收益 =  $280 - 2000 \times 12\% = 40$  (万元)

A投资中心接受新投资后的剩余收益 =  $411 - 3000 \times 12\% = 51$  (万元)

以剩余收益作为评价指标，实际上是分析该项投资是否给投资中心带来了更多的超额收入，所以如果用剩余收益来衡量投资中心的业绩，投资后剩余收益增加了11万元（51-40），则A投资中心应接受这项投资。



## 第四节 作业成本与责任成本

【单选题】（2023年）某公司下属的投资中心有一个投资额为 2000 万元的投资项目，投资收益率为 12.6%，若公司需求最低投资收益率为 12%，则该项目剩余收益为（ ）万元

- A. 252
- B. 12
- C. 240
- D. 0

答案：B

解析：剩余收益=2000x (12.6%-12%) =12（万元）。



## 第四节 作业成本与责任成本

【多选题】（2023年）某公司有 X、Y 两个投资中心，本期息税前利润分别为 108000 元、90000 元，平均经营资产分别为 900000 元、600000 元，该公司股东权益的资本成本率为 10%，公司整体的预期最低投资收益率为 8%，下列表述正确的有（ ）。

- A. X 中心的投资收益率为 12%
- B. Y 中心的剩余收益为 30000 元
- C. Y 中心的投资收益率为 15%
- D. X 中心的剩余收益为 36000 元



## 第四节 作业成本与责任成本

答案：ACD

解析：剩余收益=息税前利润-平均经营资产x最低投资收益率，最低投资收益率通常可以采用企业整体的最低期望投资收益率，也可以是企业为该投资中心单独规定的最低投资收益率，而不是该公司股东权益的资本成本率。所以Y中心的剩余收益=90000-600000x8%=42000（元），选项B错误。



## 第四节 作业成本与责任成本

### （三）内部转移价格的制定

#### 1. 内部转移价格的定义

内部转移价格是企业内部转移价格的制定和应用方法。企业内部部分公司、分厂、车间、分部等责任中心之间相互提供产品（或服务）、资金等内部交易时所采用的计价标准。





## 第四节 作业成本与责任成本

### 2. 内部转移价格的目的和意义

(1) 防止成本转移带来的部门间责任转嫁，使每个责任中心都能作为单独的组织单位进行业绩评价；

(2) 作为一种价格机制引导下级部门采取明智的决策，生产部门据此确定提供产品的数量，购买部门据此确定所需要的产品数量。



## 第四节 作业成本与责任成本

### 3. 内部转移定价分类

(1) **价格型**内部转移价格，以市场价格为基础、由成本和毛利构成。一般适用于内部**利润中心**，适用于所提供的产品（或服务）经常外销且外销比例较大或有外部活跃市场可靠报价的情况。



## 第四节 作业成本与责任成本

(2) 成本型内部转移价格，以标准成本等相对稳定的成本数据为基础制定。一般适用于内部成本中心。

**【提示1】** 内部转移的产品或劳务没有市价。

**【提示2】** 成本型内部转移价格的表现形式包括完全成本、完全成本加成、变动成本以及变动成本加固定制造费用四种形式。

(3) 协商型内部转移价格，通过内部供求双方协商制定的内部转移价格。适用于分权程度较高的企业，上限是市场价，下限是变动成本。



## 第四节 作业成本与责任成本

【多选题】（2023年）某公司有 M、N 两个利润中心，M 利润中心向 N 利润中心提供劳务，在其他条件不变的情况下，提高劳务内部转移价格所产生的结果有（ ）

- A. M 利润中心利润增加
- B. 该公司利润总额增加
- C. N 利润中心利润不变
- D. 该公司利润总额不变



## 第四节 作业成本与责任成本

答案：AD

解析：提高劳务内部转移价格会导致 M 利润中心利润增加，N 利润中心利润减少两者一增一减，金额相等，该公司利润总额不变，选项A、D正确，



## 第四节 作业成本与责任成本

【单选题】（2019年）公司采用协商价格作为内部转移价格时，协商价格的下限一般为（ ）。

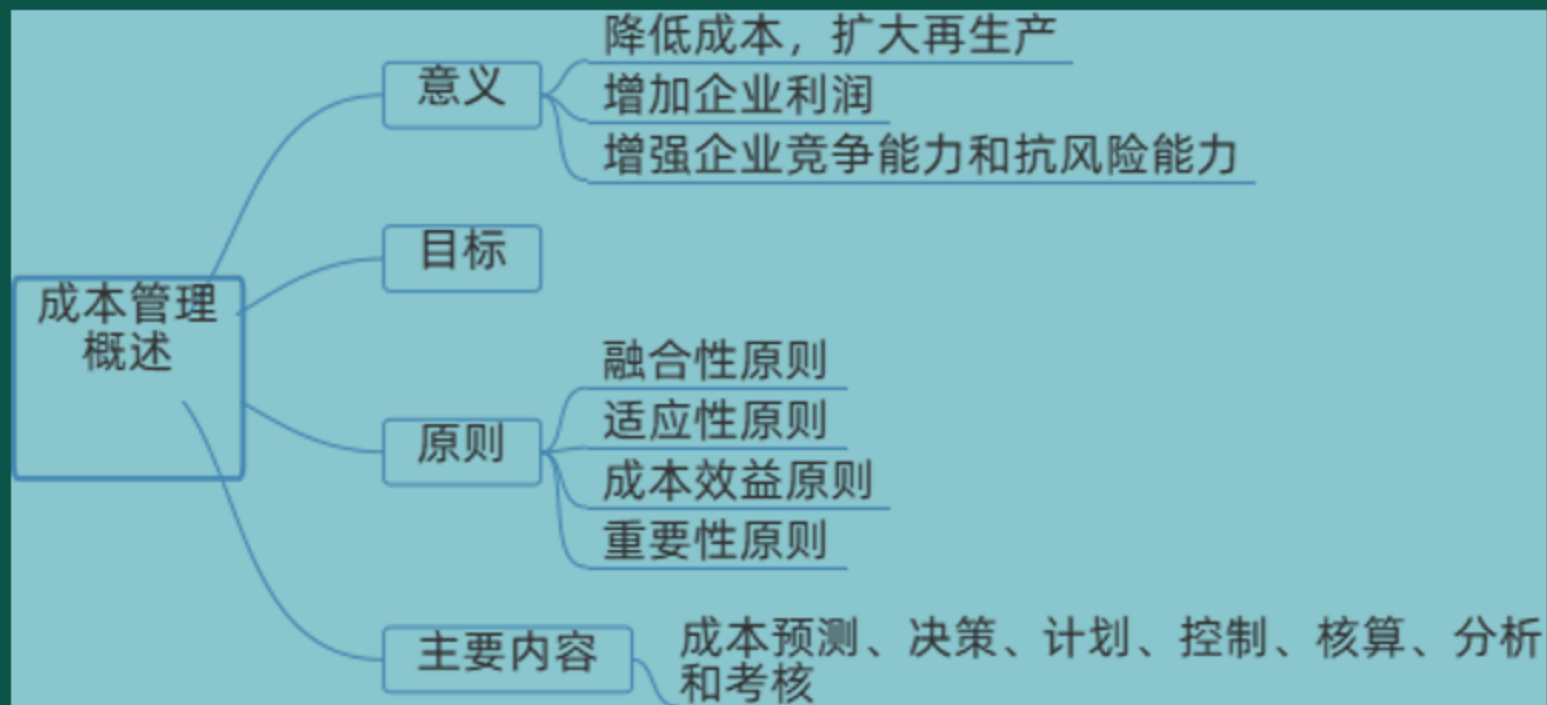
- A. 完全成本加成
- B. 市场价格
- C. 单位变动成本
- D. 单位完全成本

答案：C

解析：协商价格的上限是市场价格，下限则是单位变动成本。

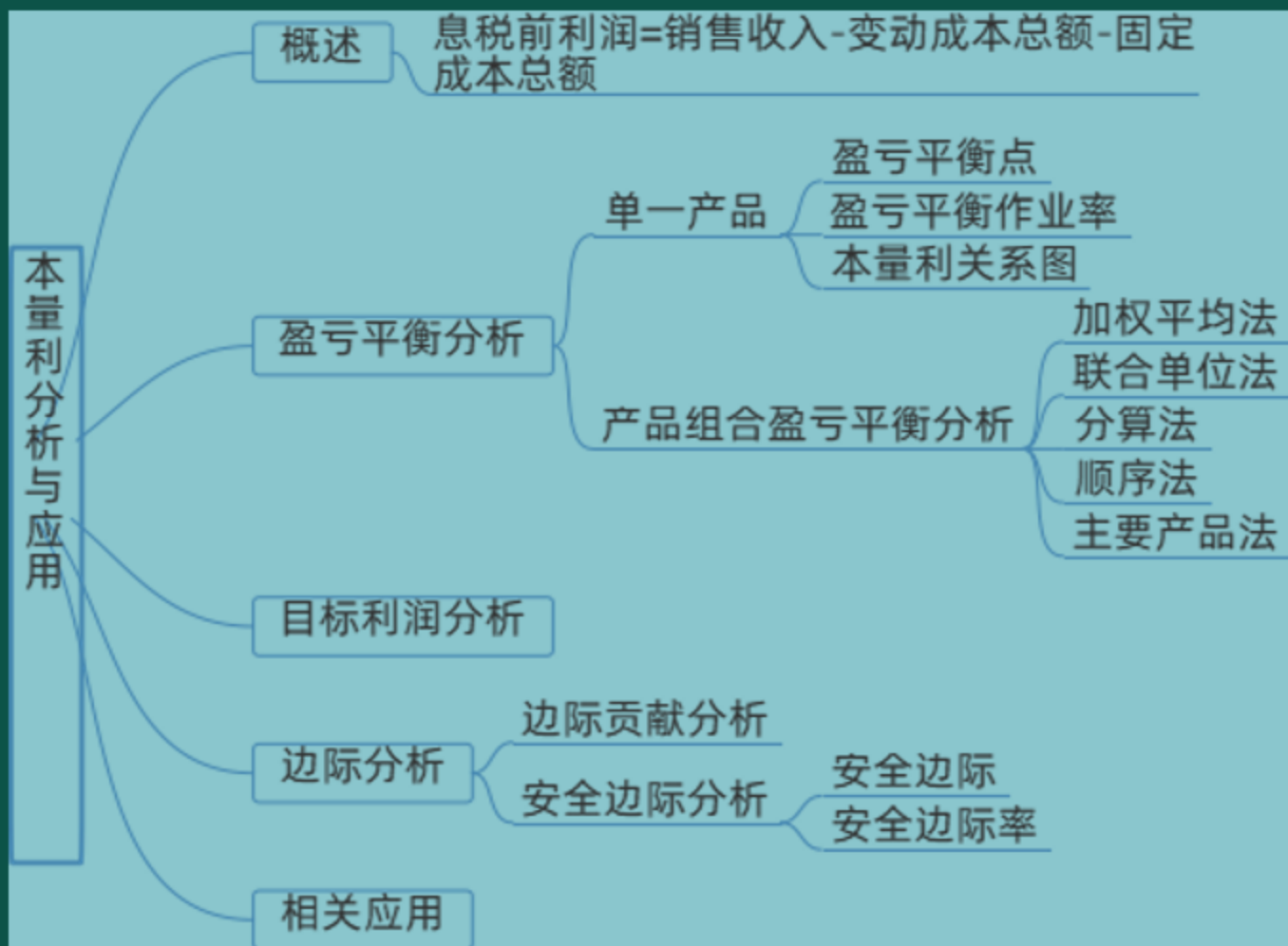


## 章节总结





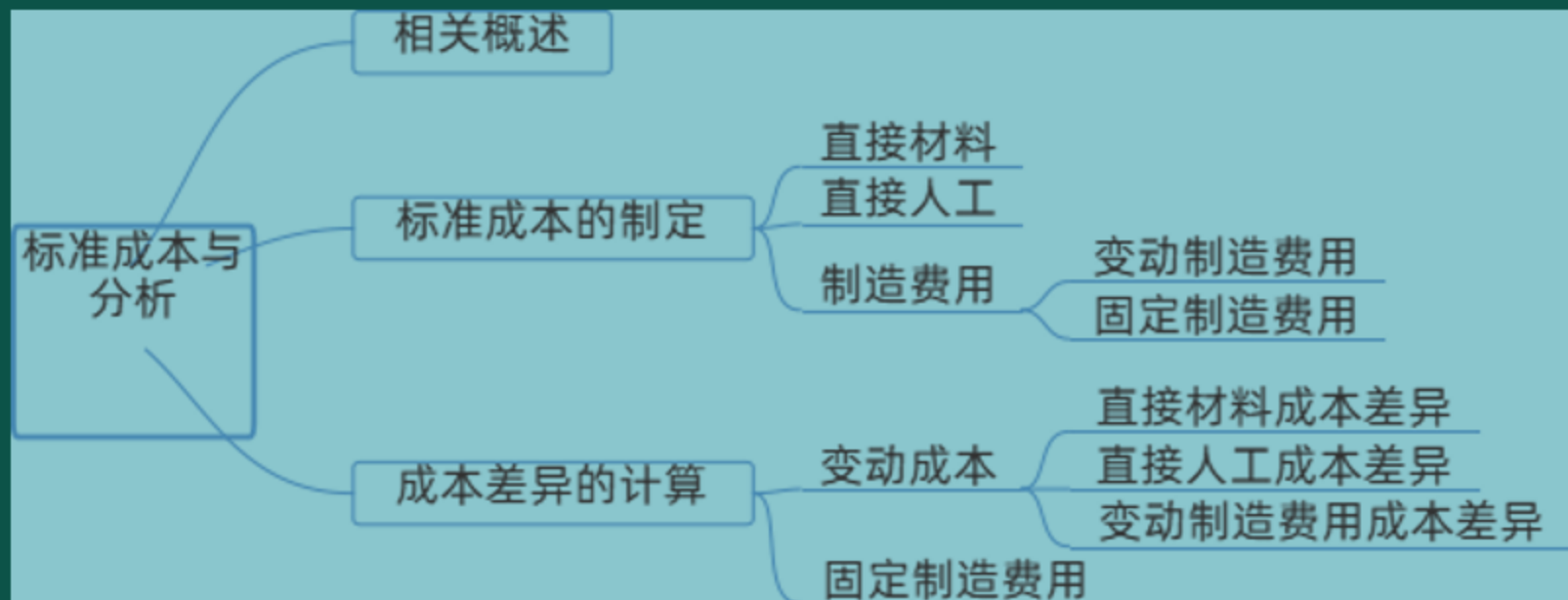
# 章节总结





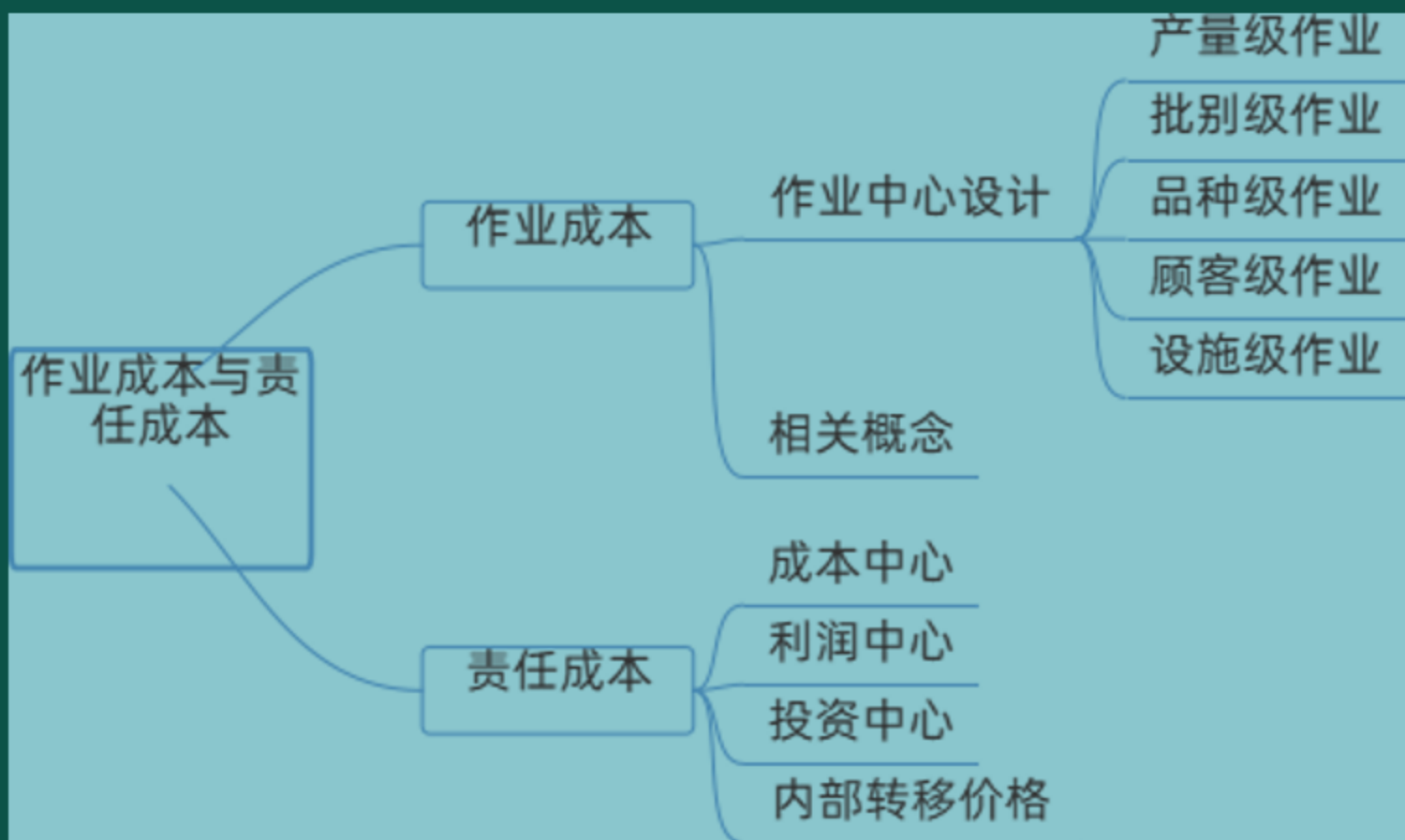


## 章节总结





## 章节总结



谢谢 观看  
THANK YOU