



考点押题统计口径说明

【会计实务×财务管理，不包含经济法】

下方列述与真题对照的小何老师题目，说明如下：

1、 仅统计全程班小何老师考前押题班（共15题）&冲刺密押卷（共178题），并非如其他机构般出几千道题的统计口径，我们统计口径**仅193题**。

即193题中有**29道题精准押中原题**，仅修改数字等（甚至更多，因统计真题仅有98道）；

193题中有**74道题押中精确考点**，题目仅换了种问法（甚至更多，因统计真题仅有98道）。

2、 2026年VIP&SVIP我们提供给学员的题目数量如下：

①全程班习题班&刷题小程序题库：会计-**448道**；财务管理-**551道**。

②VIP&SVIP专属题库：会计-**99道**；财务管理-**98道**。

③阶段性测试：会计-3个阶段3套测试卷-共计**88题**；
财务管理-2个阶段2套测试卷-共计**90题**。

④考前押题课：共计**15题**；

⑤冲刺密押卷：共计**178题**。

☆第1条已说明：下列统计及押题率，**均未将①&②&③的习题班&题库的习题统计入内，仅统计④&⑤**我们不是大海捞针，我们是精准狙击考点、可能性考点、易考点。

3、 如若将①②③部分共计1374道题统计入内，
押题押点命中率**粗略统计高达86.4%**。

故为帮助各位同学更好地了解我们课程及押题情况，我们透明公开列示给大家。

小何才露尖尖角

2026 VIP 班押题对照实录

会计实务 × 财务管理 | 9月5日、6日

精准押题命中率

29.59%

29 道 / 已收集 98 道客观题

考点押题命中率

75.5%

74 道 / 已收集 98 道客观题

根据目前可收集到的回忆版 整理统计

精准 = 核心考点与解题方法均对应，不代表原文、数字完全相同；考点 = 精准 + 相近考点 + 客观题专题覆盖，包含仅部分选项对应。

主观题不计入上述比例，以下另列对应小问；两项比例为包含关系，不能相加。

目前考题尚未全部收集完整，以上为阶段性统计。

原题或近似原题

7 组

同考法

34 组

同考点

35 组

客观题押题班

7 组

VIP 班：全程班押题 + VIP 押题卷 + 客观题押题班。

01 单价与单位变动成本同时降低相同金额

原题或近似原题

真题（回忆版）

财管（9月6日 多选题 第2题）

2. 在边际贡献为正的情况下，若产品单价和单位变动成本等额降低，其他因素不变，下列正确的有（ ）。

- A. 单位边际贡献不变
- B. 盈亏平衡点的销售额不变
- C. 边际贡献率不变
- D. 盈亏平衡点的销售量不变

押题

来源：《财管·全程班押题》

第75题（多选题）

在边际贡献为正的前提下，某产品单位变动成本和单价均降低1元。不考虑其他因素，下列说法正确的有（ ）。

- A. 边际贡献率不变
- B. 单位边际贡献不变
- C. 盈亏平衡点销售额不变
- D. 盈亏平衡点销售量不变

对应点 情境与关键变量关系高度相似：单价减单位变动成本的差额不变，但以单价为分母的比率未必不变。



02 剩余股利政策：先留足权益资金，再分股利

原题或近似原题

真题（回忆版）	押题
财管（9月5日单选题第16题） 16. 某公司本年净利润 3000 万元，预计下一年投资需求 3200 万元，公司目标资本结构要求权益资本占总资本 60%，根据剩余股利政策，本年可发放的现金股利为（ ）万元。 A. 1080 B. 1200 C. 1560 D. 1680	来源：《财管·VIP 押题卷 1》 单选题 第 15 题 15. 某公司本年度净利润为 2800 万元，预计下一年投资所需资金为 3000 万元，公司目标资本结构要求投资所需资金中权益资本占 60%，根据剩余股利政策。本年可发放的现金股利为（ ）万元。 A. 1320 B. 1120 C. 1000 D. 1200 来源：《财管·全程班押题》 第 90 题（单选题） 甲公司 2024 年度净利润为 2 500 万元，2025 年的投资计划需要资金 1 200 万元，根据目标资本结构的要求，所需资金中权益资本占 40%、债务资本占 60%，根据剩余股利政策，甲公司 2024 年可发放的现金股利为（ ）万元。 A. 1 800 B. 1 960 C. 2 020 D. 2 100

对应点 题目结构高度相似：股利 = 净利润 - 投资需要量 × 目标权益资本比例。



03 存货计价方法变更：政策还是估计

原题或近似原题

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月5日单选题第2题）</p> <p>2. 下列各项中，属于会计政策变更的是（ ）。</p> <p>A. 为增加投资的长期股权投资由成本法改为权益法</p> <p>B. 发出的存货由先进先出法改为加权平均法</p> <p>C. 期末核算无形资产将剩余年限由7年改为5年</p> <p>D. 固定资产折旧由年限平均法改为双倍余额递减法</p>	<p>来源：《会计实务·全程班押题》</p> <p>第25题（单选题）</p> <p>下列各项会计处理变更中，属于会计政策变更的是（ ）。</p> <p>A. 将履约进度由40%修正为45%</p> <p>B. 将固定资产折旧方法由双倍余额递减法改为工作量法</p> <p>C. 将无形资产预计使用寿命由10年改为6年</p> <p>D. 将发出存货计价方法由先进先出法改为月末一次加权平均法</p> <p>来源：《会计实务·VIP押题卷2》</p> <p>多选题第6题</p> <p>6. 下列各项中，属于会计政策变更的有（ ）。</p> <p>A. 发出存货计价由先进先出法改为移动加权平均法</p> <p>B. 政府补助会计处理由总额法改为净额法</p> <p>C. 无形资产预计使用寿命由7年改为4年</p> <p>D. 固定资产折旧方法由双倍余额递减法改为年限平均法</p>

对应点 相同的辨析入口：发出存货计价方法改变属于会计政策变更。



04 可转换债券：转换比率

原题或近似原题

真题（回忆版）	押题
财管（9月5日单选题第2题） 2. 某公司发行5年期可转债，每股面值100元，约定的赎回价格是103元，回购价格是106元。债券转换价格是5元/股，则可转换债券的转换比率为() A. 20 B. 20.6 C. 20.9 D. 21.2	来源：《财管·VIP押题卷1》 单选题第7题 7. 某公司发行的可转换债券面值为100元，转股价格为20元。当前该债券已到转股期，股票市价为25元，则该可转换债券的转换比率为（）。 A. 1 B. 8 C. 5 D. 4 来源：《财管·全程班押题》 第38题（判断题） 可转换债券在面值确定的情况下，转换价格和转换比率成反比例关系。（）

对应点 相同公式与提问：转换比率 = 债券面值 ÷ 转换价格。



05 预期收益率不同时，用标准差率比较风险

原题或近似原题

真题（回忆版）	押题
<p>财管（9月5日单选题第4题）</p> <p>4.甲、乙项目的期望收益率分别为 12%、18%，收益率的标准差分别为 8%、10%。则下列说法正确的是()。</p> <p>A.甲项目的风险高于乙项目 B.甲项目与乙项目的风险相等 C.甲项目的风险小于乙项目 D.无法判断两者风险的高低</p>	<p>来源：《财管·VIP 押题卷 1》</p> <p>单选题 第 3 题</p> <p>3. 某企业拟进行一项风险投资，有甲、乙两个方案可供选择。已知甲方案投资 报酬率的期望值为 14.86%，标准差为 4.38%；乙方案投资报酬率的期望值为 16.52%，标准差为 4.50%。下列评价结论中，正确的是（ ）。</p> <p>A.甲方案的风险小于乙方案的风险 B.甲方案优于乙方案 C.乙方案优于甲方案 D.无法评价甲乙两方案的优劣</p> <p>来源：《财管·全程班押题》</p> <p>第 17 题（单选题）</p> <p>甲公司有 X、Y 两个投资项目，项目 X 的期望收益率为 10%，收益率的标准差为 5%，项目 Y 的期望收益率为 15%，收益率的标准差为 5%，下列表述正确的是（ ）。</p> <p>A. 项目 X 的风险高于项目 Y 的风险 B. 项目 X 的风险等于项目 Y 的风险 C. 无法比较两个项目的风险高低 D. 项目 X 的风险低于项目 Y 的风险</p> <p>来源：《财管·VIP 押题卷 2》</p> <p>多选题 第 2 题</p> <p>2. 假设两项证券资产的期望收益率均为正数，关于其风险程度的比较，下列说法正确的有（ ）。</p> <p>A. 期望值相同的情况下，标准差越大，风险程度越大 B. 期望值不同的情况下，标准差越大，风险程度越大 C. 期望值不同的情况下，标准差率越大，风险程度越大 D. 期望值相同的情况下，方差越大，风险程度越大</p>

对应点 同一判断条件：预期收益率不同，比较标准差率，而不能仅看标准差大小。



06 三种个别资本成本，再求平均资本成本

原题或近似原题

真题（回忆版）

财管（9月5日 计算分析题 第1题）

1. 甲公司是一家股份有限公司，企业所得税税率为25%。公司计划通过向银行取得长期借款、发行公司债券与增发普通股组合方式进行筹资。组合中三项资金所占比重分别为30%、20%和50%。其中银行借款年利率为4%，每年年末付息，到期一次还本；公司债券按溢价6%发行，票面利率为10%，发行费用率为0.4%，每年年末付息，到期一次还本；普通股发行价格为15元/股，发行费用率为0.8%。甲公司当前刚发放的现金股利为每股0.8元(D0)，股利年增长率为5%。

要求：

- (1) 采用一般模式计算银行借款的资本成本率和公司债券的资本成本率。
- (2) 采用股利增长模型计算普通股的资本成本率。
- (3) 计算该筹资组合的平均资本成本率。

押题

来源：《财管·VIP 押题卷3》

计算分析题 第1题

甲公司计划筹资5000万元，企业所得税税率为25%，拟采用以下方式：

筹资方式	筹资金额 (万元)	相关条件
长期借款	1000	年利率6%，筹资费率2%，每年付息，到期还本
按面值发行债券	2000	票面年利率7%，筹资费率2%，每年付息，到期还本
发行普通股	2000	发行价20元/股，筹资费率4%，刚支付的股利0.80元/股，预计股利年增长率5%

长期借款和债券利息均可在企业所得税前扣除。债务资本成本采用一般模式，普通股资本成本采用股利增长模型。平均资本成本按各项筹资金额占5000万元的比重加权，不扣除筹资费用计算权重；中间计算不作四舍五入。

要求：

- (1) 计算长期借款资本成本率。
- (2) 计算债券资本成本率。
- (3) 计算普通股资本成本率。
- (4) 计算本次筹资的平均资本成本率。

对应点 主观题结构高度相似：借款成本→债券成本→普通股成本→按权重汇总。

范围说明 票面条件、发行价格和权重不同，具体数字需分别计算。



07 因素分析法预测资金需要量

原题或近似原题

真题（回忆版）	押题
财管（9月5日单选题第14题） 14. 某公司 2025 年度资产平均占用额为 4500 万元，其中 15% 为不合理资金占用，预计 2026 年度销售收入增长 20%，资金周转速度保持不变，根据因素分析法，2026 年度的资金需要量预计为（ ）万元。 A. 4590 B. 5400 C. 4500 D. 3825	来源：《财管·全程班押题》 第 39 题（单选题） 某公司 2024 年销售额为 1 200 万元，资金平均占用额为 4 800 万元，其中不合理部分为 300 万元。预计公司 2025 年销售额为 1 320 万元，资金周转速度提高 2%。根据因素分析法，预计公司 2025 年度资金需要量为（ ）万元。 A. 4 851 B. 4 950 C. 5 049 D. 4 752 来源：《财管·全程班押题》 第 40 题（多选题） 在使用因素分析法预测资金需要量时，需要考虑的因素有（ ）。 A. 最低收入期资金占用量 B. 基期资金平均占用额 C. 不合理资金占用额 D. 最高收入期资金占用量

对应点 计算结构一致：先剔除不合理资金占用，再调整业务量增长与周转速度变动。

08 短期融资券：期限、成本、信用与发行条件

同考法

真题（回忆版）	押题
财管（9月5日单选题第10题） 10. 关于短期融资券，下列表述正确的是（ ）。 A. 属于无担保短期融资券 B. 发行条件较为宽松 C. 对于发行方而言，筹资成本高 D. 在我国面向个人投资者公开发行	来源：《财管·全程班押题》 第 36 题（多选题） 下列关于短期融资券的说法中，正确的有（ ）。 A. 与企业债券相比，筹资成本较低 B. 不得面向社会公众发行和交易 C. 企业需要为其发行提供担保 D. 与银行借款相比，发行条件较为严格

对应点 考查同一筹资工具的核心特征，不是只在大章节层面相同。



09 证券组合：收益与 β 可加权，标准差不能照搬

同考法

真题（回忆版）	押题
<p>财管（9月5日 多选题 第8题）</p> <p>8.关于证券资产组合风险，下列表述正确的有（）。</p> <p>A.证券资产组合的贝塔系数等于组合中各项资产贝塔系数的加权平均数</p> <p>B.证券资产组合可以分散非系统风险</p> <p>C.证券资产组合的标准差等于组合中各项资产标准差的加权平均数</p> <p>D.证券资产组合可以用标准差来衡量风险</p>	<p>来源：《财管·VIP 押题卷3》</p> <p>多选题 第2题</p> <p>2. 下列关于证券投资组合的表述中，正确的有（ ）。</p> <p>A. 两种证券的收益率完全正相关时可以消除风险</p> <p>B. 投资组合收益率为组合中各单项资产收益率的加权平均数</p> <p>C. 投资组合风险是各单项资产风险的加权平均数</p> <p>D. 投资组合的贝塔系数等于组合中各单项资产贝塔系数的加权平均数</p> <p>来源：《财管·VIP 押题卷1》</p> <p>判断题 第2题</p> <p>2. 证券组合的风险水平不仅与组合中各证券的收益率标准差有关，而且与各证券收益率的相关程度有关。（ ）</p>

对应点 同一易错点：收益率、 β 的加权平均规律，不能直接套到组合标准差。



10 股票股利与股票分割：股数、股价、权益

同考法

真题（回忆版）	押题
财管（9月5日 多选题 第5题） 5. 下列关于发放股票股利和进行股票分割的表述中，正确的有（ ）。 A. 都会导致股数增加 B. 都会导致公司股东权益总额减少 C. 都会导致每股市价降低 D. 都会导致每股面值变小	来源：《财管·全程班押题》 第87题（单选题） 关于股票分割，下列表述正确的是（ ）。 A. 会引起股票面值的变化 B. 不会增加发行在外的股票总数 C. 会引起所有者权益总额的变化 D. 会引起所有者权益内部结构的变化 来源：《财管·全程班押题》 第88题（单选题） 下列选项中，不属于股票股利和股票分割相同点的是（ ）。 A. 股东持股比例均不变 B. 所有者权益总额均不变 C. 均会降低股票的每股价格 D. 所有者权益的内部结构均不变 来源：《财管·VIP 押题卷3》 多选题 第9题 9. 下列关于发放股票股利的表述中，正确的有（ ）。 A. 不会导致公司现金流出 B. 公司股票数量增加、股本增加 C. 会改变公司股东权益的内部结构 D. 不会改变公司所有者权益总额

对应点 相同的多维比较：股数增加不等于股东总财富或公司所有者权益总额同步增加。

11 现金结算股份支付：可行权日之后的变动

同考法

真题（回忆版）	押题
会计（9月5日 判断题 第3题） 3. 对于授予行政管理人员的现金股票增值权，企业应将可行权之日后的该现金股票增值权的公允价值变动计入管理费用。	来源：《会计实务·VIP 押题卷3》 判断题 第3题 3. 现金结算股份支付在可行权日后不再确认服务成本，负债公允价值变动计入资本公积（ ）

对应点 同考可行权日后的处理边界：不再确认等待期服务成本，负债公允价值变动计入当期损益。



12 日后非调整事项：灾害、分配与发行

同考法

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月5日多选题第7题）</p> <p>7. 甲公司 2x25 年度财务报告于 2x26 年 4 月 5 日经批准对外报出。不考虑其他因素下列各项关于甲公司 2x26 年发生的对财务状况和经营成果有重大影响的交易或事项中，属于 2x25 年度资产负债表日后非调整事项的有（ ）。</p> <p>A. 2 月 5 日，发现 2x25 年 9 月漏记一项固定资产 B. 1 月 25 日，因冰冻灾害发生资产重大损失 C. 3 月 28 日，股东大会审议批准利润分配方案 D. 3 月 6 日，经批准公开发行股票</p>	<p>来源：《会计实务·VIP 押题卷 2》</p> <p>多选题 第 7 题</p> <p>7. 下列资产负债表日后事项中，属于非调整事项的有（ ）。</p> <p>A. 日后新取得大额银行借款 B. 日后因经营环境突变发生巨额亏损 C. 日后自然灾害造成存货毁损 D. 日后发现报告年度重要会计差错</p> <p>来源：《会计实务·全程班押题》</p> <p>第 26 题（判断题）</p> <p>甲公司 2x25 年度财务报告于 2x26 年 3 月 30 日批准报出。2x25 年 12 月 31 日存在一项未决诉讼，并根据当时证据确认预计负债 80 万元。2x26 年 2 月 15 日，法院终审判决甲公司赔偿 120 万元。该判决进一步证实了资产负债表日已经存在的现时义务，属于资产负债表日后调整事项，甲公司应调整 2x25 年度财务报表中与诉讼相关的预计负债。</p> <p>（ ）</p>

对应点 共同判断：日后新发生的状况一般不调整；为资产负债表日已有状况提供新证据的才调整。



13 漏记重要固定资产：以前年度差错

同考法

真题（回忆版）	押题
会计（9月5日 判断题 第4题） 4. 企业发现上一会计年度接受捐赠的一项金额重大的固定资产尚未入账，该固定资产属于盘盈应按前期差错更正进行会计处理。	来源：《会计实务·全程班押题》 第5题（判断题） 甲公司2×25年度财务报告批准报出日为2×26年4月20日。2×26年3月盘点固定资产时，发现一台设备未登记入账。经查，该设备系2×25年6月接受捐赠并投入使用，但因管理疏漏一直未作会计处理。甲公司应将该项作为2×25年度资产负债表日后调整事项，并按照前期差错更正原则调整2×25年度财务报表。（ ） 来源：《会计实务·VIP 押题卷3》 单选题 第7题 7. 甲公司发现以前年度漏记管理用固定资产折旧120万元，属于重要前期差错。所得税税率25%，按净利润10%提取法定盈余公积。不考虑其他因素，更正时应调减期初未分配利润（ ）万元。 A. 9 B. 81 C. 90 D. 120

对应点 都要辨认“以前年度已经存在、当时遗漏”的事实，不能当成发现当期的新收入。

14 现值指数、净现值、内含收益率的对应关系

同考法

真题（回忆版）	押题
财管（9月5日 单选题 第9题） 9. 某投资项目以资本成本作为折现率若现值指数大于0而小于1，则下列表达正确的是（ ）。 A. 项目年金净流量小于0 B. 该项目具备财务可行性 C. 项目内含收益率大于资本成本 D. 项目净现值大于0	来源：《财管·全程班押题》 第52题（多选题） 某项目的建设期1年，营业期10年，资本成本率10%， $PVI > 1$ ，下列说法中正确的有（ ）。 A. $IRR > 10\%$ B. 年金净流量 > 原始投资额 C. 净现值 > 0 D. 静态回收期 < 11年 来源：《财管·VIP 押题卷1》 判断题 第4题 4. 对单个投资项目进行财务可行性评价时，利用净现值法和现值指数法所得出的结论是一致的。（ ）

对应点 同一组指标关系，分别从阈值两侧发问：现值指数1与净现值0是相互对应的临界点。



15 经营预算的组成

同考法

真题（回忆版）	押题
财管（9月5日 多选题 第6题） 6. 在全面预算体系下，属于经营预算的有（ ）。 A. 资本预算 B. 资产成本预算 C. 直接人工预算 D. 销售和管理费用预算	来源：《财管·全程班押题》 第22题（单选题） 下列各项中，不属于经营预算的是（ ）。 A. 制造费用预算 B. 生产预算 C. 直接人工预算 D. 资金预算 来源：《财管·全程班押题》 第23题（多选题） 关于直接人工预算，下列说法正确的有（ ）。 A. 直接以销售预算为基础进行编制 B. 需要反映预算期内人工工时消耗水平 C. 需要在人工总成本基础上单独预计现金支出 D. 是编制产品成本预算的数据来源之一

对应点 同一预算分类考点：将日常经营预算与财务预算、专门决策预算区分。

16 边际收入等于边际成本：利润最大，不是利润为零

同考法

真题（回忆版）	押题
财管（9月6日 判断题 题号待核定） 1. 边际收入等于边际成本时，边际利润等于0，这时利润最大。（ ）	来源：《财管·全程班押题》 第85题（判断题） 根据边际分析定价法，边际利润为0时的价格是最低价格。（ ）

对应点 同考总利润与边际利润的区分，不能把边际增量为零理解成总利润为零。

范围说明 来自公开考生回忆整理，未使用未经核定的原题号。短文原文摘自环球网校网络补充②；来源链接见逐题索引。

17 寿命不确定的无形资产：每年减值测试

同考法

真题（回忆版）	押题
会计（9月5日 判断题 第7题） 7. 如果没有明确证据表明使用寿命不确定的无形资产发生减值，后续期间可以不对该无形资产计提减值。	来源：《会计实务·VIP 押题卷2》 判断题 第6题 6. 使用寿命不确定的无形资产只有出现减值迹象时才进行减值测试（ ）

对应点 同一规则的正反表述：不能把一般资产的减值迹象条件直接套用到寿命不确定的无形资产。



18 速动资产：剔除存货，而不是剔除应收账款

同考法

真题（回忆版）	押题
财管（9月5日多选题第2题） 2. 在计算速动比率指标时，下列各项中，一般情况下属于速动资产的有（ ）。 A. 应收账款 B. 存货 C. 货币资金 D. 交易性金融资产	来源：《财管·全程班押题》 第94题（单选题） 下列各项中，既不影响现金比率又不影响速动比率的是（ ）。 A. 交易性金融资产 B. 应收票据 C. 短期借款 D. 存货 来源：《财管·VIP 押题卷3》 单选题第14题 14. 下列资产或负债项目中，不直接纳入现金比率和速动比率计算的是（ ）。 A. 交易性金融资产 B. 应收票据 C. 短期借款 D. 存货

对应点 同考速动资产的组成与流动性层次，存货不属于速动资产。

19 发行债券与银行借款：成本与灵活性比较

同考法

真题（回忆版）	押题
财管（9月5日多选题第3题） 3. 与银行借款筹资相比较，下列属于发行债券筹资缺点的有（ ）。 A. 利息负担高 B. 筹资费用高 C. 筹资使用限制多 D. 期限灵活性差	来源：《财管·VIP 押题卷2》 多选题第4题 4. 与银行借款相比，公司发行债券的特点有（ ）。 A. 限制条件少（筹集资金的使用具有相对的自主性） B. 资本成本较低 C. 降低财务杠杆 D. 一次性筹资数额较大 来源：《财管·全程班押题》 第34题（多选题） 与银行借款相比，发行公司债券筹资的特点有（ ）。 A. 单次筹资数额较大 B. 资本成本较低 C. 降低了公司财务杠杆水平 D. 筹集资金的使用具有相对的自主性

对应点 比较对象与考查维度均一致：债券与借款不能只凭“都属于债务”混同其特点。



20 债权人保护：限制投资与现金股利

同考法

真题（回忆版）	押题
财管（9月6日 判断题 第3题） 3. 融资机构向公司发放长期贷款，不应当在借款合同中对公司的资本支出规模、股利支付等行为加以限制。（）	来源：《财管·全程班押题》 第3题（多选题） 为了缓解公司债权人和所有者之间的利益冲突，债权人可以采取的措施有（ ）。 A. 设置借债担保条款 B. 不再给予新的借款 C. 限制支付现金股利 D. 事先规定借债用途 来源：《财管·全程班押题》 第32题（单选题） 对于长期借款合同，债权人通常会附加各种保护性条款。以下属于一般性保护条款的是（ ）。 A. 限制公司增加举债规模 B. 不准贴现应收票据或出售应收账款 C. 不准将资产用作其他承诺的担保或抵押 D. 借款用途不得改变

对应点 同样通过借款合同约束股东行为，防止资产被过度分配或资金转向高风险用途。

21 低正常股利加额外股利，不等于剩余股利

同考法

真题（回忆版）	押题
财管（9月5日 判断题 第10题） 10. 企业采用低正常股利加额外股利政策的目的是为了优化资本结构，降低综合资本成本。（）	来源：《财管·VIP 押题卷3》 单选题 第13题 13. 下列股利政策中，具有较大财务弹性，且可使股东得到相对稳定股利收入的是（ ）。 A. 剩余股利政策 B. 固定或稳定增长的股利政策 C. 固定股利支付率政策 D. 低正常股利加额外股利政策 来源：《财管·VIP 押题卷2》 多选题 第9题 9. 下列各项中，属于剩余股利政策优点有（ ）。 A. 保持目标资本结构 B. 降低再投资资本成本 C. 使股利与企业盈余紧密结合 D. 实现企业价值的长期最大化

对应点 同考不同股利政策的特点归属，不能把剩余股利政策围绕目标资本结构筹资的特点移植给另一政策。



22 借款费用：专门借款 + 一般借款，跨年核算

同考法

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月5日 计算分析题 第2题）</p> <p>2.2024年至2025年，甲公司与建造M厂房相关的交易和事项如下</p> <p>资料一：2024年1月1日，甲公司为建造M厂房，发行为期2年的公司债券，债券面值总额为5000万元，票面年利率为4%（等于实际利率），按年计息，利息次年1月1日支付，到期一次偿还本金。甲公司将发行债券取得的金额5000万元存入银行。不考虑发行债券相关手续费。</p> <p>资料二：甲公司采用出包方式建设M厂房，2024年10月1日正式开工建造。工程建造支出如下：2024年10月1日支付3250万元，2025年1月1日支付1750万元，2025年5月1日支付600万元，2025年7月1日支付500万元。闲置资金存入银行，银行月利率为0.1%，按季度支付利息。</p> <p>资料三：甲公司为建造M厂房，另外占用了两笔银行一般借款：（1）2024年1月1日借入为期3年的借款400万元，年利率为4%，按年计息，利息次年1月1日支付，到期一次偿还本金。</p> <p>（2）2025年1月1日借入为期5年的借款1200万元，年利率为3%，按年计息，利息次年1月1日支付，到期一次偿还本金。甲公司没有将借款用于除建造M厂房外的其他资本化事项。</p> <p>资料四：2025年12月31日，M厂房建造完工且达到预定可使用状态。假定全年按照360天计算，每月按照30天计算。不考虑其他因素。</p> <p>要求（单位：万元）：</p> <p>（1）根据资料一，编制甲公司发行债券时</p> <p>（2）根据资料一至资料三，判断与建造M厂房相关借款费用的资本化开始时点，并计算2024年应予以资本化的利息费用。</p> <p>（3）根据资料一至资料四，编制计提应付债券利息的会计分录；计算2025年应付债券和一般借款应予资本化和应予费用化的金额，并编制相关会计分录。</p>	<p>来源：《会计实务·VIP 押题卷2》</p> <p>计算分析题 第2题</p> <p>2×24年1月1日，甲公司开始出包建造办公楼，预计工期1.5年。当日取得专门借款1000万元，年利率6%；闲置专门借款用于短期投资，月收益率0.3%。</p> <p>一般借款包括：2×23年7月1日取得的长期借款600万元，年利率5%；2×24年7月1日取得的长期借款1200万元，年利率7%。两笔一般借款除本工程外未用于其他符合资本化条件的资产。</p> <p>工程支出：2×24年1月1日700万元，7月1日600万元；2×25年1月1日500万元，6月30日400万元。2×24年10月20日至11月20日因经济纠纷停工1个月；2×25年6月30日办公楼达到预定可使用状态。</p> <p>本题不考虑其他因素，金额单位为万元，结果保留两位小数。</p> <p>要求：</p> <p>（1）确定借款费用资本化期间，并判断停工期间是否暂停资本化。</p> <p>（2）计算2×24年专门借款资本化金额并编制分录。</p> <p>（3）计算2×24年一般借款资本化金额并编制分录。</p> <p>（4）计算2×25年专门借款和一般借款资本化金额，并说明当年费用化金额。</p>

对应点 同样沿“资本化期间→专借利息减闲置收益→一般借款加权支出→费用化余额”的顺序计算。

范围说明 真题还要求发行专门债券分录；押题另设停工判断，不能将新增小问视为相同。原PDF第（1）问在“编制甲公司发行债券时”处残缺，按原文保留，未自行补写。



23 进一步加工材料的可变现净值

同考法

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月5日多选题第4题）</p> <p>4. 甲公司系增值税一般纳税人。2x25年9月20日，甲公司购入专门用于生产Q产品的一批M材料，取得增值税专用发票上注明的价款为1200万元、增值税税额为156万元。2x25年12月31日，M材料尚未使用，甲公司预计将M材料加工成Q产品尚需投入180万元，Q产品的估计售价（不含增值税）为1360万元。不考虑其他因素，下列各项关于甲公司对该批M材料会计处理的表述中，正确的有（ ）。</p> <p>A. 2x25年年末对M材料计提的存货跌价准备为20万元</p> <p>B. 确定M材料2x25年年末的可变现净值为1180万元</p> <p>C. 确定M材料2x25年年末的账面价值为1200万元</p> <p>D. 确定M材料的初始入账成本为1356万元</p>	<p>来源：《会计实务·全程班押题》</p> <p>第4题（单选题）</p> <p>2x25年12月31日，甲公司库存A原材料100件，每件成本12万元，均用于加工B产品，每件A原材料可加工成一件B产品，尚需发生加工成本3万元。其中60件B产品已签订不可撤销销售合同，合同价格每件17万元；其余40件未签订合同，预计市场价格每件14.5万元。销售每件B产品预计发生销售费用及相关税费1万元。A原材料以前未计提存货跌价准备。甲公司应计提的存货跌价准备为（ ）万元。</p> <p>A. 60</p> <p>B. 0</p> <p>C. 90</p> <p>D. 150</p>

对应点 都先以产成品售价为起点，扣除尚需发生的加工成本和销售相关支出，再与材料成本比较。

范围说明 押题增加了合同与非合同部分的拆分，基础减值路径一致。



24 外币货币性项目的期末折算

同考点

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月5日 单选题 第1题）</p> <p>1. 下列各项中，应在资产负债表日以当日即期汇率进行折算的是（ ）。</p> <p>A. 外币应收账款 B. 外币预付账款 C. 外币购入固定资产 D. 外币合同负债</p>	<p>来源：《会计实务·全程班押题》</p> <p>第17题（多选题）</p> <p>甲公司记账本位币为人民币。2×25年12月从境外购入一台不需安装的生产设备，当日达到预定可使用状态，价款以美元计价且尚未支付。资产负债表日美元汇率发生变动。</p> <p>下列关于甲公司会计处理的表述中，正确的有（ ）。</p> <p>A. 设备初始入账时应采用交易发生日即期汇率折算 B. 资产负债表日应按期末即期汇率重新折算设备账面价值 C. 资产负债表日应按期末即期汇率重新折算尚未支付的外币应付账款 D. 外币应付账款的期末汇兑差额应调整设备入账价值</p> <p>来源：《会计实务·VIP 押题卷2》</p> <p>单选题 第8题</p> <p>8. 甲公司记账本位币为人民币。2×25年12月1日借入3个月期1 000万美元，年利率2.4%，当日汇率为1美元=7.00元人民币；12月31日汇率为1美元=6.95元人民币。借款费用不符合资本化条件。不考虑其他因素，该借款使2×25年营业利润（ ）万元。</p> <p>A. 增加 36.10 B. 减少 13.90 C. 减少 33.90 D. 增加 50.00</p>

对应点 共同区分货币性与非货币性项目：外币债权、债务期末重新折算；历史成本非货币性项目保持原折算金额。

范围说明 债权与债务项目不同，适用的期末折算规则相同。



25 民非受托代理业务：不确认为捐赠收入

同考法

真题（回忆版）	押题
会计（9月5日 多选题 第9题） 9. 甲基金会系民间非营利组织。2×25年12月1日，甲基金会与乙公司签订受托代理协议，协议约定，乙公司将向甲基金会提供总价为40万元的平板电脑，用于捐赠给指定的10所乡村学校。2×25年12月25日，甲基金会从乙公司收到全部平板电脑。下列各项关于甲基金会收到平板电脑会计处理的中，正确的有（ ）。 A. 增加受托代理资产 40 万元 B. 增加限定性净资产 40 万元 C. 增加捐赠收入 40 万元 D. 增加受托代理负债 40 万元	来源：《会计实务·VIP 押题卷 2》 单选题 第 10 题 10. 民间非营利组织发生的下列业务中，不影响净资产项目列报金额的是（ ）。 A. 收到会员缴纳的当期会费 B. 收到委托转交给指定学校的捐赠款 C. 收到未限定用途的现金捐赠 D. 收到政府补助的设备采购款

对应点 同一业务实质：仅代收、代转，形成受托代理资产与负债，不形成组织自身的捐赠收入。

范围说明 一个是实物，一个是资金。

26 亏损合同：比较履约损失与违约代价

同考法

真题（回忆版）	押题
会计（9月5日 判断题 第1题） 1. 亏损合同产生的义务满足预计负债确认条件的，企业应以退出该合同的最高净成本为基础计量相关预计负债。（ ）	来源：《会计实务·VIP 押题卷 2》 单选题 第 6 题 6. 甲公司签订不可撤销合同，约定以每件4万元销售400件产品。履约需购买材料1200万元、继续加工520万元，并发生销售税费40万元；取消合同需支付合同总价10%的违约金。期末尚未投入生产。不考虑其他因素，应确认预计负债为（ ）万元。 A. 0 B. 120 C. 160 D. 200

对应点 题目形式不同，但都必须比较继续履约与退出合同的损失，选择成本最低的退出路径。



27 专门借款资本化：扣除闲置资金收益

同考法

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月6日单选题第4题）</p> <p>4.2×24年3月5日，甲公司开工建造一栋办公楼，工期预计1.5年，为筹集办公楼后续建造所需资金甲公司于2×25年1月1日从银行取得专门借款5000万元借款期限为2年，合同年利率和实际年利率均为4%，借款利息按年支付。2×25年1月1日、2×25年9月1日甲公司使用专门借款资金分别支付工程进度款2000万元3000万元，专门借款资金闲置期间用于短期理财共获收益24万元。该办公楼于2×25年9月30日达到预定可使用状态。不考虑其他因素，甲公司2×25年度该专门借款利息应予资本化的金额为()万元。</p> <p>A.126 B.150 C.46 D.176</p>	<p>来源：《会计实务·VIP押题卷2》</p> <p>计算分析题第2题</p> <p>2×24年1月1日，甲公司开始出包建造办公楼，预计工期1.5年。当日取得专门借款1000万元，年利率6%；闲置专门借款用于短期投资，月收益率0.3%。</p> <p>一般借款包括：2×23年7月1日取得的长期借款600万元，年利率5%；2×24年7月1日取得的长期借款1200万元，年利率7%。两笔一般借款除本工程外未用于其他符合资本化条件的资产。</p> <p>工程支出：2×24年1月1日700万元，7月1日600万元；2×25年1月1日500万元，6月30日400万元。2×24年10月20日至11月20日因经济纠纷停工1个月；2×25年6月30日办公楼达到预定可使用状态。</p> <p>本题不考虑其他因素，金额单位为万元，结果保留两位小数。</p> <p>要求：</p> <p>（1）确定借款费用资本化期间，并判断停工期间是否暂停资本化。</p> <p>（2）计算2×24年专门借款资本化金额并编制分录。</p> <p>（3）计算2×24年一般借款资本化金额并编制分录。</p> <p>（4）计算2×25年专门借款和一般借款资本化金额，并说明当年费用化金额。</p>

对应点 同一计算规则：资本化期间的专门借款利息，减去尚未动用借款资金的存款或投资收益。



28 生产预算量：销售量加期末、减期初

同考法

真题（回忆版）	押题
<p>财管（9月5日单选题第15题）</p> <p>15.某企业按季度生产预算，一到四季度各季度末产品库存量均为下季度预计销售量的10%，若第三季度销售量为3200件，第四季度预计销量为3000件，则第三季度预计生产量为()件。</p> <p>A.3180 B.3500 C.3200 D.2680</p>	<p>来源：《财管·VIP押题卷1》</p> <p>综合题第1题</p> <p>甲公司是一家制造企业，正在编制2×25年第一季度现金预算，年初现金余额52万元。相关资料如下：</p> <p>（1）预计</p> <p>第一季度销量30万件，单位售价100元；</p> <p>第二季度销量40万件，单位售价90元；</p> <p>每季度销售收入60%当季收现，40%下季收现，2×25年初应收账款余额800万元，第一季度收回。</p> <p>（2）2×25年初产成品存货3万件，每季末产成品存货为下季销量的10%。</p> <p>（3）单位产品材料消耗量10千克，单价4元/千克，当季所购材料当季全部耗用，季初、季末无材料存货，每季度材料采购货款50%当季付现，50%下季付现。</p> <p>2×25年初应付账款余额420万元，第一季度偿付。</p> <p>（4）第一季度直接人工支出620万元，变动制造费用465万元，均为现金支出。</p> <p>第一季度固定制造费用60万元，其中折旧10万元，其余均为付现成本；</p> <p>第一季度销售管理费用55万元，其中折旧5万元，其余均为付现成本；</p> <p>假设企业第一季度其他现金支出475万元。</p> <p>资料五、每季末现金余额不能低于50万元。低于50万元时，向银行借入短期借款，借款金额为10万元的整数倍；借款在季初取得，每季末支付当季利息，年利率为8%。高于50万元时，高出部分按10万元的整数倍偿还借款，季末偿还。</p> <p>要求：</p> <p>根据上述资料，单位：万元。</p> <p>（1）根据资料一、计算①第一季度末的应收账款；②第一季度的现金收入；</p> <p>（2）根据资料二、计算①第一季度产成品生产量；</p> <p>（3）根据资料三、计算①第一季度末的应付账款；②第一季度的材料采购支出；</p> <p>（4）根据资料三、资料四计算第一季度的支出总额；</p> <p>（5）根据资料五，计算①第一季度的现金余缺；②</p>



真题（回忆版）

押题

第一季度应借入短期借款的金额；③第一季度短期借款利息；④第一季度末现金余额。

来源：《财管·VIP 押题卷 3》

综合题 第 1 题

甲公司正在编制 2×26 年第四季度预算，相关资料如下：

资料一：本季度预计销售 10000 件产品，单价 1500 元/件；季度初产成品 1500 件，季度末计划保有产成品 2000 件。当季销售额 60% 当季收现，40% 下季度收现；季度初应收账款 400 万元全部于本季度收回。

资料二：单位产品消耗材料 5 千克，材料单价 40 元/千克；季度初材料库存 4000 千克，季度末计划材料库存 6500 千克。当季材料采购货款 50% 当季支付、50% 下季度支付；季度初应付材料款 90 万元全部于本季度支付。

资料三：单位产品耗用人工 2 小时，人工工资率 50 元/小时，工资均于当季支付。制造费用由固定部分 30 万元和每人工小时 20 元的变动部分构成；固定部分含折旧 10 万元，其他制造费用均当季付现。

资料四：本季度销售及管理费用 200 万元（含折旧 20 万元），除折旧外均于当季支付；本季度购置设备支付 800 万元；其他现金支出 100 万元。除上述项目及资料五的借款利息外，无其他现金收支，不另行计算所得税。

资料五：季度初现金余额 60 万元，季初无短期借款，季末现金余额要求不低于 30 万元。如需借款，均于季度初取得，借款额为 10 万元的整数倍；年利率 8%，季度末支付本季度利息，本金本季度不归还。一年按 4 个季度计算，只需满足季末现金余额要求。

要求：

- （1）计算本季度预计生产量和预计材料采购量。
- （2）计算本季度预计材料采购金额及材料采购现金支出。
- （3）计算本季度直接人工预算金额、制造费用预算总额及其现金支出。
- （4）计算本季度销售现金收入及筹资前现金余缺。
- （5）计算应借入短期借款金额、借款利息及季末现金余额。

对应点 完全相同的预算勾稽：预计生产量 = 预计销售量 + 预计期末产成品存货 - 预计期初产成品存货。



29 累积带薪缺勤：预计行使天数与职工类别

同考法

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月6日 单选题 第3题）</p> <p>3. 甲公司自2×25年1月1日起实行累积带薪缺勤制度，每名职工每年可享受8个工作日的带薪年休假，未使用的带薪缺勤权利可以无限期结转，并于离开企业时就未休假获得现金支付。2×25年12月31日，甲公司500名职工包括四类，分别为总部管理人员50名，车间管理人员60名，一线生产工人350名从事尚处于研究阶段的专利研发活动的科研人员40名，2×25年甲公司职工日工资均为500元，四类职工平均未使用的带薪年休假为1.5天，甲公司2×25年生产的产品未完工。不考虑其他因素，甲公司在2×25年因确认累积带薪缺勤影响当期损益的金额为（ ）元。</p> <p>A. 82500 B. 112500 C. 37500 D. 67500</p>	<p>来源：《会计实务·VIP 押题卷3》</p> <p>单选题 第2题</p> <p>2. 甲公司200名职工享有可结转一年的带薪年休假。2×26年末预计次年有20名职工将各使用超过当年权利2天，其余职工不会使用结转权利，平均日工资500元。2×26年应确认累积带薪缺勤费用为（ ）元。</p> <p>A. 0 B. 20 000 C. 30 000 D. 50 000</p> <p>来源：《会计实务·VIP 押题卷2》</p> <p>多选题 第4题</p> <p>4. 下列关于职工薪酬会计处理的表述中，正确的有（ ）。</p> <p>A. 职工内部退休计划在正式退休前比照辞退福利处理 B. 工会经费按职工服务受益对象计入相关成本费用 C. 累积带薪缺勤按累积未行使权利增加的预期支付金额计量 D. 非累积带薪缺勤在职工实际缺勤期间确认</p>

对应点 同样以预计额外支付的报酬确认累积带薪缺勤义务。

范围说明 真题进一步按受益对象区分计入损益或资产成本的金额。



30 或有资产：很可能流入时披露

同考法

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月5日单选题第4题）</p> <p>4. 甲公司 2025 年经常发生专利权侵权诉讼。下列诉讼中应在 2025 年财务报表附注中，以或有资产披露的是()。</p> <p>A. 甲公司起诉戊公司，该案件已公开审理法律顾问认为有 80% 的胜诉可能性，可获得的赔偿预计为 20 万元</p> <p>B. 甲公司起诉乙公司，该案件已经最终判决，甲公司取得赔偿 10 万元</p> <p>C. 甲公司起诉丁公司，该案件已公开审理法律顾问认为有 20% 的胜诉可能性，可获得的赔偿无法估计</p> <p>D. 甲公司起诉丙公司，该案件尚未公开审理，法律顾问无法确认胜诉的可能性</p>	<p>来源：《会计实务·VIP 押题卷 2》</p> <p>多选题 第 3 题</p> <p>3. 下列关于或有事项的表述中，正确的有（ ）。</p> <p>A. 特定批次产品保修期结束时，应冲销该批次尚未使用的产品质量保证预计负债</p> <p>B. 重组计划中的留用职工培训费应确认预计负债</p> <p>C. 停止生产某产品后，应立即冲销该产品尚在保修期内的预计负债</p> <p>D. 或有资产很可能带来经济利益时，应按规定披露</p>

对应点 都是“很可能流入→披露”的判断，不能把披露与资产确认混淆。

范围说明 回忆版单选 4 与 10 题干实质重复，本图合并展示一次。



31 成本模式投资性房地产的处置损益

同考法

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月5日单选题第5题）</p> <p>5. 甲公司将一栋已出租的办公楼进行出售，出售价款为 9500 万元，该办公楼原值为 8000 万元，已计提累计折旧 2000 万元。甲公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计，不考虑增值税等其他因素的影响，甲公司出售该办公楼对损益的影响金额为()万元。</p> <p>A. 3500 B. 7500 C. 6000 D. 1500</p>	<p>来源：《会计实务·VIP 押题卷 3》</p> <p>计算分析题 第 2 题</p> <p>甲、乙公司均为增值税一般纳税人。甲公司以前生产设备和对丙公司的权益法长期股权投资，换入乙公司一栋办公楼。交换具有商业实质，公允价值均可靠。甲公司设备原价 300 万元、累计折旧 120 万元，公允价值 200 万元，增值税销项税额 26 万元；长期股权投资账面价值 1 900 万元（投资成本 1 500、损益调整 300、可重分类进损益的其他综合收益 100），公允价值 2 100 万元。</p> <p>乙公司办公楼按成本模式作为投资性房地产，原价 2 000 万元、累计折旧 400 万元，公允价值 2 200 万元，增值税销项税额 198 万元。甲公司另向乙公司支付 72 万元。甲公司换入办公楼继续作为公允价值模式投资性房地产；乙公司换入设备作为固定资产，换入股权投资后对丙公司具有重大影响。</p> <p>本题不考虑增值税以外的税费，金额单位为万元。</p> <p>要求：</p> <p>（1）计算甲公司换入办公楼的入账价值并编制相关分录。</p> <p>（2）计算乙公司换入设备和长期股权投资的入账价值并编制相关分录。</p>

对应点 都要按处置收入与处置时账面价值的差额确定损益，并结转其他业务成本。

范围说明 真题直接出售；押题通过非货币性资产交换处置。



32 换出长期股权投资：处置差额计入投资收益

同考法

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月5日判断题第9题）</p> <p>9. 公允价值计量下的非货币性质资产交换，换出长期股权投资的公允价值与账面价值的差额应计入投资收益。</p>	<p>来源：《会计实务·VIP 押题卷3》</p> <p>计算分析题 第2题</p> <p>甲、乙公司均为增值税一般纳税人。甲公司以前生产设备和对丙公司的权益法长期股权投资，换入乙公司一栋办公楼。交换具有商业实质，公允价值均可靠。甲公司设备原价300万元、累计折旧120万元，公允价值200万元，增值税销项税额26万元；长期股权投资账面价值1900万元（投资成本1500、损益调整300、可重分类进损益的其他综合收益100），公允价值2100万元。</p> <p>乙公司办公楼按成本模式作为投资性房地产，原价2000万元、累计折旧400万元，公允价值2200万元，增值税销项税额198万元。甲公司另向乙公司支付72万元。甲公司换入办公楼继续作为公允价值模式投资性房地产；乙公司换入设备作为固定资产，换入股权投资后对丙公司具有重大影响。</p> <p>本题不考虑增值税以外的税费，金额单位为万元。</p> <p>要求：</p> <p>（1）计算甲公司换入办公楼的入账价值并编制相关分录。</p> <p>（2）计算乙公司换入设备和长期股权投资的入账价值并编制相关分录。</p>

对应点 直接对应长投换出时公允价值与账面价值差额的投资收益处理。



33 政府补助分类：用于购建设备的补贴

同考点

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月6日单选题第2题）</p> <p>2. 下列选项中，属于与资产相关的政府补助的是（ ）。</p> <p>A. 收到人才引进的政府补助</p> <p>B. 收到即征即退的增值税</p> <p>C. 收到自然灾害的政府补助</p> <p>D. 收到购买环保设备的政府补助</p>	<p>来源：《会计实务·VIP 押题卷 3》</p> <p>综合题 第 1 题</p> <p>甲公司所得税税率 25%，预计未来有足够应纳税所得额。2×26 年利润总额 3 200 万元，年初递延所得税资产和负债均为零。</p> <p>资料一：2 月 10 日以每股 9 元购入乙公司 200 万股并指定为其他权益工具投资，另付交易费用 12 万元。年末每股公允价值 11 元。税法规定初始计税基础等于初始入账金额，公允价值变动在处置时计税。</p> <p>资料二：年末一项未决诉讼很可能败诉，预计赔偿 60 万元至 100 万元且区间内各种结果可能性相同。税法规定实际支付时扣除。</p> <p>资料三：12 月 10 日收到用于购置环保设备的政府补助 350 万元，采用总额法，年末设备达到预定可使用状态但尚未计提折旧。税法规定补助收到当年计税。</p> <p>本题不考虑其他税费，金额单位为万元。</p> <p>要求：</p> <p>（1）编制取得其他权益工具投资及年末公允价值变动、递延所得税分录。</p> <p>（2）计算并编制未决诉讼预计负债及递延所得税分录。</p> <p>（3）编制收到政府补助及递延所得税分录。</p> <p>（4）计算应纳税所得额、应交所得税和所得税费用。</p> <p>来源：《会计实务·VIP 押题卷 2》</p> <p>单选题 第 9 题</p> <p>9. 甲公司收到 600 万元政府补助后购入成本 1 000 万元的设备，采用总额法核算。设备使用年限 10 年、无残值。设备已计提 8 年折旧时以 120 万元出售，相关递延收益也已分摊 8 年。不考虑税费，出售该设备对当期损益的影响为（ ）万元。</p> <p>A. -80</p> <p>B. 0</p> <p>C. 40</p> <p>D. 120</p>

对应点 同一分类标准：用于购建或以其他方式形成长期资产的补助，属于与资产相关的政府补助。



34 存货初始计量：合理损耗与非正常损失

同考点

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月6日 单选题 第5题）</p> <p>5. 甲公司系增值税一般纳税人，2×26年5月1日购入一批原材料并验收入库，取得增值税专用发票上注明的价款为100万元，增值税金额为13万元；取得该批原材料运费增值税专用发票上注明的价款为1万元，增值税金额为0.09万元；运输途中发生材料损耗10万元，其中80%属于合理损耗，20%属于不合理损耗。不考虑其他因素，甲公司该批原材料的初始入账成本（ ）万元。</p> <p>A. 109 B. 112.09 C. 91 D. 99</p>	<p>来源：《会计实务·VIP 押题卷 3》</p> <p>单选题 第1题</p> <p>1. 甲公司购入原材料，价款5 000万元，发生运输保险费100万元、入库前挑选整理费20万元；入库后发生仓储管理费4万元，后因不可抗力损失10%且保险公司全额赔偿。不考虑增值税，该批原材料采购成本为（ ）万元。</p> <p>A. 4 608 B. 5 000 C. 5 120 D. 5 124</p> <p>来源：《会计实务·VIP 押题卷 2》</p> <p>多选题 第1题</p> <p>1. 甲公司购入原材料支付价款500万元，运输途中发生的合理损耗不另支付价款。随后委托加工应税消费品，支付加工费60万元和受托方代收代缴消费税40万元，收回后继续生产应税消费品。不考虑增值税，下列表述正确的有（ ）。</p> <p>A. 运输途中合理损耗由入库材料承担，不从采购成本中扣除 B. 购入原材料成本为500万元 C. 委托加工物资收回成本为560万元 D. 消费税40万元计入委托加工物资成本</p>

对应点 共同考查采购成本的边界：必要采购支出计入，合理损耗不单独剔除，非正常损失不得混入剩余存货成本。



35 日后事项：已有状况与新发生状况

同考点

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月6日单选题第6题）</p> <p>6. 2x23 年财务报告批准报出日为 2x24 年 4 月 20 日。下列发生的对财务状况有重大影响的事项中，应作为 2x23 年资产负债表日后调整事项的是（ ）。</p> <p>A. 1 月 20 日，公司发行债券</p> <p>B. 2 月 20 日，火灾造成存货严重损失</p> <p>C. 3 月 10 日，政府减税政策</p> <p>D. 4 月 10 日，上年度已全部计入收入的商品因质量问题部分退回</p>	<p>来源：《会计实务·VIP 押题卷 2》</p> <p>多选题 第 7 题</p> <p>7. 下列资产负债表日后事项中，属于非调整事项的有（ ）。</p> <p>A. 日后新取得大额银行借款</p> <p>B. 日后因经营环境突变发生巨额亏损</p> <p>C. 日后自然灾害造成存货毁损</p> <p>D. 日后发现报告年度重要会计差错</p> <p>来源：《会计实务·全程班押题》</p> <p>第 26 题（判断题）</p> <p>甲公司 2×25 年度财务报告于 2×26 年 3 月 30 日批准报出。2×25 年 12 月 31 日存在一项未决诉讼，并根据当时证据确认预计负债 80 万元。2×26 年 2 月 15 日，法院终审判决甲公司赔偿 120 万元。该判决进一步证实了资产负债表日已经存在的现时义务，属于资产负债表日后调整事项，甲公司应调整 2×25 年度财务报表中与诉讼相关的预计负债。</p> <p>（ ）</p>

对应点 判别主线一致：依据状况何时已经存在，而不是只看事情发生在报表批准之前。

范围说明 押题的调整事项例子为差错或诉讼，不是相同的销售退回业务。



36 资产相关政府补助：总额法与递延收益

同考点

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月5日多选题第2题）</p> <p>2x25年1月1日，甲公司向政府有关部门提交了290万元的补助申请，作为对公司购置环保设备的补贴。2x25年2月28日，甲公司购入一台不需要安装的环保设备，初始入账成本为540万元。该设备预计使用年限为5年，预计净残值为零，采用年限平均法计提折旧。2x25年5月1日，甲公司收到与该环保设备相关的政府补贴款290万元，采用总额法对政府补助进行会计处理。不考虑其他因素，下列各项关于甲公司对上述业务会计处理的表述中，正确的有（ ）。 </p> <p>A. 2x25年度确认营业外收入290万元</p> <p>B. 2x25年12月31日该环保设备的账面价值为450万元</p> <p>C. 2x25年12月31日递延收益的账面价值为241.67万元</p> <p>D. 2x25年度确认其他收益40万元</p>	<p>来源：《会计实务·VIP押题卷2》</p> <p>单选题第9题</p> <p>9. 甲公司收到600万元政府补助后购入成本1000万元的设备，采用总额法核算。设备使用年限10年，无残值。设备已计提8年折旧时以120万元出售，相关递延收益也已分摊8年。不考虑税费，出售该设备对当期损益的影响为（ ）万元。</p> <p>A. -80</p> <p>B. 0</p> <p>C. 40</p> <p>D. 120</p>

对应点 都以资产相关补助的递延收益分摊为基础，并与设备折旧分别核算。

范围说明 真题突出补助晚于设备购入；押题突出设备处置时未分摊补助的结转。



37 权益结算股份支付：授予日计量与行权

同考点

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月5日多选题第6题）</p> <p>6.下列各项关于企业为换取职工服务发生的以权益结算的股份支付会计处理的表述中，正确的有()</p> <p>A. 企业回购其职工已可行权的权益工具，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分计入所有者权益</p> <p>B. 在等待期内每个资产负债表日，应按照资产负债表日权益工具的公允价值将取得的职工服务计入成本费用</p> <p>C. 在行权日应根据行权情况确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积</p> <p>D. 可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整</p>	<p>来源：《会计实务·全程班押题》</p> <p>第27题（计算分析题）</p> <p>甲公司为上市公司。2×23年1月1日，甲公司向100名管理人员每人授予1万份股票期权，每份期权在满足可行权条件后可按每股3元购买甲公司1股普通股。管理人员自授予日起连续服务满3年方可行权。每份股票期权授予日公允价值为6元。</p> <p>2×23年度有5名管理人员离职。2×23年12月31日，甲公司预计2×24年至2×25年还将有7名管理人员离职。</p> <p>2×24年1月1日，甲公司将服务期限由3年缩短为2年，其他条款不变。2×24年度又有3名管理人员离职，其余92名管理人员于2×24年12月31日满足修改后的可行权条件。</p> <p>2×25年4月1日，92名管理人员全部行权。甲公司普通股每股面值1元。假定不考虑其他因素，金额以万元表示。</p> <p>要求：</p> <p>（1）判断股份支付结算类型，并说明服务期限修改的处理原则。</p> <p>（2）计算2×23年度和2×24年度应确认的管理费用。</p> <p>（3）编制2×23年、2×24年确认股份支付费用及2×25年行权时的会计分录。</p>

对应点 对应授予日公允价值计量及行权时资本公积结转；押题通过计算和分录落实这两项规则。

范围说明 仅对应上述部分，不宣称覆盖真题的回购处理等全部选项。



38 研发支出：已费用化与以后满足资本化条件

同考点

真题（回忆版）	押题
会计（9月6日 判断题 第8题） 8.企业自行研究开发项目达到预定用途形成无形资产时，前期已经费用化的研发支出应追溯调整，计入无形资产成本。（）	来源：《会计实务·VIP 押题卷 3》 多选题 第1题 1. 甲公司研究阶段发生材料费 50 万元、研发人员薪酬 70 万元；开发阶段发生符合资本化条件的材料费 80 万元、人员薪酬 80 万元。专利 10 月 1 日达到预定用途，预计使用 8 年、无残值。下列表述正确的有（ ）。 A. 费用化支出 120 万元 B. 无形资产入账价值 160 万元 C. 摊销年限 8 年 D. 年末无形资产账面价值 155 万元

对应点 共同涉及资本化起点：只资本化满足条件后的合格支出，不能将此前支出全部倒回。

范围说明 真题突出禁止转回以前费用，押题主要训练分阶段确认。

39 再投资风险：利率下降后，后续收益降低

同考点

真题（回忆版）	押题
财管（9月5日 单选题 第5题） 5.某投资者持有的短期债券到期因市场利率下降，难以再找到相关收益水平的投资机会，则该投资面临的风险是（）。 A.再投资风险 B.变现风险 C.购买力风险 D.价格风险	来源：《财管·VIP 押题卷 1》 单选题 第4题 4. 下列关于系统风险说法正确的是（ ）。 A.价格风险是由于市场利率下降，而使证券资产价格普遍下跌的可能性 B.再投资风险是由于债券未到期市场利率下降，而造成的无法通过再投资而实现预期收益的可能性 C.购买力风险是指由于通货膨胀而使货币购买力下降的可能性 D.破产风险是在证券资产发行者破产清算时投资者无法收回应得权益的可能性

对应点 共同识别由再投资收益率下降形成的风险，并与市场利率变动引起的证券价格风险区分。



40 β 系数：系统风险，不是全部风险

同考点

真题（回忆版）	押题
财管（9月5日多选题第7题） 7. 根据资本资产定价模型，关于单项资产的 β 系数，下列表述错误的有（ ）。 A. $\beta > 0$ ，表明该资产的系统性风险大于市场组合风险 B. 该资产的 β 系数不能大于 1，也不能小于 -1 C. $\beta = 1$ ，表明该资产的系统性风险程度与市场组合相同 D. $\beta = 0$ ，代表资产系统性风险为 0	来源：《财管·VIP 押题卷 3》 单选题 第 2 题 2. 关于系统风险和非系统风险，下列表述错误的是（ ）。 A. 证券市场的系统风险不能通过证券组合予以消除 B. 若证券组合中各证券收益率之间负相关，则该组合能分散非系统风险 C. β 系数衡量的是投资组合的非系统风险 D. 某公司新产品开发失败的风险属于非系统风险 来源：《财管·全程班押题》 第 20 题（判断题） 某证券组合的 β 系数为 1.5，意味着该证券组合的风险收益是市场风险收益的 1.5 倍。（ ）

对应点 共同理解 β 衡量相对于市场组合的系统风险，不能用它直接代表资产的全部风险。

范围说明 真题还辨析取值范围；押题侧重指标含义和相对倍数。



41 资本资产定价模型：补偿系统风险

同考点

真题（回忆版）	押题
财管（9月5日判断题第4题） 4.在资本资产定价模型中，计算风险收益率时仅考虑了系统风险，没有考虑非系统性风险。（）	来源：《财管·全程班押题》 第19题（单选题） 已知无风险收益率为4%，甲股票的必要收益率为16%， β 系数为2，若乙股票的必要收益率为9.4%，则乙股票的 β 系数为（ ）。 A. 0.9 B. 0.7 C. 1.1 D. 1.3 来源：《财管·VIP押题卷3》 单选题第2题 2. 关于系统风险和非系统风险，下列表述错误的是（ ）。 A. 证券市场的系统风险不能通过证券组合予以消除 B. 若证券组合中各证券收益率之间负相关，则该组合能分散非系统风险 C. β 系数衡量的是投资组合的非系统风险 D. 某公司新产品开发失败的风险属于非系统风险

对应点 都依赖 β 衡量的系统风险；已能分散的非系统风险不单独进入该模型的风险报酬。



42 租赁筹资：融资便利背后的成本

同考点

真题（回忆版）	押题
财管（9月6日单选题第8题） 8. 下列关于融资租赁的表述错误的是（ ）。 A. 属于债务筹资方式 B. 不产生财务杠杆效应 C. 与银行借款相比通常资本成本较高 D. 融资与融物相结合	来源：《财管·全程班押题》 第33题（多选题） 关于租赁的筹资特点，下列表述正确的有（ ）。 A. 无须大量资金就能迅速获得资产 B. 相对于发行债券，资本成本较低 C. 相对于借款购买资产，财务风险较大 D. 相对于长期借款筹资限制条件较少 来源：《财管·VIP押题卷1》 多选题第3题 3. 下列各项中，影响租赁租金的有（ ）。 A. 租赁手续费 B. 承租公司的财产保险费 C. 租赁公司垫付资金的利息 D. 设备的资产的价值

对应点 共同涉及租赁的筹资与融物属性、租金负担及资本成本特点。

范围说明 具体备选表述不完全相同，仅列同一工具的主要特征覆盖。



43 生产预算：从销售预算衔接其他经营预算

同考点

真题（回忆版）	押题
财管（9月5日单选题第13题） 1. 下列关于生产预算的表述中，错误的是（ ）。 A. 生产预算是编制变动制造费用预算的基础 B. 生产预算是产品成本预算的基础 C. 生产预算以销售预算为基础 D. 生产预算同时涉及实物量和价值量指标	来源：《财管·VIP 押题卷 2》 判断题 第 3 题 3. 在企业全面预算体系中，生产预算是在销售预算的基础上编制的，同时也是直接材料预算的编制基础。 （ ） 来源：《财管·VIP 押题卷 3》 多选题 第 3 题 3. 下列各项预算中，以生产预算为基础编制的有（ ）。 A. 直接人工预算 B. 销售费用预算 C. 变动制造费用预算 D. 直接材料预算 来源：《财管·全程班押题》 第 25 题（判断题） 在企业全面预算体系中，生产预算是在销售预算的基础上编制的，同时也是直接材料预算编制的基础。 （ ）

对应点 直接对应生产预算在经营预算体系中的承上启下作用。

范围说明 原回忆版此题误排为“1”，本图按单选出现顺序标为13。



44 现值指数：与净现值的数量关系

同考点

真题（回忆版）	押题
财管（9月6日单选题第2题） 2.某项目原始投资额现值为2000万元，净现值为529万元，则该项目现值指数为（ ）。 A.1.36 B.3.78 C.0.79 D.1.26	来源：《财管·全程班押题》 第50题（单选题） 与现值指数相比，净现值作为投资项目评价指标的缺点是（ ）。 A. 不能对寿命期相等的互斥投资方案做比较 B. 未考虑项目投资风险 C. 不便于对原始投资额现值不同的独立投资方案做比较 D. 未考虑货币时间价值 来源：《财管·全程班押题》 第52题（多选题） 某项目的建设期1年，营业期10年，资本成本率10%， $PVI > 1$ ，下列说法中正确的有（ ）。 A. $IRR > 10\%$ B. 年金净流量 > 原始投资额 C. 净现值 > 0 D. 静态回收期 < 11年

对应点 共同涉及净现值与现值指数的关系；原始投资发生在期初时，可由净现值还原未来净现金流量现值。

范围说明 真题进一步要求由两个金额计算指标，押题以关系判断为主。

45 总资产净利率：销售净利率乘总资产周转率

同考点

真题（回忆版）	押题
财管（9月6日单选题第3题） 3.某企业2025年度营业收入为1000万元，营业成本为700万元，净利润为50万元，总资产周转率为2次，则2025年的总资产净利率为（ ）。 A.10% B.5% C.30% D.2.5%	来源：《财管·VIP押题卷3》 多选题第10题 10. 杜邦分析体系中所涉及的主要财务指标有（ ）。 A. 营业现金比率 B. 权益乘数 C. 营业净利率 D. 总资产周转率 来源：《财管·全程班押题》 第98题（判断题） 杜邦分析法将总资产净利率作为财务分析的起点。（ ）

对应点 同一分解链条：销售净利率×总资产周转率先得总资产净利率，再乘权益乘数得到净资产收益率。



46 利息保障倍数：分子与分母的口径

同考点

真题（回忆版）	押题
财管（9月5日单选题第1题） 1. 某企业利润总额 400 万元，企业所得税税率 25% 应计利息 40 万元均计入当期损益。则该企业的利息保障倍数是() A. 7.5 B. 8.25 C. 10 D. 11	来源：《财管·VIP 押题卷 3》 判断题 第 10 题 10. 在“利息保障倍数”计算式中，分子的“利息费用”是计入本期利润表的利息，分母“应付利息”指的是计入财务费用中的利息支出，不包括资本化利息。（ ） 来源：《财管·全程班押题》 第 95 题（判断题） 利息保障倍数反映支付利息的利润来源与利息支出之间的关系，该比率越高，一般表明企业长期偿债能力越强。（ ）

对应点 都要求分子使用息税前利润，分母使用应付利息口径，而非直接拿净利润除利息。

47 现金存货模型：机会成本与交易成本权衡

同考点

真题（回忆版）	押题
财管（9月5日单选题第3题） 3. 某企业年现金需求量是 32 万元，每次交易成本是 1000 元，持有现金的机会成本率是 10%。则最佳现金持有量是()万元。 A. 32 B. 3.2 C. 1.6 D. 8	来源：《财管·全程班押题》 第 64 题（单选题） 在确定目标现金余额时，无论成本分析模型还是存货模型，都需要考虑的成本是（ ）。 A. 交易成本 B. 机会成本 C. 管理成本 D. 缺货成本 来源：《财管·VIP 押题卷 2》 判断题 第 7 题 7. 在确定目标现金余额时，无论成本模型还是存货模型，都需要考虑持有现金的机会成本。（ ）

对应点 对应最佳现金持有量的成本基础：在持有现金的机会成本与现金转换交易成本之间权衡。

范围说明 押题以概念辨析为主，真题要求代入存货模型计算，不能称数字替换问题。



48 其他债权投资：实际利率、公允价值与信用减值

同考法

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月6日 计算分析题 第1题）</p> <p>1. 2025至2026年，甲公司发生与债券投资相关的交易或事项如下：</p> <p>资料一：2025年1月1日，甲公司以银行存款1913万元从公开市场购入乙公司同日发行的5年期公司债券，债券面值总额为2000万元，票面年利率为4%，实际利率为5%，于每年年末支付本年度利息，到期一次性偿还面值。甲公司将该债券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。</p> <p>资料二：2025年12月31日，甲公司收到该债券利息80万元并存入银行。当日，该债券的公允价值为1900万元（不含利息），用公司对该债券投资计提减值损失16万元。</p> <p>资料三：2026年1月1日，甲公司以1900万元出售该债券，相关款项已收存银行。</p> <p>要求（“其他债权投资”科目应写出必要的明细科目）：</p> <p>（1）根据资料一，编制甲公司2025年1月1日购入乙公司债券的相关会计分录。</p> <p>（2）根据资料一和资料二，分别编制甲公司2025年12月31日确认所持乙公司债券实际利息收入、收到债券利息的相关会计分录。</p> <p>（3）根据资料一和资料二，计算甲公司所持乙公司债券投资在2025年12月31日的摊余成本，并分别编制确认该债券投资公允价值变动、计提该债券投资减值损失的相关分录。</p> <p>（4）根据资料一至资料三，编制用公司2026年1月1日出售该债券的相关会计分录。</p>	<p>来源：《会计实务·VIP 押题卷3》</p> <p>单选题 第10题</p> <p>10. 甲公司支付1995万元购入债券并另付交易费用5万元，将其分类为其他债权投资。债券面值2100万元，票面利率5%、实际利率6%，年末公允价值1999万元。首年年末该投资公允价值变动金额为（ ）万元。</p> <p>A. 14 B. 19.30 C. -16 D. -10.70</p> <p>来源：《会计实务·VIP 押题卷2》</p> <p>单选题 第5题</p> <p>5. 下列关于其他债权投资减值会计处理的表述中，正确的是（ ）。</p> <p>A. 确认的损失准备直接冲减该金融资产的账面价值 B. 信用风险改善后，已确认的减值损失不得转回 C. 减值损失计入信用减值损失，但不改变该金融资产在资产负债表中按公允价值列示的金额 D. 减值损失及其后续变动均计入其他综合收益，不影响当期损益</p>

对应点 共同区分三条线：实际利率法确认收益、公允价值后续计量、预期信用损失单独处理。

范围说明 真题的最终出售及其他综合收益结转，不据此认定为全部命中。



49 所得税：当期所得税与递延所得税分别计算

同考法

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月6日 计算分析题 第2题）</p> <p>甲公司适用的所得税税率为25%，2×25年年初递延所得税资产、递延所得税负债期初无余额。</p> <p>资料一：2×25年1月1日，甲公司以银行存款2000万元购入无形资产，因无法合理确认其使用寿命，将其划分为使用寿命不确定的无形资产。2×25年12月31日，该项资产减值10万元。税法规定，该项无形资产应按10年采用直线法进行摊销，期末无残值。</p> <p>资料二：2×25年12月31日，甲公司当年购入的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的公允价值1700万元。税法规定该项资产的计税基础为1400万元。</p> <p>资料三：2×25年度甲公司应付职工薪酬18000万元，其中1500万元未支付。税法规定可以税前扣除的金额是17500万元。</p> <p>资料四：当年实现净利润8000万元。</p> <p>要求：</p> <p>计算2×25年12月31日该无形资产的账面价值和计税基础，并判断形成的是应纳税暂时性差异还是可抵扣暂时性差异。</p> <p>计算2×25年12月31日金融资产的账面价值和计税基础，并判断形成的是应纳税暂时性差异还是可抵扣暂时性差异。</p> <p>计算甲公司2×25年的递延所得税资产和递延所得税负债的期末余额、2×25年的应交所得税和所得税费用金额。</p>	<p>来源：《会计实务·VIP 押题卷3》</p> <p>综合题 第1题</p> <p>甲公司所得税税率25%，预计未来有足够应纳税所得额。2×26年利润总额3200万元，年初递延所得税资产和负债均为零。</p> <p>资料一：2月10日以每股9元购入乙公司200万股并指定为其他权益工具投资，另付交易费用12万元。年末每股公允价值11元。税法规定初始计税基础等于初始入账金额，公允价值变动在处置时计税。</p> <p>资料二：年末一项未决诉讼很可能败诉，预计赔偿60万元至100万元且区间内各种结果可能性相同。税法规定实际支付时扣除。</p> <p>资料三：12月10日收到用于购置环保设备的政府补助350万元，采用总额法，年末设备达到预定可使用状态但尚未计提折旧。税法规定补助收到当年计税。本题不考虑其他税费，金额单位为万元。</p> <p>要求：</p> <p>（1）编制取得其他权益工具投资及年末公允价值变动、递延所得税分录。</p> <p>（2）计算并编制未决诉讼预计负债及递延所得税分录。</p> <p>（3）编制收到政府补助及递延所得税分录。</p> <p>（4）计算应纳税所得额、应交所得税和所得税费用。</p>

对应点 对应所得税计算框架，尤其是其他权益工具投资差额及其递延所得税计入其他综合收益的规则。

范围说明 无形资产和职工薪酬具体条件不同，只列相同业务与计算框架。



50 筹资决策：每股收益分析与新增资本成本

同考法

真题（回忆版）

财管（9月6日 计算分析题 第1题）

1.甲公司是一家股份有限公司，企业所得税税率为25%，公司发行在外的普通股股数为6000万股(每股面值1元)，债务资本为5000万元，年利息费用为300万元，为扩大生产经营规模，公司拟追加筹资6000万元。现有两种方案可供选择：
方案A：按面值发行公司债券6000万元，年利率8%，到期一次还本。
方案B：按每股5元增发普通股400万股，资本年成本为10%，向银行借款4000万元，年利率7%，每年年末付息，到期一次还本。不考虑筹资费用因素，追加筹资后公司预计息税前利润为7200万元。公司采用每股收益分析法进行资本结构优化分析，并据以选择筹资方案。
要求：
(1)分别计算方案A与B追加筹资的边际资本成本。
(2)计算两种筹资方案每股收益的无差别点的息税前利润，并判断公司应选择哪种筹资方案。

押题

来源：《财管·VIP 押题卷1》

综合题 第2题

甲公司是一家机械制造企业，适用的企业所得税税率为25%，
该公司要求的最低收益率为12%。
为了节约成本支出，提升运营效率和盈利水平，拟对正在使用的一台旧设备予以更新。
其他资料如下：
资料一、新旧设备数据资料如下：
表 金额单位：万元

项目	使用旧设备	购置新设备
固定资产投资原值	4500	4800
营运资金	0	100
预计使用年限（年）	10	8
已用年限（年）	4	0
尚可使用年限（年）	6	8
税法残值	500	600
最终报废残值	400	600
目前变现价值	1900	4800
年折旧	400	525
年付现成本	2000	
变动成本率	-	50%
年营业收入	2800	3200

资料二、相关货币时间价值系数如下：
表 货币时间价值系数

年度（n）	3	4	5	6	7	8
(P/F, 12%, n)	0.711	0.635	0.567	0.506	0.452	0.403
(P/A, 12%, n)	2.401	3.037	3.604	4.111	4.563	4.967

资料三、经测算，旧设备的净现值943.29万元。
资料四、为了满足购置新生产线的资金需求，甲公司设计了两个筹资方案，
第一个方案是以银行借款方式筹集资金5000万元，年利率为8%；
第二个方案是发行普通股1000万股，每股发行价5元，

真题（回忆版）

押题

甲公司年初普通股股数为 3 000 万股。公司筹资前负债总额 2 000 万元，年利率为 10%，利息费用为 200 万元。

预计的年息税前利润 2100 万元。

要求：

（1）计算与旧设备相关的下列指标：①旧设备的目前账面价值；②继续使用旧设备的初始现金净流量；③税后年付现成本/税后年收入；④每年折旧抵税；⑤残值现金流入；⑥第 1~5 年现金净流量（NCF1~5）和第 6 年现金净流量（NCF6）。⑦年金净流量。

（2）计算与购置新设备相关的下列指标：新设备的初始现金净流量；①税后年营业收入；②税后年付现成本；③每年折旧抵税；④残值变价收入；⑤残值净收益纳税；⑥第 1~7 年现金净流量（NCF1~7）和第 8 年现金净流量（NCF8）；⑦净现值（NPV）和年金净流量。⑧计算每年税后投资净额（采用原始投资额-残值流入和垫支营运资金流入现值）/年金现值系数。

（3）判断是否更新。说明理由。

（4）计算新设备的静态投资回收期。

（5）根据资料四计算下列指标①方案一和方案二的每股收益无差别点（以息税前利润表示）；②运用每股收益分析法判断甲公司应选择哪一种筹资方案，并说明理由。③筹资后的财务杠杆。

来源：《财管·VIP 押题卷 2》

综合题 第 2 题

甲公司 2×25 年度营业收入为 10000 万元，年末简化资产负债表如下：

资产	金额（万元）	负债和所有者权益	金额（万元）
货币资金	400	应付账款	1000
应收账款	1200	长期借款	2000
存货	1400	股本	1000
固定资产	5000	资本公积	2000
—	—	留存收益	2000
资产合计	8000	负债和所有者权益合计	8000

资料一：2×26 年营业收入预计增长 20%。货币资金、应收账款和存货属于敏感性资产，应付账款属于敏感性负债，均与营业收入保持固定比例。固定资产

真题（回忆版）

押题

需另外追加 900 万元，其他资产、负债不随收入自然增长。

资料二：公司按 8%的销售净利率和 50%的利润留存率初步预测 2×26 年留存收益增加额。资金需要量预测不考虑新增融资费用对净利润的影响，不因后述融资方案而重新测算留存收益。外部融资需要量采用销售百分比法计算。

资料三：外部融资需要量全部于 2×26 年年初筹集，有两种互斥方案。方案一：全部向银行借款，年利率 8%；方案二：全部增发普通股，每股发行价 4 元。现有普通股为 1000 万股，现有长期借款年利息为 200 万元。没有优先股，不考虑筹资费用。

2×26 年预计息税前利润为 1480 万元，企业所得税税率 25%。全部借款均于年末付息，普通股按全年股数计算每股收益。金额以万元表示，每股收益保留四位小数。

要求：

（1）计算因营业收入增长而增加的敏感性资产和敏感性负债。

（2）计算预计留存收益增加额及外部融资需要量。

（3）计算方案一新增年利息和方案二新增普通股股数。

（4）计算两方案的每股收益无差别点（用息税前利润表示）及该点每股收益。

（5）计算预计息税前利润下两方案的每股收益，并仅按每股收益高低选择方案。

来源：《财管·VIP 押题卷 3》

计算分析题 第 1 题

甲公司计划筹资 5000 万元，企业所得税税率为 25%，拟采用以下方式：

筹资方式	筹资金额（万元）	相关条件
长期借款	1000	年利率 6%，筹资费率 2%，每年付息，到期还本
按面值发行债券	2000	票面年利率 7%，筹资费率 2%，每年付息，到期还本
发行普通股	2000	发行价 20 元/股，筹资费率 4%，刚支付的股利 0.80 元/股，预计股利年增长率 5%

长期借款和债券利息均可在企业所得税前扣除。债务

真题（回忆版）	押题
	<p>资本成本采用一般模式，普通股资本成本采用股利增长模型。平均资本成本按各项筹资金额占 5000 万元的比重加权，不扣除筹资费用计算权重；中间计算不作四舍五入。</p> <p>要求：</p> <p>(1) 计算长期借款资本成本率。</p> <p>(2) 计算债券资本成本率。</p> <p>(3) 计算普通股资本成本率。</p> <p>(4) 计算本次筹资的平均资本成本率。</p>

对应点 对应融资选择的两条计算线：税后利润按股数分配；各筹资方式成本按资本权重汇总。

范围说明 各方案组合与筹资比例不同，属于方法层面的对应。

51 现金折扣：放弃折扣成本与银行利率比较

同考法

真题（回忆版）	押题
<p>财管（9月5日计算分析题第2题）</p> <p>2. 甲公司采购活动形成 200 万应收账款，付款条件为：2/10，1.5/30，N/90，用于支付账款的资金需要 90 天才能周转回来。若向银行借款，年利率 6%，一年按 360 天计算，公司拟走如下三种付款方案：</p> <p>方案一：在第 10 天付款，所需资金向银行借款，期限 80 天。</p> <p>方案二：在第 30 天付款，所需资金向银行借款，期限 60 天。</p> <p>方案三：在第 90 天付款，无需向银行借款。</p> <p>要求：</p> <p>(1) 如果公司放弃第 10 天付款而选择第 90 天付款，计算放弃现金折扣的年信用成本率。</p> <p>(2) 如果公司放弃第 30 天付款而选择第 90 天付款计算放弃现金折扣的年信用成本率。</p> <p>(3) 分别计算方案一和方案二的相关净收益。</p> <p>(4) 判断哪种方案为最佳付款方案。</p>	<p>来源：《财管·全程班押题》</p> <p>第 67 题（单选题）</p> <p>某公司购货的付款条件为“3/15，N/75”，1 年按 360 天计算，该公司放弃现金折扣的信用成本率为（ ）。</p> <p>A. 17.50%</p> <p>B. 18.56%</p> <p>C. 19.25%</p> <p>D. 20.62%</p> <p>来源：《财管·VIP 押题卷 2》</p> <p>单选题 第 9 题</p> <p>9. 下列各项中，与放弃现金折扣的信用成本率无关的是（ ）。</p> <p>A. 折扣百分比的大小</p> <p>B. 赊购金额的大小</p> <p>C. 付款期的长短</p> <p>D. 折扣期的长短</p> <p>来源：《财管·VIP 押题卷 1》</p> <p>判断题 第 10 题</p> <p>10. 在其他条件相同的情况下，如果放弃现金折扣的信用成本率高于银行借款利率，则企业应享受现金折扣，并可借入银行借款在折扣期内付款。（ ）</p>

对应点 同考“折扣率 ÷ (1 - 折扣率) × 年天数 ÷ 延迟付款天数”及是否借款享受折扣的决策。

范围说明 真题增加了两个折扣档位及净收益比较。



52 权益法：初始成本调整、内部交易、股利与其他综合收益

同考法

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月5日综合题第2题）</p> <p>2.2023年至2025年，甲公司和乙公司发生的相关交易或事项如下：</p> <p>资料一：2023年5月10日，甲公司向非关联方乙公司销售一批M商品，应收乙公司款项的入账金额为2300万元，约定乙公司在3个月内结清款项。甲公司将该应收账款分类为以摊余成本计量的金融资产。2023年11月10日，乙公司因无力支付该笔欠款与甲公司协商进行债务重组，双方商定将甲公司该债权转为对乙公司的股权投资。2023年12月31日，甲公司办妥增资手续，并以银行存款支付手续费10万元，取得乙公司30%有表决权的股份，对乙公司具有重大影响，采用权益法核算该股权投资。当日，甲公司该笔应收账款的公允价值为2100万元，已计提坏账准备150万元，乙公司30%有表决权股份的公允价值为2200万元。债转股前，甲公司不持有乙公司股份。</p> <p>资料二：2023年12月31日，乙公司可辨认净资产的账面价值为8000万元，公允价值与账面价值相等，会计政策和会计期间均相同。</p> <p>资料三：2024年6月30日，乙公司将成本为80万元的N商品以100万元的价格出售给甲公司，甲公司将取得的N商品作为行政管理用固定资产，采用直线法计提折旧，预计使用年限为5年，预计净残值为零。乙公司2024年实现净利润61万元。因持有其他债权投资公允价值上升增加其他综合收益50万元。</p> <p>资料四：2025年4月20日，乙公司宣告发放现金股利120万元。2025年4月30日，甲公司收到该现金股利。</p> <p>资料五：2025年6月1日，甲公司将所持乙公司股权投资的2/3出售给非关联方丙公司，相关手续当日办妥，甲公司将取得的1800万元价款存入银行。完成上述股权转让后，甲公司不再对乙公司产生重大影响，并将所持乙公司剩余股权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。出售当日，剩余股权公允价值为900万元。2025年6月30日，剩余股权的公允价值为930万元。</p> <p>其他资料：本题不考虑增值税、企业所得税等相关税费</p>	<p>来源：《会计实务·VIP押题卷2》</p> <p>单选题第4题</p> <p>4. 2×26年1月1日，甲公司以2400万元取得乙公司30%股权并具有重大影响。当日乙公司可辨认净资产公允价值为8500万元，与账面价值相同。乙公司当年实现净利润900万元，其他债权投资公允价值变动增加其他综合收益200万元，未分配股利。不考虑其他因素，年末长期股权投资账面余额为（ ）万元。</p> <p>A. 2670 B. 2730 C. 2820 D. 2880</p> <p>来源：《会计实务·全程班押题》</p> <p>第9题（单选题）</p> <p>2×25年1月1日，甲公司取得乙公司30%的表决权股份，能够施加重大影响，采用权益法核算。投资日乙公司可辨认资产、负债公允价值与账面价值相同。2×25年度乙公司实现净利润1200万元并宣告现金股利500万元。2×25年10月，甲公司将成本400万元的商品以600万元销售给乙公司；截至年末乙公司已将该批商品的60%对外出售。该投资对甲公司2×25年度投资收益的影响金额为（ ）万元。</p> <p>A. 150 B. 300 C. 336 D. 360</p> <p>来源：《会计实务·全程班押题》</p> <p>第29题（计算分析题）</p> <p>2×26年1月1日，甲公司以银行存款960万元自非关联方购入乙公司6%的有表决权股份，不能对乙公司实施控制、共同控制或施加重大影响。甲公司将该项非交易性权益工具投资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。2×26年12月31日，该项股权投资的公允价值为1080万元。2×27年1月1日，甲公司以银行存款4320万元再次购入乙公司24%的有表决权股份。增资后甲公司合计持有乙公司30%的有表决权股份，能够对乙公司施</p>

真题（回忆版）	押题
<p>及其他因素。</p> <p>要求（“交易性金融资产”“长期股权投资”科目应写出必要的明细科目）</p> <p>(1)根据资料一，计算甲公司 2023 年 12 月 31 日应确认的债务重组损益金额，并编制甲公司进行债务重组相关的会计分录。</p> <p>(2)根据资料一和资料二，判断甲公司 2023 年 12 月 31 日是否需要调整长期股权投资的初始投资成本，并编制相关会计分录。</p> <p>(3)根据资料一至资料三，分别计算甲公司 2024 年因持有乙公司股权产生的投资收益和其他综合收益，并编制相关会计分录。</p> <p>(4)根据资料一至资料四，编制甲公司 2025 年 4 月 20 日和 4 月 30 日与现金股利相关的会计分录。</p> <p>(5)根据资料一至资料五，分别编制甲公司 2025 年 6 月 1 日出售部分股权，以及将剩余股权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的分录。</p> <p>(6)根据资料五，编制以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动的分录。</p>	<p>加重大影响，改按权益法核算。增资日原持有 6% 股权的公允价值为 1 100 万元，乙公司可辨认净资产账面价值为 18 400 万元，各项可辨认资产、负债的公允价值与账面价值相同。</p> <p>2×27 年 9 月 1 日，甲公司将成本为 180 万元的商品以 300 万元的价格销售给乙公司。截至 2×27 年 12 月 31 日，乙公司已将该批商品的 40% 对外出售。</p> <p>2×27 年度乙公司实现净利润 1 200 万元，未宣告分派现金股利，也未发生其他影响所有者权益的交易或事项。</p> <p>甲公司与乙公司的会计政策、会计期间相同。甲公司按净利润的 10% 提取法定盈余公积。假定不考虑增值税、所得税等相关税费及其他因素。“其他权益工具投资”和“长期股权投资”科目应写出必要的明细科目。</p> <p>要求：</p> <p>（1）编制甲公司 2×26 年 1 月 1 日取得股权及 2×26 年 12 月 31 日确认公允价值变动的会计分录。</p> <p>（2）计算 2×27 年 1 月 1 日甲公司改按权益法核算时长期股权投资的初始投资成本，并编制追加投资、原股权转让及初始投资成本调整的相关会计分录。</p> <p>（3）计算甲公司 2×27 年度应确认的投资收益，并编制相关会计分录。</p>

对应点 同考权益法主干：调整初始账面价值、剔除未实现内部利润、按份额确认收益、股利冲减投资账面价值。

范围说明 真题内部交易资产由存货转作固定资产，需考虑折旧；处置后剩余股权分类等小问不算全部覆盖。



53 非货币性资产交换接权益法核算

同考法

真题（回忆版）

会计（9月6日综合题第2题）

2x25 年至 2x26 年，甲公司发生的相关交易与或事项如下。

资料一：2x25 年 1 月 1 日，甲公司以其拥有的一栋自用写字楼换入非关联方乙公司持有的丙公司 20% 有表决权股份，并从乙公司收到补价 200 万元，相关手续于当日完成。在交换日，甲公司该写字楼的账面原价为 5000 万元，累计折旧为 2500 万元，公允价值为 4000 万元。乙公司换出的所持有丙公司股权投资的账面价值为 3600 万元，公允价值为 3800 万元。甲公司将换入的丙公司股份作为长期股权投资，并采用权益法核算，该资产交换具有商业实质。

资料二：2x25 年 1 月 1 日，丙公司可辨认净资产公允价值为 19000 万元，除一项固定资产公允价值高于账面价值 400 万元外，丙公司其他各项资产、负债的公允价值与账面价值均相同。该固定资产预计尚可使用 20 年，预计净残值为零，采用年限平均法计提折旧。

资料三：2x25 年 9 月 10 日，丙公司将其成本为 600 万元的产品以 800 万元的价格出售给甲公司，甲公司将该产品作为存货核算。截至 2x25 年 12 月 31 日，甲公司仍未对外出售该产品。2x25 年度，丙公司实现净利润 3500 万元，因持有的其他债权投资公允价值上升确认其他综合收益增加 500 万元。假定 2x25 年甲公司与丙公司之间未发生其他内部交易。资料

四：2x26 年 5 月 10 日，甲公司将其所持对丙公司股权投资的 60% 出售给关联方，取得价款 3000 万元，当日办妥相关手续，甲公司不再对丙公司具有重大影响，将所持对丙公司剩余股权投资分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，出售当日对丙公司剩余股权投资的公允价值为 2000 万元。不考虑其他税费。（“长期股权投资”科目应写出必要的明细科目）

根据资料一，判断甲公司 2x25 年 1 月 1 日以写字楼换入乙公司所持有的丙公司股份的交易是否属于非货币性资产交换，并说明理由。

根据资料一，编制甲公司 2x25 年 1 月 1 日资产交换的相关会计分录。

根据资料一到资料三，计算甲公司 2x25 年因持有对

押题

来源：《会计实务·全程班押题》

第 28 题（计算分析题）

2x26 年 12 月 31 日，甲公司以一栋采用公允价值模式进行后续计量的出租办公楼，与乙公司交换 M 专利技术和 N 生产设备，同时收到乙公司支付的补价 60 万元。

交换前，该办公楼的账面价值为 1 080 万元，其中“投资性房地产——成本”科目余额为 900 万元，“投资性房地产——公允价值变动”科目借方余额为 180 万元；交换日该办公楼的公允价值为 1 200 万元。

交换日，M 专利技术和 N 生产设备的公允价值分别为 360 万元和 780 万元。甲公司将换入的专利技术和生产设备分别作为无形资产和固定资产核算。该项交换具有商业实质，换入、换出资产的公允价值均能够可靠计量，且无确凿证据表明换入资产的公允价值比换出资产的公允价值更加可靠。

假定不考虑增值税、所得税等相关税费及其他因素。

“投资性房地产”科目应写出必要的明细科目。

要求：

（1）计算甲公司在交换前应确认的投资性房地产公允价值变动金额，并编制相关会计分录。

（2）判断该项交换是否属于非货币性资产交换，并说明理由。

（3）分别计算甲公司换入 M 专利技术和 N 生产设备的入账金额。

（4）编制甲公司完成该项资产交换的相关会计分录。

来源：《会计实务·全程班押题》

第 9 题（单选题）

2x25 年 1 月 1 日，甲公司取得乙公司 30% 的表决权股份，能够施加重大影响，采用权益法核算。投资日乙公司可辨认资产、负债公允价值与账面价值相同。2x25 年度乙公司实现净利润 1 200 万元并宣告现金股利 500 万元。2x25 年 10 月，甲公司将成本 400 万元的商品以 600 万元销售给乙公司；截至年末乙公司已将该批商品的 60% 对外出售。该投资对甲公司 2x25 年度投资收益的影响金额为（ ）万元。

真题（回忆版）	押题
<p>丙公司股权投资应确认的投资收益，并编制相关会计分录。</p> <p>根据资料一到资料三，计算甲公司 2x25 年因持有对丙公司股权投资应确认的其他综合收益，并编制相关会计分录。</p> <p>根据资料一到资料四，编制甲公司 2x26 年 5 月 10 日部分处置所持丙公司股权投资，将所持对丙公司剩余的股权投资分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产的相关会计分录。</p>	<p>A.150 B.300 C.336 D.360</p> <p>来源：《会计实务·全程班押题》</p> <p>第 29 题（计算分析题）</p> <p>2×26 年 1 月 1 日，甲公司以银行存款 960 万元自非关联方购入乙公司 6% 的有表决权股份，不能对乙公司实施控制、共同控制或施加重大影响。甲公司将该项非交易性权益工具投资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。2×26 年 12 月 31 日，该项股权投资的公允价值为 1 080 万元。</p> <p>2×27 年 1 月 1 日，甲公司以银行存款 4 320 万元再次购入乙公司 24% 的有表决权股份。增资后甲公司合计持有乙公司 30% 的有表决权股份，能够对乙公司施加重大影响，改按权益法核算。增资日原持有 6% 股权的公允价值为 1 100 万元，乙公司可辨认净资产账面价值为 18 400 万元，各项可辨认资产、负债的公允价值与账面价值相同。</p> <p>2×27 年 9 月 1 日，甲公司将成本为 180 万元的商品以 300 万元的价格销售给乙公司。截至 2×27 年 12 月 31 日，乙公司已将该批商品的 40% 对外出售。</p> <p>2×27 年度乙公司实现净利润 1 200 万元，未宣告分派现金股利，也未发生其他影响所有者权益的交易或事项。</p> <p>甲公司与乙公司的会计政策、会计期间相同。甲公司按净利润的 10% 提取法定盈余公积。假定不考虑增值税、所得税等相关税费及其他因素。“其他权益工具投资”和“长期股权投资”科目应写出必要的明细科目。</p> <p>要求：</p> <p>（1）编制甲公司 2×26 年 1 月 1 日取得股权及 2×26 年 12 月 31 日确认公允价值变动的会计分录。</p> <p>（2）计算 2×27 年 1 月 1 日甲公司改按权益法核算时长期股权投资的初始投资成本，并编制追加投资、原股权转让及初始投资成本调整的相关会计分录。</p> <p>（3）计算甲公司 2×27 年度应确认的投资收益，并编制相关会计分录。</p> <p>来源：《会计实务·VIP 押题卷 2》</p> <p>单选题 第 4 题</p>

真题（回忆版）	押题
	<p>4. 2×26 年 1 月 1 日，甲公司以 2 400 万元取得乙公司 30% 股权并具有重大影响。当日乙公司可辨认净资产公允价值为 8 500 万元，与账面价值相同。乙公司当年实现净利润 900 万元，其他债权投资公允价值变动增加其他综合收益 200 万元，未分配股利。不考虑其他因素，年末长期股权投资账面余额为（ ）万元。</p> <p>A. 2 670 B. 2 730 C. 2 820 D. 2 880</p>

对应点 对应“交换性质判断与初始计量→权益法内部利润调整→其他综合收益”的多个具体步骤。

范围说明 真题还有取得投资时固定资产增值折旧与后续部分处置，不能将整道题各问全部计为命中。



54 收入综合题里的两处直接对应

同考法

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月6日综合题第1题）</p> <p>甲公司系增值税一般纳税人，甲公司生产和销售 M、N、P 和 Q 共四种商品，确认收入的同时结转成本，按净利润的 10% 提取法定盈余公积。2x25 年至 2x26 年，甲公司发生的与商品销售有关的交易事项如下：</p> <p>资料一：2x25 年 1 月 1 日，甲公司向乙公司销售 100 件 M 商品，每件售价为 0.8 万元，每件成本为 0.5 万元。当日甲公司收到货款并开具增值税专用发票，发票上注明价款 80 万元，增值税税额 10.4 万元。双方约定，乙公司在 6 月 30 日之前有权退回 M 商品。甲公司根据历史经验估计该 M 商品的退货率为 10%。</p> <p>资料二：2x25 年 1 月 20 日，甲公司委托丙公司代销 200 件 N 商品，每件成本为 0.6 万元。双方约定，丙公司对外销售 N 商品的每件售价为 0.85 万元，甲公司按 N 商品不含增值税售价的 10% 向丙公司支付手续费；对于丙公司未能出售的 N 商品，甲公司无条件收回。2x25 年 3 月 5 日，丙公司将该批 N 商品全部对外售出，甲公司收到丙公司开具的代销清单。当日，甲公司向丙公司开具的增值税专用发票上注明的销售价款为 170 万元，增值税税额为 22.1 万元。丙公司就代销手续费向甲公司开具一张为 17 万元，增值税税额为 1.02 万元的增值税专用发票。2x25 年 3 月 31 日，甲公司扣除代销手续费后的销售净额收存银行。</p> <p>资料三：2x25 年 9 月 10 日，甲公司与丁公司签订不可撤销合同，约定在 2x26 年 1 月 1 日以每件 0.5 万元的价格向丁公司提供 P 商品 100 件，若不能按期交货，甲公司按合同价款对 30% 支付违约金。签订合同时，P 商品时，该原材料价格突然上涨导致每件 P 商品的生产成本上升为 0.55 万元。</p> <p>资料四：2x25 年 12 月 10 日，甲公司将成本为 40 万元的 Q 商品赊销给戊公司，开具的增值税专用发票上注明的销售价款为 50 万元，增值税税额为 6.5 万元。甲公司虽然获知戊公司出现财务困难，销售款项可能无法收回，但为了维护客户关系仍将 Q 商品发给戊公司。根据税法规定，甲公司发出 Q 商品时增值税纳税义务已经发生。当日甲公司确认应收账款 56.5 万元，主营业务收入 50 万元，应交税费--应交增值税</p>	<p>来源：《会计实务·全程班押题》</p> <p>第 32 题（综合题）</p> <p>甲公司系增值税一般纳税人。2x21 年 1 月 1 日，甲公司存货余额为零，采用实际成本法核算。2x21 年，甲公司发生的与存货相关的交易或事项如下：</p> <p>资料一：2x21 年 2 月 1 日，甲公司购入 2000 件 A 商品，取得的增值税专用发票上注明价款 95 万元、增值税税额 12.35 万元。甲公司支付该批商品运费，取得的增值税专用发票上注明价款 5 万元、增值税税额 0.45 万元。当日，A 商品已验收入库，相关款项均以银行存款支付。</p> <p>资料二：2x21 年 4 月 5 日，甲公司与乙公司签订委托代销合同，委托乙公司对外销售 500 件 A 商品。合同约定，甲公司按照不含增值税销售价款的一定比例向乙公司支付代销手续费，当日 A 商品已发出。2x21 年 4 月 30 日，甲公司收到乙公司开具的代销清单，乙公司已对外销售 400 件 A 商品。甲公司与乙公司结算相应货款，向乙公司开具的增值税专用发票上注明价款 22 万元、增值税税额 2.86 万元，收到的货款于当日存入银行。</p> <p>资料三：2x21 年 6 月 10 日，甲公司向丙公司销售 200 件 A 商品。合同约定，丙公司以其生产的 B 设备作为非现金对价进行支付。当日，甲公司将 A 商品的控制权转移给丙公司，并将收到的 B 设备作为固定资产核算。200 件 A 商品的市场价格与计税价格均为 11 万元，B 设备的公允价值为 11 万元。双方均按照公允价值向对方开具增值税专用发票，增值税税额均为 1.43 万元。</p> <p>资料四：2x21 年 6 月 20 日，甲公司与丁公司签订债务重组协议，以 600 件 A 商品抵偿所欠丁公司的应付账款 40 万元。2x21 年 8 月 25 日，甲公司将 A 商品的控制权转移给丁公司，开具的增值税专用发票上注明价款 33 万元、增值税税额 4.29 万元，债务重组合同履行完毕。</p> <p>资料五：2x21 年 12 月 31 日，甲公司库存 A 商品的成本为 40 万元，预计销售价格为 38 万元，预计销售费用为 2 万元。</p> <p>本题不考虑增值税以外的税费及其他因素。</p>

真题（回忆版）	押题
<p>(销项税额)6.5 万元，同时结转主营业务成本 40 万元。甲公司 2x25 年度财务报告批准报出后，其内部审计人员发现向戊公司赊销 Q 商品属于重要的前期差错。</p> <p>其他资料：本题不考虑增值税以外的税费及其他因素。</p> <p>根据资料一，分别编制甲公司 2x25 年 1 月 1 日确认收入和结转成本的相关分录。</p> <p>根据资料二，分别编制甲公司 2x25 年 3 月 5 日收到丙公司 N 商品代销清单和 2x25 年 3 月 31 日收到款项的相关会计分录。</p> <p>根据资料三，判断甲公司与丁公司签订的该合同是否属于亏损合同，并说明理由。如果属于亏损合同，计算应确认的预计负债金额，并编制确认预计负债的相关会计分录。</p> <p>根据资料四，编制甲公司更正前期差错的调整分录。</p>	<p>要求：</p> <p>(1) 分别计算甲公司 2×21 年 2 月 1 日取得 A 商品的初始入账金额和单位成本，并编制相关会计分录。</p> <p>(2) 编制甲公司 2×21 年 4 月 5 日发出委托代销商品的会计分录。</p> <p>(3) 编制甲公司 2×21 年 4 月 30 日收到代销清单时确认收入和结转成本的会计分录。</p> <p>(4) 编制甲公司 2×21 年 6 月 10 日销售 A 商品时确认收入和结转成本的会计分录。</p> <p>(5) 计算甲公司 2×21 年 8 月 25 日应确认的债务重组损益，并编制相关会计分录。</p> <p>(6) 计算甲公司 2×21 年 12 月 31 日应计提的存货跌价准备金额，并编制相关会计分录。</p> <p>来源：《会计实务·VIP 押题卷 2》</p> <p>单选题 第 6 题</p> <p>6. 甲公司签订不可撤销合同，约定以每件 4 万元销售 400 件产品。履约需购买材料 1 200 万元、继续加工 520 万元，并发生销售税费 40 万元；取消合同需支付合同总价 10% 的违约金。期末尚未投入生产。不考虑其他因素，应确认预计负债为（ ）万元。</p> <p>A. 0</p> <p>B. 120</p> <p>C. 160</p> <p>D. 200</p>

对应点 两处分别对应：代销商品发出与收入确认时点；亏损合同预计负债的计量路径。

范围说明 仅对应这两项资料；附退货权销售及信用风险导致的收入差错不合并宣称押中。原 PDF 资料三有语句残缺，本图按回忆版原文保留，未自行补写缺失条件。



55 财务分析 + 杠杆系数 + 项目投资

同考法

真题（回忆版）	押题																								
<p>财管（9月5日综合题第1题）</p> <p>1.甲公司为一家上市公司，全部股东权益均归属于普通股股东，企业所得税税率为25%，有关资料如下：</p> <p>(1)2025年年初公司发行在外的普通股股数为5000万股，全年保持不变，年末资产负债表简表如下(单位:万元)，假设年末资产、负债均能反映全年平均水平。</p> <p>资产负债表（单位：万元）</p> <table><tr><th>资产</th><th>金额</th></tr><tr><td>现金</td><td>2000</td></tr><tr><td>应收账款</td><td>2000</td></tr><tr><td>存货</td><td>6000</td></tr><tr><td>固定资产</td><td>20000</td></tr><tr><td>资产总额</td><td>30000</td></tr><tr><td>负债和所有者权益</td><td>金额</td></tr><tr><td>流动负债</td><td>2000</td></tr><tr><td>长期借款</td><td>16000</td></tr><tr><td>所有者权益</td><td>12000</td></tr><tr><td>负债和所有者权益</td><td>30000</td></tr></table> <p>2025年度营业收入为60000万元，变动成本为42000万元，固定经营成本为8000万元，利息费用为1000万元，不存在其他损益。</p> <p>(2)2026年度，公司计划通过扩大产能和增强财务杠杆以进一步提高收益水平。具体措施如下：</p> <p>①在2026年初新增一条生产线，初始投资金额为7000万元，可立即投入使用，预计使用年限为7年，预计净残值为0，采用直线法计提折旧，投产后每年新增营业收入9000万元，新增付现成本7000万元。新生产线要求的最低投资报酬率为10%，已知：$(P/A, 10\%, 7)=4.8684$。</p> <p>②公司所需资金通过平价发行债券解决，票面利率6%，期限为5年，每年年末付息，到期一次还本。</p> <p>(3)假设公司2026年在保持2025年净利润基础上，仅发生与上述投融资相关的损益增减变动，发行在外的普通股股数不变。</p> <p>要求：</p> <p>(1)计算甲公司2025年如下财务评价指标：①营业净利</p>	资产	金额	现金	2000	应收账款	2000	存货	6000	固定资产	20000	资产总额	30000	负债和所有者权益	金额	流动负债	2000	长期借款	16000	所有者权益	12000	负债和所有者权益	30000	<p>来源：《财管·VIP押题卷1》</p> <p>计算分析题第2题</p> <p>甲公司只生产并销售A产品。2×25年销售量为8万件，销售单价为800元/件，单位变动成本为500元/件，固定性经营成本为1200万元。</p> <p>甲公司长期资金来源中包括长期借款2000万元，年利率为6%；优先股10万股，每股面值100元，年股息率为6%。公司的所得税税率为25%，不存在其他固定性融资费用。</p> <p>要求：（计算结果保留两位小数）</p> <p>(1) 计算2×25年的边际贡献总额和息税前利润。</p> <p>(2) 计算2×25年的经营杠杆系数、财务杠杆系数和总杠杆系数。</p> <p>(3) 假定其他条件不变，预计2×26年销售量比2×25年增长10%，计算息税前利润增长率和每股收益增长率。</p> <p>来源：《财管·VIP押题卷2》</p> <p>综合题第1题</p> <p>甲公司拟购置生产线扩大生产，A、B两个互斥方案的服务能力相当、经营风险相同，均可按原条件重复实施。企业所得税税率为25%，要求的最低投资收益率为10%。有关资料如下：</p> <p>资料一：A方案设备价款为3600万元，于投资起点一次性支付并立即投入使用，无建设期。使用年限为5年，按直线法计提折旧，税法规定的使用年限和折旧方法与会计处理一致，预计净残值及税法残值均为400万元。</p> <p>资料二：A方案在投产时另需垫支营运资金300万元，于项目结束时全部收回；每年新增营业收入2200万元、新增付现成本1100万元，均于年末收付。项目结束时设备实际变价收入预计为500万元，相关处置损益应纳所得税或可抵减所得税。</p> <p>资料三：B方案预计使用6年，经测算，B方案的年金净流量为100万元。两方案均不存在融资现金流量计入项目现金流量的问题。</p> <p>有关货币时间价值系数如下：</p> <table><tr><th>系数</th><th>数值</th></tr></table>	系数	数值
资产	金额																								
现金	2000																								
应收账款	2000																								
存货	6000																								
固定资产	20000																								
资产总额	30000																								
负债和所有者权益	金额																								
流动负债	2000																								
长期借款	16000																								
所有者权益	12000																								
负债和所有者权益	30000																								
系数	数值																								

真题（回忆版）

押题

率;②总资产周转率;③权益乘数;④净资产收益率。

(2)计算甲公司 2025 年的经营杠杆系数;财务杠杆系数;总杠杆系数。

(3)计算新生产线项目净现值和静态投资回收期。

(4)计算甲公司 2026 年每股收益，并判断是否较上年有所增加。

(P/F, 10%, 5)	0.6209
(P/A, 10%, 5)	3.7908

金额以万元表示，中间计算不作四舍五入，最终结果保留两位小数。

要求：

(1) 计算 A 方案年折旧额和投资起点现金净流量。

(2) 计算 A 方案第 1—4 年每年的营业现金净流量及第 5 年现金净流量。

(3) 计算 A 方案的净现值。

(4) 计算 A 方案的静态回收期及年金净流量。

(5) 判断甲公司应当选择 A 方案还是 B 方案，并说明理由。

来源：《财管·VIP 押题卷 2》

综合题 第 2 题

甲公司 2×25 年度营业收入为 10000 万元，年末简化资产负债表如下：

资产	金额（万元）	负债和所有者权益	金额（万元）
货币资金	400	应付账款	1000
应收账款	1200	长期借款	2000
存货	1400	股本	1000
固定资产	5000	资本公积	2000
—	—	留存收益	2000
资产合计	8000	负债和所有者权益合计	8000

资料一：2×26 年营业收入预计增长 20%。货币资金、应收账款和存货属于敏感性资产，应付账款属于敏感性负债，均与营业收入保持固定比例。固定资产需另外追加 900 万元，其他资产、负债不随收入自然增长。

资料二：公司按 8%的销售净利率和 50%的利润留存率初步预测 2×26 年留存收益增加额。资金需要量预测不考虑新增融资费用对净利润的影响，不因后述融资方案而重新测算留存收益。外部融资需要量采用销售百分比法计算。

资料三：外部融资需要量全部于 2×26 年年初筹集，有两种互斥方案。方案一：全部向银行借款，年利率 8%；方案二：全部增发普通股，每股发行价 4 元。现有普通股为 1000 万股，现有长期借款年利息为 200 万元。没有优先股，不考虑筹资费用。

真题（回忆版）	押题
	<p>2×26 年预计息税前利润为 1480 万元，企业所得税税率 25%。全部借款均于年末付息，普通股按全年股数计算每股收益。金额以万元表示，每股收益保留四位小数。</p> <p>要求：</p> <ol style="list-style-type: none"> （1）计算因营业收入增长而增加的敏感性资产和敏感性负债。 （2）计算预计留存收益增加额及外部融资需要量。 （3）计算方案一新增年利息和方案二新增普通股股数。 （4）计算两方案的每股收益无差别点（用息税前利润表示）及该点每股收益。 （5）计算预计息税前利润下两方案的每股收益，并按每股收益高低选择方案。 <p>来源：《财管·VIP 押题卷 3》</p> <p>多选题 第 10 题</p> <p>10. 杜邦分析体系中所涉及的主要财务指标有（ ）。</p> <ol style="list-style-type: none"> A. 营业现金比率 B. 权益乘数 C. 营业净利率 D. 总资产周转率

对应点 相似之处落实到具体小问：杠杆公式、项目现金流折现、回收期、融资方式对每股收益的影响。

范围说明 为多题对应一题的组合覆盖，不代表押题中存在整道相同综合题。原 PDF 缺失的资产负债表据环球网校同题表格补齐，数据未改动。



56 本量利接信用政策：边际贡献与应收账款成本

同考法

真题（回忆版）

财管（9月5日综合题第2题）

2. 甲公司是一家电子产品制造企业，假定产销平衡。

2026 年有关资料如下：

(1) 公司当前采用现销政策，产品销售单价为 500 元/件，单位变动成本为 250 元/件，每月定成本总额为 9 万元。1-7 月份的实际销售量如下表：

月份	销量（件）
1 月	820
2 月	840
3 月	847
4 月	873
5 月	917
6 月	910
7 月	920

(2) 公司采用修正的移动平均法(即考虑趋势值)对各月份的销售量进行预测，样本期为 3 期。

(3) 公司如果维持现在的经营状况，12 月份的预计销售量为 960 件。鉴于此状况，2026 年度销售增长目标将无法实现。于是，公司拟在 12 月份将现销政策改为赊销政策，同时将产品单价降至 450 元/件。调整信用政策及价格后，单位变动成本与固定成本总额不变。12 月份月销量预计上升达到 1300 件。与不改变信用政策及价格相比，12 月份应收账款平均余额将增加 125000 元，存货平均余额将增加 35000 元，应付账款平均余额增加 32000 元。

(4) 假设应收账款占用资金等风险投资的最低报酬率为 0.3%，存货占用资金的机会成本和应付账款节约资金的收益忽略不计，且不考虑其他方面的响因素。

要求：

(1) 计算 7 月份的保本销售量和安全边际销售量。

(1) 根据修正的移动平均法，计算 8 月份的预计销售量和预计息税前利润。

(2) 计算 12 月份因信用政策及价格调整而预计增加的营运资金平均余额。

(4) 计算 12 月份因信用政策及价格调整而预计增加的应收账款机会成本。

(5) 计算 12 月份因信用政策及价格调整预计增加的边

押题

来源：《财管·VIP 押题卷 3》

综合题 第 2 题

甲公司下设一个投资中心，生产并销售单一产品。有关资料如下：

资料一：该中心 2×25 年度产销平衡，销售量为 20000 件，单价 500 元/件，单位变动成本 300 元/件，固定经营成本 240 万元。固定经营成本不含利息，题列单价、单位变动成本和固定成本在相关范围内保持不变。该中心平均经营资产为 800 万元，公司要求的最低投资收益率为 12%。

资料二：该中心拟于 2×26 年初实施一项新项目，需追加经营资产 200 万元，实施后每年可新增息税前利润 30 万元，原有业务的收入、成本和经营资产不受影响。新增资产全年投入使用，平均经营资产增加额即为 200 万元。

公司采用息税前利润作为投资中心投资收益的计算口径，不考虑所得税等其他因素。第（3）问的销量增长为独立假设，第（4）、（5）问仍以资料一的基期业务为基础。金额以万元表示。

要求：

(1) 计算 2×25 年度单位边际贡献和息税前利润。

(2) 计算 2×25 年度保本销售量和安全边际率。

(3) 计算经营杠杆系数；若原有业务销量增长 10%，计算预计息税前利润。

(4) 计算实施新项目前该中心的投资收益率和剩余收益。

(5) 计算实施新项目后该中心整体的投资收益率和剩余收益；按剩余收益标准判断是否应接受项目，并说明与单纯追求投资收益率最大化是否存在冲突。

来源：《财管·VIP 押题卷 2》

计算分析题 第 2 题

甲公司生产并销售一种产品，售价为 120 元/件，单位变动成本为 72 元/件。目前采用现销政策，年销售量为 40000 件。为扩大销售，拟采用“2/10，1/20，N/40”的信用政策。

预计新政策实施后年销售量增加 25%；按销售额计算，60%的客户在第 10 天付款，20%的客户在第 20 天付款，其余客户在第 40 天付款，均不会逾期。预

真题（回忆版）	押题
实际贡献和税前损益(减少额用负数表示)	<p>计全年收账费用比原政策增加 1.20 万元。</p> <p>原政策和新政策均不发生坏账损失；固定成本、存货和应付账款占用等其他因素不变。同等风险投资的必要收益率为 10%，一年按 360 天计算，不考虑所得税。应收账款按扣除现金折扣前的销售额计算。</p> <p>要求：</p> <p>（1）计算采用新信用政策增加的边际贡献。</p> <p>（2）计算采用新信用政策增加的现金折扣成本。</p> <p>（3）计算采用新信用政策增加的应收账款机会成本。</p> <p>（4）计算采用新信用政策增加的税前损益，并判断是否应当采用该政策。</p> <p>来源：《财管·VIP 押题卷 1》</p> <p>单选题 第 12 题</p> <p>12. 某企业预计下年度销售净额为 1800 万元，应收账款周转天数为 90 天（一年按 360 天计算），变动成本率为 60%，资本成本为 10%，则应收账款的机会成本是（ ）万元。</p> <p>A.27</p> <p>B.45</p> <p>C.108</p> <p>D.180</p>

对应点 对应本量利指标与信用决策的增量分析：增加的贡献要扣除新增应收账款占用等相关成本。

范围说明 真题的修正移动平均预测没有相同押题，不纳入本组覆盖范围。原 PDF 缺失的销量表据环球网校同题表格补齐；题表 7 月为 920 件，与 PDF 答案所用 921 件不同，本图保留题表数据。小问编号按原文保留。



57 研发支出：费用化、资本化、达到预定用途

同考法

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月5日综合题第1题）</p> <p>1. 公司系软件开发企业，主要从事软件及相关专利的开发及销售等。甲公司适用的所得税税率为25%，递延所得税资产和递延所得税负债年初余额均为零。假定未来期间适用的所得税税率不变及预计未来能够产生足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣暂时性差异。甲公司2025年发生的相关交易和事项如下：</p> <p>资料一：2025年1月1日，经董事会批准决议开发一项专利技术。2025年1月1日至2025年6月30日为研究阶段。因开发该专利技术耗用原材料300万元，计提研发人员职工薪酬500万元，计提专用设备折旧费用100万元。</p> <p>资料二：2025年7月1日，进入开发阶段。至2025年10月31日，耗用原材料150万元，计提研发人员职工薪酬350万元，计提专用设备折旧费用80万元，用银行存款支付其他相关费用100万元；其中满足资本化条件的支出为600万元。</p> <p>资料三：2025年11月1日，该专利技术达到预定用途，甲公司将其确认为无形资产。综合考虑各方面因素，甲公司认为无法可靠确定该专利技术为企业带来经济利益的期限，将其确认为使用寿命不确定的无形资产。税法规定：甲公司研发该专利技术，未形成无形资产的按照100%加计扣除，形成无形资产的按照无形资产成本的200%在税前摊销。</p> <p>资料四：2025年12月1日，甲公司与乙公司签订合同，将该专利技术授予乙公司使用，授予期限为2025年12月1日至2026年11月30日，特许权使用费总额为24万元，每月月初支付2万元。乙公司可以使用该专利技术自主生产产品并获利，甲公司不提供后续服务，并且没有重大影响的事项。2025年12月1日，甲公司将该专利技术全部资料交付乙公司，并将收到的2万元使用费收入收存银行。税法规定与特许权使用费相关的收入应于付款日期确定应税收入。</p> <p>其他资料：假定不考虑除所得税以外的其他因素。</p> <p>要求“研发支出”科目应写出必要的明细科目）：</p> <p>（1）根据资料一，编制甲公司2025年1月至6月与专利技术研发相关的会计分录。</p>	<p>来源：《会计实务·VIP押题卷3》</p> <p>多选题 第1题</p> <p>1. 甲公司研究阶段发生材料费50万元、研发人员薪酬70万元；开发阶段发生符合资本化条件的材料费80万元、人员薪酬80万元。专利10月1日达到预定用途，预计使用8年、无残值。下列表述正确的有（ ）。</p> <p>A. 费用化支出120万元</p> <p>B. 无形资产入账价值160万元</p> <p>C. 摊销年限8年</p> <p>D. 年末无形资产账面价值155万元</p>



真题（回忆版）	押题
<p>(2)根据资料二，编制甲公司 2025 年 7 月至 10 月与专利技术研发相关的会计分录。</p> <p>(3)根据资料一至三，编制甲公司专利技术达到预定用途的会计分录。</p> <p>(4)根据资料一至资料三，分别计算取得该专利技术时的计税基础、暂时性差异金额，判断是否需要确定递延所得税资产或者递延所得税负债，如果需要确定，请编制相关会计分录。</p> <p>(5)根据资料四，判断甲公司授予乙公司专利技术许可属于某一时段还是某一时点履行的履约义务，并编制甲公司相关会计分录。</p> <p>(6)根据资料四，分别计算确定因该专利技术确定的债权的计税基础及暂时性差异金额，并判断是否需要确定相关递延所得税资产或者递延所得税负债，如果需要确定，请编制相关会计分录。</p>	

对应点 都要按研发阶段及资本化条件拆分支出，再判断无形资产的确认时点。

范围说明 对应研发核算部分；真题后续的许可收入及特殊税基不据此计入命中。

58 职工福利与辞退福利：成本归属不同

同考点

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月5日 单选题 第6题）</p> <p>6.甲公司为增值税一般纳税人，发生下列事项：①购入职工福利给车间工人，取得增值税发票金额为10万元，增值税税额为1.3万元。②提前辞退2名车间工人支付赔偿16万元。不考虑其他因素，则应计入产品成本的金额为（ ）万元。</p> <p>A. 16 B. 10 C. 11.3 D. 27.3</p>	<p>来源：《会计实务·全程班押题》</p> <p>第13题（单选题）</p> <p>2×25年12月20日，甲公司董事会批准辞退计划，拟与20名销售人员提前解除劳动关系，每人给予补偿6万元。计划已通知相关职工并即将实施，甲公司不能单方面撤回；补偿预计于2×26年2月支付。甲公司2×25年12月31日的正确会计处理是（ ）。</p> <p>A.确认销售费用120万元和应付职工薪酬120万元 B.确认管理费用120万元和应付职工薪酬120万元 C.待2×26年实际支付时确认管理费用120万元 D.确认营业外支出120万元和其他应付款120万元</p> <p>来源：《会计实务·VIP押题卷3》</p> <p>判断题 第5题</p> <p>5. 企业因辞退管理人员和销售人员的补偿，均应计入管理费用（ ）</p>

对应点 直接对应“辞退福利不按原受益部门计入产品成本，而计入管理费用”的排除点。

范围说明 外购福利部分另由《会计客观题专题》第9章职工薪酬内容覆盖。



59 投资性房地产：两种计量模式的边界

同考点

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月5日多选题第1题）</p> <p>1. 下列关于企业投资性房地产会计处理中，表述正确的有（ ）。</p> <p>A. 采用公允价值模式计量的投资性房地产需要按期计提折旧</p> <p>B. 采用公允价值模式计量的投资性房地产持有期间公允价值的变动金额计入公允价值变动损益</p> <p>C. 企业将作为存货的房地产转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产，转换日公允价值大于账面价值的差额计入其他综合收益</p> <p>D. 采用成本模式计量的投资性房地产存在减值迹象时，需进行减值测试</p>	<p>来源：《会计实务·VIP 押题卷 3》</p> <p>多选题 第 3 题</p> <p>3. 下列关于投资性房地产后续计量的表述中，正确的有（ ）。</p> <p>A. 同一企业通常对所有投资性房地产采用同一种后续计量模式</p> <p>B. 已采用公允价值模式的不得转为成本模式</p> <p>C. 成本模式下已计提减值准备在价值恢复时可以转回</p> <p>D. 成本模式转为公允价值模式的差额计入当期其他综合收益</p> <p>来源：《会计实务·VIP 押题卷 2》</p> <p>计算分析题 第 1 题</p> <p>2×23 年 12 月 31 日，甲公司以前购入 A 仓库并于当出租，租期 3 年，年租金 680 万元，于每年年末收取。A 仓库预计使用 20 年、预计净残值 200 万元，采用年限平均法折旧。甲公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量。</p> <p>2×26 年 1 月 1 日，甲公司将投资性房地产后续计量由成本模式改为公允价值模式，当日 A 仓库公允价值为 7 300 万元。2×26 年 12 月 31 日公允价值为 7 100 万元。2×27 年 1 月 1 日租期届满，甲公司以 7 600 万元将 A 仓库出售并收款。</p> <p>甲公司按净利润 10% 提取法定盈余公积。本题不考虑所得税及其他税费。‘投资性房地产’科目应写出必要明细，金额单位为万元。</p> <p>要求：</p> <p>(1) 编制购入 A 仓库的会计分录。</p> <p>(2) 计算 2×24 年至 2×25 年累计折旧，并编制 2×26 年 1 月 1 日计量模式变更分录。</p> <p>(3) 编制 2×26 年 12 月 31 日公允价值变动分录。</p> <p>(4) 计算出售 A 仓库对营业利润的影响，并编制处置分录。</p>

对应点 共同覆盖公允价值模式不计折旧、变动计入损益，以及成本模式的折旧和减值规则。

范围说明 真题的存货转入差额另由客观题专题第 5 章转换规则对应，不能仅凭本题称四个选项全部相同。



60 自建固定资产：哪些支出进入成本

同考点

真题（回忆版）	押题
会计（9月5日 多选题 第8题） 8. 下列各项中，企业应计入自营建造固定资产初始入账成本的有（ ）。 A. 建造完工后发生的工程物资报废净损失 B. 建造过程中发生的机械施工费 C. 建造过程中耗用的工程物资 D. 为建造固定资产取得土地使用权而支付的土地出让金	来源：《会计实务·VIP 押题卷 3》 多选题 第9题 9. 下列支出中，不应计入固定资产初始成本的有（ ）。 A. 达到预定可使用状态前因自然灾害造成的工程物资净损失 B. 达到预定可使用状态后的日常维修费 C. 固定资产报废时发生的清理费用 D. 初始确认时预计弃置义务的现值 来源：《会计实务·VIP 押题卷 2》 判断题 第2题 2. 企业为建造自用办公楼购入的土地使用权，应全部计入办公楼固定资产成本（ ）

对应点 共同围绕达到预定可使用状态前的必要支出，以及土地与地上建筑物分别核算。

范围说明 工程物资损失时点另见客观题专题第3章第3点。



61 可退还租赁押金：与租金区分

同考点

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月6日 判断题 第5题）</p> <p>5.出租人为保证承租人完成合同相关义务收取租赁保证金，并将租赁保证金计入租赁收款额。（）</p>	<p>来源：《会计实务·VIP 押题卷 3》</p> <p>多选题 第6题</p> <p>6. 下列项目中，影响承租人使用权资产初始成本的有（ ）。</p> <p>A. 可退还的租赁保证金</p> <p>B. 租赁负债初始计量金额</p> <p>C. 承租人发生的初始直接费用</p> <p>D. 租赁期开始日或之前支付的租赁付款额</p> <p>来源：《2026 客观题专题》</p> <p>第19章 第5点（讲义原文）</p> <p>5.租赁的保证金不视为租赁付款的组成部分，单独作为一项资产处理。（客观题考点）</p> <p>来源：《2026 客观题专题》</p> <p>第19章 第6点（讲义原文）</p> <p>6.租赁收款额的构成：</p> <p>①固定收款额（不可避免的租金）及实质固定收款额，存在租赁激励的要扣除激励</p> <p>甲租一个铺子给乙，乙销售额 1000，租金是 500，销售额 2000，租金是 800。如果乙的销售额是 0，那么乙最少也要向甲支付一个最低租金 300。这个 300 就是实质固定付款额。</p> <p>②仅取决于指数或比率的可变租赁收款额（与消费者价格指数、基准利率挂钩的变动租金）；其他可变租赁收款额在发生时计入当期损益（租赁收入）。</p> <p>③购买选择权的行权价格：前提是合理确定承租人将行使该权利</p> <p>④行使终止租赁选择权需支付的款项：前提是租赁期反映承租人将行使终止租赁选择权</p> <p>⑤承租人、承租人关联方或者有能力履约的独立第三方向出租人提供的担保余值</p>

对应点 共同考查“可退还押金不是取得租赁使用权的租金对价”。

范围说明 真题从出租人收款额问，押题主要从承租人初始计量问。



62 政府补助：总额法与净额法不是任意切换

同考点

真题（回忆版）	押题
会计（9月6日 判断题 第6题） 6.企业根据管理层意图选择在收到政府补助时，到底采用总额法还是净额法核算()	来源：《会计实务·全程班押题》 第15题（判断题） 企业采用即征即退方式收到返还的增值税税款，只能采用净额法进行会计处理。（ ） 来源：《会计实务·全程班押题》 第16题（判断题） 企业应当将收到的财政贴息资金冲减相关借款费用，采用净额方式进行会计处理。（ ） 来源：《2026 客观题专题》 第14章 第4点（讲义原文） 4.只能采用总额法：一般纳税人的增值税即征即退 政策性优惠贷款的财政贴息：财政将贴息资金直接拨付给企业的，必须用净额法； 财政将贴息资金拨付给贷款银行的，可以在准则规定的两种方法中选择一种。

对应点 对应核算方法受业务性质、准则规定及一致性要求约束，不能简单理解为随意选择。

范围说明 真题问一般原则，押题聚焦特定政府补助的处理。



63 自产产品用于职工福利：公允价值加税额

同考点

真题（回忆版）	押题
会计（9月6日 判断题 第4题） 4.企业以自产产品作为非货币性福利发放给职工的，应当按照该产品的公允价值和相关税费确定应付职工薪酬。（）	来源：《会计实务·VIP 押题卷 2》 判断题 第4题 4. 企业将外购商品发放给职工作为福利，应按商品公允价值和相关税费计量职工薪酬（ ） 来源：《2026 客观题专题》 第9章 第2点（讲义原文） ②如果发的是非货币性福利（逢年过节发礼盒）： 如果是自己生产的产品，视同应税交易（增值税法现在不能叫视同销售了），分录如下： 先按受益对象确认职工薪酬： 借：生产成本、制造费用、管理费用等 贷：应付职工薪酬-非货币性福利 借：应付职工薪酬-非货币性福利 贷：主营业务收入 应交税费-应交增值税（销项税额） 借：主营业务成本 存货跌价准备（不一定有） 贷：库存商品 如果是外购货物用于职工福利，相关进项税额不得抵扣；购进时已经抵扣的，才作进项税额转出；购进时即确定直接用于职工福利的，价税合计计入相关成本费用。

对应点 共同辨析非货币性福利的计量基础，必须先分清自产产品与外购商品。

范围说明 押题问外购，真题问自产；自产产品的直接依据在专题讲义中，不标为同考法。



64 基础金融工具与衍生金融工具

同考点

真题（回忆版）	押题
财管（9月5日 多选题 第4题） 4. 下列各项属于衍生金融工具的有（ ）。 A. 短期融资券 B. 股票期权 C. 股指期货 D. 永续债	来源：《财管·VIP 押题卷 1》 多选题 第 2 题 2. 下列各项中，属于基础金融工具的有（ ）。 A. 应收票据/股票 B. 短期债券/债券 C. 认股权证 D. 股票期权 来源：《财管·VIP 押题卷 1》 多选题 第 4 题 4. 下列关于认股权证说法正确的有（ ）。 A. 认股权证又称为看涨权证，本质上是一种股票期权，属于衍生金融工具 B. 认股权证持有期间，需要支付股利 C. 作为激励机制的认股权证有利于推进上市公司的股权激励机制 D. 认股权证是一种融资促进工具

对应点 同考金融工具的分类，判断价值是否依赖于其他基础资产或变量。



65 债务筹资与股权筹资的分类

同考点

真题（回忆版）	押题
财管（9月5日多选题第1题） 1. 下列属于债务筹资方式的有（ ）。 A. 利用商业信用 B. 利用留存收益 C. 吸收直接投资 D. 发行短期融资券	来源：《财管·VIP 押题卷 3》 多选题 第 7 题 7. 下列各项中，属于企业利用商业信用进行筹资的形式有（ ）。 A. 应付票据 B. 季节性周转贷款 C. 应付账款 D. 预收账款 来源：《财管·全程班押题》 第 36 题（多选题） 下列关于短期融资券的说法中，正确的有（ ）。 A. 与企业债券相比，筹资成本较低 B. 不得面向社会公众发行和交易 C. 企业需要为其发行提供担保 D. 与银行借款相比，发行条件较为严格 来源：《财管·全程班押题》 第 37 题（单选题） 下列选项中，属于吸收直接投资的特点的是（ ）。 A. 有助于快速形成生产力 B. 利于公司治理 C. 资本成本较低 D. 便于产权交易

对应点 共同覆盖具体筹资方式的性质：有偿还义务的债务筹资，与形成所有者权益的筹资相区分。

范围说明 押题分散在各筹资方式中，真题将它们集中作分类判断。



66 资本结构优化：不同方法的判断标准

同考点

真题（回忆版）

财管（9月6日多选题第3题）

3. 下列各项中，属于资本结构优化决策分析方法的有（ ）。

- A. 平均资本成本比较法
- B. 每股收益分析法
- C. 公司价值分析法
- D. 安全边际分析法

押题

来源：《财管·全程班押题》

第49题（单选题）

下列财务决策方法中，能用于资本结构优化决策，且考虑了风险因素的是（ ）。

- A. 内含收益率法
- B. 平均资本成本比较法
- C. 每股收益分析法
- D. 公司价值分析法

来源：《财管·VIP 押题卷2》

综合题第2题

甲公司2×25年度营业收入为10000万元，年末简化资产负债表如下：

资产	金额（万元）	负债和所有者权益	金额（万元）
货币资金	400	应付账款	1000
应收账款	1200	长期借款	2000
存货	1400	股本	1000
固定资产	5000	资本公积	2000
—	—	留存收益	2000
资产合计	8000	负债和所有者权益合计	8000

资料一：2×26年营业收入预计增长20%。货币资金、应收账款和存货属于敏感性资产，应付账款属于敏感性负债，均与营业收入保持固定比例。固定资产需另外追加900万元，其他资产、负债不随收入自然增长。

资料二：公司按8%的销售净利率和50%的利润留存率初步预测2×26年留存收益增加额。资金需要量预测不考虑新增融资费用对净利润的影响，不因后述融资方案而重新测算留存收益。外部融资需要量采用销售百分比法计算。

资料三：外部融资需要量全部于2×26年年初筹集，有两种互斥方案。方案一：全部向银行借款，年利率8%；方案二：全部增发普通股，每股发行价4元。现有普通股为1000万股，现有长期借款年利息为200万元。没有优先股，不考虑筹资费用。

2×26年预计息税前利润为1480万元，企业所得税

真题（回忆版）	押题
	<p>税率 25%。全部借款均于年末付息，普通股按全年股数计算每股收益。金额以万元表示，每股收益保留四位小数。</p> <p>要求：</p> <p>（1）计算因营业收入增长而增加的敏感性资产和敏感性负债。</p> <p>（2）计算预计留存收益增加额及外部融资需要量。</p> <p>（3）计算方案一新增年利息和方案二新增普通股股数。</p> <p>（4）计算两方案的每股收益无差别点（用息税前利润表示）及该点每股收益。</p> <p>（5）计算预计息税前利润下两方案的每股收益，并按每股收益高低选择方案。</p>

对应点 共同覆盖资本结构优化方法，不能把每股收益最大、资本成本最低与公司价值最大简单等同。

67 成本性态：固定总额与变动总额

同考点

真题（回忆版）	押题
<p>财管（9月5日单选题第8题）</p> <p>8.甲公司生产A产品，去年销售量为3万件，单位变动成本为2元/件，固定成本为20万元。甲公司今年预计销售量为去年的110%，则预计总成本为（ ）万元。</p> <p>A.26 B.26.6 C.20 D.6.6</p>	<p>来源：《财管·全程班押题》</p> <p>第16题（多选题）</p> <p>关于变动成本和固定成本，下列正确的有（ ）。</p> <p>A. 在相关范围内，单位变动成本随业务量增减呈正比例变动</p> <p>B. 在相关范围内，固定成本总额随业务量增减呈反方向变动</p> <p>C. 在相关范围内，单位固定成本随业务量增减呈反方向变动</p> <p>D. 在相关范围内，变动成本总额随业务量增减呈正比例变动</p>

对应点 共同依据“总成本 = 固定成本 + 单位变动成本 × 业务量”；固定总额与单位变动成本的稳定性不能颠倒。

范围说明 真题为计算，押题为成本性态概念判断。



68 酌量性固定成本：通过预算决策调节

同考点

真题（回忆版）	押题
财管（9月6日 单选题 第7题） 7.根据成本性态分析，企业不改变生产经营能力的前提下，能够通过强化预算约束降低的固定成本是（） A.约束性固定成本 B.酌量性固定成本 C.半固定成本 D.可控固定成本	来源：《财管·全程班押题》 第14题（单选题） 根据成本性态，下列固定成本中，一般属于约束性固定成本的是（）。 A. 职工培训费 B. 厂房租金 C. 专家咨询费 D. 广告费

对应点 同考酌量性固定成本的识别特征：其预算额度可由管理层在一定时期内作出决策。

69 约束性固定成本：不能仅靠压缩预算控制

同考点

真题（回忆版）	押题
财管（9月5日 判断题 第6题） 6.企业降低约束性固定成本的基本途径是增强预算控制，防止不合理支出。（）	来源：《财管·全程班押题》 第14题（单选题） 根据成本性态，下列固定成本中，一般属于约束性固定成本的是（）。 A. 职工培训费 B. 厂房租金 C. 专家咨询费 D. 广告费

对应点 共同基础是两类固定成本的差别：约束性成本受经营能力约束，酌量性成本更能通过预算决策调节。

范围说明 押题主要问分类，真题进一步问控制思路。

70 货币市场与资本市场：融通期限不同

同考点

真题（回忆版）	押题
财管（9月5日 判断题 第7题） 7.相对于货币市场，资本市场的主要功能是实现长期资本融通。（）	来源：《财管·全程班押题》 第5题（多选题） 金融市场分为货币市场和资本市场两种类型，下列各项中属于资本市场类型的有（）。 A. 票据市场 B. 期货市场 C. 同业拆借市场 D. 股票市场

对应点 同考市场分类：货币市场主要融通短期资金，资本市场主要融通长期资金。

范围说明 真题问期限属性，押题问具体市场归类。



71 剩余收益：提高最低报酬率会怎样

同考点

真题（回忆版）	押题
<p>财管（9月5日判断题第2题）</p> <p>2.在责任中心中，企业要求的最低投资收益率提高，投资中心的剩余收益降低。（）</p>	<p>来源：《财管·VIP 押题卷3》</p> <p>综合题 第2题</p> <p>甲公司下设一个投资中心，生产并销售单一产品。有关资料如下：</p> <p>资料一：该中心 2×25 年度产销平衡，销售量为 20000 件，单价 500 元/件，单位变动成本 300 元/件，固定经营成本 240 万元。固定经营成本不含利息，题列单价、单位变动成本和固定成本在相关范围内保持不变。该中心平均经营资产为 800 万元，公司要求的最低投资收益率为 12%。</p> <p>资料二：该中心拟于 2×26 年初实施一项新项目，需追加经营资产 200 万元，实施后每年可新增息税前利润 30 万元，原有业务的收入、成本和经营资产不受影响。新增资产全年投入使用，平均经营资产增加额即为 200 万元。</p> <p>公司采用息税前利润作为投资中心投资收益的计算口径，不考虑所得税等其他因素。第（3）问的销量增长为独立假设，第（4）、（5）问仍以资料一的基期业务为基础。金额以万元表示。</p> <p>要求：</p> <p>（1）计算 2×25 年度单位边际贡献和息税前利润。</p> <p>（2）计算 2×25 年度保本销售量和安全边际率。</p> <p>（3）计算经营杠杆系数；若原有业务销量增长 10%，计算预计息税前利润。</p> <p>（4）计算实施新项目前该中心的投资收益率和剩余收益。</p> <p>（5）计算实施新项目后该中心整体的投资收益率和剩余收益；按剩余收益标准判断是否应接受项目，并说明与单纯追求投资收益率最大化是否存在冲突。</p>

对应点 共同依据：剩余收益 = 息税前利润 - 平均经营资产 × 最低投资报酬率；最低报酬率提高，会提高资本占用扣除额。



72 项目相关现金流：闲置资产也有机会成本

同考点

真题（回忆版）	押题																																																												
<p>财管（9月6日判断题第2题）</p> <p>2.在新项目投资决策分析中，若公司存在闲置设备可供新项目使用，则该闲置设备的变现价值属于与项目投资决策无关的现金流量。（）</p>	<p>来源：《财管·VIP 押题卷 1》</p> <p>综合题 第 2 题</p> <p>甲公司是一家机械制造企业，适用的企业所得税税率为 25%，</p> <p>该公司要求的最低收益率为 12%。</p> <p>为了节约成本支出，提升运营效率和盈利水平，拟对正在使用的一台旧设备予以更新。</p> <p>其他资料如下：</p> <p>资料一、新旧设备数据资料如下：</p> <p>表 金额单位：万元</p> <table><tr><th>项目</th><th>使用旧设备</th><th>购置新设备</th></tr><tr><td>固定资产投资原值</td><td>4500</td><td>4800</td></tr><tr><td>营运资金</td><td>0</td><td>100</td></tr><tr><td>预计使用年限（年）</td><td>10</td><td>8</td></tr><tr><td>已用年限（年）</td><td>4</td><td>0</td></tr><tr><td>尚可使用年限（年）</td><td>6</td><td>8</td></tr><tr><td>税法残值</td><td>500</td><td>600</td></tr><tr><td>最终报废残值</td><td>400</td><td>600</td></tr><tr><td>目前变现价值</td><td>1900</td><td>4800</td></tr><tr><td>年折旧</td><td>400</td><td>525</td></tr><tr><td>年付现成本</td><td>2000 </td><td></td></tr><tr><td>变动成本率</td><td>-</td><td>50%</td></tr><tr><td>年营业收入</td><td>2800</td><td>3200</td></tr></table> <p>资料二、相关货币时间价值系数如下：</p> <p>表 货币时间价值系数</p> <table><tr><th>年度（n）</th><th>3</th><th>4</th><th>5</th><th>6</th><th>7</th><th>8</th></tr><tr><td>（P/F，12%，n）</td><td>0.711</td><td>0.635</td><td>0.567</td><td>0.506</td><td>0.452</td><td>0.403</td></tr><tr><td>（P/A，12%，n）</td><td>2.401</td><td>3.037</td><td>3.604</td><td>4.111</td><td>4.563</td><td>4.967</td></tr></table> <p>资料三、经测算，旧设备的净现值 943.29 万元。</p> <p>资料四、为了满足购置新生产线的资金需求，甲公司设计了两个筹资方案，</p> <p>第一个方案是以银行借款方式筹集资金 5000 万元，年利率为 8%；</p> <p>第二个方案是发行普通股 1000 万股，每股发行价 5 元，</p>	项目	使用旧设备	购置新设备	固定资产投资原值	4500	4800	营运资金	0	100	预计使用年限（年）	10	8	已用年限（年）	4	0	尚可使用年限（年）	6	8	税法残值	500	600	最终报废残值	400	600	目前变现价值	1900	4800	年折旧	400	525	年付现成本	2000		变动成本率	-	50%	年营业收入	2800	3200	年度（n）	3	4	5	6	7	8	（P/F，12%，n）	0.711	0.635	0.567	0.506	0.452	0.403	（P/A，12%，n）	2.401	3.037	3.604	4.111	4.563	4.967
项目	使用旧设备	购置新设备																																																											
固定资产投资原值	4500	4800																																																											
营运资金	0	100																																																											
预计使用年限（年）	10	8																																																											
已用年限（年）	4	0																																																											
尚可使用年限（年）	6	8																																																											
税法残值	500	600																																																											
最终报废残值	400	600																																																											
目前变现价值	1900	4800																																																											
年折旧	400	525																																																											
年付现成本	2000																																																												
变动成本率	-	50%																																																											
年营业收入	2800	3200																																																											
年度（n）	3	4	5	6	7	8																																																							
（P/F，12%，n）	0.711	0.635	0.567	0.506	0.452	0.403																																																							
（P/A，12%，n）	2.401	3.037	3.604	4.111	4.563	4.967																																																							

真题（回忆版）	押题
	<p>甲公司年初普通股股数为 3 000 万股。公司筹资前负债总额 2 000 万元，年利率为 10%，利息费用为 200 万元。</p> <p>预计的年息税前利润 2100 万元。</p> <p>要求：</p> <p>（1）计算与旧设备相关的下列指标：①旧设备的目前账面价值；②继续使用旧设备的初始现金净流量；③税后年付现成本/税后年收入；④每年折旧抵税；⑤残值现金流入；⑥第 1～5 年现金净流量（NCF1～5）和第 6 年现金净流量（NCF6）。⑦年金净流量。</p> <p>（2）计算与购置新设备相关的下列指标：新设备的初始现金净流量；①税后年营业收入；②税后年付现成本；③每年折旧抵税；④残值变价收入；⑤残值净收益纳税；⑥第 1～7 年现金净流量（NCF1～7）和第 8 年现金净流量（NCF8）；⑦净现值（NPV）和年金净流量。⑧计算每年税后投资净额（采用原始投资额-残值流入和垫支营运资金流入现值）/年金现值系数。</p> <p>（3）判断是否更新。说明理由。</p> <p>（4）计算新设备的静态投资回收期。</p> <p>（5）根据资料四计算下列指标①方案一和方案二的每股收益无差别点（以息税前利润表示）；②运用每股收益分析法判断甲公司应选择哪一种筹资方案，并说明理由。③筹资后的财务杠杆。</p>

对应点 同一原则：已有资产不等于免费使用；放弃的处置或其他用途收益属于项目相关成本。

范围说明 真题说闲置资产，押题说继续使用旧设备。



73 商业信用：放弃现金折扣的筹资成本

同考点

真题（回忆版）	押题
财管（9月6日多选题第1题） 1.关于商业信用筹资方式，下列表述正确的有（ ）。 A.商业信用期限比较灵活 B.商业信用较易获得 C.需提供资产抵押或第三方担保 D.如果存在现金折扣，放弃折扣的机会成本通常较高	来源：《财管·全程班押题》 第67题（单选题） 某公司购货的付款条件为“3/15，N/75”，1年按360天计算，该公司放弃现金折扣的信用成本率为（ ）。 A. 17.50% B. 18.56% C. 19.25% D. 20.62% 来源：《财管·VIP押题卷1》 判断题第10题 10. 在其他条件相同的情况下，如果放弃现金折扣的信用成本率高于银行借款利率，则企业应享受现金折扣，并可借入银行借款在折扣期内付款。（ ）

对应点 直接对应商业信用看似不付利息，但放弃现金折扣可能付出较高资金成本这一点。

范围说明 只对应成本选项；获得难易、担保和期限灵活性不因此一起计入。

74 产品定价：成本、目标利润与税费

同考点

真题（回忆版）	押题
财管（9月6日单选题第9题） 9.甲产品单位制造成本为100元/件，计划销量1500件，期间费用总额60000元，消费税税率为5%，企业采用全部成本费用加成定价法，若要求成本利润率达到25%，则单位甲产品的价格为（ ）。 A.184.21元/件 B.131.50元/件 C.175.00元/件 D.166.67元/件	来源：《财管·全程班押题》 第84题（单选题） 某产品计划产销量为1200件，消费税税率为5%，固定成本总额为12000元，单位变动成本为10元/件，若目标利润总额为90000元，则运用目标利润定价法测算的产品价格为（ ）元/件。 A. 95 B. 98 C. 100 D. 105

对应点 共同要求售价覆盖成本、目标利润和价内税，不能漏掉税费对售价分母的影响。

范围说明 真题为全部成本费用加成，押题为目标利润定价；属于相近内容，不是同一细分公式。



75 企业价值最大化：不只看眼前会计利润

同考点

真题（回忆版）	押题
财管（9月5日单选题第7题） 7.某上市公司改变借款用途，投资于更高风险的项目。该项目前三年亏损，净现值大于0。则该上市公司的财务管理目标是() <p>A.利润最大化</p> <p>B.股东财富最大化</p> <p>C.企业价值最大化</p> <p>D.每股收益最大化</p>	来源：《财管·VIP 押题卷 2》 多选题 第 1 题 1. 关于企业价值最大化财务管理目标，下列说法正确的有（ ）。 <p>A. 以股东财富最大化为基础</p> <p>B. 有助于克服企业追求利润的短期行为</p> <p>C. 考虑了利益的时间价值</p> <p>D. 考虑了风险与收益的关系</p> 来源：《财管·全程班押题》 第 2 题（单选题） 下列企业财务管理目标中，没有考虑风险问题的是（ ）。 <p>A. 利润最大化</p> <p>B. 相关者利益最大化</p> <p>C. 股东财富最大化</p> <p>D. 企业价值最大化</p>

对应点 同考利润目标与价值目标的差别：项目价值需要考虑现金流时间分布及风险，而非只看短期利润。



76 责任中心：由成本到利润，再到投资

同考点

真题（回忆版）	押题
<p>财管（9月6日单选题第6题）</p> <p>6. 下列各项中，责任中心的责任范围从大到小排列正确的是（ ）。</p> <p>A. 成本中心>利润中心>投资中心 B. 利润中心>投资中心>成本中心 C. 投资中心>利润中心>成本中心 D. 投资中心>成本中心>利润中心</p>	<p>来源：《财管·全程班押题》</p> <p>第82题（多选题）</p> <p>在责任成本管理体制下，下列关于成本中心的说法中正确的有（ ）。</p> <p>A. 只对可控成本负责 B. 对发生的全部成本负责 C. 只考核成本，不考核收入 D. 不制定内部转移价格</p> <p>来源：《财管·VIP 押题卷2》</p> <p>单选题第10题</p> <p>10. 在企业责任成本管理中，责任成本是成本中心考核和控制的主要指标，其构成内容是（ ）。</p> <p>A. 产品成本之和 B. 固定成本之和 C. 可控成本之和 D. 不可控成本之和</p> <p>来源：《财管·VIP 押题卷3》</p> <p>综合题第2题</p> <p>甲公司下设一个投资中心，生产并销售单一产品。有关资料如下：</p> <p>资料一：该中心2×25年度产销平衡，销售量为20000件，单价500元/件，单位变动成本300元/件，固定经营成本240万元。固定经营成本不含利息，题列单价、单位变动成本和固定成本在相关范围内保持不变。该中心平均经营资产为800万元，公司要求的最低投资收益率为12%。</p> <p>资料二：该中心拟于2×26年初实施一项新项目，需追加经营资产200万元，实施后每年可新增息税前利润30万元，原有业务的收入、成本和经营资产不受影响。新增资产全年投入使用，平均经营资产增加额即为200万元。</p> <p>公司采用息税前利润作为投资中心投资收益的计算口径，不考虑所得税等其他因素。第（3）问的销量增长为独立假设，第（4）、（5）问仍以资料一的基期业务为基础。金额以万元表示。</p> <p>要求：</p> <p>（1）计算2×25年度单位边际贡献和息税前利润。 （2）计算2×25年度保本销售量和安全边际率。</p>

真题（回忆版）	押题
	<p>(3) 计算经营杠杆系数；若原有业务销量增长10%，计算预计息税前利润。</p> <p>(4) 计算实施新项目前该中心的投资收益率和剩余收益。</p> <p>(5) 计算实施新项目后该中心整体的投资收益率和剩余收益；按剩余收益标准判断是否应接受项目，并说明与单纯追求投资收益率最大化是否存在冲突。</p>

对应点 共同界定责任范围：成本中心管可控成本，利润中心兼顾收入与成本，投资中心还承担投资责任。

范围说明 押题分开考各中心，真题把责任层级放在一起比较。

77 存货跌价准备转回：原减值因素消失

客观题押题班

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月6日判断题第9题）</p> <p>9.如果本期导致存货可变现净值高于其成本的影响因素不是以前减记该存货价值的影响因素，则不允许该企业将存货跌价准备转回。（）</p>	<p>来源：《2026 客观题专题》</p> <p>第2章第6点（讲义原文）</p> <p>6.存货的减值（可以转回）</p> <p>以前造成存货跌价的影响因素已经消失(不能是其他因素)，计提的存货跌价应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回。</p>

对应点 同考转回的前提，而非只要市价回升就无条件转回。

78 存货成本：必要仓储费用的例外

客观题押题班

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月5日判断题第2题）</p> <p>2. 企业在采购原材料过程中发生的必要仓储费，应计入该原材料的初始成本。</p>	<p>来源：《2026 客观题专题》</p> <p>第2章第2点（讲义原文）</p> <p>2.不计入存货成本的费用</p> <p>(1)非正常消耗的直接材料、直接人工和制造费用；</p> <p>(2)仓储费用(不包括在生产过程中为达到下一个生产阶段所必需的仓储费用)；</p> <p>(3)不能归属于使存货达到目前场所和状态的其他支出</p> <p>记原则：使存货达到目前场所和状态前所发生的、应由存货负担的合理必要支出，计入存货成本；其余不计入。</p>

对应点 共同考查的不是“仓储费一律费用化”，而是生产所必需的例外情形。



79 重要性：看金额，也看性质

客观题押题班

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月5日 单选题 第3题）</p> <p>3.下列各项中，体现重要性会计信息质量要求的是()。</p> <p>A. 附回购条件的销售确定为融资交易，不计入收入</p> <p>B. 金额较小的办公用品采购成本计入管理费用</p> <p>C. 持有的交易性金融资产采用权益法进行后续计量</p> <p>D. 应收账款计提坏账准备</p>	<p>来源：《2026 客观题专题》</p> <p>第1章 第5点（讲义原文）</p> <p>5.会计信息质量要求</p> <p>①可靠性：真的</p> <p>②相关性：有用</p> <p>③及时性：该干嘛的时候要干嘛，晚了没用，所以他会影响可靠性和相关性</p> <p>④重要性：要从性质和金额两个方面判断（要体现这个考点，一般考题都是问你有一个差错要不要改，注意！改或者不改体现的都是重要性！）</p> <p>⑤可比性：纵向可比=自己和自己比，今年和去年比 横向可比=今年我和别人比</p> <p>⑥实质重于形式：A 非 A B 非 B</p> <p>⑦谨慎性：资产不可多估，负债不可少估</p> <p>⑧可理解性：会计信息应当清晰明了，便于财务报告使用者理解和使用。使用者通常被假定具备合理的商业和经济活动知识，并愿意认真研究；不能仅因信息较复杂就不予披露。</p> <p>（说明：这里指《企业会计准则——基本准则》第十四条。财务报告使用者通常被假定具备合理的商业和经济活动知识，并愿意认真研究，因此考试中“便于财务报告使用者理解和使用”属于正确表述。）</p>

对应点 讲义中的“金额重要性”能够解释题目中的小额支出处理。

范围说明 这是知识点覆盖，不作为相似试题计数。



80 日后销售退回：调整报表，不倒调现金流量

客观题押题班

真题（回忆版）	押题
会计（9月5日 单选题 第8题） 8. 甲公司 2x25 年报告被批准在 2x26 年 3 月 13 日披露。所得税汇算清缴日为 2x26 年 4 月 30 日。2x26 年 2 月 15 日，公司客户将 2x25 年 12 月 25 日购入的重大金额商品退回。甲公司当日计入库存商品并以银行存款退款。下列关于资产负债表日后事项处理正确的是() <p>A. 调整 2x26 年利润表营业收入、营业支出</p> <p>B. 调整 2x26 年应纳税所得额</p> <p>C. 调整 2x25 年 12 月 31 日资产负债表</p> <p>D. 调整 2x25 年现金流量表</p>	来源：《2026 客观题专题》 第 23 章 第 1 点（讲义原文） 1. 关于所得税的调整，如果发生在汇算清缴前，那么调整报告年度（也就是去年）交所得税，如果发生在汇算清缴后、报表批准报出前，仍调整报告年度财务报表，但通常不能再调报告年度应交所得税；若以后年度可税前扣除，则确认“递延所得税资产”。（考试基本上都是这种情况） 来源：《2026 客观题专题》 第 23 章 第 2 点（讲义原文） 2. 资产负债表日后事项如涉及现金收支项目，不调整报告年度资产负债表的货币资金项目和现金流量表正表各项目数字。

对应点 对应本题的关键边界：调整报告年度相关资产负债、损益，不倒调已发生在次年的现金收支。

范围说明 讲义规则覆盖，不写成销售退回原题押中。

81 转入公允价值模式投房：增值差额的去向

客观题押题班

真题（回忆版）	押题
会计（9月5日 判断题 第10题） 10. 企业将存货转为公允价值模式计量的投资性房地产，转换日公允价值大于账面价值的差额应计入其他综合收益。	来源：《2026 客观题专题》 第 5 章 第 4 点（讲义原文） 4. 自用房地产转换为投资性房地产：成本模式按账面价值对应结转；公允价值模式下，转换日公允价值小于原账面价值的差额计入公允价值变动损益，大于原账面价值的差额计入其他综合收益。（必须掌握）

对应点 共同覆盖非投资性房地产转入公允价值模式投房的差额方向。

范围说明 讲义例示自用房地产，真题使用存货，原资产类别不同。



82 平台代理人与预收款：不把收款全部当收入

客观题押题班

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月5日多选题第5题）</p> <p>5.甲公司系一家电商平台，仅提供平台供入驻商家与消费者进行交易并协助商家结算货款，商家自行负责商品的采购、定价、发货和售后服务。2x25年12月，甲公司向电商平台消费者销售总额为100万元的不可退回电子购物卡。该电子购物卡自2x26年1月1日起生效，可用于在平台上购买商家的商品，有效期1年。甲公司按照消费者持卡消费金额扣除5%佣金后的余额与商家结算，不考虑增值税等其他因素，下列各项关于甲公司销售电子购物卡会计处理的表述中，正确的有（ ）。</p> <p>A. 确认其他应付款 95 万元</p> <p>B. 确认合同负债 5 万元</p> <p>C. 确认预收账款 100 万元</p> <p>D. 确认营业外收入 100 万元</p>	<p>来源：《2026 客观题专题》</p> <p>第13章第3点（讲义原文）</p> <p>3.主要责任人和代理人（代理销售）</p> <p>主要责任人：背锅侠</p> <p>代理人：不背锅</p> <p>主要责任人，按照自己有权收取的对价总额确认收入</p> <p>代理人，收取代理销售的手续费，按差额确认收入</p> <p>来源：《2026 客观题专题》</p> <p>第13章第4点（讲义原文）</p> <p>4.客户未行使的权利：</p> <p>最常见的就是预收款，充值卡</p> <p>原则：收到钱的时候确认为合同负债，等义务履行了再结转到收入</p> <p>如果有证据表明或者根据以往的交易经验可以推测客户充的卡不会再来消费了，那么企业可以按照一定的方法估计确认收入（这里中级没有详细介绍）。</p>

对应点 题目把“代理人净额确认”与“尚未履约的预收款”组合在同一情境中。

范围说明 属于两个讲义知识点的组合覆盖，不是同题型演练。



83 同一控制合并：以最终控制方账面价值为基础

客观题押题班

真题（回忆版）	押题
<p>会计（9月5日 计算分析题 第1题）</p> <p>1. 甲公司和乙公司是丙公司的全资子公司，甲公司2x25年发生的相关交易和事项如下：</p> <p>资料一：2x25年1月1日，甲公司向丙公司定向发行20000万股本公司的普通股股票（每股面值1元，每股市价8元），取得丙公司持有的乙公司80%有表决权股份，并自当日起能够对乙公司实施控制。假定不考虑股票交易的相关费用。2x25年1月1日，乙公司所有者权益账面价值为100000万元（其中，股本30000万元，资本公积10000万元，盈余公积20000万元，未分配利润40000万元），各项资产和负债的账面价值和其最终控制者丙公司合并财务报表中的资产和负债的账面价值一致。甲公司向丙公司定向发行股票前，甲公司及其子公司不持有乙公司股份，且和乙公司没有内部交易。甲公司和乙公司的会计政策和会计期间均相同。</p> <p>资料二：2x25年1月1日，甲公司所有者权益账面价值为370000万元，其中，股本180000万元，资本公积50000万元，盈余公积40000万元，未分配利润100000万元。</p> <p>资料三：2x25年度，甲公司实现净利润20000万元，乙公司实现净利润5500万元（包含乙公司向甲公司销售商品未实现内部收益500万元，甲公司将购入乙公司的商品作为存货处理）不考虑相关税费。</p> <p>(1) 根据资料一，计算甲公司取得乙公司80%表决权股份的初始投资成本，并编制相关分录。</p> <p>(2) 根据资料一和资料二，分别计算甲公司2x25年1月1日编制的合并资产负债表中的股本、资本公积、盈余公积以及未分配利润的金额。</p> <p>(3) 根据资料一和资料三，分别计算甲公司编制的2x25年合并利润表中归属于母公司所有者的净利润和少数股东损益的金额。</p>	<p>来源：《2026 客观题专题》</p> <p>第6章 第1点（讲义原文）</p> <p>1. 长投的客观题一定是结合分录考的，纯概念的极少！</p> <p>客观题最爱考同一控制下企业合并：核心是最终控制方合并财务报表中的账面价值。合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用和其他相关管理费用，于发生时计入当期损益（管理费用），因此不能记成“一律不涉及损益”。</p> <p>长投初始成本 = 合并日按持股比例计算的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额；被合并方若为最终控制方以前从第三方收购取得，计算时还要考虑最终控制方原收购形成的商誉。</p> <p>初始投资成本与合并对价账面价值的差额：贷方差额调增资本公积；借方差额依次冲减资本公积、盈余公积和未分配利润。</p>

对应点 直接对应第1问的初始计量基础。

范围说明 仅列初始投资成本这一问；不扩大为整道同控合并综合核算题命中。

看得见的对照，才经得起核对。

“原题或近似原题”用于题干主要描述、设问及作答路径接近的7组；数字、选项或个别条件可有差别，不表示逐字一致。这7组包含在“同考法”统计中，不重复计数。

右栏按所给 8 份押题及讲义原文件展示，共 149 处原文引用；同一道押题可对应不同真题，不能据此增加命中题数。只对应部分小问或选项的，仍以“范围说明”为准。

精准押题命中率 = $29 \div 98 = 29.59\%$ ；考点押题命中率 = $74 \div 98 = 75.5\%$ 。98 道为已收集并去重的客观题，不含尚缺的 34 道客观题，也不含主观题。

精准 = 核心考点与解题方法均对应，不代表原文、数字完全相同；考点 = 精准 + 相近考点 + 客观题专题覆盖，包含仅部分选项对应。两项为包含关系，不能相加；不是按考试分值加权的得分覆盖率。

图中共 83 组对照，含 70 组客观题及 13 组主观题。每道回忆题在本批次只展示一次，一道题对应多份资料不重复计数。主观题只认列明的小问，不以单个小问推算整题命中。

目前考题尚未全部收集完整。会计 9 月 5 日单选缺 1 道；会计 9 月 6 日单选缺 4 道、多选缺 10 道；财管 9 月 6 日单选缺 7 道、多选缺 7 道、判断缺 5 道。本图仅展示已取得原文的主观题对应内容；缺题不编造，也未计入比例分母。

核对日期：2026 年 9 月 14 日 | 展示内容对应关系，不承诺未来考试结果。

