

第一部分 - 财务报告、规划、绩效与控制

A. 外部财务报告决策 (15%)

1. 某上市公司有 100,000 股普通股在外流通，每股面值为\$5。该公司使用美国公认会计原则 (GAAP)编制其财务报表。该公司最近宣布 5%的股票股利。在股利宣布日，公司股票的交易价格为每股\$25。在股利宣布日，公司的

- (A) 资本公积额将增加。
- (B) 留存收益将增加。
- (C) 股东权益总额将减少。
- (D) 流通股将减少。

2. 某公司最近购买了 XYZ 公司的普通股。主计长正在编制 12 月 31 日结束的财政年度的财务报表。相关财务信息如下所示。

6 月 15 日，该公司以每股\$50 的价格购买了 XYZ 公司的 1,000 股普通股。

12 月 30 日，该公司收到每股\$1 的股利。

12 月 31 日，XYZ 公司股票的收盘价为每股\$60。

该公司计划持有此股票数年，并使用公允价值法记录这些信息。下面哪一项是财务报表对这些信息的正确记录？

- (A) 资产负债表上\$50,000 的普通股，利润表上\$1,000 的收入增长。
- (B) 资产负债表上\$60,000 的普通股，利润表上\$11,000 的收入增长。
- (C) 资产负债表上\$50,000 的普通股，利润表上\$11,000 的收入增长。
- (D) 资产负债表上\$60,000 的普通股，利润表上\$1,000 的收入增长。

3. 某公司使用日历年编制其财务报告。在上一年度的 5 月 31 日，该公司制定了出售一个业务线的计划。这条业务线的经营和现金流因此将从该公司的经营中被取消，并且该公司在处置此业务线之后将不会再对其继续大量投入。去年 1 月 1 日到 5 月 31 日这一段时间内，该业务线产生的收入为\$1,000,000，发生的费用为\$1,600,000。该业务线的资产于 11 月 30 日亏本出售，公司没有获得税收利益。在其上一年度 12 月 31 日结束的利润表中，该公司应如何报告此业务线从 1 月 1 日到 5 月 31 日的经营情况？

- (A) \$600,000 应报告为处置业务的部分损失。
- (B) \$600,000 应报告为非经常性损失。
- (C) \$600,000 应包括在终止经营的收益或损失中。
- (D) \$1,000,000 和\$1,600,000 应作为持续经营的一部分分别包括在收入和费用中。

B. 规划、预算和预测 (30%)

4. 某公司有两个业务部门（部门 1 和部门 2），目前作为利润中心运营。管理层正在评估关闭部门 2 的可能性，因为它过去几年的经营一直处于亏损状态。下一财年的经营预算的部分信息如下所示。

	部门 1	部门 2
销售额	\$800,000	\$400,000
产品销售成本	300,000	250,000
毛利	500,000	150,000
变动销售和管理费用	100,000	80,000
固定销售和管理费用	75,000	75,000
营业利润 (亏损)	<u>\$325,000</u>	<u>(\$5,000)</u>

固定销售和管理费用在两个部门之间平均分摊。如果部门 2 关闭，则固定销售和管理费用预计将从目前的水平下降 20%，部门 1 的销售额有望增加 15%。根据上面的预算信息，该公司是否应该关闭部门 2，为什么？

- (A) 是，因为营业利润将增加\$80,000。
- (B) 是，因为营业利润将增加\$20,000。
- (C) 否，因为营业利润将减少\$40,000。
- (D) 否，因为营业利润将减少\$10,000。

C. 绩效管理 (20%)

5. 某公司本年度的全面预算计划制造和销售 5,600 件玩具，产生¥750,000 的收入、¥400,000 的变动费用和¥255,000 的固定费用。到本年度结束时，该公司仅制造和销售了 4,500 件玩具，产生了¥650,000 的收入、¥375,000 的变动费用和¥195,000 的固定费用。该公司本年度的营业利润差异为多少？

- (A) ¥15,000 不利差异。
- (B) ¥25,000 有利差异。
- (C) ¥75,000 不利差异。
- (D) ¥100,000 不利差异。

D. 成本管理 (20%)

6. 某公司正在对其一处设施进行质量成本分析。以下是该设施会计师编制的成本信息。

检测成本	\$1,500
保修维修成本	2,800
新材料测试成本	400
产品测试成本	950
残次品成本	645
废料成本	150
预防性设备维护成本	590
责任赔偿成本	1,870
返工成本	1,285

内部故障总成本为

- (A) \$2,080。
- (B) \$2,785。
- (C) \$4,945。
- (D) \$5,955。

E. 内部控制 (15%)

7. 为了确认产品的生产的质量，下面哪一项是内部审计员需要检查的最重要的方面？

- (A) 当前和历史产出水平。
- (B) 生产配额的履行情况。
- (C) 材料采购成本。
- (D) 相关的返工和废品。

第二部分—财务决策

F. 财务报表分析 (25%)

8. 某公司的年终部分财务数据如下所示。

	第2年	第1年
流动资产	\$250,000	\$175,000
总资产	600,000	500,000
总负债	300,000	225,000
净销售额	200,000	150,000
净利润	75,000	60,000

该公司第2年的资产回报率和权益回报率分别为

- (A) 12%和22%。
- (B) 13%和25%。
- (C) 14%和26%。
- (D) 36%和25%。

G. 公司财务 (20%)

9. 某上市公司正计划以\$100,000,000 的价格剥离其部门 A。私人投资者已筹集了\$10,000,000 的资金，并计划以部门 A 的资产作抵押通过债券融资对其余的\$90,000,000 进行融资。新所有者打算通过提供股票期权向新管理层提供公司的更多股份。他们还为员工重新设计了绩效指标和激励机制，以尽量减少低效行为和官僚作风。此情况最准确地描述了

- (A) 管理层资本重组。
- (B) 管理层收购。
- (C) 杠杆资本重组。
- (D) 杠杆收购。

H. 决策分析 (20%)

10. 某小型快递公司收到一份订单，要求每天送九次货，每次持续两小时。该公司有两辆货车，每天总共可以送八次货。该公司可以租用一辆货车，每天八小时的租金为\$72，送货的燃料成本为每趟\$20。该公司有多名货车司机，每名司机的年薪为\$30,000，每年的送货次数预计为 1,000 次。第九次送货的边际成本为

- (A) \$122。
- (B) \$92。
- (C) \$38。
- (D) \$28。

I. 风险管理 (10%)

11. 某美国公司对一家瑞士公司有 100,000 瑞士法郎(CHF)的应收账款，在三个月内到期。在签订合同时，汇率为 1.0 CHF =1.0 USD。该美国公司希望控制其外汇风险，应

- (A) 购买货币互换。
- (B) 购买美元期货。
- (C) 出售美元期货。
- (D) 出售瑞士法郎利率互换。

J. 投资决策 (15%)

12. 某公司正在分析拓展到新市场的机会。拓展到新市场将需要\$261,600 的初始投资。新市场拓展后的现金流预计未来 3 年每年为\$120,000。该公司的资本成本为 8%。新市场拓展的贴现回收期将为

- (A) 2.0年。
- (B) 2.2年。
- (C) 2.5年。
- (D) 2.8年。

K. 职业道德 (10%)

13. 员工 A 发现员工 B 为满足月底目标不适当地修改了部门记录。这些记录仅供内部使用，不影响公司的财务记录。员工 A 向她的主管通知了此不当行为，而主管告诉员工 A，是她指示员工 B 更改了记录，并将在下个月进行调整以纠正记录。员工 A 应

- (A) 提醒主管，她的行为是不道德的，且不再就此不当行为进行沟通。

- (B) 按照组织既定的程序解决此类冲突。
- (C) 什么也不做，因为该主管对此行为进行了授权。
- (D) 就此不道德行为与外部机构进行沟通。

CMA真题答案：

- 1. A
- 2. B
- 3. C
- 4. B
- 5. A
- 6. A
- 7. D
- 8. C
- 9. D
- 10. B
- 11. B
- 12. C
- 13. B