

100 年第 1 次證券投資分析人員資格測驗試題

專業科目：會計及財務分析

請填入場證編號：_____

- ※ 注意：(1)選擇題請在「答案卡」上作答，每一試題有(A)(B)(C)(D)選項，本測驗為單一選擇題，請依題意選出一個正確或最適當的答案。
(2)申論題或計算題請在「答案卷」上依序標明題號作答，不必抄題。

一、選擇題(共 25 題，每題 2.8 分，共 70 分)

1. 某項資產成本\$2,500,000，殘值\$500,000，耐用年數 5 年，則採下列何種折舊方法將使第一年之折舊費用最小：
(A)年數合計法 (B)雙倍餘額遞減法
(C)直線法 (D)工作時間法(工作時間逐年遞減)
2. 採用同一張財務報表中某項目為比較基礎，將其設為 100，而其他各項目與其比較計算，計算其百分比予以表示與分析稱為：
(A)比較財務報表分析 (B)共同比財務報表分析
(C)比率分析 (D)特殊分析
3. 在計算財務比率時：
(A)僅使用資產負債表帳戶
(B)可能同時包含資產負債表帳戶與損益表帳戶於同一比率之中
(C)一定必須使用一個資產負債表帳戶與一個損益表帳戶
(D)僅使用損益表帳戶
4. 若租金的現值和等於或超過租賃物公平價值 90%時：
(A)為資本租賃
(B)租約不具經濟效益，因此不應承租
(C)為營業租賃
(D)可選擇是否將租賃負債加以入帳；亦即可採用資產負債表外融資
5. 某公司 2007 年 1 月 1 日發行\$272,325，5%，3 年到期抵押票據，每年年底付一次現金\$100,000，共支付三年，請問第二年利息費用為：
(A)\$5,000 (B)\$9,225 (C)\$ 9,297 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
6. 下列何者不屬於營業外損益的定義？
(A)重覆性但與主要營業活動無直接關聯者，如股利收入
(B)處分設備資產的重大損益
(C)由性質特殊或不常發生的事項所產生的重大損益
(D)選項(A)、(B)、(C)均屬於營業外損益
7. 采風公司 X6 年普通股資料如下：每股股利\$5，每股盈餘\$8，股利收益率 20%，每股帳面價值\$80，則采風公司 X6 年每股市價及股利支付率各為若干？
(A)\$25 及 62.5% (B)\$40 及 62.5% (C)\$40 及 60% (D)\$25 及 25%
8. 依我國財務會計準則公報第一號規定，下列何者為會計資訊的基本假設？
(A)充份揭露 (B)穩健性 (C)繼續經營假設 (D)收益實現
9. 總槓桿效果為：
(A)營業槓桿效果+財務槓桿效果 (B)營業槓桿效果-財務槓桿效果
(C)營業槓桿效果×財務槓桿效果 (D)營業槓桿效果÷財務槓桿效果

10. 下列何者為企業從事盈餘管理的可能誘因與情境？
- (A)公司極可能無法達成融資合約中與盈餘相關之限制條款
(B)盈餘數字高於或低於管理當局認為應維持之長期趨勢
(C)公司高階主管異動
(D)選項(A)、(B)、(C)皆可能
11. 假設存貨數量固定，物價水準上升，有關先進先出法及加權平均法之差異下列何者錯誤？
- (A)先進先出法下營運資金較高
(B)加權平均法下存貨週轉率較高
(C)先進先出法下淨利較低
(D)加權平均法下期末存貨金額較低
12. 試問下列交易對比率所造成影響之敘述何者正確？
- (A)賒購商品將使酸性測驗比率下降
(B)沖銷壞帳將使流動比率上升
(C)支付已宣告股票股利將使負債比率上升
(D)提列備抵存貨跌價損失將使酸性測驗比率下降
13. 下列對於每股盈餘之描述，何者正確？
- (A)是公司每股特別股可發股利之根據
(B)是公司每股普通股可發股利之根據
(C)是公司獲利能力之指標
(D)代表公司管理盈餘之能力
14. 下列何種情況之銷貨可以在銷貨點認列收入：
- (A)出售商品時與買方簽訂再買回合約
(B)分期付款銷售產品
(C)買方有權退回商品且未來退貨之金額無法合理估計
(D)以上均不可在銷貨點認列銷貨收入
15. 台北公司持有台中公司若干普通股，分類為備供出售證券投資，後來為了規避此項投資之公平價值變動風險，台北公司購入台中公司普通股之賣權。如果這項避險符合避險會計之條件，則上述備供出售證券投資之公平價值變動損益應列為：
- (A)當期損益
(B)股東權益調整項目
(C)賣權價值之調整項目
(D)遞延損益
16. 甲公司向乙公司承租一部設備供銷售部門使用，該租賃符合融資租賃之條件，但甲公司之會計部門以營業租賃方式處理，則甲公司於承租當日之財務狀況所受之影響為：
- (A)資產週轉率虛增
(B)存貨週轉率虛增
(C)負債比率虛增
(D)應收帳款週轉率虛增
17. 考量既定之維修情況下，企業預期未來各期間或各季可達到之平均產能稱為：
- (A)實際產能
(B)標準產能
(C)閒置產能
(D)正常產能
18. 台北公司 2009 年之盈餘，根據公司章程規定，應給付員工紅利\$3,000,000。2010 年經股東會決議將盈餘轉增資，員工紅利亦轉增資以股票 250,000 股給與(每股股票之面額為\$10，公平價值為\$12)。則台北公司 2009 年資產負債表上應認列該員工分紅為：
- (A)負債\$3,000,000
(B)負債\$2,500,000
(C)應付股票股利\$2,500,000
(D)資本公積\$3,000,000
19. 待出售非流動資產在資產負債表中應分類為
- (A)固定資產
(B)長期投資與基金
(C)其他資產
(D)流動資產
20. 甲公司 2010 年底發行面額 \$ 100,000 ,票面利率 7% ,5 年期之公司債，每年底付息一次，如發行公司債時市場利率為 8% ，試問該公司債為：
- (A)平價發行
(B)溢價發行
(C)折價發行
(D)以上皆可能

【請續背面作答】

21. 依我國現行一般公認會計原則，利息收入之現金流入在現金流量表應列為：
- (A)以附註揭露表達 (B)營業活動
(C)投資活動 (D)融資活動
22. 甲公司向銀行借款\$10,000,000，年利率 5%，銀行要求甲公司應回存\$2,000,000，存款利率為 2%，則該筆借款的有效利率為何？
- (A) 4.6% (B) 5% (C) 5.4% (D) 5.75%
23. 台北公司於 2007 年 1 月 1 日買進機器設備一部，成本為\$4,000,000，估計耐用年數 7 年，殘值\$500,000，採直線法提列折舊。2008 年年底因市場變化，估計該機器未來可回收金額為\$2,000,000，因而認列累計減損\$1,000,000。該公司估計機器耐用年數及殘值不變。2011 年年初因市場情況好轉，估計該機器未來可回收金額為\$2,500,000，則 2011 年可認列之損失迴轉金額為何？
- (A) \$100,000 (B) \$600,000 (C)\$1,000,000 (D)\$1,100,000
24. 台北公司之速動資產大於流動負債，如賒購存貨，則將造成：
- (A)降低流動比率和速動比率 (B)提高流動比率和速動比率
(C)降低流動比率，但不影響速動比率 (D)降低速動比率，但不影響流動比率
25. 依我國現行一般公認會計原則，企業揭露營運部門資訊時，每一部門項目之報導金額應為
- (A)營運決策者用以決定分配資源予該部門以及評估該部門績效之衡量金額
(B)依一般公認會計原則衡量之金額
(C)以上兩者任選一個
(D)依同業所用會計方法衡量之金額

二、申論題或計算題 (共 3 題，每題 10 分，共 30 分)

1. 以下項目及金額取自台北公司對外發布之 2010 年財務報表：

	<u>2010 年度或年底</u>	<u>2009 年度或年底</u>
現金	\$1,379	\$1,300
應收帳款	\$ 2,545	\$2,500
存貨	\$1,938	\$1,900
流動資產	\$6,360	\$6,000
固定資產	\$1,304	\$1,300
流動負債	\$3,945	\$3,800
總權益	\$3,336	\$3,000
銷貨成本	\$8,048	\$8,000
銷貨收入	\$12,065	\$11,500
利息費用	\$78	\$90
稅率	25%	25%
淨利	\$1,265	\$1,100
股利	\$400	\$300

試計算台北公司 2010 年之存貨週轉率與應收帳款收現天數。
(假設該公司全為賒銷，一年為 365 天)

2. 台北公司最近三年之售價、變動成本率與總固定成本均未改變，其第一年及第二年資料如下表：

	<u>第 1 年</u>	<u>第 2 年</u>
銷貨收入	\$8,000	\$9,000
銷貨成本	<u>6,800</u>	<u>7,400</u>
銷貨毛利	\$1,200	\$1,600
營業費用	<u>900</u>	<u>950</u>
本期淨利	<u>\$ 300</u>	<u>\$ 650</u>

如果台北公司第三年之銷貨收入為\$9,400，試計算該公司第三年之邊際貢獻及銷貨毛利各為若干？

3. 甲公司係台灣上市公司，於 2010 年 6 月 30 日發行普通股 70,000 股交換乙公司之所有股票 (100%)，該日甲公司普通股每股市價為\$100。假設交換前甲公司並未投資乙公司，下表為甲公司與乙公司 2010 年 6 月 30 日資產負債表之帳面值與公平價值。此外，乙公司另有未認列於資產負債表上之專利權，其公平價值估計為\$2,700,000，試回答：

(1) 甲公司 2010 年 6 月 30 日之合併資產負債表中其股東權益之科目及餘額各為何？(6 分)

(2) 假設乙公司 2010 年之獲利為甲公司原預期之 2 倍，則甲公司 2010 年 12 月 31 日合併資產負債表上，商譽金額為何？(4 分)

	甲公司		乙公司	
	帳面值	公平價值	帳面值	公平價值
流動資產	\$13,000,000	\$14,000,000	\$2,100,000	\$2,600,000
固定資產	15,000,000	15,500,000	1,800,000	2,700,000
總資產	28,000,000	29,500,000	3,900,000	5,300,000
流動負債	1,800,000	1,800,000	400,000	400,000
長期負債	6,200,000	6,200,000	1,000,000	1,000,000
總負債	8,000,000	8,000,000	1,400,000	1,400,000
股本	13,000,000		1,500,000	
保留盈餘	7,000,000		1,000,000	
股東權益	20,000,000		2,500,000	