

# 100 年第 2 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)

- 長期股權投資下，當取得被投資公司股權比率多少時，應以成本法評價？  
(A)20%以下 (B)20%~50% (C)50%~75% (D)75%以上
- 宇宙公司於 X4 年底完成統計程式軟體之開發，應資本化之成本共\$250,000，預期該產品之銷售年限為五年。X5 年該軟體銷貨收入為\$270,000，預計未來四年仍可創造銷貨收入\$1,230,000，試計算 X5 年應攤銷之軟體生產成本：  
(A)\$45,000  
(B)\$50,000  
(C)不予攤銷  
(D)本題資訊不足，應依統計程式軟體之法定攤銷年限攤銷
- 杜邦方程式之淨值報酬率等於：  
(A) (稅後淨利÷銷貨) × (銷貨÷總資產)  
(B) (稅後淨利÷銷貨) × (銷貨÷總資產) × (總資產÷淨值)  
(C) (稅前淨利÷銷貨毛利) × (銷貨毛利÷銷貨)  
(D) (稅前淨利÷銷貨) × (銷貨÷總資產) × [1÷(1-負債比率)]
- 企業進行財務數字遊戲係追求：  
(A)股價效應 (B)融資成本效應  
(C)紅利計畫效應 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可能
- 國恩公司 X7 年發行 7%可轉換公司債，面額\$300,000，10 年期，每年 12 月 31 日付息，當時發行價格為\$270,000，折價採直線法攤銷。該公司債具稀釋作用，稅率為 25%，則計算 X9 年國恩公司之稀釋每股盈餘時，公司債對分子之影響數為：  
(A)\$21,000 (B)\$24,000 (C)\$18,000 (D)\$15,750
- 在合併資產負債表中，少數股權代表？  
(A)子公司中母公司的權益  
(B)擁有母公司股權 50%以下股東權益  
(C)母公司以外之股東擁有子公司的權益  
(D)子公司應付公司債的利息費用
- 台中公司於 X1 年 1 月 1 日發行三年期固定利率公司債\$1,000,000，每年 12 月 31 日付息一次，並同時與台北銀行簽訂三年期付浮動利率收固定利率，名目本金為\$1,000,000 之利率交換合約，則此利率交換合約屬：  
(A)公平價值避險 (B)現金流量避險 (C)國外淨投資避險 (D)不屬於避險操作
- 下列那一事件的發生，會使流動比率增加？  
(A)提列備抵壞帳  
(B)股東繳納現金增資的股款  
(C)沖銷過時存貨  
(D)以總額法記錄之應收帳款收現並給予 10%之現金折扣

9. 龍祥公司的本益比為 17.5 倍，普通股權益報酬率 18%，總資產報酬率 12%，權益比率為 80%，則龍祥公司的帳面價值對市值比率為：
- (A)31.75% (B)14% (C)252% (D)47.62%
10. 某公司的損益表上列示淨利\$124,000，折舊費用\$30,000，出售廠房利得\$14,000，經檢視流動資產與流動負債期初期末科目餘額之變化，發現應收帳款減少\$9,400，存貨增加\$18,000，預付費用減少\$6,200，應付帳款增加\$3,400。該公司來自營業活動之淨現金流量為？
- (A)\$139,000 (B)\$141,000 (C)\$145,800 (D)\$155,000
11. 下面表格第一欄係里仁公司的四個會計科目，至於第二欄與第三欄則分別為 100 年 1 月 1 日與 100 年 12 月 31 日的對應餘額

會計科目	100 年 1 月 1 日	100 年 12 月 31 日
應收帳款	\$12,000	\$9,000
預收收益	—0—	4,000
應計負債	2,000	5,500
預付費用	1,800	2,700

已知該公司於 100 年的會計利潤為\$293,000，計算當年營業活動的現金流入：

- (A)\$290,400 (B)\$295,600 (C)\$296,600 (D)\$302,600
12. 四維企業與其供應商簽定進貨承諾合約，雙方承諾於民國 101 年互有訂貨(四維企業)與交貨(供應商)特定數量的義務，合約中的訂貨金額為\$1,000,000，合約不能取消。在民國 100 年底，該商品的市價已經跌至\$900,000，於民國 100 年底：
- (A)不認列尚未發生交易的預期損失也不必揭露該預期損失\$100,000
- (B)不認列尚未發生交易的預期損失但於附註揭露該預期損失\$100,000
- (C)須認列進貨合約損失\$100,000
- (D)若估計淨變現值未有明顯變動，則不認列此項預期損失
13. 八德公司正在計算該公司的每股盈餘(EPS)，利用以下資訊回答在計算 EPS 時的分子為何。

日期	股數相關資訊
1 月 1 日	流通在外 100,000 股
3 月 1 日	現金增資 20,000 股
6 月 1 日	每股發放 50%股票股利
11 月 1 日	現金增資 30,000 股

- (A)100,000 股 (B)120,000 股 (C)180,000 股 (D)210,000 股
14. 當影響去年損益數字的會計錯誤在本期被發現，本期應如何處理：
- (A)進行前期損益調整 (B)進行本期損益調整
- (C)計入本期其他綜合損益 (D)計入本期損益表
15. 購買債券的投資，不會出現在資產負債的那一項下：
- (A)依公允價值衡量且價值變動計入損益的有價證券投資
- (B)備供出售的有價證券投資
- (C)持有至到期日之有價證券投資
- (D)依成本法評價之有價證券投資

【請續背面作答】

16. 下列那一種情況，會計師的簽證意見為「保留意見」？
- (A)對受查者的繼續經營假設有重大疑慮
  - (B)會計師認為企業的會計政策選擇或者財務報表的揭露不當
  - (C)前期財務報表係由其他會計師查核
  - (D)強調某一重大事項
17. 下列那一個財務比率與獲利能力的關聯性最高：
- (A)市值帳面值比
  - (B)權益比率
  - (C)股東權益報酬率
  - (D)營運資金週轉率
18. 下列那一個財務比率與企業成長機會力關聯性最高：
- (A)市值帳面值比
  - (B)權益比率
  - (C)股東權益報酬率
  - (D)營運資金週轉率
19. (營業收入減變動成本)除以營業利益稱為：
- (A)利潤率
  - (B)毛利率
  - (C)風險值
  - (D)營業槓桿程度
20. 下列那一個變數與盈餘反應係數(earnings response coefficient)為負相關：
- (A)無風險利率水準
  - (B)盈餘成長率
  - (C)盈餘持續性
  - (D)審計品質
21. 下列那一項為盈餘管理的重要門檻？
- (A)避免負盈餘
  - (B)避免盈餘衰退
  - (C)達成分析師對企業的盈餘預測
  - (D)以上皆是
22. 財務分析的 Fama French 三因子模型的變數為：
- (A)大盤報酬率、公司規模與帳面值對市值比
  - (B)大盤報酬率、負債比率與非系統性風險
  - (C)負債比率、非系統性風險與公司規模
  - (D)大盤報酬率、通貨膨脹率與負債比率
23. 會計上，固定資產減損發生於：
- (A)帳面金額高於可回收金額
  - (B)帳面金額高於公允價值
  - (C)帳面金額高於使用價值
  - (D)帳面金額高於淨變現值
24. 下列關於無形資產的攤銷說明，何者正確？
- (A)有確定耐用年限的無形資產，其原始成本都需要定期攤銷
  - (B)非確定耐用年限的無形資產，其原始成本都需要定期攤銷
  - (C)所有無形資產，其原始成本都需要定期攤銷
  - (D)所有無形資產，其原始成本都不需要定期攤銷
25. 以下關於「或有發行股份」的說明，何者正確？
- (A)公司若有或有發行股份，如於期末所有必要條件已全部達成，則在計算稀釋每股盈餘時，該或有發行股份視為期初(或較晚的合約日)即已發行。但是在計算基本每股盈餘時，則視為期末(或達成日)才發行
  - (B)公司若有或有發行股份，如於期末所有必要條件已全部達成，則在計算基本每股盈餘時，該或有發行股份視為期初(或較晚的合約日)即已發行。但是在計算稀釋每股盈餘時，則視為期末(或達成日)才發行
  - (C)公司若有或有發行股份，如於期末所有必要條件已全部達成，無論在計算基本每股盈餘或稀釋每股盈餘時，該或有發行股份均視為期初(或較晚的合約日)即已發行
  - (D)公司若有或有發行股份，如於期末所有必要條件已全部達成，無論在計算基本每股盈餘或稀釋每股盈餘時，該或有發行股份均視為期末(或達成日)才發行

**二、申論題或計算題(共 3 題，每題 10 分，共 30 分)**

1. 忠孝公司於民國 100 年 1 月給與某員工 100,000 股的股份增值權，當日的每股股票市價為\$10，員工須服務滿二年才能獲得增值權，公司以現金交割。民國 100 年與 101 年年底的股價分別為\$16 與 \$19。該員工於民國 102 年 4 月 1 日執行其增值權，當日股價為\$18。請問這些事件對民國 100 年(3 分)、101 年(3 分)與 102 年薪資費用(4 分)的影響為何？
2. 仁愛公司是一個曆年制的企業，該公司於民國 101 年以\$922,780 購買信義公司發行的公司債，該債券的實質利率為 10%。信義公司的公司債面額\$1,000,000、票面利率為 8%、到期日為民國 116 年 1 月 1 日、每年 7 月 1 日以及 1 月 1 日為付息日。請問仁愛公司於民國 101 年年底帳載的投資金額為何(10 分)？
3. 請指出企業從事「庫藏股買回」的可能理由。請提供五項可能的理由(每項二分，答題超過五項者，僅以前五項計分) (10 分)