

# 102 年第 3 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：(A)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。

(B)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 28 題，每題 2.5 分，共 70 分)

- 鴻文公司對應收帳款評價採備抵壞帳法，本年度該公司提列備抵壞帳費用\$49,000，沖銷發生壞帳之應收帳款\$27,000，這些交易將減少營運資金若干？  
(A)\$0 (B)\$27,000 (C)\$49,000 (D)\$76,000
- 花蓮公司 20X1 年度應收帳款週轉率為 36，存貨週轉率為 8，銷貨成本為\$2,400,000，進貨金額為\$3,600,000，平均應付帳款為\$200,000。假設一年以 360 天計算，則該公司淨營業循環的天數為：  
(A)25 天 (B)35 天 (C)75 天 (D)85 天
- 以下關於共同比分析 (Common-size analysis) 的敘述何者為非？  
(A)在財務報表中，列示各項項目所佔總額之百分比  
(B)亦稱為縱的分析 (Vertical analysis)  
(C)在共同比資產負債表中，通常以資產總額做為共同基數  
(D)在共同比損益表中，通常以銷貨毛額做為共同基數
- 旺旺公司於 X7 年初發現 X6 年 4 月 1 日購入機器之成本\$360,000，誤以費用入帳。該機器估計可使用 4 年，殘值\$40,000，採用年數合計法提列折舊，則此錯誤對旺旺公司 X6 年度之淨利影響數為？(假設不考慮所得稅)  
(A)高估\$96,000 (B)低估\$252,000 (C)低估\$264,000 (D)低估\$224,000
- 某公司於 20X1 年 1 月 1 日發行利率 7%，面額\$100,000，五年期每半年付息一次的公司債。公司債發行的市場利率為 7.5%，發行價格為\$97,947。若該公司採用有效利率法攤銷溢折價，則第一次支付利息時所認列的利息費用為：  
(A)\$3,500.00 (B)\$3,673.01 (C)\$3,705.30 (D)\$7,000.00
- 資金成本是：  
(A)公司股票的實際報酬率 (B)使用資金的機會成本 (C)舉債融資的利率水準 (D)盈餘除以股價
- 某公司的平均存貨餘額為\$80,000，平均售貨天數為 73 天，銷貨成本為？  
(A)\$400,000 (B)\$5,840,000 (C)\$800,000 (D)\$2,920,000
- 針對企業未來某段期間內各項活動造成現金流入與流出所做成之計畫稱為：  
(A)擬制性財務報表 (B)現金流量預測 (C)銷貨預算 (D)總預算
- 湖口公司擁有關山公司 30%及尖石公司 60%之股權，關山公司擁有尖石公司 10%之股權，尖石公司亦擁有關山公司 25%股權，在沒有反證的情況下，則湖口公司之合併財務報表應包含下列那些公司？  
(A)關山公司 (B)尖石公司 (C)關山公司、尖石公司均須包含 (D)關山公司、尖石公司均不須包含
- 當企業有實質負債產生但未顯示於其資產負債表之情況發生時，則稱為：  
(A)非法融資 (B)資產負債表外融資 (C)套利融資 (D)虛假融資
- 某公司 20X1 年 1 月 1 日發行面額\$500,000，6%，5 年到期公司債，每年 1 月 1 日與 7 月 1 日各付息一次，發行時市場利率為 8%，該公司於 20X1 年 1 月 1 日以\$459,445 價格售出公司債，試問該公司債 5 年期間之總利息費用為：  
(A)\$150,000 (B)\$200,000 (C)\$190,555 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 下列何者符合國際會計準則第 24 號公報編製財務報表報導個體之關係人定義？  
甲. 對該報導個體具控制或聯合控制 乙. 對該報導個體具重大影響力  
丙. 為該報導個體或其母公司主要管理階層之成員 丁. 上述甲至丙個人之近親  
(A)甲、丙 (B)乙、丙 (C)甲、乙、丙 (D)甲、乙、丙、丁

13. 下列有關財務報表中關係人揭露之敘述何者錯誤？

- 母公司與其子公司間不論是否有交易，皆應揭露其關係
- 報導個體應揭露母公司及最終控制者(若與母公司不同)之名稱
- 若報導個體之母公司及最終控制者皆未編製供大眾使用之合併財務報表，則可豁免關係人之揭露
- 有關關係人交易之條件係與一般公平交易之條件相當之揭露，僅在此條件可被明確證實時，方得為之

14. 融資租賃條件若包括優惠承購價格，則承租人對租賃物所採用之折舊年數與殘值應分別為：

折舊年數	殘值
(A)租賃期間	耐用年限到期時之殘值
(B)租賃期間	租賃期間到期時之殘值
(C)租賃開始時租賃物之剩餘耐用年限	耐用年限到期時之殘值
(D)租賃開始時租賃物之剩餘耐用年限	\$0

15. 甲公司實施確定福利退休辦法多年，其 20X3 年之退休金相關資料如下：

期初確定福利義務	\$ ?
期末確定福利義務	4,080,000
支付退休金	500,000
提撥退休金	600,000
20X3 年服務成本	400,000
折現率	10%

若甲公司 20X3 年並未發生退休金計劃精算損益，則 20X3 年期初確定福利義務金額為何？

- \$3,618,000 (B)\$3,800,000 (C)\$3,890,909 (D)\$3,980,000
16. 為了誘導可轉換公司債的債權人轉換成普通股，公司宣布在一定限期內加發股票予轉換之債權人，下列何者為其所加發之普通股的正確會計處理？  
(A)以其市價借記其他綜合損失 (B)以其市價借記當期費用  
(C)以其市價貸記資本公積 (D)以其面值借記當期費用
17. 可轉換特別股轉換成普通股之會計處理結果，下列敘述何者正確？  
(A)股東權益總額可能產生變動 (B)保留盈餘可能減少 (C)其他綜合損失可能增加 (D)普通股庫藏股可能增加
18. 下列何者屬於投資性不動產？  
(A)以融資租賃出租予另一企業使用之房屋 (B)建設公司興建供出售之房屋  
(C)公司營運總部之大樓 (D)目前尚未決定未來用途之土地
19. 甲公司於 20X2 年初成立，20X2 年度會計利潤為\$185,000，其中包括按權益法認列的海外子公司投資收益\$30,000，依稅法規定此投資收益於子公司股利發放時方需申報納稅，預計子公司將於 20X3 年度發放該股利；另有分期付款銷貨毛利\$50,000，依稅法規定於每期收現時才須就該部分利潤申報納稅，甲公司預計該筆毛利於 20X2 年、20X3 年、20X4 年營所稅申報之銷貨毛利金額分別為\$8,000、\$16,000、\$26,000，假設營所稅稅率維持在 17%，則甲公司 20X2 年底應認列之當期所得稅負債(應付所得稅)金額為？  
(A)\$29,410 (B)\$24,990 (C)\$19,210 (D)\$17,850
20. 台北公司於 20X3 年初以\$400,000 取得高雄公司所發行之可轉換特別股 4,000 股，並將特別股投資指定為備供出售證券投資，特別股每股可轉換高雄公司之普通股 10 股，取得日轉換權之公允價值為\$16,000。若 20X3 年底該可轉換特別股之轉換權及未含轉換權之特別股公允價值分別為\$24,000 與\$380,000，則台北公司 20X3 年度損益表中應認列之金融資產評價損益金額為？  
(A)\$0 (B)損失\$4,000 (C)利益\$4,000 (D)利益\$8,000
21. 台塑化公司於 20X3 年 1 月 1 日開始使用一套油井設備，購入成本\$80,000,000。該設備使用年限為 10 年，無殘值。10 年後拆除該設備的預計成本為\$16,000,000(按年利率 10%折現的現值金額為\$6,168,800)。根據該公司現況年利率 10%應屬合理。試問台塑化公司 20X3 年度針對該交易事項應記錄多少費用？  
(A)折舊費用\$9,600,000 (B)折舊費用\$8,000,000 及利息費用\$616,880  
(C)折舊費用\$8,000,000 及利息費用\$1,600,000 (D)折舊費用\$8,616,880 及利息費用\$616,880

【請續背面作答】

22. 下列有關農產品於收成點之衡量原則敘述，何者正確：

- (A)應以淨變現價值衡量 (B)應以公允價值減出售成本衡量  
(C)應以生產成本衡量 (D)應以公允價值衡量

23. 南海公司自 20X1 年開始營業，其存貨相關資料如下：

	20X3年	20X4年
期末存貨—採先進先出法	\$4,000,000	\$4,200,000
期末存貨—採加權平均法	3,200,000	3,500,000

依據上述資料，南海公司 20X4 年底存貨採先進先出法下之保留盈餘較加權平均法多或少之金額？

- (A)少\$300,000 (B)多\$300,000 (C)少\$700,000 (D)多\$700,000

24. 公司因廠房火災而收到保險理賠金，在現金流量表中，此理賠金應歸屬於：

- (A)投資活動之現金流入 (B)營業活動之現金流入  
(C)籌資活動之現金流入 (D)不影響現金流量之投資及籌資活動

25. 台南建設公司於 20X1 年開始進行一項合約總價格\$3,000,000 的工程，該公司採用完工百分比法認列收益，相關資料如下：

	20X1 年	20X2 年
當年度發生的成本	\$ 600,000	\$ 700,000
估計完工前尚需投入之成本	1,400,000	1,200,000
當年度寄出的帳單	500,000	850,000
當年度收款金額	450,000	800,000

試問下列何者錯誤？

- (A)20X1 年底完工比率為 30% (B)20X1 年度認列工程利益為\$300,000  
(C)20X2 年底完工比率為 52% (D)20X2 年度認列工程利益為\$40,000

26. 下列何者可能造成速動比率下降？

- (A)以低於帳面金額之價格出售投資性不動產 (B)存貨過時沖銷  
(C)應收帳款提列呆帳 (D)預收貨款轉列銷貨收入

27. 甲公司普通股股票之本益比為 20，股利支付率為 10%，普通股每股市價為\$50，則普通股每股股利金額應為？

- (A)\$2.50 (B)\$0.10 (C)\$5.00 (D)\$0.25

28. 台中公司 20X3 年度權益項目變動如下：普通股股本增加\$500,000、發放股利金額為\$120,000、現金流量避險未實現利益重分類調整至本期損益金額為\$180,000、外幣換算調整數貸餘金額增加\$220,000、備供出售金融資產未實現利益餘額減少\$170,000 (本期未處分任何備供出售金融資產)，20X3 年度當期淨利金額為\$900,000 (已含上述重分類調整之金額)，則台中公司 20X3 年度綜合損益總額之金額為何？(不考慮所得稅)

- (A)\$770,000 (B)\$1,130,000 (C)\$991,000 (D)\$809,000

## 二、申論題或計算題 (3 題，共 30 分)

1. 甲公司銷售消費性電子產品，近年一項新產品深受消費者喜愛，帶來獲利快速成長，為應付產品需求，公司管理當局決定擴充生產線，擬於20X3年1月1日以債券籌資或發行股票方式取得擴充產能之資金\$10,000,000。

甲公司現有總資產\$15,000,000，無任何負債，總資產稅後報酬率為15%，預期20X3年可維持不變。假設所得稅之稅率為40%。

甲公司考慮下列二個方案募集擴充產能所需之資金\$10,000,000：

方案1：發行普通股\$5,000,000及年利率8%的債券\$5,000,000。

方案2：發行年利率12%的債券\$10,000,000。

試作：

(1)在上述二個方案下，甲公司20X3年度之稅後淨利金額及權益報酬率各為何？(6分)

(2)假設甲公司選擇方案2，20X3 年度財報呈現權益報酬率(ROE)大幅提高。就分析師而言，應如何評估甲公司之績效？(4分)

(3)假設債券市場上僅有年利率 10%之債券可發行借款，甲公司管理當局欲達到 18%的權益報酬率，則應該如何決定債券和普通股各發行多少之金額？(4分)

2. 甲公司於20X1年1月1日投資乙公司之5年期公司債5張，投資金額為\$500,000 (每張公司債面額\$100,000，票面利率及有效利率皆為2.25%，每年年底一次付息)。甲公司將該債券投資分類為備供出售金融資產。

20X1年12月31日乙公司之公司債市價每張市價為\$97,000，經判斷並無減損跡象。

乙公司20X2年底於按期支付利息後，因營運衰退發生財務困難並進行重整，故甲公司於20X2年12月31日對該筆投資作減損測試，評估乙公司每張公司債預期到期可收回本金\$68,000，20X3年以後每張公司債每期可收到之利息為\$1,000。於20X2年12月31日每張公司債市價為\$60,000，市場有效利率為5.86%。每張公司債預期未來現金流量以投資時原始有效利率2.25%折現之現值則為\$66,480。

20X3年12月31日，甲公司實際收到公司債利息合計\$5,000。

乙公司於20X3年12月31日已完成重整計畫並恢復正常營運。20X3年底，乙公司公司債之市價回升至每張\$95,000，甲公司判斷前述減損之減少與乙公司完成重整計畫有關。

試問：

(1)甲公司於 20X2 年度應認列投資該債券之減損損失(Impairment loss)金額？(4分)

(2)甲公司於 20X3 年度應認列投資該債券之利息收入及減損損失迴轉利益金額？(4分)

3. 下列是一則新聞報導的部分摘述內容及其附表：

“國際會計準則 (IFRS) 今年啟動，不少營建股首季營收、獲利暴衝，但每股淨值卻減少，其中日勝生因個別推案金額龐大，影響最大，首季因「美河市」未能順利交屋，每股淨值驟降至9元，……法人表示，營建股今年起入帳方式改為全部完工法認列收益，對過去已推案尚未完工交屋的個案，若已依完工比例法認列收益，必須在資產負債表保留盈餘中扣除先前已認列的收益，等建案完工交屋後再全部一次入帳，因此若非過去採用全部完工法認列收益的營建股，首季財報保留盈餘幾乎都會減少，影響每股淨值降低。……”

IFRS 上路上市櫃建商每股淨值波動情況

股號	公司	2012 年底每股淨值(元)	2013 年首季每股淨值(元)
2547	日勝生	24.30	9.00
1805	寶徠	11.80	6.86
5514	三豐	15.00	8.74
6186	新潤	13.29	9.52
5534	長虹	52.60	48.80

資料來源：公開資訊觀測站

記者/製表

試問：就分析師而言，應如何評估上述實施 IFRS 造成每股淨值減少對於公司未來損益報導及現金流量之影響？(8分)