

103 年第 4 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）

- 下列哪一種公司受景氣波動的影響最大？
(A)高營運槓桿且高財務槓桿
(B)高營運槓桿且低財務槓桿
(C)低營運槓桿且高財務槓桿
(D)低營運槓桿且低財務槓桿
- 影響銷貨毛利變動的因素為：
(A)產品售價變動
(B)銷售量變動
(C)成本因素變動
(D)選項(A)(B)(C)皆是
- 下列敘述中，何者為「嵌入式衍生工具之經濟特性及風險與主契約之經濟特性及風險緊密關聯之情況」？
(A)依特定股票報酬率計算利息之債券
(B)依黃金價格決定內含利息之保險合約
(C)可轉換為發行公司普通股之公司債
(D)約定以新台幣支付本金，而以美元支付利息之債券
- 利舒公司 X4 年底流動資產僅有現金、應收帳款及存貨三項，其中現金\$270,000，流動比率為 4，速動比率為 3，存貨週轉率為 4 次，銷貨成本為\$800,000，假設存貨期初及期末水準維持不變，則利舒公司 X4 年底應收帳款為若干？
(A)\$160,000
(B)\$330,000
(C)\$530,000
(D)\$600,000
- 某公司的本益比為 20，市價淨值比為 1.6，則其權益報酬率約為：
(A)5%
(B)32%
(C)8%
(D)12.5%
- 已公開財務預測之公司，應隨時評估敏感度大之基本假設變動對財務預測結果之影響，並按月就營運結果分析其達成情形並評估有無更新財務預測之必要；當編製財務預測所依據之關鍵因素或基本假設發生變動，致何條件時應更新財務預測？
(A)綜合損益金額變動百分之二十
(B)綜合損益金額變動影響金額達新台幣三千萬元及實收資本額之千分之五者
(C)綜合損益金額變動百分之二十以上且影響金額達新台幣三千萬元及實收資本額之千分之五者
(D)綜合損益金額變動百分之二十以上或影響金額達新台幣三千萬元或實收資本額之千分之五者
- 誰對企業財務預測負最終責任？
(A)財務主管
(B)監察人
(C)企業最高管理當局
(D)會計師
- 公開發行公司若符合公司法所訂之「控制公司」，則應於每營業年度終了，編製：
(A)關係企業合併營業報告書
(B)關係企業合併財務報表
(C)關係報告書
(D)同時含選項(A)與(B)
- 假設本年度的應收帳款週轉率較去年降低，但存貨週轉率卻較去年上升之最可能原因為何？
(A)銷貨量明顯的變動
(B)存貨數量減少，但應收帳款金額卻增加
(C)存貨數量增加，但應收帳款金額卻減少
(D)存貨數量不變，且應收帳款金額也不變

10. 某公司帳上所有權益項目之餘額分別為：普通股股本\$100,000（每股面額\$10），資本公積—股票發行溢價\$250,000及保留盈餘\$150,000。若該公司僅發行一種股票，則其每股帳面金額為何？
- (A)\$10 (B)\$25
(C)\$35 (D)\$50
11. 下列哪一種公司的清算價值較繼續經營價值為高的可能性最大？
- (A)新創設公司 (B)夕陽產業的公司
(C)成長產業的公司 (D)研發新藥的公司
12. 下列有關附賣回權可轉換公司債之敘述，何者正確？
- 甲. 發行附賣回權可轉換公司債之對價，須分攤予賣回權、轉換權與公司債三者，分攤基礎為三者之公允價值
- 乙. 發行附賣回權可轉換公司債之對價，須分攤予賣回權、轉換權與公司債三者，分攤予轉換權之金額為發行之對價減除分攤予賣回權與公司債後之餘額
- 丙. 發行附賣回權可轉換公司債持有人行使轉換權時，賣回權及公司債須同時消滅
- 丁. 發行附賣回權可轉換公司債之發行成本，須分攤予賣回權、轉換權與公司債三者，分攤予轉換權之金額作為轉換權金額之減少
- (A)僅甲、丁 (B)僅乙、丙、丁
(C)僅乙、丁 (D)僅丙、丁
13. 可轉換特別股轉換成普通股時，下列敘述何者正確？
- (A)股東權益總額可能產生變動 (B)負債比率將減少
(C)保留盈餘可能減少 (D)可能產生損益
14. 依據國際會計準則理事會(IASB)之觀念架構，下列何者為財務報表之基本品質特性？
- (A)攸關性、忠實表述 (B)攸關性、可靠性
(C)攸關性、可靠性、可比性、時效性 (D)攸關性、忠實表述、免於錯誤、時效性
15. 海南公司於X1年初簽訂一固定價款興建合約，總價\$21,600,000。海南公司採完工比例法認列工程損益，完工比例係以工程成本投入比率衡量。相關資料如下：
- | | X1/12/31 | X2/12/31 |
|-----------|--------------|--------------|
| 估計完工總成本 | \$16,200,000 | \$19,080,000 |
| 累積已認列工程利益 | 1,890,000 | 1,638,000 |
- 試問：海南公司X2年度實際發生工程成本為多少金額？
- (A)\$7,560,000 (B)\$6,732,000
(C)\$2,880,000 (D)\$2,520,000
16. 下列何者是銷售商品收入認列的必要條件？
- 甲. 企業對於已經出售之商品未維持有效控制
乙. 商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方
丙. 價款係屬固定
丁. 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量
- (A)僅甲、乙、丁 (B)僅乙、丙、丁
(C)僅甲、乙、丙 (D)甲、乙、丙、丁

17. 甲公司於 X1 年 1 月 1 日銷貨收到一張三年期不付息面值 \$1,000,000 的票據，所作的分錄為：借記應收票據 \$1,000,000、貸記銷貨收入 \$1,000,000，試問對甲公司 X1、X2、X3 年度的淨利有何影響？

	<u>X1 年</u>	<u>X2 年</u>	<u>X3 年</u>
(A)	高估	低估	低估
(B)	高估	沒有影響	沒有影響
(C)	高估	高估	高估
(D)	高估	高估	沒有影響

18. 東方公司 X3 年 12 月 31 日持有備供出售股票投資，該投資成本為 \$210,000，年底市價為 \$204,000。X4 年 12 月 31 日該投資的市價上升至 \$234,000。下列何者是東方公司 X4 年 12 月 31 日應作的分錄？

- (A) 貸：備供出售投資評價調整—股票 \$30,000
- (B) 借：備供出售投資未實現損益—股票 \$24,000
- (C) 借：備供出售投資評價調整—股票 \$30,000
- (D) 貸：備供出售投資未實現損益—股票 \$24,000

19. 嵌入式衍生性工具(embedded derivatives)需符合那些條件時，始得與主契約分離而單獨認列？

- 甲. 嵌入式衍生性工具之經濟特性及風險與主契約之經濟特性及風險並非緊密關聯
- 乙. 與嵌入式衍生性工具相同條件之個別工具符合衍生性工具之定義
- 丙. 與嵌入式衍生性工具相同條件之個別工具不符合衍生性工具之定義
- 丁. 混合工具係屬以公允價值衡量且公允價值變動認列為損益者
- 戊. 混合工具非屬以公允價值衡量且公允價值變動認列為損益者

- (A) 僅丙、丁
- (B) 僅丙、戊
- (C) 僅甲、乙、丁
- (D) 僅甲、乙、戊

20. 下列何者會產生遞延所得稅負債？

- (A) 慈善捐贈超過稅法規定之限額
- (B) 產品保證負債於會計帳上及稅法認列基礎不同，會計帳上採應計基礎認列，報稅時於實際發生時才認列
- (C) 長期工程合約於會計帳上採完工百分比法認列收益，報稅上於全部完工時才認列收益
- (D) 空氣汙染罰鍰，稅法規定不得扣除課稅所得額

21. 乙公司發行面額每股 \$100 之特別股，並約定於五年後將交付價值等於 \$120 之本身普通股股數以收回流通在外之特別股 1 股。乙公司應將此特別股報導為？

- (A) 權益
- (B) 負債
- (C) 資產
- (D) 預收普通股股款

22. 下列何者情形應於綜合損益表上認列會計政策變動之累積影響數？

折舊由年數合計法改為平均法 存貨由先進先出法改加權平均法

- | | | |
|-----|---|---|
| (A) | 是 | 是 |
| (B) | 是 | 否 |
| (C) | 否 | 是 |
| (D) | 否 | 否 |

23. 南昌公司於 X2 年底結帳前發現下列錯誤：

	<u>X1 年度</u>	<u>X2 年度</u>
期末存貨	高估 \$2,000	低估 \$16,000
折舊費用	低估 \$4,000	低估 \$4,000

不考慮所得稅，以上錯誤對南昌公司 X1、X2 年度淨利影響為何？

- (A) X2 年淨利低估 \$14,000
- (B) X2 年淨利低估 \$12,000
- (C) X1 年淨利低估 \$2,000
- (D) X1 年淨利低估 \$6,000

24. 台北公司於 X1 年 12 月 15 日以每股 \$40 買回 6,000 股普通股，台北公司原始發行該普通股的價格為每股 \$30，X1 年底台北公司普通股市價為每股 \$50。台北公司 X1 年底持有該筆普通股股票對 X1 年底權益的影響為何？

- (A) 減少 \$240,000 (B) 減少 \$60,000
(C) 增加 \$60,000 (D) 增加 \$300,000

25. 下列有關股份基礎給付交易之敘述何者正確？

- (A) 權益交割之股份基礎給付交易，員工薪資費用的總金額會因為實際給與員工股份數量變動而變動
(B) 交易對象為員工時，應以所取得勞務之公平價值衡量相應之權益
(C) 績效條件為市價條件時，後續出現可證明達成市價條件之既得期間與原估計不同之資訊，則企業應依該資訊修正對於既得期間之估計
(D) 得選擇現金交割員工認股權交易於員工既得後，相關薪資費用總金額不得依認股權公平價值變動作後續之修正

26. 融資租賃交易中的未保證殘值：

- (A) 包括在最低租賃給付額的計算中
(B) 包括在應收租賃款的計算中
(C) 不包括在應收租賃款的計算中
(D) 須要和保證殘值比較，以較低者同時計入最低租賃給付額及應收租賃款的計算中

27. 福州公司有 200 名員工，每人每年享有 7 天帶薪假的權利，未使用者可以遞延至次年度使用，但若未使用休假即離開公司並無現金支付之補償。員工休假首先從當年度權利扣除，其次從上年結轉餘額中扣除。X1 年底每位員工平均未使用權利是 3 天，但若考量預期員工在使用遞延之帶薪假前即離開公司因而權利失效之可能性後，每位員工平均未使用權利降為 2.5 天。每名員工平均日薪為 \$600，則福州公司於 X1 年底應認列與短期帶薪假相關之負債金額為何？

- (A) \$700,000 (B) \$360,000
(C) \$300,000 (D) \$240,000

28. 南門公司 X1 年度結算有下列項目：

營業收入	\$1,100,000
營業成本	\$750,000
推銷費用	\$100,000
管理費用	\$30,000
國外營運機構財務報表換算之兌換利益	\$70,000
備供出售金融資產未實現評價利益	\$30,000

南門公司 X1 年度綜合損益總額之金額為何？

- (A) \$220,000 (B) \$320,000
(C) \$290,000 (D) \$250,000

二、申論題或計算題（共 3 題，合計 30 分）

1. 甲公司 X0 年 12 月 31 日資產負債表包括總資產\$400,000,000 及總負債\$150,000,000。X1 年 1 月 1 日董事會決議辦理現金增資普通股 10,000,000 股，其中將保留供員工認購股數為 1,000,000 股，當日員工與公司對認購計畫已有共識，當日公司普通股每股股價為\$28，每股認購價格為\$25。普通股每股面額為\$10。員工繳款日為 X1 年 1 月 15 日。X1 年 1 月 15 日甲公司普通股每股股價為\$30。甲公司採用選擇權定價模式，估計給員工認購普通股新股權利之給與日每單位公允價值為\$4。甲公司於 X1 年 1 月 30 日順利完成現金增資，全部股份 10,000,000 股皆如數發行。X1 年 1 月 30 日甲公司普通股每股股價為\$31。員工實際認購現金增資發行新股為 900,000 股，員工剩餘未認購之股份 100,000 股由甲公司洽其他股東認購。

試作：(10 分)

(A) 甲公司因現金增資保留給員工認購新股，所需認列員工薪資費用之金額為多少元？應於哪一天認列為費用？

(B) 不考慮其他因素之影響，甲公司辦理現金增資完成後，負債權益比有何改變？

2. 甲公司的股本僅有普通股股本一種，X3 年至 X5 年度之稅後淨利均為\$6,000,000，全年度流通在外普通股股數均為 3,000,000 股。

甲公司於 X3 年 1 月 1 日給與總經理 1,000,000 股普通股之認股權，既得條件是總經理必須在公司繼續服務滿 3 年，每股認股權之執行價格為\$30，當日評估每股認股權公允價值為\$15。

甲公司 X3 年度普通股每股平均市價為\$42，每股年底市價為\$45。X4 年度普通股每股平均市價為\$32，每股年底市價為\$36。X5 年度普通股每股平均市價為\$35，每股年底市價為\$37。

甲公司總經理於 X3 年至 X5 年度均未離職。

試作：(12 分)

計算甲公司 X3 年度、X4 年度及 X5 年度之稀釋每股盈餘。(每股盈餘計算至小數點以下二位)

3. 自 2014 年起，我國上市櫃公司對其投資性不動產後續衡量可採用公允價值模式，試比較投資性不動產後續衡量採用成本模式與公允價值模式，對於公司資產評價、損益報導及現金流量有何不同之影響？又證券分析師應如何評估採用此二種不同後續衡量模式公司的盈餘品質？(8 分)