

104 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 28 題，每題 2.5 分，共 70 分）

- 債券存續期間，以現金付出的利息總和為：
 - 債券發行價格的函數
 - 債券票面利率、面值與發行期間的函數
 - 受到溢價或折價的影響
 - 選項(A)(B)(C)皆是
- 有效利率攤銷法：
 - 採用變動利率來分攤利息費用
 - 採用固定利率來分攤利息費用
 - 當公司債以折價發行時，則每期認列的利息費用逐期遞減
 - 採用每期的市場利率來分攤利息費用
- 假設原來的流動比率大於一，則下列那一事件的發生，會使流動比率上升？
 - 沖銷過時存貨
 - 以現金償還短期應付票據
 - 提列備抵呆帳
 - 沖銷呆帳
- 下列交易事項對比率影響之敘述何者正確？
 - 將部分公司債轉換為普通股使利息保障倍數下降
 - 在物價上漲期間，由先進先出法改為加權平均法使存貨週轉率降低
 - 以融資租賃方式取得資產使用權使權益比率上升
 - 以償債基金清償公司債使財務槓桿比率下降
- 杜邦方程式之淨值報酬率等於：
 - $(\text{稅後淨利} \div \text{銷貨}) \times (\text{銷貨} \div \text{總資產})$
 - $(\text{稅後淨利} \div \text{銷貨}) \times (\text{銷貨} \div \text{總資產}) \times (\text{總資產} \div \text{淨值})$
 - $(\text{稅前淨利} \div \text{銷貨毛利}) \times (\text{銷貨毛利} \div \text{銷貨})$
 - $(\text{稅前淨利} \div \text{銷貨}) \times (\text{銷貨} \div \text{總資產}) \times [1 \div (1 - \text{負債比率})]$
- 嘉仁公司於 X6 年初以 \$60,000 購得一專利權，其法定年限為十五年。嘉仁公司估計該專利權之經濟效益年限尚有十二年。X9 年初嘉仁公司在此專利權之訴訟中獲判勝訴，使專利權之效益得以維持，相關訴訟支出共計 \$18,000。試問嘉仁公司 X9 年專利權之攤銷費用為何？
 - \$7,000
 - \$5,000
 - \$4,000
 - \$5,500
- 財務預測應公告的內容包括：
 - 財務預測編製原因及編製完成日期
 - 董事會通過日期
 - 財務預測涵蓋之期間
 - 選項(A)(B)(C)皆是

8. 下列何者不是金融負債應列為流動負債的條件？
- (A)因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者
 - (B)因交易目的而發生者
 - (C)須於資產負債日後 12 個月內清償者
 - (D)企業可以無條件延期至資產負債日後逾 12 個月清償者
9. 某公司有面額\$100,000 的公司債流通在外，而未攤銷之溢價為\$2,700。若公司擬以贖回價格 99 贖回此公司債，則贖回損益為：
- (A)\$1,000 利得
 - (B)\$1,000 損失
 - (C)\$3,700 損失
 - (D)\$3,700 利得
10. 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，且再買回價格超過該商品之原售價及相關持有成本之和
 - (B)寄銷人將商品運交承銷人代售，承銷人將待售之商品售予他人時
 - (C)買方有權退回商品且未來退貨之金額無法合理估計
 - (D)選項(A)(B)(C)均不可在銷貨點認列銷貨收入
11. 甲公司 X9 年銷貨額\$600,000，稅後淨利\$60,000，變動成本費用\$300,000，利息費用\$0，固定營業費用\$200,000，所得稅率 25%，則當銷貨量增加 20%，則營業利益增加多少？
- (A)125%
 - (B)100%
 - (C)75%
 - (D)選項(A)(B)(C)皆非
12. 華生公司於 20X2 年間發現一項錯誤故追溯重編財務報表，請問其於出具 20X2 年度財務報表時，列報比較資訊之資產負債表時點為何？
- (A)20X2 年 12 月 31 日及 20X1 年 12 月 31 日
 - (B)20X2 年 1 月 1 日及 20X2 年 12 月 31 日
 - (C)20X2 年 12 月 31 日、20X1 年 12 月 31 日及 20X1 年 1 月 1 日
 - (D)20X2 年 12 月 31 日、20X1 年 12 月 31 日及 20X0 年 12 月 31 日
13. 「當期其他綜合損益」中哪個項目不會結轉至其他權益項下？
- (A)重估增值變動
 - (B)國外營運機構財務報表換算之兌換差額
 - (C)確定福利之精算損益
 - (D)以上項目皆會結轉至其他權益項下
14. 下列敘述何者為誤？
- (A)附註應表達有關財務報表編製基礎，及揭露所採用之特定會計政策之資訊
 - (B)附註應揭露國際財務報導準則規定，但未於財務報表其他地方表達之資訊
 - (C)附註應提供未於財務報表其他地方表達，但對了解任一財務報表攸關之資訊
 - (D)進行附註揭露之順序係強制不可變更，在某些情況下，變更附註中特定項目之順序可能無法提供攸關之資訊
15. 賒銷商品\$20,000，付款條件為 2/10，1/20，n/30，若客戶於第 8 天先付現\$9,800，並於第 19 天再付現\$7,920，則該筆賒銷所產生之應收帳款尚有借餘多少？(假設公司以總額法入帳)
- (A)\$2,000
 - (B)\$4,000
 - (C)\$4,260
 - (D)\$4,460

16. 杜勒公司 12 月 31 日應收帳款及調整前備抵呆帳餘額分別為\$600,000 及\$13,000。根據應收帳款帳齡分析，該公司估計 12 月 31 日應收帳款中的\$28,000 將無法收回。將上述事實調整入帳之後，該公司 12 月 31 日的應收帳款淨變現價值為：
- (A)\$600,000 (B)\$587,000 (C)\$559,000 (D)\$572,000
17. 甲牧場 X1/1/1 以\$100,000 購入乳牛一隻以生產牛乳。X1 年間飼養該乳牛之成本包含飼料\$20,000，專屬飼養人員薪資\$200,000。若該乳牛 X1/12/31 之公允價值為\$98,000，出售成本為\$3,000，則甲公司 X1 年底資產負債表中該乳牛之列示金額為：
- (A)\$95,000 (B)\$98,000 (C)\$120,000 (D)\$320,000
18. 下列何種情況與企業之資產可能發生減損最不相關？
- (A)影響資產使用價值之折現率下降 (B)資產之產出不如預期
(C)資產發生毀損 (D)資產之市價之下跌幅度顯著大於該期之折舊率
19. 在評估無形資產之耐用年限時，以下共有幾項可能是應考量的因素？
I. 競爭者或潛在競爭者之預期行動；II. 該資產所屬營運產業之穩定性；III. 企業對該資產之預期用途；IV. 使用該資產之法律限制
- (A)一項 (B)二項 (C)三項 (D)四項
20. 臺北公司有一個很有可能發生的損失，但是無法以一個單一的金額來合理估計此損失，因此只能以一個可能的區間來表示，且該範圍內之每一點與其他各點之可能性相同。請問該以下列何者來作為該項損失入帳的金額？
- (A)0 (B)最大值
(C)最小值 (D)中間值
21. 假設甲、乙二債券之面額與票面利率相同，但甲債券為 10 年期，乙債券為 20 年期，且發行時市場利率與票面利率相同，則：
- (A)乙債券之發行價格將較甲債券大 (B)甲債券之發行價格將較乙債券大
(C)甲、乙二債券之發行價格相等 (D)無足夠的資料比較甲、乙二債券之發行價格
22. 當可轉換特別股轉換成普通股時，其會計處理之結果(假設該可轉換特別股及認股權均符合權益工具之條件)，下列敘述何者正確？
- (A)股東權益總額可能產生變動 (B)保留盈餘不可能產生變動
(C)保留盈餘可能減少 (D)保留盈餘可能增加
23. 於計算稀釋每股盈餘時，累積非轉換特別股之股利應：
- (A)忽略 (B)無論是否發放，均加回淨利
(C)若發放，於淨利中減除 (D)無論是否發放，均於淨利中減除
24. 仁楷公司接受春風公司以低於市場利率之應收票據作為銷售商品之對價。若該協議構成融資交易時，應如何認列公允價值與名目金額間之差額？
- (A)對價之公允價值與名目金額間之差額應以有效利息法認列為利息收入
(B)直接以所收取之名目金額認列收入即可，不需設算利息收入
(C)計算設算利率時，應採政府公債利率
(D)直接以所收取之公允價值認列收入即可，不需設算利息收入
25. 甲公司出租機器給乙公司，其估計耐用年限為七年，而在計算稅時所使用的折舊年限為五年。租賃年限為六年，而乙公司在租賃期間屆滿時可用低於當時的公允價值購買該機器。試問在乙公司財會報表上的折舊年限應是：
- (A)五年 (B)六年 (C)七年 (D)無法判斷

26. 下列何者為會計政策變動？
- (A)存貨計價基礎由先進先出法(FIFO)改為加權平均法
 (B)固定資產折舊方法由年數合計法改為直線法
 (C)資產總額超過5億元的公司原定金額低於\$100,000的設備採費用化處理，後因金融風暴組織調整後資產總額縮減為3百萬元，認定即使低於\$100,000的設備亦為重大交易，故更改會計政策訂定皆須資本化
 (D)應收帳款呆帳提列方式由帳齡分析法改為應收帳款餘額百分比法
27. 下列那一項屬於前期財務報表錯誤之更正？
- (A)存貨評價由先進先出法改為平均法
 (B)暖氣設備剩餘耐用年限由原先會計帳上使用的七年改為報稅上使用的五年
 (C)由現金基礎改為應計基礎
 (D)前期應付所得稅之變動
28. 甲公司本年度稅前淨利\$380,000，而本年度損益表中列有折舊費用\$12,000、出售固定資產利益\$5,000及所得稅費用\$38,000，則該公司本年度由營業活動所產生的淨現金流入，為：
- (A)\$349,000 (B)\$373,000 (C)\$342,000 (D)\$355,000

二、申論題或計算題（共3題，合計30分）

1. 甲公司於X1年1月1日，買入乙公司五年期的公司債作為備供出售投資，面值\$1,000,000、票面利率5%，每年12月31日付息一次，甲公司共支付\$957,876（含交易成本），原始有效利率為6%，X1年12月31日甲公司認列了備供出售投資未實現利益\$9,651，則該債券X1年12月31日之公允價值為何？請列出計算式，否則不予計分。（10分）
2. 假設李四發現一個投資機會，預計未來每年平均投資報酬率可達25%以上，該投資計畫須投資\$2,000萬，因此李四想成立一家公司來實現該投資計畫。但目前扣除日常生活所需，李四可動用的銀行存款餘額僅\$500萬，向銀行詢問貸款後得知，依李四目前的信用狀態最多能借到\$1,000萬，借款利率為5%左右。此外，李四的朋友張三對該投資計畫亦表達投資的意願，表示只要李四願意，他可以投資任何百分比的股權而成為股東。請問李四應該讓張三認購多少百分比的股權，以及李四該如何籌募該公司所需的資金？並請說明您的理由。（10分）
3. 海瑞公司X9年初正在考慮一項營運擴展計畫，所需資金投入為\$1,500,000，此計畫預計可使銷貨收入增加30%，變動成本減少20%，固定成本增加\$500,000，海瑞公司X8年財務狀況如下：

銷貨收入	\$ 3,000,000
變動成本	(1,200,000)
固定成本	<u>(800,000)</u>
稅前淨利	\$ 1,000,000
所得稅費用(25%)	<u>(250,000)</u>
稅後淨利	<u>\$ 750,000</u>

海瑞公司有二種方式可獲得\$1,500,000資金，一為發行普通股100,000股，二為發行利率12%之債券\$1,500,000。

試作：(1)計算擴張後二種方式下之稅後淨利。（6分）

(2)假設原普通股股東權益為\$3,000,000，海瑞公司應以何種方式取得資金，請說明其理由。（4分）