

# 104 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 28 題，每題 2.5 分，共 70 分）

1.財務預測編製完成後：

- (A)由企業最高管理當局對財務預測負責即可 (B)應提報董事會通過  
(C)於次期的董事會補提董事會追認 (D)經會計師同意即可

2.就相同盈餘的公司而言：

- (A)風險較高的公司，股東要求高的必要報酬率，所以就有較高的本益比  
(B)風險較高的公司，股東要求低的必要報酬率，所以就有較高的本益比  
(C)風險較高的公司，股東要求高的必要報酬率，所以就有較低的本益比  
(D)風險較高的公司，股東要求低的必要報酬率，所以就有較低的本益比

3.採用間接法編製現金流量表的營業活動時：

- (A)針對營業活動現金流入的每一筆重大交易均應分別列示  
(B)針對營業活動現金流出的每一筆重大交易均應分別列示  
(C)顯示並調節本期損益金額和營業活動之現金流量差異  
(D)當公司屬於買賣業時，一定得採用間接法

4.或有負債在下列何種情況應入帳？

- (A)或有事項發生之機率很高，且金額可以合理估計  
(B)或有事項發生之機率極微  
(C)或有事項之金額無法合理估計  
(D)所有或有負債均不需入帳

5.公司向銀行借錢所支付的利息，可列示在現金流量表的哪個部分？

- (A)營業活動 (B)投資活動  
(C)增資活動 (D)不影響現金流量之投資籌資活動

6.積極操作盈餘以達到某個預定目標，而這個目標可能是管理當局設定的盈餘、市場分析師的預測盈餘，或是一個平穩且持續之盈餘流量，稱為：

- (A)激進會計 (B)盈餘管理 (C)穩健會計 (D)詐欺性財務報導

7.一般而言，如果舉債經營所得到的報酬率高於舉債所負擔的利率，則舉債對權益報酬率的影響為：

- (A)視舉債之期間（流動或非流動）而定 (B)權益報酬率不受影響  
(C)權益報酬率會下降 (D)權益報酬率會上升

8.借款\$100,000，年利率 5%，銀行要求回存 20%，且存款利率為 2%，則該筆借款的有效利率為何？

- (A)4.6% (B)5% (C)5.4% (D)5.75%

9.若一營建開發公司兼營食品業務，則欲瞭解其本業存貨週轉情況之計算，以下列何者為佳？

- (A)營業收入÷(存貨－食品存貨)  
(B)(營業收入－食品銷貨收入)÷(存貨－食品存貨)  
(C)營業收入÷存貨  
(D)(營業收入－食品銷貨收入)÷存貨

10.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？

- (A)\$7,000 (B)\$5,000 (C)\$4,000 (D)\$5,500

11.其他條件不變下：

- (A)若當期盈餘係包含正的暫時性損益，會使得盈餘水準較去年度高，當股票市場瞭解這是暫時性的因素時，會反映出較低的本益比
- (B)若當期盈餘係包含正的暫時性損益，會使得盈餘水準較去年度高，當股票市場瞭解這是暫時性的因素時，會反映出較高的本益比
- (C)若當期盈餘係包含正的暫時性損益，會使得盈餘水準較去年度低，當股票市場瞭解這是暫時性的因素時，會反映出較高的本益比
- (D)若當期盈餘係包含正的暫時性損益，會使得盈餘水準較去年度低，當股票市場瞭解這是暫時性的因素時，會反映出較低的本益比

12.若公司之速動比率為2，則下列二個獨立事項對速動比率之影響分別為：

<u>短期借款增加</u>	<u>應收帳款收現</u>	<u>短期借款增加</u>	<u>應收帳款收現</u>
(A) 增加	不變	(B) 增加	增加
(C) 減少	不變	(D) 減少	減少

13.甲公司只發行普通股，104年度之淨利為\$200,000，支付股利\$40,000，普通股全年流通在外50,000股，104年股數未曾變動，104年底股價為每股\$40，則甲公司之本益比為：

- (A)2.5倍
- (B)10倍
- (C)12.5倍
- (D)4倍

14.甲公司本益比10，股利支付率75%，每股股利\$3，則每股市價？

- (A)\$22.5
- (B)\$30
- (C)\$40
- (D)\$50

15.付息日分錄所認列利息費用較實付金額為大係因：

- (A)應付公司債之溢價攤銷
- (B)應付公司債之折價攤銷
- (C)應付公司債平價發行
- (D)當公司債發行時市場利率小於票面利率

16.乙公司於103年1月1日折價發行十年期公司債一批，原擬採利息法攤銷折價，但誤用直線法。此項攤銷方法之誤用，在104年初，對下列項目會造成何種影響？

- (A)公司債帳面金額高估，保留盈餘高估
- (B)公司債帳面金額低估，保留盈餘低估
- (C)公司債帳面金額高估，保留盈餘低估
- (D)公司債帳面金額低估，保留盈餘高估

17.丙公司本年1月1日流通在外的普通股為20,000股，5月1日發放20%股票股利，7月1日現金增資6,000股，11月1日做股票分割，1股分割成2股。已知本年度稅後淨利為\$162,000，則丙公司每股盈餘為：

- (A)\$4.05
- (B)\$5.28
- (C)\$3.00
- (D)\$6.00

18.備供出售證券投資之「證券投資未實現損失」於資產負債表之表達，與下列何者相似？

- (A)庫藏股票
- (B)應付公司債折價
- (C)備抵呆帳
- (D)累計折舊

19.甲公司104年1月1日購入乙公司30%普通股股權，該年底投資帳戶餘額為\$250,000，若乙公司104年度淨利為\$150,000，支付股利\$60,000，假設投資成本與取得股權淨值無差異，則甲公司購買此投資之成本為：

- (A)\$205,000
- (B)\$223,000
- (C)\$268,000
- (D)\$242,500

20.丙公司於100年1月5日購入機器設備，成本\$800,000，估計耐用年限8年，無殘值，採直線法提列折舊。104年初丙公司支付\$250,000添購該機器之自動化系統，估計可延長使用年限6年，則104年底丙公司機器設備之帳面金額為：

- (A)\$550,000
- (B)\$585,000
- (C)\$715,000
- (D)\$400,000

21. 某公司購買一批成本\$150,000起運點交貨之商品，運費\$300，並於折扣期限內付款以取得2%之現金折扣，則該批商品成本為：
- (A)\$147,000 (B)\$147,294 (C)\$147,300 (D)\$150,000
22. 甲公司104年初簽發一面額\$5,000,000，票面與市場利率同為12%，20年期，每年年底本息平均攤還之應付票據以購置設備。關於該票據本金與利息部分於甲公司104年財務報表表達之影響，下列敘述何者正確？
- (A)負債權益比率降低 (B)流動比率降低  
(C)利息保障倍數增加 (D)應付帳款週轉率降低
23. 乙公司於104年1月1日普通股之流通在外股數為15,000股，8%累積特別股發行且流通在外之總面額為\$500,000。該公司於104年5月1日發行6,000股之普通股，104年9月1日買回3,000股之普通股作為庫藏股，104年度淨利為\$256,000，每股普通股股利為\$3，則股利支付率為：
- (A)0.5 (B)0.25 (C)0.125 (D)0.1
24. 下列何者不屬於其他綜合損益項目？
- (A)確定給付退休金計畫之再衡量數 (B)備供出售金融資產公允價值增加  
(C)持有至到期日債券投資公允價值減少 (D)資產重估增值
25. 下列有關發行可轉換公司債之敘述，何者為真？
- (A)轉換權與公司債緊密關聯，不可分別認列  
(B)轉換權與公司債均應依公允價值評價  
(C)轉換權為發行公司之權利，為權益要素  
(D)轉換權逾期失效，應將原帳列資本公積—認股權轉列為資本公積—已失效認股權
26. 丙公司於104年1月1日給與主要高階主管50,000股普通股認股權，該普通股每股面額\$10，認購價格為105年12月31日普通股市價的80%，已知給與日按選擇權訂價模式計算之每個認股權公允價值為\$12，104年1月1日及105年12月31日普通股市價分別為每股\$50及\$60，則該主管行使認股權時應貸記「資本公積—普通股溢價」之金額為若干？
- (A)\$2,500,000 (B)\$2,400,000  
(C)\$1,900,000 (D)\$2,000,000
27. 甲公司退休金計畫相關資料如下：
- |                    |              |
|--------------------|--------------|
| 104年初確定給付義務現值      | \$ 1,100,000 |
| 104年支付退休金          | 200,000      |
| 104年當期服務成本         | 20,000       |
| 104年底重新精算之確定給付義務現值 | 1,250,000    |
- 假設折現率為10%，則甲公司104年度之精算損益為若干？
- (A)利益\$20,000 (B)損失\$20,000  
(C)損失\$150,000 (D)損失\$220,000
28. 乙公司本期稅後淨利\$166,000，所得稅率17%，長期負債\$500,000，利率10%，則依據以上資料計算乙公司之利息保障倍數為：
- (A)3.5 (B)7 (C)5 (D)6

## 二、申論題或計算題（共 3 題，合計 30 分）

1. 乙公司近四年來淨利分別為：101 年\$40,000、102 年\$35,000、103 年\$28,000、104 年\$36,000。104 年結帳後發現 101 年將廠房擴建之支出\$25,000 誤計為該年度之維修費用，廠房每年的折舊為成本的 10%。此外，自 101 年底起期末存貨均有錯誤：101 年高估\$5,000、102 年高估\$3,000、103 年低估\$2,000、104 年低估\$4,000。假設乙公司未有其他錯誤，試分別計算該公司 101 年、102 年、103 年、104 年的正確淨利。（12 分）
2. A 公司 104 年銷貨收入\$2,000,000，銷貨成本\$1,200,000，營業費用\$420,000(內含折舊費用\$120,000)，營業外支出(利息費用)\$60,000，所得稅率 25%，與營業活動有關之流動性項目餘額如下：  
(8 分)

	<u>104 年初</u>	<u>104 年底</u>
應收帳款	\$ 420,000	\$ 360,000
存貨	400,000	600,000
預付費用	50,000	30,000
應付帳款	320,000	360,000
應付費用	50,000	80,000
應付所得稅	60,000	80,000

試計算：(1)銷貨收現數 (2)進貨付現數 (3)營業費用付現數 (4)所得稅費用付現數

3. 如何評估一個企業的價值？試申論之。（10 分）