

九十八年第四次證券投資分析人員資格測驗試題

專業科目：會計與財務分析

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)

- 試指出下列哪一種營業活動現金流量呈現的方法顯示並調節本期損益金額和營業活動之現金流量間的差異？
(A)間接法 (B)直接法 (C)先進先出法 (D)後進先出法
- 下列何者為影響本益比的因素？
(A)預期未來盈餘成長率 (B)企業經營風險
(C)股利政策 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 以下敘述何者正確？
(A)投資人應買進每股盈餘低的公司
(B)投資人應賣出每股盈餘高的公司
(C)每股盈餘需搭配股價水準，才具有買進或賣出的投資意義
(D)股票股利或股票分割均不影響每股盈餘
- 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，則對股東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)股東權益報酬率不受影響
(C)股東權益報酬率會下降 (D)股東權益報酬率會上升
- 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)\$2,700 利得 (D)\$3,700 利得
- 某公司期初應收帳款為\$780,000，期末應收帳款為\$820,000，而當年度淨賒銷金額為\$5,840,000。試問當年度平均應收帳款收現天數為：
(A)30天 (B)365天 (C)100天 (D)50天
- 長期資金對固定資產的比率可衡量企業以長期資金購買固定資產的能力，而長期資金係指：
(A)股東權益減流動負債 (B)長期負債加股東權益
(C)長期負債 (D)股東權益
- 處分固定資產或投資發生的利益會影響淨利，此項目於計算營業活動現金流量時：
(A)並非營業活動，應予扣除 (B)並非營業活動，應予加回
(C)屬於營業活動，應予扣除 (D)屬於營業活動，應予加回
- 應付票據或公司債提供抵押品時：
(A)相較於未提供抵押品時，利率將較低
(B)相較於未提供抵押品時，利率將較高
(C)不影響利率水準
(D)增加借款人的風險
- 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
- 企業管理當局發現財務預測有錯誤時：

- (A)應先考慮是否誤導使用者之判斷。如有誤導之可能性時，應公告說明該錯誤及原發布之資訊並不適合使用，並儘速重新公告修正後之預測資訊
- (B)無需考慮是否誤導使用者之判斷，應公告說明該錯誤及原發布之資訊並不適合使用，並儘速重新公告修正後之預測資訊
- (C)應先考慮是否誤導使用者之判斷，如無誤導之可能性時，則僅公告說明該錯誤及原發布之資訊已不適合使用即可，而無須重新公告修正後之預測資訊
- (D)由其簽證會計師決定是否重新公告修正後之預測資訊

12. 2009年11月25日台北公司存貨完全被燒毀，其有關資料如下：

期初存貨	\$60,000
進貨(1/1-11/25)	\$420,000
銷貨(1/1-11/25)	\$582,000
毛利率	20%

試計算台北公司之存貨損失估計為多少？

- (A)\$20,400 (B)\$14,400 (C)\$34,000 (D)\$58,000
13. 甲公司2008年底應收帳款餘額為\$5,000,000，備抵呆帳借方餘額為\$60,000，該公司係採應收帳款餘額百分比法提列備抵呆帳，提列率為2%，試計算該公司2008年底需提列呆帳費用為多少？
- (A)\$40,000 (B)\$100,000 (C)\$160,000 (D)\$200,000
14. 新竹公司於2006年1月1日購置機器設備用於產品製造，該設備估計耐用年限為10年，殘值為\$5,500，採用年數合計法提列2008年折舊費用為\$48,000，請問該機器設備的取得成本為多少？
- (A)\$330,000 (B)\$335,500 (C)\$345,500 (D)\$480,000
15. 財務分析師張先生從下列哪一財務報表直接獲悉聯電公司2008年的投資活動對現金流量之影響？
- (A)2008年度資產負債表 (B)2008年度損益表
- (C)2008年度現金流量表 (D)2008年度股東權益變動表
16. 富發營建公司採完工百分比法認列損益，在2008年承攬建造某一公共工程，契約價格為\$24,000,000。其他相關資料如下：

	<u>2008年</u>
當年發生之成本	\$3,600,000
估計尚需投入成本	\$16,400,000
應收工程款	\$4,320,000
已收工程款	\$3,000,000

試根據上述資料富發營建公司2008年應認列損益為多少？

- (A)損失\$720,000 (B)利益\$720,000
- (C)利益\$1,000,000 (D)利益\$1,320,000
17. 公司每月完成編製銀行存款調節表後，下列哪一項交易不須作調整或補正分錄？
- (A)存款不足支票 (B)銀行代收票據 (C)銀行服務手續費 (D)未兌現支票
18. 海安公司在2009年11月底銀行對帳單上之存款餘額為\$737,000，11月份其他資料列示如下：
- | | | | |
|--------|-----------|---------|-----------|
| 在途存款 | \$137,000 | 未兌現支票 | \$160,000 |
| 銀行代收票據 | \$100,800 | 銀行服務手續費 | \$1,900 |
- 試問海安公司在調整前原帳載銀行存款餘額應為多少？
- (A)\$615,100 (B)\$714,000 (C)\$715,900 (D)\$837,800
19. 台安公司在2009年3月1日銷貨給高雄公司，收到一張面額為\$500,000，付息6%的6個月期的票據，台安公司在同年6月1日持該票據向銀行貼現，貼現率為8%，試問台安公司持未到期票據向銀行貼現所得現金為多少？
- (A)\$489,700 (B)\$504,700 (C)\$507,500 (D)\$525,300

【請續背面作答】

20. 自強公司為了增強其軟體產品的競爭力，近幾年來積極的研究發展新的軟體產品，於2006年初取得軟體專利權，該軟體享有的法定年限為10年，自強公司為該專利權總共投入研究發展支出\$3,000,000及申請註冊登記\$300,000，估計該項專利之經濟年限為5年。
試問自強公司2008年底該專利權的正確帳面價值應為多少？
(A)\$120,000 (B)\$180,000 (C)\$1,980,000 (D)\$2,310,000
21. 台安公司於1月1日以\$1,950,000發行面額\$2,000,000，利率9%的公司債券。該公司債3年到期。債券發行時市場利率為10%，利息於每年12月31日支付。若台安公司利用利息法，也就是有效利率法(effective-interest method)攤銷債券折價，試計算台安公司於債券發行後第1年底帳列的債券未攤銷折價金額應為多少？
(A)\$35,000 (B)\$36,667 (C)\$42,000 (D)\$50,000
22. 具有固定或可以決定的收取金額及固定到期日，且公司有積極意圖及能力持有至到期的金融資產，屬於下列何者？
(A)交易目的金融資產
(B)持有至到期日之投資
(C)放款及應收款
(D)備供出售之金融資產
23. 當被投資公司宣告股票股利時，持有該公司發行並作為「交易目的金融資產」的投資公司應作什麼處理？
(A)貸：長期投資
(B)貸：股利收入
(C)貸：交易目的金融資產—股票
(D)不作分錄，僅作備忘記錄
24. 安泰企業股份有限公司同時除權及除息，則其股東權益和股東權益報酬率所受影響為何？
- | | 股東權益 | 股東權益報酬率 |
|-----|------|---------|
| (A) | 減少 | 加大 |
| (B) | 減少 | 減少 |
| (C) | 加大 | 加大 |
| (D) | 加大 | 減少 |
25. 林口公司於2008年11月1日與美國偉華公司訂定美金\$200,000之進貨合約，約定於2009年1月30日交貨並於當日付款，林口公司為規避此期間匯率變動風險，於2008年11月1日簽訂90天期、美金\$200,000之遠期外匯購入合約。2008年12月31日預期2009年1月30日此批貨物的公平價值為新台幣\$6,886,000。2009年1月30日該批貨物之實際市價為新台幣\$6,910,000，相關匯率資料如下：
- | | 2008年11月1日 | 2008年12月31日 | 2009年1月30日 |
|------|------------|-------------|------------|
| 即期匯率 | \$34.48 | \$34.45 | \$34.49 |
| 遠期匯率 | | | |
| 30天 | 34.51 | 34.47 | 34.50 |
| 90天 | 34.54 | 34.49 | 34.52 |
- 2008年林口公司應認列多少兌換(損)益？
(A)\$0 (B)\$ (4,000) (C)\$ (6,000) (D)\$14,000
26. 「不論多數股權或少數股權擁有子公司資產，均應依一致之基礎評價。」為何種合併理論之觀點？
(A)個體理論 (B)母公司理論
(C)當代理論與母公司理論 (D)當代理論與個體理論
27. 總、分公司間商品合理且必要的運費應如何處理？

- (A)應列為存貨成本的一部分
- (B)應由總公司負擔
- (C)因商品效用未增加，應列為損失
- (D)總公司以「分公司存貨加價」科目紀錄

28. 台北甲公司專門經營傢俱出口，今該公司出售傢俱一批給某國外公司，總金額為外幣\$360,000，出售日之匯率為1外幣=1.50新台幣，付款日之匯率為1外幣=1.53新台幣，該交易之銷貨收入應為多少？

- (A)新台幣 235,293 元
- (B)新台幣 360,000 元
- (C)新台幣 540,000 元
- (D)新台幣 550,800 元

二、 計算題（共3題，每題10分，共30分）

1. 永安電子公司於2006年初購買一機器設備，其成本為\$2,000,000，耐用年限為4年，殘值為\$100,000。此機器係採直線法提列折舊。然而，由於外在環境對公司產生重大不利影響，經評估後2006年底該機器設備之使用價值為\$1,000,000，淨公平價值為\$800,000，殘值仍為\$100,000，剩餘年限只剩下3年。

試作：(10分)

- (1)計算2006年機器設備資產減損金額。
- (2)若公司在2008年底，因評估該機器設備之使用方式發生重大變動，預期將對企業產生有利影響，其可回收金額為\$600,000，計算2008年底之資產減損迴轉金額。

2. 桃園公司近4年度的淨銷貨、淨利、普通股權益之資訊如下表：(千元為單位)。

	2008年	2007年	2006年	2005年
淨銷貨	\$39,600	\$36,000	\$30,000	\$30,600
淨利	2,400	1,500	1,080	1,200
普通股權益	12,000	11,100	9,150	7,800

試作：(10分)

- (1)請作2006年至2008年的趨勢分析，請以2005年為基期。
- (2)請計算2006年至2008年的普通股權益報酬率，請計算至小數點第三位。
- (3)桃園公司於此產業中的表現如何？其趨勢分析結果如何？
(於此產業平均普通股權益報酬率為12%)

3. 新泰公司有下列外幣交易產生之外幣餘額：

現金	500,000 加幣
現金	200,000 法郎
應收帳款	2,000,000 法郎
應收帳款	1,200,000 加幣
應付帳款	960,000 法郎
應付帳款	1,780,000 馬克
應付票據	1,360,000 法郎

新泰公司預期未來匯率如下：

- 法郎對新臺幣將貶值3%
- 加幣對新臺幣將升值4%
- 馬克對新臺幣將升值5%

試分析使新泰公司外幣損失最小之策略。(10分)