

九十九年第二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) 申論題請在「答案卷」上依序標明題號作答，不必抄題

一、選擇題(共 25 題，每題 2.8 分，共 70 分)

- 嘉南公司 X9 年總資產週轉率為 4，股東權益報酬率為 50%，若權益比率為 50%，則其本期淨利率為若干？
(A)12.5%
(B)25%
(C)6.25%
(D)4
- 現金流量允當比率之目的，在評估：
(A)現金支付股利的均勻程度
(B)評估三年間營業活動現金流量趨勢
(C)企業從營業活動而來的現金流量，所能負荷資本支出、存貨淨增加數和股利的程度
(D)每股盈餘成長趨勢
- 營運槓桿效果為：
(A)總貢獻÷營業淨利
(B)邊際貢獻÷銷貨報酬率
(C)邊際貢獻率÷營業淨利
(D)邊際貢獻率÷銷貨收入
- 就相同盈餘的公司而言：
(A)當期暫時性盈餘高的公司，未來盈餘的持續性高，所以有較高的本益比
(B)當期暫時性盈餘高的公司，未來盈餘的持續性高，所以有較低的本益比
(C)當期暫時性盈餘高的公司，未來盈餘的持續性低，所以有較高的本益比
(D)當期暫時性盈餘高的公司，未來盈餘的持續性低，所以有較低的本益比
- 花蓮公司 97 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
- 某公司有面額\$100,000 的公司債流通在外，而未攤銷的折價為\$4,500。公司擬在公開市場以 97 之價格贖回此公司債，則贖回損益為：
(A)\$1,500 利得
(B)\$1,500 損失
(C)\$3,000 損失
(D)\$3,000 利得
- 不影響現金流量之投資融資活動應揭露於何處？
(A)現金流量表的附註
(B)現金流量表的投資活動部分
(C)現金流量表的融資活動部分
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非

8. 待出售非流動資產或待出售處分群組，若其淨公平價值低於帳面價值，則該金額？
- (A)基於成本原則，不認列損益
 - (B)於損益表認列減損損失
 - (C)股東權益的減項
 - (D)無需入帳，但須附註揭露
9. 下列那一項比率不能用來分析一企業之短期償債能力？
- (A)營業淨現金流量對流動負債比率
 - (B)存貨週轉率
 - (C)應收帳款週轉率
 - (D)淨利率
10. 不論是否合乎一般公認會計原則，公司刻意選用能夠達成預設目的（通常係提高當期盈餘）之會計方法稱為：
- (A)激進會計
 - (B)盈餘管理
 - (C)損益平穩化
 - (D)詐欺性財務報導
11. 我國自那一年開始轉換為國際財務報導準則(International Financial Reporting Standards)？
- (A)民國 100 年
 - (B)民國 101 年
 - (C)民國 102 年
 - (D)民國 103 年
12. 下列那一種會計方法，不符合我國目前一般公認會計原則的規範？
- (A)先進先出法
 - (B)後進先出法
 - (C)加權平均法
 - (D)前述三種均符合目前一般公認會計原則的規範
13. 下列關於國際財務報導準則(International Financial Reporting Standards)內容的說明，何者正確？
- (A)將財務狀況表(Statement of Financial Position)稱為資產負債表(Balance Sheet)
 - (B)增加當期綜合損益表(Statement of Comprehensive Income)
 - (C)須利用附註或解釋性資料，來改正不適當的會計政策
 - (D)以上的說明均不正確
14. 依據代理理論(agency theory)，權益的代理成本(agency cost of equity)由以下那些因素所組成：
- (A)監督成本(monitoring cost)、束縛成本(bonding cost)與剩餘損失(residual loss)
 - (B)監督成本(monitoring cost)、查核成本(auditing cost)與誘因成本(incentive cost)
 - (C)查核成本(auditing cost)、資訊不對稱成本(information asymmetry cost)與誘因成本(incentive cost)
 - (D)監督成本(monitoring cost)、束縛成本(bonding cost) 與資訊不對稱成本(information asymmetry cost)
15. 依據我國財務會計準則，以下關於商譽的說明，何者正確？
- (A)商譽須逐年攤銷
 - (B)商譽的減損損失得迴轉
 - (C)購併的商譽可以認列，但自行發展的商譽不能認列
 - (D)以上的說明均正確

16. 依據我國財務會計準則，若折舊方法由年數合計法改為直線法，稱之為：
- (A)會計估計變動
 - (B)會計原則變動
 - (C)會計政策變動
 - (D)會計主體變動
17. 依據我國第 41 號公報（民國 98 年發布，民國 100 年生效）營運部門資訊之揭露的規定，以辨認之應報導部門應達企業：
- (A)淨利之 75%
 - (B)淨利之 90%
 - (C)收入之 75%
 - (D)收入之 90%
18. 子公司持有母公司之股票，應如何於母公司之財務報表中表達？
- (A)母公司單獨報表，無需特別處理；母公司合併財務報表，視同母公司之庫藏股票處理
 - (B)母公司單獨報表與母公司合併財務報表，均視為母公司之庫藏股票處理
 - (C)母公司單獨報表，無需特別處理；母公司合併財務報表，調整投資成本
 - (D)均無特別處理
19. 在資產負債表日，退休金的累積給付義務超過退休基金資產公平價值之部分稱為：
- (A)未認列淨給付義務
 - (B)淨退休金成本
 - (C)預計給付義務損益
 - (D)最低退休金負債
20. 下列「外幣」與「功能性貨幣」的說明，何者錯誤？
- (A)功能性貨幣係指國外營運機構(本國企業在國外營運之分公司、子公司及採權益法處理之轉投資事業)經營決策及收支所使用之主要貨幣
 - (B)功能性貨幣不宜輕易變更；若功能性貨幣改變時，須重編以前年度之財務報表
 - (C)非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，均應按交易日之即期匯率入帳
 - (D)結清外幣資產或負債所產生之兌換差額，應列為當期損益
21. 下列何種情況符合收入認列的條件？
- (A)若買方不滿意企業之商品，企業係負有超出一般合約保固條款之義務
 - (B)商品已運送但未完成安裝，而商品之安裝係交易之重要部分
 - (C)買方有權依銷售契約中所載之原因取消交易，而企業無法評估退回之可能性
 - (D)以上皆不宜認列收入
22. 依據我國財務會計準則公報第 22 號(所得稅之會計處理)，若企業因虧損扣抵及所得稅抵減而減少之當期應納所得稅或增加之當期應退所得稅額，稱為：
- (A)當期所得稅利益
 - (B)可減除金額
 - (C)可減除金額之所得稅利益
 - (D)可減除暫時差異
23. 合併報表之少數股權應以：
- (A)收購公司之購併價衡量
 - (B)被收購公司之帳面金額衡量
 - (C)收購公司之不含商譽之購併價衡量
 - (D)收購日之股價衡量

24. 針對停業單位，企業應揭露以下資訊：

- (A) 停業單位營業損益及停業單位資產處分損益之合計數。該合計數應於損益表上以稅前淨額單獨列示
- (B) 停業單位營業損益及停業單位資產處分損益之合計數。該合計數應於損益表上以稅後淨額單獨列示
- (C) 停業單位營業損益、停業單位資產處分損益及依淨公平價值衡量損益之合計數。該合計數應於損益表上以稅前淨額單獨列示
- (D) 停業單位營業損益、停業單位資產處分損益及依淨公平價值衡量損益之合計數。該合計數應於損益表上以稅後淨額單獨列示

25. 對於附有重填條款之認股權，於衡量日估計所給與認股權公平價值時：

- (A) 不宜考慮該條款
- (B) 須考慮該條款
- (C) 若決定於後續給與重填認股權時，係視為新給與之認股權，則須考慮該條款
- (D) 若市價條件可得，則須考慮該條款

二、計算題（共 3 題，每題 10 分，共 30 分）

1. 四維企業於 2009 年銷貨收入為 \$68,000，加權平均之資金成本為 7%，普通股股數為 10,000 股。在不考慮所得稅與二稅合一影響的前提下，請依據以下四點假設，並分別利用 貼現後現金流量模型 (discounted cash flow valuation model) 以及 剩餘營業淨利模型 (residual operating income valuation model)，計算 2009 年年底之每股理論股價。(10 分；每子題各 5 分)
假設一：每年銷貨成長率皆為 4%
假設二：本年度(2009 年)之營業利潤 \$10,200
假設三：本年底(2009 年)之營業資產 \$100,000
假設四：每年度之銷貨利潤率(營業利潤÷銷貨收入)與資產周轉率(銷貨收入÷期初資產)皆固定
2. 八德公司於 2010 年 1 月 1 日依面額發行可轉換公司債 10,000 張，每張面額 \$1,000，三年(即 2012 年 12 月 31 日)到期，票面利率 1%，每年 12 月 31 日付息一次。公司債流通期間，持有人得以每股 \$30 的轉換價格，轉換八德公司的普通股。該公司債發行時，相同條件但不可轉換的公司債，其市場利率為 7%。已知利率 7% 之三年複利現值因子為 0.816298，且該利率之三年年金現值因子為 2.623416。請問發行該可轉換公司債對於八德公司之資產負債表影響為何？(10 分)
3. 忠孝公司於 2010 年 1 月 1 日購買一部機器 \$1,000,000，耐用年限五年，估計殘值為 0，採直線法提列折舊費用。此機器於 2011 年 12 月 31 日之帳面金額應為 \$600,000 (原始成本 \$1,000,000 減累計折舊 \$400,000)。然而，忠孝公司發現該設備的繼續使用價值為 \$400,000，且公允價值減處分成本後餘額估計為 \$350,000。請問對忠孝公司之損益表以及資產負債表的影響為何？(10 分)