

100 年第 3 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)申論題與計算題請在「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)

- 下列哪一項資產的評價，會一直最接近變現價值？
(A)應收帳款 (B)存貨
(C)廠房設備 (D)租賃資產
- 下列何者無法使總資產報酬率提高？
(A)增加銷貨 (B)提高淨利率
(C)降低固定資產對長期資金比率 (D)提高總資產週轉率
- 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
- 乙公司刻意高估本年度生產部門機器設備的折舊年限，此舉對於本年度財務報表的影響是：
(A)毛利率增加 (B)營業活動現金流量減少
(C)營業費用減少 (D)總資產減少
- 以下敘述何者正確？
(A)無形資產的要件為可辨認性、可被企業控制、具未來經濟價值、有一定效益年限，且效益年限超過一年
(B)商譽須分 20 年攤銷為費用
(C)企業可能擁有具備專業技能之團隊，並能辨認員工經訓練後技能之提升所產生未來經濟效益，亦可能預期員工將繼續提供專業技能予企業。惟企業通常無法充分控制該團隊及其訓練所產生之未來經濟效益，故此類項目不符合無形資產之定義
(D)無形資產的原始認列與成本原則無關
- 計算每股帳面價值的分母為：
(A)流通在外普通股的股數
(B)普通股發行股數
(C)流通在外特別股股數
(D)流通在外普通股加權平均股數
- 下列何者可評估企業償付短期負債的能力？
(A)流動比率 (B)酸性測試比率
(C)應收帳款週轉率 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 受同一個人或企業控制之各企業：
(A)互為關係人
(B)若被控制之各企業有持股的關係，則互為關係人
(C)若被控制之各企業有交互持股的關係，則互為關係人
(D)若被控制之各企業有交互持股的關係，其持股均達 10%，則互為關係人

9. 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)稅前損益金額變動百分之二十
 (B)稅前損益金額變動影響金額達新臺幣三千萬元及實收資本額之千分之五者
 (C)稅前損益金額變動百分之二十以上且影響金額達新臺幣三千萬元及實收資本額之千分之五者
 (D)稅前損益金額變動百分之二十以上或影響金額達新臺幣三千萬元或實收資本額之千分之五者
10. 金融資產部分轉讓符合何情況下，得僅就轉讓部分評估是否符合除列條件？
- (A)該部分僅包括該金融資產現金流量中特別指定的部分
 (B)該部分僅包括該金融資產全部現金流量中完全等比例的一部分
 (C)該部分僅包括該金融資產現金流量中特別指定部分的完全等比例的一部分
 (D)選項(A)、(B)、(C)三者任何一條件均可
11. 公開發行公司公開財務預測的方式：
- (A)簡式財務預測 (B)完整式財務預測
 (C)簡式財務預測或完整式財務預測 (D)簡式財務預測及完整式財務預測
12. 期中財務報表具有下列何者價值？
- | | 預測價值 | 回饋價值 |
|-----|------|------|
| (A) | 是 | 否 |
| (B) | 是 | 是 |
| (C) | 否 | 是 |
| (D) | 否 | 否 |
13. 依據我國現行會計準則，下列何者支出一律不得資本化為成本？
- (A)自行發展之商譽 (B)研究發展支出
 (C)合併時取得之顧客關係資本 (D)以上皆不可
14. 公司自公開市場買回庫藏股的影響為何？
- (A)長期投資增加、現金減少
 (B)短期投資增加、現金減少
 (C)負債比率增加、現金減少
 (D)股東權益增加、現金減少
15. 依據我國現行會計準則，下列何者是流動資產？
- (A)以控制被投資公司為目的之股票投資
 (B)分期付款銷貨之應收帳款，最長收回期間為18個月
 (C)固定資產財稅差異所產生之遞延所得稅資產，一年內迴轉
 (D)指定為擴充廠房設備所提撥之基金
16. 下列何者為流動資產？
- (A)待出售非流動資產 (B)投資性不動產
 (C)採用權益法之投資 (D)以上皆非
17. 下列敘述何者正確？
- (A)認股權之公允價值隨時間經過而減少
 (B)認股權之時間價值隨時間經過而減少
 (C)認股權之內含價值隨時間經過而減少
 (D)股價低於履約價格時，認股權之內含價值為負值

【請續背面作答】

18. 企業在既得期間內修改原有之員工認股權計畫時，若新的既得條件對員工較為不利，下列敘述何者正確？
- (A)應以當時公允價值衡量減少給付之認股權價值，並立即沖減資本公積—員工認股權
(B)應以當時公允價值衡量減少給付之認股權價值，並在剩餘既得期間內按平均法沖減資本公積—員工認股權
(C)應以原始認列之公允價值衡量減少給付之認股權價值，並立即沖減資本公積—員工認股權
(D)不做會計處理
19. 計算稀釋每股盈餘時，判斷潛在普通股是否有稀釋作用，應以何者作為控制數(control number)？
- (A)本期損益 (B)稅前淨利 (C)繼續營業單位損益 (D)停業單位損益
20. (1)利息保障倍數 (2)本益比 (3)股利收益率 (4)股價淨值比 (5)營運資金 (6)負債比率，以上有幾項會因為支付「應付利息」而直接受到影響？
- (A)一項 (B)二項 (C)三項 (D)四項
21. (1)認列商譽減損 (2)提列折舊 (3)以帳面金額出售機器收取價款 (4)支付研究發展費用 (5)支付重大修繕之資本支出 (6)員工認股權之給與日(既得期間為未來兩年)，以上交易發生時，會影響本期損益及現金流量之事項，分別有幾項？
- (A)4項、3項 (B)3項、4項 (C)4項、4項 (D)3項、3項
22. 備供出售金融資產之公允價值下跌，對財務報表之影響為何？
- (A)營業外損失增加 (B)負債比率增加 (C)營業活動現金流量減少 (D)資本公積減少
23. 承租人簽訂一項資本租賃(標的為折舊性資產)，對其財務報表之影響為何？
- (A)未來租金費用將會增加
(B)未來現金流量支出等於其未來應認列之折舊費用
(C)每股淨值減少
(D)負債比率提高
24. 下列何者會計變動須重編以前年度之財務報表？
- (A)機器折舊方法由平均法改為使用年數合計法
(B)應收帳款呆帳比率修訂
(C)長期工程合約由全部完工法變更為完工百分比法
(D)以前年度已認列之資產減損損失轉回
25. 下列何者會使淨利增加或費用減少？
- (A)應付公司債溢價攤銷
(B)以低於發行價格買回之庫藏股註銷
(C)收到股東捐贈
(D)支付股東股利
26. 實際產量不高於正常產能之情況下，固定製造費用應按生產設備之何種產能分攤為存貨成本？
- (A)正常產能 (B)實際產能
(C)同業應有生產效率之產能 (D)同業之標準產能
27. 下列資產無論是否有減損跡象，企業每年均須進行減損測試？
- (A)專利權 (B)超過 100 億元之固定資產
(C)商標權 (D)採用權益法之長期股權投資
28. 依據我國現行會計準則，下列何者為金融商品？
- (A)白金 (B)黃金
(C)政府特許之採礦權 (D)利率交換合約

二、申論題與計算題(共 3 題，合計 30 分)

1. 甲、乙為在同一產業之公司，期末存貨均為期初存貨之 3 倍，營業外損益只有利息費用一項，舉債之主要用途為用於營運資金。兩家公司的借款利率相同，不考慮有財稅差異之情況。

以下是甲公司與乙公司的財務比率及相關資訊：

	甲公司	乙公司
銷貨收入	\$1,000,000	\$1,000,000
淨利率	10%	10%
所得稅率	20%	20%
利息保障倍數	11	3
應收帳款週轉率	5	5
存貨週轉率	4	2
期初存貨	\$100,000	\$187,500

試求：(12%)

- 依據上述資料，計算甲公司及乙公司之利息費用、營業費用金額？
 - 依據你的分析，甲公司及乙公司若要改善其營運績效，應如何評估其財務與營運政策之可能改變作法？
2. 甲公司於 2011 年 1 月 1 日依市價購入乙公司普通股股權 30%，並支付\$300,000 手續費，甲公司對乙公司有重大影響力，甲公司評估其投資成本與所取得乙公司股權淨值間之差額皆為商譽，以下為有關該股權投資之事項：
- 乙公司為一上市公司，流通在外普通股股數為 10,000,000 股。
 - 乙公司於 2011 年度宣告及發放普通股現金股利\$60,000,000。
 - 乙公司於 2011 年度淨利\$100,000,000。(乙公司無發行特別股)
 - 甲公司於 2011 年 12 月 31 日列報對乙公司股權投資帳面金額為\$105,300,000。
 - 甲公司於 2012 年 1 月 1 日以每股\$50 出售乙公司普通股股權三分之二，出售之後，甲公司對乙公司不再有重大影響力。

試求：(6%)

- 甲公司 2011 年 1 月 1 日購入乙公司普通股之每股市價？
 - 甲公司於 2012 年 1 月 1 日出售乙公司股權後，對於剩餘持有對乙公司之股權投資，應如何衡量？
3. 甲公司以平價發行五年期公司債，面額\$50,000,000，票面利率 3%，每年底付息一次。發行時市場利率為 5%。(利率 5%之五年期年金現值因子為 4.329477，五年期複利現值因子為 0.783526)
- 該筆公司債附有賣回權及轉換權。投資人依據賣回權得於公司債發行三年內將公司債以面額賣回給甲公司。賣回權之公允價值估計為\$400,000。投資人依據轉換權可於公司債到期將公司債轉換為甲公司普通股股票，轉換權之行使價格為每股\$50，每股轉換權之公允價值估計為\$4.2。

試求：(12%)

- 作甲公司發行公司債之分錄。
- 假設發行一年後，皆無投資人行使賣回權及轉換權，但該賣回權公允價值為\$1,000,000，每股轉換權之公允價值為\$3，試問對於甲公司財務報表(資產負債表及損益表)有何影響？