

105 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)申論題及計算題請在「答案卷」上依序標明題號作答，不必抄題。

一、選擇題（共 35 題，每題 2 分，共 70 分）

- 公司出售庫藏股的價格高於買入之成本時，對編製現金流量表之影響為：
(A)增加營業活動之現金流量 (B)同時增加營業活動及投資活動之現金流量
(C)同時增加營業活動及籌資活動之現金流量 (D)增加籌資活動之現金流量
- 下列何者為財務報表中不動產、廠房及設備之項目：
(A)尚未決定用途之閒置土地 (B)航空公司之飛機
(C)農場飼養之蛋雞 (D)以融資租賃出租之廠房
- 存貨成本 60 萬元，以 90 萬元賒銷出售，對財務報表之影響為：
(A)總資產增加 90 萬元、淨利增加 30 萬元 (B)現金增加 90 萬元、權益增加 30 萬元
(C)總資產增加 30 萬元、權益增加 30 萬元 (D)銷貨成本增加 60 萬元、淨利減少 60 萬元
- 公司以現金支付應資本化之利息費用，對財務報表之影響為：
(A)總資產增加 (B)淨利減少
(C)投資活動現金流量減少 (D)總負債增加
- 下列何者不影響每股盈餘的計算？
(A)買入庫藏股票 (B)賣出庫藏股票 (C)發放股票股利 (D)發放現金股利
- 甲公司於 X5 年度列報淨利\$85,000，X6 年時發現 X4 及 X5 年度的期末存貨分別高估\$12,000 及 \$20,000。則 X5 年度正確的淨利為：
(A)\$65,000 (B)\$93,000 (C)\$53,000 (D)\$77,000
- 甲公司於 X1 年 8 月 1 日購入機器一部，成本\$50,000，無殘值，估計可用 4 年，採用年數合計法提列折舊。則 X1 年及 X2 年應計提該機器之折舊金額分別為：
(A)X1 年\$8,333、X2 年\$17,917 (B)X1 年\$8,333、X2 年\$15,000
(C)X1 年\$2,083、X2 年\$10,000 (D)X1 年\$10,000、X2 年\$20,000
- 下列項目屬於流動負債者共有幾項？
甲. 應付股票股利；乙. 本期所得稅負債；丙. 應付公司債(將於一年內到期)；丁. 預收貨款(將於一年內交貨)
(A)0 項 (B)4 項 (C)3 項 (D)2 項
- 甲公司 X1 年底營運資金(流動資產減去流動負債)為\$600,000，流動比率為 4，若其流動資產高估\$200,000，則正確流動比率為：
(A)1 (B)1.5 (C)3 (D)2.5
- 甲公司流動資產包括現金、應收帳款、存貨及預付費用，已知其流動比率為 2.5，存貨占流動資產總額之 1/3，預付費用為\$100,000，流動負債為\$360,000，則速動資產為：
(A)\$400,000 (B)\$500,000 (C)\$600,000 (D)\$700,000
- 甲公司於 X3 年 1 月 1 日以\$220,000 發行可買回公司債，另支付交易成本\$2,400。依據發行時之評價，嵌入式之買回權的公允價值為\$10,000。買回權與公司債兩者經濟特性及風險並未緊密關聯，因此公司決定單獨認列嵌入式衍生工具，並對公司債採用攤銷後成本法衡量，發行時應認列應付公司債之帳面金額為：
(A)\$230,000 (B)\$222,400 (C)\$219,600 (D)\$227,700
- 假設可轉換特別股及認股權均符合權益工具之條件，則下列有關可轉換特別股轉換成普通股影響之敘述，何者正確？
(A)權益總額可能產生變動 (B)負債總額可能減少
(C)保留盈餘可能減少 (D)保留盈餘可能增加

13. 甲公司於 X2 年初給與 100 位員工每位各 600 單位之認股權，既得之條件為員工必須繼續服務滿 2 年，該認股權之存續期間為 5 年。認股權之執行價格為每股 \$20，給與日當日公司之股價亦為每股 \$20。但公司於給與日無法可靠估計所給與認股權之公允價值。X2 與 X3 年底公司預估離職總人數分別為 15 人與 16 人(預估之離職人數與實際離職人數相等)，X2、X3 與 X4 年底公司每股股價分別為 \$30、\$28 與 \$32。截至 X4 年底員工尚未執行認股權。試問：甲公司 X4 年應認列之薪資費用之金額為多少元？

(A)\$0 (B)\$100,800 (C)\$80,640 (D)\$201,600

14. 甲公司 X1 年 4 月 30 日流通在外普通股股數為 100,000 股。公司於該日辦理現金增資 20,000 股，認購價格為每股 \$50，除權前一天公司股票的收盤價為 \$68。有關此一現金增資之紅利因子為何？

(A)1.047 (B)1.026 (C)1.056 (D)1.360

15. 甲公司於 X2 年初開始將其商品委託乙公司代售，X2 年相關資料如下：

期初存貨	\$ 366,000	銷貨運費	\$ 105,000
本期進貨	1,620,000	期末於甲公司庫存存貨之總成本	435,000
進貨運費	30,000	期末於乙公司寄銷品存貨之總成本	60,000
商品送至乙公司之運費	15,000		

試問：甲公司 X2 年之銷貨成本為多少元？

(A)\$1,521,000 (B)\$1,536,000 (C)\$1,581,000 (D)\$1,641,000

16. 甲公司於 X8 年 1 月 1 日向銀行借款 \$10,000,000，利率 12%，一年期，因財務困難無法支付本息而於 X8 年 12 月 31 日與銀行達成以下協議：銀行同意公司支付現金 \$2,000,000 及公允價值為 \$5,000,000 之土地以清償全部債務及利息，已知該土地之原始成本為 \$6,000,000，則甲公司應認列之債務整理利益金額為：

(A)\$2,000,000 (B)\$3,000,000 (C)\$3,200,000 (D)\$4,200,000

17. 甲公司 X1 年 12 月 31 日存貨之單位成本為 \$100，因市場供過於求而降價為每單位售價 \$120。若該存貨每單位之正常利潤為 \$25、處分成本 \$15、重置成本 \$70，則甲公司 X1 年底資產負債表上該存貨每件應列報之帳面金額為：

(A)\$100 (B)\$95 (C)\$80 (D)\$70

18. 企業將自用性不動產轉換為投資性不動產，則轉入之投資性不動產於用途改變日之入帳基礎為：

投資性不動產採成本模式衡量

投資性不動產採公允價值模式衡量

(A)用途改變日之公允價值

用途改變日之公允價值

(B)用途改變日之公允價值

自用性不動產之帳面金額

(C)自用性不動產之帳面金額

用途改變日之公允價值

(D)自用性不動產之帳面金額

自用性不動產之帳面金額

19. 下列有關待出售非流動資產會計處理之敘述，何者錯誤？

(A)重分類前，應先依所適用會計準則之規定，調整非流動資產之帳面金額

(B)分類為「待出售非流動資產」後，仍應繼續提列折舊、折耗或攤銷

(C)分類為「待出售非流動資產」後，每期期末應按帳面金額與公允價值減出售成本，二者孰低評價

(D)編製比較報表時，以前年度相關之資產不須重分類為待出售非流動資產

20. 甲公司 X1 年度銷貨收入 \$500,000，X1 年初備抵呆帳餘額為 \$10,000，X1 年底備抵呆帳餘額為 \$40,000。X1 年度無沖銷呆帳，相關帳戶金額如下：

	<u>期初</u>	<u>期末</u>
應收帳款淨額	\$34,000	\$52,000
預收收入	10,000	25,000

試問：甲公司 X1 年度營業活動現金流量自銷貨收到現金之金額為多少元？

(A)\$467,000 (B)\$473,000 (C)\$497,000 (D)\$527,000

21. 甲公司被控侵犯乙公司專利權，法律專家認為甲公司很有可能敗訴，且賠償損失金額可能為\$2,400,000至\$8,000,000，經評估最有可能的金額為\$5,000,000。甲公司之適當會計處理為何？
- (A)認列訴訟損失準備\$2,400,000，並揭露可能的額外或有損失\$5,600,000
 (B)認列訴訟損失準備\$5,000,000，並揭露可能的額外或有損失\$3,000,000
 (C)認列訴訟損失準備\$8,000,000
 (D)不認列任何訴訟損失準備，但須揭露或有損失為\$2,400,000至\$8,000,000
22. 存貨週轉率愈高，則：
- (A)流動比率愈高 (B)缺貨的風險愈低
 (C)有過時存貨的機會愈小 (D)毛利率愈高
23. 可能被分類為現金流量表中營業活動的項目包括：
- (A)支付現金股利給公司股東 (B)出售因交易目的而持有之股票並收到現金
 (C)支付利息給債權人 (D)選項(A)(B)(C)皆是
24. 下列敘述何者錯誤？
- (A)存貨平均銷售日數=365÷存貨週轉率
 (B)存貨轉換期間=365÷(存貨週轉率+應收款週轉率)
 (C)現金比率=(現金+約當現金)÷流動資產
 (D)流動比率不會低於速動比率
25. 其他條件不變下，下列何者情況有最高的本益比？
- (A)預期未來盈餘成長高，且企業經營風險高 (B)預期未來盈餘成長低且企業經營風險低
 (C)預期未來盈餘成長高且企業經營風險低 (D)預期未來盈餘成長低且企業經營風險高
26. 下列與「關係企業合併營業報告書」有關的說明何者正確？
- (A)關係企業合併營業報告書編製內容應包括關係企業概況及營運概況
 (B)關係企業概況應記載關係企業組織圖並加註控制公司與從屬公司、相互投資公司以及從屬公司與從屬公司間之持股或出資比例
 (C)關係企業概況應記載各關係企業董事、監察人與總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形
 (D)選項(A)(B)(C)均正確
27. 中興公司持有泛美公司普通股作為備供出售證券投資，為規避此投資之公允價值變動風險，中興公司同時購入泛美公司普通股之賣權。若此避險符合避險會計之規定條件，且中興公司已消除會計不一致之情況，則備供出售證券投資之公允價值變動損益應列為：
- (A)當期損益 (B)其他綜合損益
 (C)賣權價值之調整項目 (D)不宜認列
28. 甲公司控制乙公司並重大影響丙公司，甲公司並與庚公司聯合控制辛公司，乙公司與丁公司聯合控制戊公司，丙公司控制己公司，則甲公司之子公司包括：
- (A)乙公司
 (B)乙公司、丙公司
 (C)乙公司、辛公司、戊公司
 (D)乙公司、辛公司
29. 某公司X9年資料如下：本期淨利\$860,000，普通股股利\$215,000，流通在外股數2,150,000股（全年未變）。若該公司X9年底普通股市價為\$32，試問該年底本益比為若干？
- (A)107 (B)1.25% (C)0.9375% (D)80
30. 舉債經營有利時，財務槓桿指數應：
- (A)小於1 (B)大於1 (C)等於1 (D)不一定
31. 採用同一張財務報表中某項目為比較基礎，將其設為100，而其他各項目與其比較計算，計算其百分比予以表示與分析稱為：
- (A)比較財務報表分析
 (B)共同比財務報表分析
 (C)比率分析
 (D)特殊分析

32. 某公司 X4 年淨利為\$800,000, X4 年初流通在外之股份包括面額為\$10 之普通股 300,000 股及面額\$10 之 8% 累積特別股 40,000 股(該特別股符合權益定義), 該公司並於 7 月 1 日按每股 \$15 之價格發行普通股 40,000 股, 試計算其 X4 年度普通股每股盈餘:
- (A)\$2.5 (B)\$2.45 (C)\$2.4 (D)\$2.35
33. 台北公司 X8 年度之部分財務資料為: 銷貨收入\$1,500,000, 本期淨利率 8%, 資產總額 \$4,000,000, 負債比率 40%, 所得稅率 25%。台北公司 X8 年度除 8% 之應付公司債外, 並無其他負債。試問, 依上述資料計算台北公司 X8 年之財務槓桿指數為:
- (A)1.08 (B)1.6667 (C)0.9259 (D)0.6
34. 某公司 X7 年 1 月 1 日發行面額\$500,000, 6%, 5 年到期公司債, 每年 1 月 1 日與 7 月 1 日各付息一次, 發行時市場利率為 8%, 該公司於 X7 年 1 月 1 日以\$459,445 價格售出公司債, 試問該公司債 5 年總利息費用為:
- (A)\$150,000 (B)\$200,000 (C)\$190,555 (D)選項(A)(B)(C)皆非
35. 慶豐公司近五年來自營業活動之現金流量為 90 萬元、同期間資本支出 25 萬元, 且未發放現金股利, 五年間存貨增加 5 萬元, 則該公司之現金流量允當比率為何?
- (A)230% (B)127.78% (C)360% (D)300%

二、申論題及計算題 (共 3 題, 共 30 分)

1. 以下是某金控公司 104 年第三季合併財務報表之部分綜合損益表: (單位: 新台幣千元)

	104 年 7 月至 9 月	
	金額	%
淨收益	\$130,308,352	100
繼續營業單位稅前淨利	19,447,873	15
所得稅費用	(3,271,298)	(3)
本期淨利	\$16,176,575	12
其他綜合損益:		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	5,661,084	4
備供出售金融資產未實現損失	(55,970,373)	(43)
現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益	377,241	-
與其他綜合損益項目相關之所得稅	6,017,543	5
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(43,914,505)	(34)
本期綜合損益總額	(\$27,737,930)	(22)
基本每股盈餘	\$1.57	

試問: 該公司 104 年第 3 季列報之各項其他綜合損益項目係屬於「不重分類至損益之項目」或「後續可能重分類至損益之項目」? 分析師應如何評估該公司 104 年第三季之績效? 應注意那些重大之風險? (10 分)

2. 甲公司為興建企業總部於X6年度購入土地並開始興建。相關過程如下：

於X6年1月1日向銀行借款\$4,000,000以供購買土地及興建企業總部大樓使用，期間2年，年利率10%。

於X6年1月1日購入土地，成本為\$2,000,000，該土地可立即供興建大樓使用。

除了上述專案借款外，在興建期間內，甲公司帳上另有二筆於X5年借入之五年期長期借款，一筆為\$4,500,000，年利率6%，另一筆為\$5,500,000，年利率8%。經分析若甲公司不興建企業總部大樓，資金可償還此二筆借款。該企業總部大樓於X7年9月30日完工，工程支出如下：

X6年 1月 3日 \$1,000,000

X6年 3月 1日 600,000

X6年 6月30日 800,000

X6年10月 1日 600,000

X7年 2月 1日 270,000

X7年 4月30日 585,000

X7年 8月31日 900,000

試問：計算甲公司 X6 年及 X7 年興建企業總部大樓應資本化的利息金額。(12 分)

3. 丙公司以專案銷售一項資產並提供一年內更換重要零件之保固，每更換1個零件之成本為\$10,000。依據估計，在保固期間有40%會發生1個零件故障，30%會發生2個零件故障，30%會發生3個零件故障。

試問：丙公司應認列該保固負債準備之金額？請說明理由。(8分)