

# 九十八年第三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：(A)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  
(B)問答題請在「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)

- 採用直接法編製現金流量表的營業活動時：  
(A)針對各類型營業活動的現金流入與流出交易分別列示  
(B)顯示並調節本期損益金額和營業活動之現金流量差異  
(C)與採用間接法所得之金額不同  
(D)當公司屬於買賣業時，一定得採用間接法
- 企業創業期間因設立所發生之必要支出會計上應如何處理？  
(A)於發生時資本化，後續按法定年限攤銷 (B)於發生時資本化，不必攤銷  
(C)於發生時作為當期費用 (D)可以資本化，亦可費用化，由管理當局決定
- 下列何者為少數股權淨利及少數股權現金股利在合併現金流量表上位置之正確敘述？  
(A)少數股權淨利為投資活動減項  
(B)少數股權現金股利為投資活動加項  
(C)少數股權淨利為投資活動加項  
(D)少數股權現金股利為融資活動減項
- 假設流動負債的金額超過流動資產，請問若償還一部分的應付帳款，將：  
(A)增加流動比率 (B)降低營運資金 (C)增加營運資金 (D)降低流動比率
- 佳餘公司採年數合計法計提折舊，該公司於 90 年初購進機器一部，估計殘值為成本的十分之一，已知該機器於 92 年底提列折舊\$90,000，94 年底提列折舊\$60,000。試問該機器的成本？  
(A)640,000 (B)620,000 (C)600,000 (D)580,000
- 現金流量比率等於：  
(A)營業活動現金流量÷現金 (B)營業活動淨現金流量÷流動資產  
(C)營業活動淨現金流量÷流動負債 (D)營業活動現金流量÷非營業活動現金流量
- 在直接法下，下列何項不會出現在現金流量表上？  
(A)支付供應商之現金 (B)從顧客收到之現金  
(C)折舊費用 (D)出售設備所收到之現金
- 以下關於共同比分析 (common-size analysis) 的敘述何者為非？  
(A)在財務報表中，列示各項項目所佔總額之百分比  
(B)亦稱為縱的分析 (vertical analysis)  
(C)在共同比資產負債表中，通常以資產總額做為共同基數  
(D)在共同比損益表中，通常以銷貨毛額做為共同基數
- 銷貨成本÷平均存貨，代表：  
(A)存貨庫存天數 (B)該數值×365 代表存貨庫存天數  
(C)一般狀況下，該數值愈小愈好 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 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

11. 國恩公司 X7 年發行 7% 可轉換公司債，面額 \$300,000，10 年期，每年 12 月 31 日付息，當時發行價格為 \$270,000，折價採直線法攤銷。該公司債具稀釋作用，稅率為 25%，則計算 X9 年國恩公司之稀釋每股盈餘時，公司債對分子之影響數為：
- (A) \$21,000                      (B) \$24,000                      (C) \$18,000                      (D) \$15,750

12. 好事多公司民國 97 年之退休金相關資料包括：

未認列退休金損失攤銷數	\$200
未認列過渡性淨資產攤銷數	500
基金資產實際報酬	30,200
當期發生之退休金損失	6,000
服務成本	60,000
利息成本	20,000

根據上述資料好事多 97 年應認列之退休金費用為多少？

- (A) \$116,900                      (B) \$116,500                      (C) \$44,100                      (D) \$43,500
13. 專心公司年底調整前應收帳款有借方餘額，金額為 \$60,000；備抵壞帳有借方餘額，金額為 \$500，估計應收帳款約有 3% 無法收回，本年應提列壞帳為：
- (A) \$500                      (B) \$1,300                      (C) \$1,800                      (D) \$2,300
14. 月兔公司於 95 年 1 月 1 日買入一專利權，成本為 \$288,000，估計經濟效益年限為十年，98 年初發現該專利權自取得日起算，應只有八年的經濟效益年限。則 98 年 12 月 31 日資產負債表上之專利權淨額為多少？
- (A) 191,200                      (B) 182,600                      (C) 174,600                      (D) 161,280
15. 財務報表要素的衡量基礎不包括：
- (A) 歷史成本                      (B) 變現價值  
(C) 經濟附加價值                      (D) 折現值
16. 損益表上，下列何者非以稅後淨額表達？
- (A) 其他收入及費用                      (B) 會計原則變動累積影響數  
(C) 停業單位損益                      (D) 非常損益項目
17. 華爾公司由 97 年度起將存貨計價方法由加權平均法改為先進先出法，相關資料如下：
- |                | 加權平均法存貨金額 | 先進先出法存貨金額 |
|----------------|-----------|-----------|
| 97 年 1 月 1 日   | \$80,000  | \$90,000  |
| 92 年 12 月 31 日 | \$92,000  | \$99,000  |
- 已知華爾公司所得稅率為 25%，請問該公司 97 年度損益表上應列示的會計原則變動稅後累積影響數為多少？
- (A) \$7,500                      (B) \$6,750                      (C) \$4,500                      (D) \$2,250
18. 艾碧公司 98 年度的淨利為 \$300,000，壞帳費用為 \$7,000，備抵壞帳減少數為 \$5,000，應收帳款減少數為 \$21,000，折舊費用為 \$6,000，長期債券投資折價攤銷為 \$3,000，則營業活動之淨現金流量為：
- (A) \$336,000                      (B) \$329,000                      (C) \$326,000                      (D) \$319,000
19. 在股東權益變動表中所可能出現的項目中，不包括以下何者？
- (A) 公平價值避險未實現損益之變動                      (B) 現金流量避險未實現損益之變動  
(C) 國外營運機構淨投資避險之變動                      (D) 外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動
20. 開心公司 96 年的期末存貨高估 10,000 元，假設其他一切無誤，這將導致：
- (A) 97 年的淨利被低估，97 年底資產負債表的股東權益亦被低估  
(B) 97 年的淨利被低估，97 年底資產負債表的股東權益為正確的  
(C) 97 年的淨利被高估，97 年底資產負債表的股東權益亦被高估

(D) 97 年的淨利被高估，97 年底資產負債表的股東權益為正確的

21. 碧西公司於 97 年 8 月 12 日購買依艾公司股票 100,000 股，購買時每股之市場價格為\$16，手續費\$2,280。碧西公司至 97 年 12 月 31 日仍持有該股票，該股票當時之市場價格為每股\$17.5。碧西公司於 98 年 3 月 10 日以每股\$17 的價格賣出依艾公司 60,000 股之股票，手續費為\$4,200。碧西公司將所持有之依艾公司股票分類為備供出售之金融資產，有關碧西公司 97 年 12 月 31 日帳上相關紀錄何者正確？

(A)

97/12/31	備供出售金融資產-股票	147,720	
	金融商品未實現利益		147,720

(B)

97/12/31	備供出售金融資產-股票	147,720	
	金融資產評價利益		147,720

(C)

97/12/31	備供出售金融資產-股票	150,000	
	金融商品未實現利益		150,000

(D)

97/12/31	備供出售金融資產-股票	150,000	
	金融商品評價利益		150,000

22. 承上題，有關碧西公司 98 年 3 月 10 日帳上相關紀錄何者正確？

(A)

98/3/10	金融商品評價利益	30,000	
	備供出售金融資產-股票		30,000

	現金	1,015,800	
	金融商品評價利益	58,632	
	處分投資利益		54,432
	備供出售金融資產-股票		1,020,000

(B)

98/3/10	金融商品未實現利益	30,000	
	備供出售金融資產-股票		30,000

	現金	1,015,800	
	金融商品未實現利益	58,632	
	處分投資利益		54,432
	備供出售金融資產-股票		1,020,000

(C)

98/3/10	金融商品未實現利益	30,000	
	備供出售金融資產-股票		30,000

	現金	1,015,800	
	金融商品評價利益	58,632	
	備供出售金融資產-股票		1,074,432

(D) 以上皆非

23. 根據 36 號公報，金融資產不包括：

(A) 現金

(B) 表彰對某一企業擁有所有權之憑證

(C) 具有以下合約權利者：按潛在有利於己之條件與另一方交換金融資產或金融負債

- (D)將以或可能以企業本身之權益商品交割之合約，且企業必須交付或可能必須交付變動數量企業本身權益商品之非衍生性商品合約
24. 假設一投資計畫之期初現金投入為 250 萬元，預期每年可產生稅前息前現金流量 30 萬元直到永遠，公司之負債比率為 50%、權益資金成本為 12%、利率為 6%、稅率為 25%，請問此計畫之淨現值約為多少（假設兩稅合一尚未實施）？  
 (A)12 萬元 (B)18 萬元 (C)22 萬元 (D)32 萬元
25. 在下列何種情況下營業租賃對出租人及承租人合起來的好處較小(假設其他一切不變)？  
 (A)租期長但租金之給付在晚期較多 (B)利率較高時  
 (C)出租人的稅率小於承租人的稅率 (D)折舊所造成之稅盾發生於租約的早期
26. 一企業淨值為正，下列何者可降低負債比率（假設其他一切不變）？  
 (A)發放股票股利 (B)公司進行現金減資 (C)處分固定資產產生利益 (D)發放現金股利
27. 古亭公司於 97 年 7 月 1 日購買芝山公司 70%的股權，97 年度的合併淨利益為多少？  
 (A)古亭公司個別淨利 (1-12 月) ×100%+芝山公司淨利 (1-12 月) ×70%  
 (B)古亭公司個別淨利 (1-12 月) ×100%+芝山公司淨利 (7-12 月) ×70%  
 (C)古亭公司個別淨利 (1-12 月) ×100%+芝山公司淨利 (7-12 月) ×100%  
 (D)古亭公司個別淨利 (1-12 月) ×100%+芝山公司於當年度宣告並發放的股利×70%
28. 罡果公司擁有諾雅公司流通在外普通股 1,000,000 股中的 80%，其餘的 20%為安廷公司所擁有。在罡果公司所編製的合併報表上，應將安廷公司視為：  
 (A)少數股權 (B)被投資公司 (C)聯屬公司 (D)關係人

## 二、問答題（共 3 題，共 30 分）

1. 荳寶公司員工紅利係採以扣除員工分紅後之盈餘提列。97 年度荳寶公司的相關資料中包括：扣除員工紅利前之稅前純益：\$200,000；所得稅稅率：25%；累積虧損：\$20,000；員工紅利：依據公司章程規定，每年度稅後純益於彌補虧損後，應先提撥 10%為法定盈餘公積後，再就剩餘金額之 10%提撥為員工紅利。試計算 97 年度員工紅利之金額。(10 分)
2. 溪依公司 97 年度的相關資料如下：(10 分)
- 本期淨利為\$60,000，普通股全年流通在外股數為10,000股。
  - 全年流通在外5%之不可轉換之累積特別股1,000股，每股面值為\$100。
  - 97年1月1日發行認股證，得按每股\$10認購普通股1,000股，截至年底均未行使。普通股全年平均市價為\$16。
    - 請計算該年度的基本每股盈餘
    - 請計算該年度的稀釋每股盈餘
3. 假設極町公司預期的現金流量資料為：(10 分)

時點（間隔為年）	0	1	2	3
現金流量（單位：萬元）	0	-10,000	-10,000	-10,000

又假設政府公債的現金流量為：

時點（間隔為年）	0	1	2	3
現金流量（以面額百分比表示）	0	10	10	110

已知極町公司的借款利率為 10%。

1. 請問極町公司現金流量的現值為多少？
2. 極町公司現金流出的存續期間(Duration)為多少？
3. 政府公債的存續期間為多少？
4. 假如你是極町公司的財務經理並想對前述之現金流出避險，請問該如何作？