

107 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

請填應試號碼：_____

※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)申論題或計算題請在「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）

1. 甲公司的權益報酬率為 14%，市價淨值比為 2.5 倍，則公司的本益比為：
(A)17.86 (B)5.6 (C)35 (D)286
2. 評估平均收款期間的通則為：
(A)不應超過 30 天
(B)只要客戶持續購買，多久均可以
(C)不應超過折扣期限
(D)不應超過授信期限
3. 某公司的綜合損益表上列示淨利\$124,000，折舊費用\$30,000，出售廠房利得\$14,000，經檢視流動資產與流動負債期初期末科目餘額之變化，發現應收帳款減少\$9,400，存貨增加\$18,000，預付費用減少\$6,200，應付帳款增加\$3,400。該公司來自營業活動之淨現金流量為？
(A)\$139,000 (B)\$141,000 (C)\$145,800 (D)\$155,000
4. 假設甲公司採定期盤存制，期初存貨金額為\$0，當期進貨分別為：6月1日500單位，每單位成本\$10；及9月30日500單位，每單位成本\$9。並分別於6月30日出售200單位及11月21日出售500單位之存貨，若甲公司期末帳上之存貨金額為\$2,700，則甲公司採用之存貨計價方法為何？
(A)先進先出法
(B)後進先出法
(C)移動平均法
(D)加權平均法
5. 下列敘述中，何者為「嵌入式衍生工具之經濟特性及風險與主契約之經濟特性及風險並非緊密關聯之情況」？
(A)約定以新臺幣支付本金，而以美元支付利息之債券
(B)嵌入利率下限之債務商品，該利率下限並未大於發行當時之市場利率且不具槓桿倍數效果
(C)依黃金價格決定內含利息之保險合約
(D)約定依銷售額計算租金之租賃契約
6. 佳麗寶公司於X6年5月1日購入機器設備，成本\$300,000，殘值\$50,000，估計耐用年數5年，若佳麗寶公司採雙倍餘額遞減法提列折舊，則該機器設備X6年度之折舊費用為何？
(A)\$100,000 (B)\$120,000
(C)\$66,667 (D)\$80,000
7. 若公司債具有可轉換特質，則：
(A)其發行價格將比未具有可轉換特質的公司債低
(B)其票面利率將比未具有可轉換特質的公司債高
(C)他們只能由發行公司主動進行轉換
(D)當普通股市價增加很多時，公司債持有者將有好處
8. 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

18. 甲公司在一銷售合約中將 X、Y、Z 商品以\$11,000 之價格打包在一起出售，惟公司經常個別地單獨銷售 X、Y 及 Z 三項商品，故其單獨售價均係直接觀察而得，X、Y 及 Z 商品的單獨報價分別為\$3,000、\$6,000 及\$3,000。且公司經常以\$8,000 一起銷售 Y 及 Z 商品。試問分攤至 X、Y 及 Z 商品的銷貨收入應分別為多少？
- (A)\$2,972、\$6,000、\$2,028
(B)\$3,000、\$4,660、\$3,340
(C)\$3,000、\$5,008、\$2,992
(D)\$3,000、\$5,333、\$2,667
19. 2017 年 1 月 2 日甲公司擁有一部設備，其成本為\$800,000，累計折舊為\$480,000，估計殘值為\$48,000，公允價值為 \$1,280,000。在 2017 年 1 月 3 日時，這台設備被乙公司嚴重的損壞，使其變得毫無價值。2017 年 10 月根據法院的判決，乙公司須賠償 \$1,280,000。由於乙公司再上訴，使得該訴訟案在 2017 年 12 月 31 日還沒有結論；但根據甲公司律師的意見，乙公司的再上訴應該會被駁回。請問甲公司 2017 年 12 月 31 日或有資產的金額應為多少？
- (A)\$1,280,000 (B)\$800,000 (C)\$320,000 (D)\$0
20. 甲公司經營汽車出租及中古車出售，甲公司於 2017 年初以\$400,000 取得汽車一輛，2017 年出租該汽車共收取租金現金\$200,000，甲公司於 2017 年底停止出租，並將該汽車以\$250,000 出售。有關該汽車對甲公司 2017 年營業活動現金流量之淨影響數為何？
- (A)流出\$150,000
(B)流入\$50,000
(C)流入\$200,000
(D)流入\$450,000
21. 甲公司於 2017 年 9 月 1 日發行一張應付票據給乙銀行，金額為\$1,800,000，利率為 2%，且預計每年償還相同金額的本金\$600,000，分三年還完。甲公司首次還款日期為 2018 年 9 月 1 日。試問，在 2018 年 12 月 31 日甲公司之應付利息科目金額應為多少？
- (A)\$12,000 (B)\$11,000 (C)\$8,000 (D)\$7,334
22. 就對財務報表之影響而言，下列何者與公司發放現金股利最接近？
- (A)發放股票股利
(B)購入庫藏股票
(C)贖回公司債
(D)向股東購入土地
23. 2017 年 7 月 1 日甲公司可轉換公司債持有人行使\$240,000 可轉換公司債的轉換權(轉換價格為\$100)，轉換日甲公司的普通股每股面額\$10、股價為\$104，應付公司債折價為\$9,600，資本公積-認股權為\$16,000。則轉換時：
- (A)資本公積—普通股股票溢價增加\$225,600
(B)資本公積—普通股股票溢價增加\$222,400
(C)資本公積—認股權減少\$28,800
(D)認列公司債轉換損失\$28,800
24. 甲公司以吸收合併取得一企業，入帳時：
- (A)商譽即使存在也不記錄
(B)依出售者的帳面金額記錄所取得資產
(C)取得成本超過所取得可辨認淨資產的帳面金額，則有商譽入帳
(D)取得成本超過所取得可辨認淨資產的公允價值，則有商譽入帳
25. 甲公司 2017 年期初流通在外普通股股數 300,000 股。2017 年初公司有流通在外特別股 20,000 股，面額\$200,000，票面利率 8%，股利可累積。另公司於 2017 年初發行 2 年後須強制轉換成普通股之可轉換特別股，面額\$400,000，票面利率 6%，未來會轉換為 80,000 股普通股，2017 年公司已發放該特別股\$24,000 之現金股利。假設甲公司 2017 年淨利為\$800,000，則甲公司 2017 年之基本每股盈餘為：
- (A)\$2.00 (B)\$2.06 (C)\$2.53 (D)\$2.61

26. 甲公司 2017 年 5 月底宣告發放現金股利，2017 年 7 月底實際發放現金股利，則該宣告將使公司 5 月底的流動比率較宣告前：
 (A)增加 (B)下降 (C)沒有影響 (D)不一定
27. 捷克公司於 X1 年度發生下列事項：(1)指撥\$30,000 之保留盈餘另作他用、(2)轉回已指撥之保留盈餘\$40,000、(3)宣告\$50,000 之現金股利、(4)支付\$30,000 之應付股利、(5)本期淨利為\$50,000。上列變動對 X1 年保留盈餘帳戶餘額之影響為何？
 (A)增加\$10,000 (B)減少\$80,000 (C)減少\$70,000 (D)無影響
28. 公司 X1、X2、X3 年分別列報淨銷貨\$200,000、\$250,000 及\$180,000，若以 X1 年為基期，則 X3 年的趨勢百分比為：
 (A)72% (B)90% (C)125% (D)10%

二、申論題或計算題(假設以下題目中各公司皆採曆年制；3 小題，共 30 分)

4. 據報載：「在承受一連串與國巨相關的利空衝擊下，2018 年 7 月 17 日晚間，國巨罕見大動作宣布實施庫藏股……。」試分別回答下列二個問題：
 (1)公司買回庫藏股對當年度每股盈餘及權益之影響各為何?(8 分)
 (2)若後續公司將買回之庫藏股以較買回價格為低之價格轉讓給員工做為獎酬時，其對帳上權益之影響為何?(4 分)

5. 甲公司 2017 年度相關資料如下(假設甲公司選擇將利息付現分類為營業活動)：

本期淨利	\$700,000
出售設備所得現金(含處分利得\$60,000)	400,000
呆帳費用	100,000
支付應付公司債之利息	12,000
應付公司債之溢價攤銷	400
支付供應商貨款	1,000,000
遞延所得稅負債增加	300,000
確定福利計畫之再衡量數(損失)	40,000
淨確定福利負債減少	160,000
應收帳款總額減少	130,000
沖銷呆帳	10,000
應付帳款增加	100,000

請依間接法計算甲公司 2017 年度營業活動之淨現金流量(將各調整項目逐一列示)(8 分)

6. 甲公司的總經理最近聽說利用售後租回的方式，可以增加公司的淨利與現金流量，因此他認為如果將新購入之設備出售，然後在其可用年限的期間內租回，將對公司財務報表的呈現大為有利。試作：若該租回交易符合融資租賃，且有售後租回利益，則該售後租回交易對交易當年度財務報表之影響為何?(10 分)

107年第3次 證券投資分析人員資格測驗選擇題解答

證券交易相關法規與實務試題答案

1	B	2	C	3	A	4	D	5	C
6	A	7	A	8	B	9	D	10	D
11	B	12	C	13	D	14	A	15	C
16	C	17	C	18	A	19	B	20	C
21	D	22	C	23	D	24	B	25	D
26	A	27	A	28	B				

投資學試題答案

1	C	2	C	3	B	4	C	5	D
6	C	7	B	8	D	9	C	10	C
11	D	12	B	13	C	14	D	15	B
16	D	17	C	18	B	19	B	20	A
21	D	22	B	23	B	24	C	25	D
26	B	27	C	28	D				

會計及財務分析試題答案

1	A	2	D	3	B	4	A	5	C
6	D	7	D	8	C	9	A	10	D
11	D	12	A	13	C	14	B	15	A
16	B	17	C	18	D	19	D	20	B
21	C	22	B	23	B	24	D	25	A
26	B	27	D	28	B				

總體經濟及金融市場試題答案

1	A	2	B	3	D	4	A	5	D
6	C	7	A	8	D	9	D	10	D
11	B	12	D	13	B	14	B	15	C
16	A	17	B	18	B	19	A	20	D
21	D	22	C	23	D	24	B	25	C
26	A	27	C	28	A	29	A	30	D
31	C	32	B	33	B	34	B	35	D