

107 年第 4 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. 已知流動比率為 2，以現金\$100,000 償還應付帳款，則：
(A)速動比率增加 (B)營運資金增加 (C)速動比率減少 (D)選項(A)(B)(C)皆非
2. 積極操作盈餘以達到某個預定目標，而這個目標可能是管理當局設定的盈餘，市場分析師的預測盈餘，或是一個平穩且持續之盈餘流量稱為：
(A)激進會計 (B)盈餘管理 (C)穩健會計 (D)詐欺性財務報導
3. 若平均收現期間為 50 天，則應收帳款週轉率為：
(A)6.64 次 (B)7.30 次 (C)3.65 次 (D)選項(A)(B)(C)皆非
4. (營業活動現金流量－現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金) 稱為：
(A)現金流量比率 (B)現金流量允當比率 (C)現金再投資比率 (D)每股現金流量
5. 丙公司本年 1 月 1 日流通在外的普通股為 20,000 股，5 月 1 日發放 20% 股票股利，7 月 1 日現金增資 6,000 股，11 月 1 日做股票分割，1 股分割成 2 股。已知本年度稅後淨利為\$162,000，則丙公司每股盈餘為：
(A)\$4.05 (B)\$5.28 (C)\$3.00 (D)\$6.00
6. 以下敘述何者不正確？
(A)或有事項係指報導期間結束日後已經存在之事實或狀況，可能已經對企業產生利益或損失，但其確切結果有賴於其後不確定事項之發生或不發生以證實，而該不確定事項非企業可完全控制者
(B)或有負債發生的情況之一為：因過去事件所產生之可能義務，且其存在與否繫於一個以上不確定未來事件之發生或不發生來證實，而該不確定未來事件係不能完全由該企業控制
(C)或有負債發生的情況之一為：因過去事件所產生之現時義務，但未符合負債準備認列條件(非很有可能流出具經濟效益之資源或金額無法可靠估計)而未予以認列
(D)很有可能發生但金額無法可靠估計或有可能發生之或有負債將不予入帳
7. 如果依照產品生命週期的概念，在創設期的公司，他們的財務報表比率有何特性？
(A)利潤與營業活動現金流量都低
(B)高利潤，但營業活動所產生的現金流量有落後的現象
(C)財務比率接近同業水準
(D)低利潤，但高營業活動現金
8. 下列哪一種公司債的折價金額最大？
(A)溢價發行公司債 (B)折價發行公司債
(C)平價發行公司債 (D)零息公司債
9. 依據 IAS 24 「關係人揭露」，編製合併報表時母公司與子公司間已消除之交易事項：
(A)於「關係人交易」之附註，不須揭露
(B)於「關係人交易」之附註，仍須予以揭露
(C)若未達企業當期交易總額或餘額 5% 時，於「關係人交易」之附註，得不予揭露
(D)若未達企業當期交易總額或餘額 10% 時，於「關係人交易」之附註，得不予揭露

10. 某公司發行面額\$100,000，利率 7%，5 年期的公司債，該公司債每年 6 月 30 日及 12 月 31 日支付利息，發行價格為\$97,947，隱含公司債發行的市場利率為 7.5%。公司採用有效利率法攤銷溢折價，則首次支付利息時所認列的利息攤銷的折價金額為：
- (A)\$0 (B)\$173.01 (C)\$378.67 (D)\$2,053.00
11. 華爾公司購入房地一筆，總購價為\$3,750,000，另又支付代書費、登記費共\$250,000，已知房屋之公允價值為\$3,600,000，土地之公允價值為\$1,200,000，試問房屋、土地各自入帳之金額為何？
- (A) 房地應合併入帳，以\$4,000,000 列示 (B) 房屋\$3,000,000，土地\$1,000,000
(C) 房屋\$2,812,500，土地\$937,500 (D) 房屋\$3,600,000，土地\$150,000
12. 下列敘述何者不正確？
- (A) 藉由財務報表以評估與監督經理人的績效是指會計扮演著「家管」的角色
(B) 藉由財務報表以評估企業的價值是指會計扮演著「評價」的角色
(C) 不管會計扮演著「家管」或「評價」的角色，其最終目的均是提供決策有用資訊
(D) 現行會計思潮與實務愈來愈重視「家管」的角色
13. 甲公司 X1 年 12 月 31 日的資產總額為 400 萬元，負債總額為 150 萬元，則當天：
- (A) 權益為 550 萬元 (B) 淨值為 250 萬元 (C) 淨利為 400 萬元 (D) 淨利為 250 萬元
14. 乙公司 X1 年 6 月 30 日現金流量淨額增加 900 萬元，營業活動現金流量淨增加 600 萬元，投資活動現金流量淨減少 1,000 萬元，請問公司籌資活動現金流量淨增加多少金額？
- (A) 500 萬元 (B) 1,300 萬元 (C) 700 萬元 (D) 2,500 萬元
15. 在永續盤存制下，銷貨成本是以下列哪一種方式決定的？
- (A) 以每天為基礎 (B) 以每月為基礎 (C) 以每年為基礎 (D) 以每次銷貨為基礎
16. 如何區分資產的流動性？
- (A) 預期於正常營業週期中實現為標準 (B) 預期於財務報導結束日後 12 個月實現
(C) 存貨轉換成現金的時間 (D) (A)與(B)皆屬之
17. 下列有幾個項目將納入「現金」科目中：郵政匯票、旅行支票、償債基金中的現金、即期支票、暫付差旅費、銀行本票、存出保證金、找零金、零用金？
- (A) 4 個 (B) 5 個 (C) 6 個 (D) 7 個
18. 下列為丙公司 7 月 31 日之資訊。帳列銀行存款餘額為\$655,710，銀行對帳單之餘額則為\$653,900。核對後發現：(1)7 月 31 日送存之\$15,300 銀行尚未入帳；(2)銀行代收手續費\$550 公司尚未入帳；(3)公司開出之支票上尚有\$14,130 未兌現；(4)公司支付運費之支票\$2,320 公司帳上誤記為\$2,230。試問：7 月 31 日正確之銀行存款餘額為？
- (A) \$655,070 (B) \$656,710 (C) \$683,330 (D) \$624,470
19. 銷貨條件 2/10, n/30 隱含之年利率為多少？(一年以 365 天計)
- (A) 37.24% (B) 36.50% (C) 24.83% (D) 24.33%
20. 丁公司持有\$180,000 之承兌匯票，承兌日期為 X1 年 4 月 15 日，承兌後 60 日付款，年利率為 8%。公司於 X1 年 5 月 15 日，將此票據向銀行辦理貼現，貼現年率為 10%，則貼現金額應為？(一年以 360 天為基礎計算)
- (A) \$183,865 (B) \$182,395 (C) \$180,985 (D) \$180,880
21. 試問下列哪些方法，可有效縮短營業週期(Operating Cycle)？ ① I. 提高存貨週轉率；II. 提高存貨週轉天數；III. 提高應收帳款週轉率；IV. 降低應收帳款週轉天數
- (A) I、II、IV (B) I、II、III (C) II、III、IV (D) I、III、IV ①③
④

22. 總資產達\$1,000,000,000 的公司若將購入\$1,000 的工具設備作為當期費用處理，這家公司：
- (A) 基於成本效益考量，公司的作法符合 IFRS 的處理
 - (B) 違背應以原始成本作為資產入帳的作法
 - (C) 未對設備逐年提折舊，致財務報表不允當表達
 - (D) 資料不足難以判斷如何處理
23. 關於折舊的觀念何者有誤？
- (A) 將不動產、廠房及設備的成本按合理而且有系統的方式，分攤於其耐用年限，即是折舊
 - (B) 分攤折舊符合配合原則
 - (C) 提列折舊代表公司有累積一筆可能將來會重新購置不動產、廠房及設備的現金
 - (D) 分攤折舊與不動產、廠房及設備持有期間市價變動的衡量無關
24. 甲公司於 X1 年初以 \$200,000 向外購入一款專利配方飲品。該專利的法定年限為 10 年，但甲公司估計效益年限為 8 年。於 X3 年初衛生單位檢驗出飲品內含不利人體的有毒物質，甲公司被要求將此產品全面下架並禁止販售。於 X3 年甲公司針對專利配方，應認列費損金額為何？
- (A) \$150,000 (B) \$160,000 (C) \$20,000 (D) \$25,000
25. 下列何項資產不屬投資性不動產之適用範圍？
- (A) 正在建造或開發將供投資用途之不動產
 - (B) 尚未決定將土地作為自用不動產或供正常營業短期出售
 - (C) 自用不動產
 - (D) 為獲取長期資本增值所持有之土地
26. 營業週期為 3 年之營建公司，編製 X1 年 12 月 31 日財務報表時，對下列票據於報表之表達何者有誤？
- (A) 將於 X3 年 6 月 30 日到期之應付票據列為流動負債
 - (B) 將於 X3 年 6 月 30 日到期之應付票據列為長期負債
 - (C) 將於 X2 年 9 月 30 日到期之應付票據列為流動負債
 - (D) 將於 X5 年 12 月 31 日到期之應付票據列為長期負債
27. 甲公司 X1 年 1 月 1 日以 \$920,000 取得面額 \$1,000,000，票面利率 7% 之公司債，作為持有至到期日債券投資，該公司債每年 6 月 30 日及 12 月 31 日各付息一次，假設市場利率 9%，試問 X1 年底該筆債券投資之帳面金額為何？
- (A) \$925,647 (B) \$926,400 (C) \$932,800 (D) \$933,088
28. 已知公司股價每股 \$45，每股股利 \$3，每股帳面金額 \$36，每股盈餘 \$5，請問公司的本益比為？
- (A) 12 倍 (B) 15 倍 (C) 9 倍 (D) 7.2 倍

二、申論題或計算題（共 3 題，每題 10 分，共 30 分）

1. 張三擬於民國 107 年初購入台北電機股份有限公司之普通股，並計畫長久持有該股票。台北電機股份有限公司於民國 106 年度每一普通股發放股利 \$2.83，目前每股市價為 \$60。按張三之預測，該公司的盈餘及股利將按照 6% 長期間持續成長。按上列資料，如張三要求之預期投資報酬率為 10%，則購買台北電機股份有限公司的普通股，究竟是否為一項有利的投資？購入該公司普通股之最高價格應為若干？（10 分）

2. 甲公司將其價值 500 萬元的應收帳款賣給資產管理公司，但甲公司仍承擔該筆帳款的信用風險，請問在財務分析上，甲公司此筆出售應收帳款的交易將如何影響其營業活動現金流量、投資活動現金流量與籌資活動現金流量，並請說明理由。(10 分)
3. 下列為某公司的相關財務比率：

	第1年	第2年	第3年
總資產週轉率	1.3	1.29	1.29
稅前息前淨利率	38.90%	38.60%	38.60%
淨利率	20.10%	19.90%	19.80%
所得稅率	35%	35%	35%
負債權益比	80%	90%	110%

請依照上述資訊，計算權益報酬率(Return on Equity)，並說明權益報酬率變動趨勢的主要原因為何？(權益報酬率四捨五入計算至小數點以下兩位。)(10 分)

107年第4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	D	2	B	3	D	4	B	5	C
6	B	7	B	8	A	9	B	10	B
11	A	12	B	13	D	14	C	15	A
16	D	17	A	18	D	19	A	20	C
21	C	22	A	23	A	24	C	25	D
26	A	27	A	28	B	29	B	30	D
31	C	32	A	33	D	34	D	35	B

原12/6(四)公告第20題之解答經命題委員
審閱後修正為(C)給分。

投資學試題答案

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

會計及財務分析試題答案

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

總體經濟及金融市場試題答案

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