

# 102 年第 2 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)申論題請在「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. 利息保障倍數的計算公式為：

- (A)淨利除以利息費用  
(B)稅前淨利除以利息費用  
(C)息前淨利除以利息費用  
(D)稅前息前淨利除以利息費用

2. 營業活動現金流量／（投資之資本支出+存貨投資之增加+現金股利）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

3. 元町公司 X8 年之稅後淨利為\$6,600,000，稅率為 40%。該公司全年流通在外股票有普通股 8,000,000 股及面額\$100、8%的累積特別股 300,000 股，X7 年度的股利尚未發放，試問該公司 X8 年度的每股盈餘為：

- (A)\$0.225                      (B)\$0.525                      (C)\$0.645                      (D)\$0.825

4. 「估計服務保證負債」項目：

- (A)是一個費用項目  
(B)為年底預估保證負債時的借記項目  
(C)實際發生修理費用時，應借記此項目  
(D)是一個預付費用項目

5. 有限耐用年限無形資產之攤銷期間應止於：

- (A)將該資產分類為待出售資產之日  
(B)資產除列日  
(C)選項(A)、(B)二者中較早者  
(D)不得攤銷

6. 有效利率攤銷法：

- (A)採用變動利率來分攤利息費用  
(B)採用固定利率來分攤利息費用  
(C)當公司債以折價發行時，則每期認列的利息費用逐期遞減  
(D)採用每期的市場利率來分攤利息費用

7. 若應收帳款週轉率很高，可能表示：

- (A)公司給予客戶之信用條款較為嚴格  
(B)公司向客戶收現過程有困難  
(C)應收帳款餘額高估  
(D)本年度淨銷貨低估

8. 企業向顧客收得的現金等於：

- (A)銷貨收入－應收帳款之變化＋應付帳款之變化  
(B)銷貨收入－期初應收帳款＋期末應收帳款  
(C)銷貨收入＋期初應收帳款－期末應收帳款  
(D)銷貨收入＋應收帳款之變化－應付帳款之變化

9. 編製母子公司合併報表時：

- (A)已消除之關係人交易事項，得不予揭露  
(B)已消除之關係人交易事項，仍須予以揭露  
(C)已消除之關係人交易事項，若未達企業當期交易總額或餘額 5%時，得不予揭露  
(D)已消除之關係人交易事項，若未達企業當期交易總額或餘額 10%時，得不予揭露

10. 鴻文公司對應收帳款評價採備抵壞帳法，本年度該公司提到備抵壞帳費用\$49,000，沖銷發生壞帳之應收帳款\$27,000，這些交易將減少營運資金若干？  
 (A)\$0 (B)\$27,000 (C)\$49,000 (D)\$76,000
11. 某公司完成下列交易前之流動比率為 1.5： 1.現購商品；2.賒購商品；3.借入短期債款；4.償還短期借款；5.收現應收帳款，請問上列五項交易中共有幾項會降低該公司之流動比率？  
 (A)1 (B)2 (C)3 (D)4
12. 按照國際財務報導準則規定，如果企業因污染他人農田而被請求賠償，專家估計訴訟應賠\$12,000,000 之機率約為 25%，應賠\$40,000,000 之機率約為 40%，應賠\$48,000,000 之機率約為 35%，則企業應：  
 (A)認列負債準備\$12,000,000 (B)認列負債準備\$35,800,000  
 (C)認列負債準備\$40,000,000 (D)認列負債準備\$48,000,000
13. 甲公司發行普通股\$1,000,000 股，其每股面額為\$10，而發行價格為每股\$25，發行之直接成本\$1,000,000，則此筆新發行股票在財務報表之影響為：  
 (A)增加資本公積\$15,000,000，發行費用\$1,000,000  
 (B)增加資本公積\$15,000,000，未攤銷費用\$1,000,000  
 (C)增加資本公積\$15,000,000，其他綜合損益\$1,000,000  
 (D)增加資本公積\$14,000,000
14. 甲公司 20X1 年期初與期末存貨餘額分別為\$550,000 與\$650,000，存貨週轉率為 6 次，若該公司的售價係以銷貨成本加成 25%計算，則該公司 20X1 年度的銷貨收入為：  
 (A) \$3,000,000 (B) \$3,600,000 (C) \$4,500,000 (D) \$4,800,000
15. 甲公司 20X1 年損益表資訊摘錄如下：
- |            |           |
|------------|-----------|
| 稅前淨利       | \$600,000 |
| 所得稅費用(20%) | 120,000   |
| 淨利         | \$480,000 |
- 假設該公司當年度利息費用為 \$ 80,000，資產總額為\$5,000,000，權益總額為\$4,000,000，則其利息保障倍數為：  
 (A)6 (B)7 (C)7.5 (D)8.5
16. 我國採用國際財務報導準則後，企業支付利息在現金流量表將分類為：  
 (A)籌資活動或營業活動 (B)籌資活動或投資活動  
 (C)僅可分類為籌業活動 (D)僅可分類為營業活動
17. 公司於本年度按市價之 80%辦理現金增資，其中 15%由員工認股，其增資後之財務報表與如果是由股東全額增資之財務報表相比，其影響為：  
 (A)本期淨利增加，股東權益增加 (B)本期淨利減少，股東權益減少  
 (C)本期淨利減少，股東權益不變 (D)本期淨利不變，股東權益不變
18. 甲公司 20X1 年初購入機器設備\$3,000,000，當年度提列折舊費用\$500,000，假設不考慮所得稅之影響，則以上交易對 20X1 年營業活動之現金流量之影響為：  
 (A)\$0  
 (B)減少\$500,000  
 (C)減少\$3,000,000  
 (D)減少\$3,500,000

【請續背面作答】

19. 甲公司於 20X1 年買入股票 1,000,000 股，支付總成本\$25,000,000，並依公司意圖分類為備供出售金融資產，20X1 年底該股票之公允價值為\$27,000,000，20X2 年該公司以\$30,000,000 售出，則甲公司 20X2 年綜合損益表中之影響為：
- (A)增加本期損益\$3,000,000  
(B)增加其他綜合損益\$3,000,000  
(C)增加本期損益\$5,000,000，減少其他綜合損益\$2,000,000  
(D)增加本期損益\$5,000,000
20. 甲公司於 20X1 年買入股票 1,000,000 股，支付總成本\$25,000,000，並依公司意圖分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，20X1 年底該股票之公允價值為\$27,000,000，20X2 年該公司以\$30,000,000 售出，則甲公司 20X2 年綜合損益表中之影響為：
- (A)增加本期損益\$3,000,000  
(B)增加本期損益\$5,000,000  
(C)增加其他綜合損益\$3,000,000  
(D)增加其他綜合損益\$5,000,000
21. 下列對於每股盈餘之描述，何者正確？
- 甲.不同年度每股盈餘之變動即代表公司獲利之趨勢  
乙.係公司對每股普通股可以發放的股利  
丙.可用來評估公司之獲利能力，其資訊常是投資決策的重要依據
- (A)僅甲與乙            (B)僅甲與丙            (C)僅乙與丙            (D)甲、乙及丙
22. 甲公司 20X1 年 12 月 31 日持有乙公司股份 400,000 股，占乙公司股份總股數之 20%，採權益法評價，帳面金額為\$5,000,000。甲公司於 20X2 年 1 月 1 日按公允價值\$15,000,000 取得乙公司 1,000,000 股，當時乙公司可辨認淨資產之帳面金額為\$24,000,000，公允價值為\$26,000,000。如果甲公司與乙公司合併報表中，其非控制權益係以被收購者可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量，則 20X2 年 1 月 1 日合併報表中之商譽金額為：
- (A)\$1,800,000            (B)\$2,800,000            (C)\$3,200,000            (D)\$4,200,000
23. 甲公司 20X1 年 12 月 31 日持有乙公司股份 400,000 股，占乙公司股份總股數之 20%，採權益法評價，帳面金額為\$5,000,000。甲公司於 20X2 年 1 月 1 日按公允價值\$3,000,000 出售乙公司 200,000 股，剩餘之股份分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，則此筆交易之處分利益，在綜合損益表中認列為：
- (A)處分投資利益\$500,000            (B)處分投資利益\$1,000,000  
(C)處分投資其他綜合利益\$500,000            (D)處分投資其他綜合利益\$1,000,000
24. 甲公司買入轉換公司債，以購入成本列為「備供出售之金融資產」，如果後續期間，甲公司有意圖且有能力將該轉換公司債持有至到期日，可否重分類為「持有至到期日之投資」？
- (A)可以            (B)不可以  
(C)須經董事會決議            (D)須經股東大會決議
25. 甲公司承攬政府委託淡水大橋之建造，工程合約價格為\$10,500,000。第一年投入成本\$3,000,000，因市場變化大，無法估計完工百分比，但經評估投入成本應可回收，第二年投入成本\$3,000,000，並估計至完工尚須投入\$3,000,000，試問甲公司第二年應認列之工程收入金額為
- (A)\$3,000,000            (B)\$3,500,000            (C)\$4,000,000            (D)\$7,000,000

26. 銀行擔保放款給甲公司\$5,000,000，因甲公司財務狀況不佳很有可能無法還款，估計處分該擔保品可收到\$3,000,000時，則銀行之會計處理應：
- (A) 認列備抵呆帳\$2,000,000
  - (B) 認列負債準備\$2,000,000
  - (C) 認列備抵呆帳\$5,000,000，同時認列應收處分擔保品\$3,000,000
  - (D) 附註揭露可能之呆帳金額
27. 機器成本為\$1,500,000，帳面金額為\$1,000,000，報稅上之累計折舊為\$900,000，課稅基礎\$600,000，稅率為17%，則應認列之遞延所得稅資產或負債為何？
- (A) 遞延所得稅資產\$17,000
  - (B) 遞延所得稅負債\$17,000
  - (C) 遞延所得稅資產\$68,000
  - (D) 遞延所得稅負債\$68,000
28. 假設台北公司之資金成本為10%，其甲廠投入資金\$200,000，本期獲利\$28,000，乙廠投入資金\$100,000，本期獲利\$15,000，若以經濟附加價值衡量績效，何者較優？
- (A) 甲廠
  - (B) 乙廠
  - (C) 一樣
  - (D) 難以決定

**二、申論題：(每題 10 分，共 30 分)**

1. 何謂「EBITDA (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)」？請評述其意義與在投資決策之優缺點。(10分)
2. 請列舉並簡述三種常見之股票評價方法。(10分)
3. 企業管理當局為什麼從事財務報表舞弊？(10分)

# 102年第2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	A	2	C	3	B	4	D	5	B
6	D	7	B	8	B	9	A	10	D
11	A	12	A	13	D	14	D	15	C
16	A	17	D	18	C	19	B	20	B
21	C	22	A	23	D	24	C	25	A
26	D	27	B	28	D	29	C	30	A
31	B	32	C	33	A	34	B	35	D

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

會計及財務分析試題答案									
1	D	2	B	3	B	4	C	5	C
6	B	7	A	8	C	9	A	10	C
11	B	12	C	13	D	14	C	15	D
16	A	17	C	18	A	19	C	20	A
21	B	22	B	23	B	24	B	25	C
26	A	27	D	28	A				

總體經濟及金融市場試題答案									
1	C	2	D	3	D	4	A	5	A
6	B	7	C	8	D	9	A	10	B
11	C	12	A	13	A	14	B	15	D
16	C	17	B	18	C	19	C	20	D
21	B	22	D	23	A	24	D	25	C
26	B	27	A	28	C				