

# 102 年第 4 次證券商高級業務員資格測驗試題

專業科目：證券投資與財務分析一試卷「財務分析」 請填入場證編號：\_\_\_\_\_

※注意：考生請在「答案卡」上作答，共 50 題，每題 2 分，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

- 下列何項是屬於動態分析？  
(A)計算某一財務報表項目不同期間的金額變動  
(B)計算某一資產項目占資產總額的百分比  
(C)計算某一期間的總資產週轉率  
(D)將某一財務比率與當年度同業平均水準比較
- 共同比 (Common-size) 損益表是以哪一個項目金額為 100%？  
(A)銷貨總額 (B)賒銷總額 (C)銷貨淨額 (D)本期淨利
- 下列哪一種情況發生時，將無法採用「共同比」(Common-size) 的分析方式比較兩個年度的損益表？  
(A)第一年的盈餘為負值  
(B)第二年的盈餘為負值  
(C)當選項(A)或(B)發生時都不能用共同比的分析方式  
(D)即使盈餘為負值仍可使用共同比的分析方式
- 償還應付帳款將使流動比率：  
(A)增加 (B)減少 (C)不變 (D)不一定
- 「存出保證金」在財務報表中是屬於：  
(A)資產科目 (B)負債科目 (C)費用科目 (D)收入科目
- 依 IAS7 之彈性規定，利息費用付現得列於現金流量表中之何項活動？  
(A)營業活動或投資活動 (B)投資活動或籌資活動  
(C)營業活動或籌資活動 (D)不影響現金流量之投資及籌資活動
- 下列何者不會影響公司流通在外普通股之股數？  
(A)宣告並發放現金股利 (B)宣告並發放盈餘轉增資股票股利  
(C)宣告並發放資本公積轉增資股票股利 (D)股票分割
- 法定公積之性質屬於：  
(A)營運資金 (B)特別盈餘公積 (C)保留盈餘 (D)資本公積
- 下列何者甚少於財務報表附註中揭露？  
(A)會計政策 (B)或有利益 (C)期後事項 (D)關係人交易
- 不動產、廠房及設備後續支出之當年度，若將資本支出誤列為收益支出，當年度財務報表將產生下列那一種結果？  
(A)資產多計，淨利多計 (B)資產少計，淨利少計  
(C)資產多計，淨利少計 (D)資產少計，淨利多計
- 公司於 101 年初以成本\$4,000,000，累計折舊\$2,500,000 之機器交換汽車，並收到現金\$500,000，該項交易具商業實質，換入之汽車公允價值為\$1,800,000，則換入汽車之成本為何？  
(A)\$1,000,000 (B)\$1,200,000 (C)\$1,500,000 (D)\$1,800,000
- 下列敘述何者為真？  
(A)站在投資人的立場，企業的流動比率應愈高愈好  
(B)企業的毛利率愈高時，表示其營業費用率愈低  
(C)企業的存貨愈多，表示短期償債能力愈好  
(D)銷貨成本率為 1 時，表示廠商幾乎無毛利

13. 阿一證券公司處分 10,000 張臺灣水泥股票，獲利 2 億 3,000 萬元，應記入：  
 (A)營業收入 (B)持股轉讓 (C)公司內部移轉 (D)營業外收入
14. 大華電子（非金融業）之利息收入應列為：  
 (A)營業收入 (B)營業外收入  
 (C)特殊損益 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可
15. 已知太平洋公司邊際收益率為 60%，銷貨收入 \$100,000，其營運槓桿度為 1.2，試問該公司當年度固定成本及費用？  
 (A)\$10,000 (B)\$75,000  
 (C)\$80,000 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
16. 藉由使用財務比率分析工具，仍然無法揭露以下那一種情況？  
 (A)存貨大量堆積，造成營運資金的週轉困難  
 (B)公司的純益並非來自本業經營  
 (C)企業與金融機構所簽訂信用額度契約，對企業流動性有負面影響  
 (D)企業的利息負擔重，影響其償債能力
17. 下列有關公司股票股利之敘述，何者為真？  
 (A)宣告股票股利後將使負債增加  
 (B)宣告且發放股票股利，在帳上不需作任何分錄  
 (C)發放股票股利，對於股票之每股帳面金額並不受影響  
 (D)發放股票股利，對每股盈餘之影響，需作追溯之調整
18. 發放股票股利，理論上將使本益比：(假設其他一切條件不變)  
 (A)降低 (B)不變 (C)提高 (D)不一定
19. 安貝公司去年度的銷貨毛利為 1,500 萬元，毛利率為 20%，稅前純益率為 10%，企業的所得稅率為 17%，該公司去年度的淨利為：  
 (A)622.5 萬元 (B)102 萬元 (C)124.5 萬元 (D)84 萬元
20. 下列何者為金融資產 (Financial Asset)？  
 (A)商標 (B)未開發之土地 (C)政府債券 (D)電腦
21. 我們常用貝它 (Beta) 來計算：  
 (A)一公司股票報酬率之標準差 (B)一公司的股權成本率  
 (C)一公司股票報酬率之變異數 (D)無風險利率或市場期望報酬率
22. 下列何者與系統性風險無關？  
 (A)通貨膨脹 (B)匯率變動 (C)公共建設支出 (D)公司會計政策改變
23. 融資租賃又可稱為何者？  
 (A)財務租賃 (B)生產租賃 (C)服務性租賃 (D)維修租賃
24. 功能性貨幣財務報表換算表達貨幣時，通常保留盈餘期末餘額之計算不包括：  
 (A)上期換算後保留盈餘之期末餘額 (B)按宣告日匯率換算之股利金額  
 (C)以歷史匯率換算之當期損益 (D)以上均包含於保留盈餘之計算
25. 下列哪一報表通常不作共同比分析？  
 (A)資產負債表 (B)損益表  
 (C)現金流量表 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
26. 非避險性質之遠期外匯買賣合約所產生之兌換差額：  
 (A)列為當期損益 (B)列為權益調整項目  
 (C)列為遞延資產或負債，但不須攤銷 (D)列為遞延資產或負債，且在合約期間內攤銷

27. 下列何種負債在資產負債表中不是以現值作為衡量的基礎？
- (A) 應付租賃款 (B) 應付退休金  
(C) 遞延所得稅負債 (D) 應付公司債
28. 乙公司因建造合約之結果無法可靠估計而採成本回收法認列工程損益，且預期各年度已發生工程成本均很有可能回收，則在計算各年度損益時，是否需要用到以下的資料？
- (A) 各年度請款金額：是；各年度收款金額：否  
(B) 各年度請款金額：否；各年度收款金額：是  
(C) 各年度請款金額：否；各年度收款金額：否  
(D) 各年度請款金額：是；各年度收款金額：是
29. 下列有關現金流量表之敘述何者錯誤？
- (A) 庫藏股的買回與再發行屬籌資活動  
(B) 購買設備流出現金為投資活動  
(C) 應收帳款與預付費用之變動會影響營業活動之現金流量  
(D) 購買交易目的之股票屬投資活動
30. 嘉樺公司本年度稅後淨利為\$20,000，本年度損益表中列有折舊費用\$5,000、出售不動產、廠房及設備損失\$4,000及所得稅\$4,500等，試計算該公司本年度由營業活動所產生之現金為：
- (A) \$31,000 (B) \$24,000 (C) \$25,000 (D) \$29,000
31. 普通股發行股數與每股面額之乘積為：
- (A) 保留盈餘 (B) 投入資本  
(C) 普通股股本 (D) 股東權益總數
32. 下列哪一項有關權益法的敘述是正確的？
- (A) 投資依公允價值評價  
(B) 投資公司依原始投資成本來記錄投資，且期末不需作任何調整  
(C) 當被投資公司分配現金股利時，投資公司應貸記股利收入  
(D) 在期末時，投資公司應依被投資公司之損益及其投資比例調整投資科目
33. 土地改良物若耐用期間有限，則其成本應列為：
- (A) 費用  
(B) 土地成本之增加  
(C) 列入單獨設立之「土地改良物」帳戶，並提列折舊  
(D) 損失
34. 發行股票交換專利權對負債比率之影響為（假設股東權益帳面金額原來即為正）：
- (A) 提高 (B) 降低  
(C) 不一定 (D) 不變
35. 固定資產週轉率高表示：
- (A) 損益兩平點較高 (B) 銷貨潛力尚可大幅提高  
(C) 固定資產運用效率高 (D) 生產能量較有彈性
36. 發放已宣告之現金股利對總資產報酬率與股東權益報酬率之影響分別為：
- (A) 增加，不變 (B) 增加，減少 (C) 不變，不變 (D) 減少，不變
37. 逐夢工業財務報表的營業費用包含銷售費用與一般管理費用兩大項，以下那一個部門的費用最有可能被列在一般管理費用項下？
- (A) 打光工程組 (B) 出納科  
(C) 工程品管課 (D) 工業工程課

38. 以下有關庫藏股的敘述，何者正確？
- (A)庫藏股會影響公司的核准發行股數 (B)庫藏股會影響公司的已發行股數  
(C)庫藏股會影響公司的每股盈餘 (D)庫藏股應視為公司的長期投資
39. 惠陽公司擁有一超級市場，最近因應營業需要，將此超級市場的舊有房屋結構拆除，並在原地蓋一新的超級市場建築，則惠陽公司應將此舊有房屋結構帳面金額作何處理？
- (A)以其他損失處理 (B)以舊屋之處分損益處理  
(C)納入土地成本 (D)納入新的超級市場之建築成本
40. 文山公司持有中泥公司股票 10,000 股，每股面額\$10 元。中泥公司於 X1 年 4 月 1 日宣告將發放 2 元股票股利，當日中泥公司股票市價為每股 40 元。文山公司於 4 月 1 日應認列收入：
- (A)\$20,000 (B)\$80,000  
(C)\$60,000 (D)\$0
41. 本益比可作下列何種分析？
- (A)投資報酬率分析 (B)獲利能力分析  
(C)短期償債能力分析 (D)資金運用效率分析
42. 寶寶公司 101 年發放股票股利，會使得該年速動比率如何變動？
- (A)增加 (B)減少 (C)不變 (D)不一定
43. 戀菲俸公司流通在外之普通股共 100,000 股，且在當年度沒有發生應調整股數事項；其認購權證的履約價格為每股 50 元；當期普通股的每股平均市價為 100 元。所有認購權證履約可取得普通股總股數為 10,000 股。則其用以計算稀釋每股盈餘之約當股數為：
- (A)20,000 股 (B)85,000 股  
(C)100,000 股 (D)105,000 股
44. 下列何者非為有價證券評等所選用之標準？
- (A)資本結構 (B)股價之穩定性  
(C)發行股數 (D)每股帳面金額
45. 處分設備之利益或損失係售價與下列何者之差？
- (A)設備之重置成本 (B)設備之成本  
(C)設備目前的價值 (D)設備之帳面金額
46. 根據淨現值法則，何種情形下應該投資？
- (A)淨現值除以投資成本大於資金成本率 (B)淨現值的風險為 0  
(C)淨現值大於 0 (D)淨現值大於投資之成本
47. 邊際稅率是指：
- (A)公司適用之最低稅率 (B)公司平均的稅率  
(C)稅前純益每多 1 元所要繳的稅 (D)公司預期在未來最高的稅率
48. 計算現金流量現值為能考慮各期的風險應從何項調整估計著手？
- (A)現金流量 (B)折現率  
(C)風險貼水 (Risk Premium) (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
49. 交易信用條件為 4/20, net 50，請問此一交易信用條件下，若放棄現金折扣的機會成本為何？(假設一年有 365 天)
- (A)36% (B)48% (C)4.8% (D)50.69%
50. 如果我們定義企業盈餘成長率等於保留盈餘比率 (Retention Ratio) 乘上權益報酬率，則成長率應與公司長期股價的本益比呈何種關係？
- (A)無關 (B)反向 (C)正向 (D)沒有定論