

104 年第 1 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

- 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
- 根據國際會計準則第三十二號「金融工具：表達」，可以固定金額轉換為企業固定數量普通股之公司債券或類似工具，以金融工具發行人之觀點而言，此等工具包含哪幾項組成要素？
(A)金融負債及權益商品 (B)金融資產及權益商品
(C)金融資產及金融負債 (D)金融資產、金融負債及權益商品
- 存貨的淨變現價值是指：
(A)購買的成本加上完成製造及銷售所需的支出
(B)預期售價
(C)預期售價加上完成製造及銷售所需的支出
(D)預期售價減去完成製造及銷售所需的支出
- 下列哪些事項發生，將會使流動比率增加？I. 以高於成本的價格出售商品並收取現金；II. 以高於成本的價格賒銷存貨；III. 收到其他公司寄銷的存貨
(A)僅 I (B)僅 I 和 II (C) I、II 和 III (D)僅 III
- 計算營業活動淨現金流量時，下列項目何者不可列入？
(A)預收貨款的減少 (B)遞延所得稅負債的變動
(C)應付銀行票據變動 (D)存出保證金變動
- 下列哪些揭露事項是屬於財務預測的一部分？I. 企業的財務預測係屬估計，將來未必能完全達成之聲明；II. 重要會計政策的彙總說明；III. 基本假設的彙總說明
(A)僅 I 和 II (B)僅 II 和 III (C)僅 I 和 III (D) I、II 和 III
- 下列事項是否應在現金流量表中報導？
(A)可轉換公司債轉換為普通股：是；可轉換特別股轉換為普通股：否
(B)可轉換公司債轉換為普通股：是；可轉換特別股轉換為普通股：是
(C)可轉換公司債轉換為普通股：否；可轉換特別股轉換為普通股：否
(D)可轉換公司債轉換為普通股：否；可轉換特別股轉換為普通股：是
- 持有至到期日債券投資之溢價攤銷會使：
(A)利息費用減少 (B)利息收入增加
(C)應付公司債帳面金額減少 (D)債券投資帳面金額減少
- 庫藏股在財務報表中係列為：
(A)短期投資 (B)長期投資 (C)股東權益減項 (D)負債
- 下列何項目不屬於資產評價項目？
(A)備抵呆帳 (B)累計折舊
(C)備供出售證券投資未實現損益 (D)累計攤提
- 某企業每股面額為 10 元，今年宣布發放 10 元股票股利，下列敘述何者為真？
(A)公司的核定股本會增加一倍 (B)股票的面額會等比例往下調整
(C)除權後每股市價不會改變 (D)全體股東持有的總股數會增加一倍

12. 備供出售之股票投資收到股票股利時，應：
- (A)借：投資收益，貸：備供出售金融資產—股票
 (B)借：現金，貸：備供出售金融資產—股票
 (C)僅於帳上註明收到之股數，並重新核算每股之帳面金額
 (D)借：備供出售金融資產—股票，貸：股利收入
13. 淨值為正之公司，以現金償還五年到期之公司債，將使權益比率：
- (A)降低 (B)提高 (C)不變 (D)不一定
14. 設某公司本年度每股盈餘為\$5，每股可配股利\$3，而本年底每股帳面金額為\$36，每股市價為\$45，則該公司股票之本益比為：
- (A)7.2 倍 (B)9 倍 (C)12 倍 (D)15 倍
15. 鐘靈企業刻意多提列生產部門機器設備的折舊費用，其影響是：
- (A)總資產增加 (B)營業活動所造成現金流量減少
 (C)毛利率降低 (D)營運資金減少
16. 某公司的稅後淨利為 60 萬元，已知銷貨毛利率為 20%，純益率為（稅後淨利率）10%，請問該公司的銷貨成本為多少？
- (A)350 萬元 (B)400 萬元 (C)480 萬元 (D)540 萬元
17. 阿農食品企業出售旗下唯一的職業棒球隊所產生的利益應歸於：
- (A)營業淨利 (B)停業單位損益 (C)營業外損益 (D)匯兌損益
18. 小亨公司最近由國外進口自動化機器一台，發票金額為\$500,000，進口關稅\$100,000，小亨並支付了貨櫃運費\$70,000，此機器估計耐用年限為 8 年、殘值為\$20,000，請問此機器的可折舊成本為多少？
- (A)\$650,000 (B)\$670,000 (C)\$480,000 (D)\$81,250
19. 甲公司對於乙公司持股比例為 45%並擁有控制能力，若乙公司某一年度之淨利為正數但並未宣告任何股利，則此事實對甲公司之影響為：
- (A)流動比率增加 (B)存貨週轉率增加 (C)每股盈餘增加 (D)每股帳面金額下降
20. 美格公司流通在外面額 100 元之 4%累積優先股 20,000 股及面額 10 元之普通股 200,000 股，今年底的保留盈餘為 290,000 元，且過去兩年未發放任何股利，今年底可供作為發放普通股股利之數額為：
- (A)\$60,000 (B)\$50,000 (C)\$40,000 (D)\$30,000
21. 和興公司生產電視，則在其他條件不變時，下列那些事件，可能會造成投資人降低對和興公司的盈餘預測？I. 一般原物料物價水準上漲；II. 接到來自美國的大訂單；III. 供應商宣布調升原料價格；IV. 主計處調降明年預估經濟成長率
- (A)僅 I 及 III (B)僅 III 及 IV
 (C)僅 I、III 及 IV (D)I、II、III、IV
22. 在作資本預算決策時，攸關的稅率應為：
- (A)公司預期的邊際稅率 (B)公司預期的平均稅率
 (C)稅法中最高的稅率 (D)以前年度之稅率
23. 流動負債通常表示公司應在未來多久期間內需償付的債務？
- (A)視債務內容及項目而定 (B)九個月
 (C)三個月 (D)十二個月
24. 投資計畫採還本法評估其可行性，下列何者為其缺點？
- (A)未考慮投資規模及還本後的現金流量 (B)未考慮風險
 (C)未考慮貨幣時間價值 (D)選項(A)(B)(C)皆是

【請續背面作答】

25. 若中華電信公司權益資金成本是 15%，舉債利率是 10%，所得稅率是 17%，已知公司負債權益比率是 6：4，試問中華電信公司之資金成本是（假設不考慮兩稅合一）：
- (A)8.3% (B)9.6% (C)10.98% (D)15%
26. 假設某公司有一設備，帳面金額為\$50,000，公司將其出售，利益為\$30,000，所得稅率為 17%，試問此交易所產生之淨現金流入為：
- (A)\$74,900 (B)\$30,000 (C)\$50,000 (D)\$24,900
27. 下列有關合併會計處理之敘述，何者正確？
- (A)合併公司發行股票取得被合併公司全部淨資產必為吸收合併
(B)合併公司發行股票交換被合併公司 100%股權，此時被合併公司即須消滅
(C)吸收合併與創設合併不一定須以發行股票為對價
(D)當合併公司發行股票取得被合併公司全部淨資產，應一律依帳面金額合併
28. 將信用條件由 2/10，n/30 改為 2/15，n/30，假設其他因素不變，則應收帳款週轉率將：
- (A)增加 (B)不變 (C)減少 (D)先增後減
29. 流動比率愈高，則流動性指數：(以天數表示)
- (A)愈高
(B)愈低
(C)流動比率和流動性指數無直接關係
(D)視流動負債金額大小而定
30. 投資人應對企業的財務報表深入觀察以避免「黑字倒閉」的發生，請問下列哪一種資訊有助於我們避免掉入「黑字倒閉」的陷阱中？
- (A)損益表上的純益率
(B)股東權益變動表上的每股盈餘
(C)企業的淨值報酬率
(D)現金流量表
31. 快樂公司本年度營業活動之淨現金流入\$550,000、籌資活動之淨現金流入\$200,000、投資活動淨現金流出\$400,000、期初現金餘額\$1,000，則快樂公司之年底現金餘額為何？
- (A)\$350,000 (B)\$351,000 (C)\$951,000 (D)\$451,000
32. 公司欲彌補虧損時，下列何項目應優先使用之？
- (A)資本公積 (B)法定盈餘公積 (C)股本 (D)負債
33. 根據國際會計準則第三十六號「資產減損」，未來現金流量估計不應包括下列何者？
- (A)耐用年限內之現金流入
(B)耐用年限內之現金流出
(C)處分資產之淨現金流量
(D)因融資所產生之現金流入或流出
34. 採權益法評價之股權投資，若收到現金股利，則應貸記：
- (A)保留盈餘 (B)投資收益 (C)長期投資 (D)營業收入
35. 若以有效利率法 (Effective Interest Method) 攤銷公司債之溢價，則每期所攤銷之溢價金額為：
- (A)遞減 (B)遞增 (C)不變 (D)不一定
36. 大金公司以帳面金額\$4,500 之舊機器，加付現金\$10,500，換得新機器，該項交易具商業實質，交換日舊、新機器之公允價值分別為\$2,500 及\$13,000，則新機器之入帳成本應為：
- (A)\$13,000 (B)\$14,700 (C)\$10,200 (D)\$15,300

37. 淨值為正數之公司，支付已宣告之現金股利將使負債比率：
- (A)降低 (B)提高 (C)不變 (D)不一定
38. 下列那個交易會造成利息保障倍數上升、負債比率下降及現金流量對固定支出倍數上升？
- (A)償還長期銀行借款 (B)公司債轉換成普通股
(C)以高於成本的價格出售存貨 (D)選項(A)(B)(C)皆是
39. 下列那一種行業的總資產週轉率通常會較高？
- (A)生化製藥業 (B)電子業 (C)石油化學工業 (D)連鎖速食店
40. 某公司之股價為 80 元，每股現金股利為 4 元，每股盈餘為 5 元，股利支付率為何？
- (A)50% (B)62.5% (C)75% (D)80%
41. 某公司的負債比率為 0.6，總資產週轉率為 3.5。若公司的股東權益報酬率為 14%，公司的淨利率為何？
- (A)2.06% (B)1.6% (C)8.4% (D)5.6%
42. 以下那一個會計科目，不應在損益表銷售費用項中出現？
- (A)銷售佣金 (B)銷貨折扣 (C)折舊費用 (D)廣告費用
43. 其他情況不變時，下列那一種情況會提高損益兩平點？
- (A)固定成本上升 (B)變動成本占銷貨的比率下降
(C)邊際貢獻率上升 (D)售價上升
44. 懷安公司銷貨在 60,000 單位時，營運資產報酬率為 15%（稅前、息前報酬率），營運資產週轉率為 5，營運資產 \$1,000,000，營運槓桿度為 5，則該公司損益兩平銷貨量為何？
- (A)48,000 (B)62,500 (C)75,000 (D)選項(A)(B)(C)皆非
45. 白光公司採用定期盤存制，在去年度盤點時存貨少記 100 萬元，假設該公司的適用稅率為 17%，這項錯誤將使：
- (A)去年度銷貨成本減少 100 萬元 (B)去年度淨利虛增 100 萬元
(C)今年度淨利虛增 50 萬元 (D)去年度淨利虛減 83 萬元
46. 分析淨現值可能如何受到一些關鍵變數影響的方法稱為：
- (A)營運分析 (B)成本效益分析 (C)敏感度分析 (D)兩平點分析
47. 一公司發行新股票以取得資金是在下列哪一種市場進行？
- (A)初級市場 (B)次級市場 (C)三級市場 (D)店頭市場
48. 在作策略分析時，可將資本預算決策視為一系列關於何種的決策？
- (A)選擇權 (B)期貨
(C)利率交換 (D)選項(A)(B)(C)皆是
49. 假設一投資組合中有兩種資產，第一種資產占 70%，其貝它 (Beta) 為 1.2，另外一種資產的貝它為 0.8，請問投資組合的貝它是多少？
- (A)0.90 (B)0.92 (C)1.08 (D)1.70
50. 下列關於母子公司間銷貨交易之敘述，何者正確？
- (A)母子公司間之銷貨交易若以淨變現價值作為移轉價格，編製合併工作底稿時便毋須再作任何調整
(B)若能證明該母子公司間之銷貨屬公平交易，即可將該銷貨之利潤計入合併淨利
(C)若存貨記錄採定期盤存制，母子公司間銷貨交易之利潤即可計入合併淨利益；若存貨記錄採永續盤存制，母子公司間銷貨交易之利潤則不得計入合併淨利
(D)除非該母子公司間銷貨交易之商品再銷售予集團以外之個體，否則該筆銷貨之利潤不得計入合併淨利