

100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 80 題，每題 1.25 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

- 有關我國財務會計準則與國際會計準則 (IAS) 及國際財務報導準則 (IFRS) 之重大差異，其中 IAS 與 IFRS 已訂有特定公報規範，而我國尚無相關準則之規定，下列何者為非？
(A) 礦產資源探勘及評估之會計處理 (B) 投資性不動產之會計處理
(C) 會計變動及前期損益調整 (D) 農業之會計處理
- 估計售後服務成本 \$100,000 未入帳，其違反哪一項會計原則或假設？
(A) 配合原則 (B) 收益實現原則 (C) 客觀原則 (D) 繼續經營假設
- 在採用零售價法評估期末存貨價值時，下列哪一項目會同時影響進貨的成本與零售價？
(A) 進貨運費 (B) 進貨折扣 (C) 進貨退回 (D) 正常損耗
- 下列哪一項不能列為流動資產？
(A) 正常分期付款銷貨所收到之應收票據，到期日在 12 個月以內者
(B) 預付財產稅
(C) 以交易為目的之金融資產
(D) 人壽保險之解約現金價值，總經理為受益人
- 在比率分析中，與同業平均比率比較時，應注意：
(A) 產業平均值內是否有多角化經營公司 (B) 產業平均值是否包括不具代表性及情況異常之公司
(C) 產業平均值內各個公司會計制度 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
- 財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」所稱「企業」：
(A) 僅包括公司組織 (B) 僅包括獨資、合夥組織及公司組織
(C) 僅包括獨資、合夥組織、公司組織、信託及政府機構 (D) 包括個人、獨資、合夥組織、公司組織、信託及政府機構
- 採用備抵法提列壞帳費用，當實際壞帳發生時，一般而言：
(A) 淨利率減少 (B) 應收帳款週轉率減少 (C) 應收帳款週轉率增加 (D) 速動比率不變
- 下列有關流動性指數的敘述何者正確？
(A) 指數值愈大代表資產流動性愈高 (B) 計算指數時假設現金的週轉天數為 0
(C) 計算指數時現金不需要列入分母中 (D) 以上(B)和(C)選項都是正確的
- 某家公司的流動比率為 1，若該公司的流動負債為 \$10,000、平均庫存存貨值為 \$1,000、預付費用為 \$0，則其酸性比率 (速動比率) 應為何？
(A) 0.8 (B) 1.2 (C) 1 (D) 0.9
- 完美公司對銷售的產品附有一年的免費服務保證，該公司應於何時認列售後服務保證費用？
(A) 產品售出當期
(B) 發現產品有瑕疵時
(C) 實際提供維修服務時
(D) 提供售後服務的成本已包括在售價中，所以不必再認列保證費用
- 敦煌科技公司本年度全部所得因符合免稅規定而無需報繳任何營利事業所得稅，下列何者正確？
(A) 根據配合原則，該公司仍應認列所得稅費用，以和收入配合
(B) 該公司應於資產負債表中列示遞延所得稅負債
(C) 選項(A)與(B)敘述都正確
(D) 該公司本年度不需認列所得稅費用和應付所得稅
- 千代公司宣告並發放所持有的 100,000 股大海公司股票做為財產股利，當時帳列之大海公司股票成本為每股 \$20，市價則為每股 \$30，而大海公司股票面額為每股 \$10。假設浪花公司收到 1,000 股大海公司股票，則浪花公司應認列之股利收入金額為：
(A) \$10,000 (B) \$20,000 (C) \$30,000 (D) 依大海公司每股淨值而定
- 下列哪一種情況較適合採用毛利法估計期末存貨價值？
(A) 帳冊資料不全時 (B) 會計師尋找盤點期末存貨的替代方案時
(C) 成本加成比率經常變動時 (D) 存貨失竊毀損的風險極高時
- 玉井公司 95 年初應收帳款總額為 \$100，當年度賒銷金額 \$1,000，應收帳款收現金額為 \$950，該公司帳列備抵壞帳餘額均為應收帳款的 5%，95 年度確定無法收回之帳款計 \$10。玉井公司 95 年度提列之壞帳費用為：
(A) \$12.50 (B) \$12.00 (C) \$7.00 (D) \$7.50
- 下列哪一項說明了折舊費用如何顯示在現金流量表上？
(A) 直接法：加在淨利之上；間接法：並未顯示 (B) 直接法：並未顯示；間接法：加在淨利上
(C) 直接法：並未顯示；間接法：並未顯示 (D) 直接法：並未顯示；間接法：自淨利處扣除
- 下列何者非屬投資活動之現金流量？
(A) 購買設備 (B) 貸款予其他企業 (C) 投資股票之股利收入 (D) 收回對其他企業之貸款
- 冠希貨運公司對其運輸設備 (卡車) 係採直線法提列折舊費用，但決定自本年度起對新購入的卡車採定率遞減法提列折舊，這是屬於：
(A) 會計原則變動 (B) 會計估計變動
(C) 錯誤的更正 (D) 不屬於會計原則或會計估計的變動，也不是錯誤的更正

18. 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融資活動
 (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是投資活動，故股利收入為影響投資活動之現金流量
19. 韋安公司本年度稅後純益\$20,000、損益表折舊\$10,000、提列呆帳\$5,000，已知該公司來自營業現金流入為\$30,000，則該公司今年出售土地利益為何？
 (A)\$5,000 (B)\$1,000 (C)\$4,000 (D)\$3,000
20. 投資公司對被投資公司具有重大影響力者，其股權投資應按何種方法處理？
 (A)成本法 (B)公平價值法 (C)權益法 (D)權益法，並編製合併報表
21. 一般而言，如果舉債經營所得到的報酬率高於舉債所負擔的利率，則對股東權益報酬率的影響將是：
 (A)股東權益報酬率會下降
 (B)股東權益報酬率會上升
 (C)股東權益報酬率不受影響
 (D)視舉債之期間（流動或非流動）而定
22. 嘉格公司於96年3月10日買入新一公司股票100,000股做為備供出售股票投資。新一公司於4月30日決議95年度盈餘分配議案，宣告並發放現金股利每股0.5元及股票股利每股1元。嘉格公司應於96年4月30日認列之股利收入金額為：
 (A)\$50,000 (B)\$100,000 (C)\$150,000 (D)\$0
23. 母公司持有子公司80%之普通股，96年度母公司不含投資損益之個別淨利為\$720,000，子公司淨利為\$240,000。此外，子公司發行非參加之累積特別股，96年度之特別股股利為\$60,000，則歸屬於母公司業主損益為：
 (A)\$756,000 (B)\$864,000 (C)\$648,000 (D)\$936,000
24. 在固定資產使用之初期，採用年數合計法提列折舊所得淨利應較使用直線法：
 (A)相等 (B)高 (C)低 (D)不一定
25. 志誠公司95年分期付款之銷貨成本為\$1,888,000，95年銷貨之應收帳款中，\$600,000於95年收現，\$800,000於96年收現，96年之已實現毛利中有\$200,000為95年銷貨所實現者，試問95年銷貨之毛利率為若干？
 (A)36% (B)25% (C)16.53% (D)34.32%
26. 取得轉投資事業之資本公積配股時，應如何列帳？
 (A)按面額入帳 (B)按市價入帳 (C)按平均成本入帳 (D)不入帳，僅註記股數增加
27. 根據財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」，下列敘述何者正確？
 (A)企業揭露最大信用暴險金額，宜扣除擔保品之公平價值
 (B)具有信用風險之金融資產，若將帳面價值扣除備抵評價後，通常將無法反映信用暴險之金額，故不宜扣除
 (C)若某金融資產具有抵銷金融負債之法定抵銷權，則宜於資產負債表以扣除負債後之金額列示
 (D)關於企業營業性質及財務狀況之揭露無法明白顯示信用風險顯著集中，且交易對方或他方違約事件會導致重大損失風險時，企業宜揭露信用風險集中之資訊
28. 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價值 (D)借：備供出售金融資產—股票，貸：股利收入
29. 良善公司平均總資產\$200,000、長期投資\$10,000、平均利息費用\$10,000、淨利\$25,000及特別股股利\$5,000，平均股東權益\$100,000，稅率25%，則財務槓桿度為何？
 (A)2 (B)1.625 (C)1.23 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
30. 假設淨利率與股東權益比率不變，則總資產週轉率增加，將使股東權益報酬率：
 (A)減少 (B)增加 (C)不變 (D)不一定
31. 請問利用利率交換將浮動利率債務改變為固定利率債務可適用下列何種避險會計？
 (A)公平價值避險 (B)現金流量避險 (C)國外營運機構淨投資避險 (D)無法適用避險會計
32. 某公司資產總額\$2,500,000，負債總額\$900,000，平均借款利率10%，若所得稅率25%，總資產報酬率為12%，則股東權益報酬率若干？
 (A)18.75% (B)15% (C)14.53% (D)20%
33. 安達公司97年度的預估獲利為150億元，現金股利每股3元，流通在外股數為10億股，則安達公司的股利支付率為：
 (A)10% (B)20% (C)30% (D)40%
34. 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%，請計算公司的淨利率為何？
 (A)2.06% (B)1.6% (C)8.4% (D)5.6%
35. 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
36. 阿農食品企業出售旗下職業棒球隊所產生的利益應歸於：
 (A)非常損益 (B)停業部門損益 (C)營業外損益 (D)匯兌損益
37. 下列敘述何者錯誤？
 (A)其他條件不變下，總資產週轉率愈高，總資產報酬率愈大
 (B)其他條件不變下，總資產週轉率愈高，股東權益報酬率愈大
 (C)其他條件不變下，淨利率愈高，總資產報酬率愈大
 (D)高成長的公司本益比較低

【請續背面作答】

38. 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)變動成本佔銷貨的比率下降
 (C)邊際貢獻率上升 (D)售價上升
39. 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
40. 欲自酷斯企業財務報表資訊判斷其負債的資金成本，以下那一項數據是最合適的指標？
 (A)期末應付利息÷總負債
 (B)利息費用÷總負債
 (C)〔期末應付利息－期初應付利息〕÷總負債
 (D)〔利息費用＋(期末應付利息－期初應付利息)＋進貨折扣〕÷總負債
41. 下列何種情況下，邊際貢獻率一定會上升？
 (A)損益兩平銷貨收入上升 (B)變動成本佔銷貨淨額百分比下降
 (C)損益兩平銷貨單位數量降低 (D)固定成本佔變動成本的百分比下降
42. 請問下列那一個帳戶不會出現在保留盈餘表上？
 (A)本期損益 (B)前期損益調整 (C)特別股發行溢價 (D)股利宣告
43. 企業買回流通在外股票，如果未再賣出，而買價高於會計期間結束時該股票市場價格，下列何者之帳面數值會下降？
 (A)當期稅後淨利 (B)股東權益 (C)庫藏股帳面價值 (D)資本公積
44. X1年9月1日收到一年期租金30,000元，當時會計小姐借記現金30,000元，貸記預收租金，請問在X1年12月31日時，該公司應作的調整分錄為：
 (A)借記預收租金20,000元，貸記現金20,000元 (B)借記預收租金10,000元，貸記租金收入10,000元
 (C)借記預收租金20,000元，貸記租金收入20,000元 (D)借記預收租金10,000元，貸記現金10,000元
45. 宏華公司的營運槓桿程度為2.67倍，財務槓桿程度為1.25倍，則公司總槓桿程度約為：
 (A)2.4 (B)3.3 (C)1.8 (D)3.0
46. 要求出損益兩平的銷售金額，我們需要知道總固定成本與：
 (A)每單位變動成本 (B)每單位售價
 (C)每單位變動成本佔售價比率 (D)每單位售價減去平均每單位固定成本
47. 關於在製品去料委外加工的交易，應該如何認列，維揚企業在經理人會議中，共出現三種看法：甲.應認列為非常損益；乙.應認列為營業外收入；丙.可以認列為銷貨收入，但是完成加工後應該全額列入銷貨退回與折讓，以上哪一種意見合乎會計原則？
 (A)只有甲 (B)只有乙 (C)只有丙 (D)甲、乙、丙都不對
48. 大王光碟製造廠今年初推出其最新產品S100快速光碟機，此新產品線的邊際貢獻率為40%，損益兩平點為\$200,000，假設今年度此新產品替大王公司帶來\$48,000的利潤，其今年度所出售的S100光碟機約為：
 (A)\$462,222 (B)\$320,000 (C)\$325,000 (D)\$120,000
49. X0年底存貨\$50,000，淨利\$8,000，X1年淨損\$1,000，X0年底保留盈餘\$7,000，X1年底保留盈餘\$4,000。查帳後發現X0年底存貨正確數為\$60,000，則X1年度正確損益應為：
 (A)淨損\$11,000 (B)淨損\$1,000 (C)淨利\$1,000 (D)淨利\$9,000
50. 某公司帳上期初存貨\$150,000，期末盤點時剩下\$100,000，已知本期淨進貨共\$100,000，進貨折扣共\$1,000，進貨運費共\$2,000，銷貨運費共\$3,000，銷貨收入共\$300,000，請問該公司本期的銷貨成本應為多少？
 (A)\$210,000 (B)\$152,000 (C)\$90,000 (D)\$120,000
51. 寶寶公司96年發放股票股利，會使得速動比率如何變動？
 (A)增加 (B)減少 (C)不變 (D)不一定
52. X0年初有220,000股，9月1日增資發行10,000股，11月1日股票分割每股分為1.5股，X1年4月1日股票股利10%，10月1日購回庫藏股4,000股，X0年淨利\$900,000，試計算X0年損益表之每股盈餘：
 (A)\$2.69 (B)\$2.75 (C)\$2.85 (D)\$2.95
53. 某企業流通在外普通股共20,000股，原始發行價格為每股15元，目前普通股每股帳面價值為25元，每股市價為40元，今年度宣告的普通股股利共有64,000元，請問該公司股票的收益率(Dividend Yield)為多少？
 (A)7.5% (B)10% (C)8.0% (D)13.3%
54. 公司將公司債轉換為普通股以及辦理盈餘轉增資，兩者對股東權益的影響為？
 (A)兩者皆使內容、總額變動 (B)兩者內容皆變動，但總額不變
 (C)前者內容、總額皆變動；後者內容變動，但總額不變 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
55. 下列何者不是影響盈餘品質的因素？
 (A)會計政策之選擇 (B)任意性成本 (C)管理者操控 (D)選項(A)、(B)、(C)皆會有影響
56. 某公司令海外子公司購入母公司過時滯銷之存貨，而使母公司之盈餘較實際為高，此種作法稱為：
 (A)盈餘平滑 (B)盈餘管理 (C)盈餘操縱 (D)盈餘預測
57. 純章企業欲對其下一年度的營業額作預測，以下何者是最好的答案？
 (A)其預估市場總規模將成長15%，市場佔有率將成長15%，故營業額將成長15%
 (B)其預估市場總規模將成長15%，市場佔有率將成長15%，故營業額將成長32%
 (C)其預估市場總規模將成長15%，營業額將成長15%，故市場佔有率將成長15%
 (D)其預估市場總規模將成長15%，營業額將成長15%，故市場佔有率將成長32%
58. 零息債券(Zero-coupon Bond)：
 (A)其面額及利息均為0 (B)其到期日為無限久 (C)總是以溢價發行 (D)總是以折價發行

59. 測試一家公司的營業風險，常採用營業槓桿係數，此一係數受哪一變數影響最大？
 (A)售價 (B)銷貨數量 (C)固定生產成本 (D)變動生產成本
60. 一企業存貨之經濟採購量在下列何者較高時應降低？
 (A)營業額 (B)持有成本 (C)每次採購之成本 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
61. 假設兩家公司除了財務槓桿程度不同外，餘皆相同，則財務槓桿程度較大的公司，其貝它(Beta)值：
 (A)與財務槓桿程度低的公司一樣 (B)較小 (C)較大 (D)為負
62. 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
63. 下列何者不影響每期淨現金流量？
 (A)折舊方法的改變 (B)折現率變動 (C)期末資產處分損失 (D)收入變動
64. 一個投資計畫的內部報酬率(IRR)若等於其資金成本率，則該計畫的淨現值：
 (A)大於0 (B)小於0 (C)等於0 (D)不一定等於、大於或小於0
65. 外匯交易之交割日在兩個工作天之內的稱為：
 (A)即期外匯交易 (B)中期外匯交易 (C)遠期外匯交易 (D)短期外匯交易
66. 某公司之股利預計將以每年g%的固定成長率增加下去，目前的股票價格為\$50，資金成本率為16%，下一次發放股利的時間是在一年以後，預計之金額為\$5，請問g為多少？
 (A)4 (B)6 (C)8 (D)16
67. 金融市場(Financial Market)包括：
 (A)股票市場及貨幣市場 (B)貨幣市場及債券市場 (C)貨幣市場及資本市場 (D)債券市場及股票市場
68. 破產的間接成本主要是由誰來負擔？
 (A)股東 (B)債權人 (C)政府 (D)競爭對手
69. 某家公司向銀行融資，利率為12%，但必須回存借款額的10%，其實質負擔的利率水準為何？
 (A)10% (B)13.33% (C)12% (D)13.1%
70. 可轉換公司債之轉換價值為：
 (A)股票市價 (B)債券部分未來給付之現值
 (C)轉換比率乘以股票市價 (D)可轉換公司債價值減股票市價
71. 一公司資產的價值為五百萬元，負債的價值為二百萬元，該公司負債的貝它(beta)為0.75，權益之貝它為1.25，試問公司整體的貝它是多少？
 (A)0.75 (B)1.00 (C)1.05 (D)1.25
72. 甲公司以發行新股的方式取得乙公司所有之股票，其交換比率乃依市價決定，則在吸收合併後，甲公司之EPS:(假設原來兩公司之EPS不等)
 (A)會較高 (B)會較低
 (C)較原來某一家公司為高，另一家公司為低 (D)二家公司的EPS均相等
73. 假設稅率為25%，折舊費用為\$50,000，則當公司有賺錢時，則其稅後的效果為：
 (A)淨現金流出\$37,500 (B)淨現金流入\$37,500 (C)淨現金流出\$12,500 (D)淨現金流入\$12,500
74. 假設一公司之股東權益報酬率為15%，該公司每年將其所賺得盈餘中的40%保留在公司內作為新的投資，試問該公司盈餘及資產的成長率將是多少？
 (A)9% (B)6% (C)15% (D)45%
75. 假設母、子公司間沒有任何交易，則合併損益表上「少數股權淨利」之計算方式為：
 (A)合併淨利×少數股權持股比例
 (B)(子公司淨利—母公司投資成本與股權淨值差額之攤銷)×少數股權持股比例
 (C)合併淨利—子公司淨利
 (D)子公司淨利×少數股權持股比例
76. 一投資方案的資金成本是：
 (A)一個經過充分分散風險投資組合的期望報酬率 (B)投資方案貸款的利率
 (C)投資人要求與該投資方案風險類似證券之期望報酬率 (D)銀行基本放款利率
77. 甲公司擁有乙公司流通在外普通股10,000,000股中的70%。其餘3,000,000股為丙公司所擁有。在甲公司所編製的合併報表上，應將丙公司視為：
 (A)被投資公司 (B)少數股權 (C)聯屬公司 (D)關係人
78. 甲公司持有乙、丙、丁三家公司股票，其中持有乙公司52%股權、持有丙公司22%股權、持有丁公司10%股權。下列何項目在甲公司本身之財務報表上的金額與在甲公司所編製之合併報表上的金額必定不相同？
 (A)保留盈餘 (B)長期股權投資—乙公司 (C)長期股權投資—丙公司 (D)長期股權投資—丁公司
79. 將某一金額以下的支出一律作為費用支出，是合乎：
 (A)客觀原則 (B)一致性原則 (C)重要性原則 (D)成本原則
80. 下列敘述何者有誤？
 (A)將財務報表項目之增減金額與增減百分比相比較，分析者對於增減金額較感興趣
 (B)財務分析時，如果無形資產不具任何價值應予以消除
 (C)財務報表分析在投資決策中仍為一項不可忽視之基本分析方法
 (D)財務報表分析的目的之一為預測出企業未來發展趨勢