

100 年第 2 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—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

1. 收益通常在銷貨時認列，但亦有在其他時點認列者，包括：甲.生產過程中；乙.生產完成時；丙.收款時
(A)甲、乙及丙 (B)僅乙及丙 (C)僅甲及丙 (D)僅甲
2. 下列哪一項在損益表中是列於營業項目之下，而不是以其稅後淨額單獨表示？
(A)停止營業部門損益 (B)非常項目 (Extraordinary Item)
(C)處分固定資產損益 (D)會計原則變動的累積影響數
3. 應收帳款採用淨額，若沖銷壞帳？
(A)流動比率不變 (B)速動比率下降 (C)存貨週轉率下降 (D)現金流量率下降
4. 在公司營業呈穩定狀況下，應收帳款週轉天數的減少表示：
(A)公司實施降價促銷措施 (B)公司給予客戶較長的折扣期間及賒欠期限
(C)公司之營業額減少 (D)公司授信政策轉嚴
5. 企業管理當局為了避免顯現出獲利不佳，決定改變存貨評價方法，改變之後，公司的財務報表上顯示獲利逐年增加，試問上述事項違反何種品質特性的要求？
(A)攸關性 (B)可瞭解性 (C)中立性 (D)忠實表達
6. 相對於發行股票募集資金，發行債券募集資金具有的好處（對發行公司而言）包括下列哪幾項？甲.風險較低；乙.債券不能在市場上交易；丙.債券利息可減少課稅所得，而股利則無法減少課稅所得；丁.現有股東持股比例不受影響
(A)甲和乙 (B)甲和丙 (C)丙和丁 (D)甲、丙和丁
7. 下列敘述何者為非？
(A)存貨週轉率愈多次，獲利愈大 (B)公司的短期償債能力可經由流動比率來衡量
(C)長期負債即將到期，不一定能影響到流動比率 (D)存貨週轉率為銷貨成本除以平均存貨
8. 若銷貨成本為\$500,000，毛利率為 20%，平均應收帳款為\$100,000，則應收帳款週轉率等於：
(A)6.25 (B)4.5 (C)5 (D)7.5
9. 假設流動比率原為 1.89，下列何種作法可使其增加？
(A)以發行長期負債所得金額償還短期負債 (B)應收款項收現
(C)以現金購買存貨 (D)賒購存貨
10. 甲.預收貨款；乙.應付公司債之溢價；丙.暫付款；丁.應付現金股利，上列四項中屬於流動負債者，計有：
(A)四項 (B)三項 (C)二項 (D)一項
11. 大關公司存貨之成本為\$3,200、售價\$3,400、估計銷售費用\$50、正常毛利\$350、重置成本為\$2,800。按成本與淨變現價值孰低法則，所決定之存貨價值為：
(A)\$2,800 (B)\$2,850 (C)\$3,000 (D)\$3,200
12. 仁杰公司的應收帳款週轉率 3、平均應收帳款\$50,000、流動資產\$200,000、流動負債\$150,000、期初營運資金\$70,000，試問營運資金週轉率為何（假設該公司全為賒銷）？
(A)1.67 (B)2 (C)2.5 (D)3
13. 大亞電腦公司產品單價原為\$20,000，由於市場競爭激烈而降價至\$19,000。假設所有成本均為變動成本，且原來的毛利率為 40%，則降價後銷售數量需為降價前的若干比率才能維持原有的銷貨毛利金額？
(A)114% (B)120% (C)100% (D)195%
14. 嘉欣公司為辦公傢俱製造商，該公司品管部門發現 96 年度出售的一批傢俱有缺陷，可能會有顧客要求賠償，但機率不是非常大，而賠償金額可合理估計。該公司應如何處理？
(A)因可能性不是很大，故不必預計入帳，亦不須揭露
(B)為符合穩健原則，雖然可能性不是很大，亦應預計入帳，並在附註中揭露
(C)不必預計入帳，但在附註中揭露
(D)預計入帳即可，不須再做附註揭露

15. 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
16. 資產重估增值準備之性質為：
- (A)資產 (B)負債 (C)收入 (D)股東權益
17. 依山公司 96 年度銷貨總額為\$4,000,000、銷貨退回為\$200,000，銷貨成本為\$2,400,000、平均流動資產為\$1,900,000，則其流動資產週轉率為：
- (A)2.50 (B)2 (C)1.50 (D)0.94
18. 已知翔飛公司的流動比率 2、其應收帳款為\$25,000、應付票據為\$25,000、存貨\$10,000、預付費用\$5,000、營運資金\$30,000，請問其速動比率為何？
- (A)1.25 (B)1.5 (C)1.75 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
19. 下列有關票據的敘述，何者為真？
- (A)政府所發行的短期國庫券，因違約風險極低，故從不作折價發行
 (B)應收票據到期發票人無法付款時，應轉入應收票據的備抵呆帳科目
 (C)應收票據的貼現率，部分是為補償銀行在票據剩餘期間持有票據所產生的資金成本
 (D)在其他條件相同下，具追索權票據之貼現率，會高於不具追索權的貼現率
20. 編製母公司之現金流量表時，為取得子公司股權所支付之現金為：
- (A)營業活動 (B)投資活動 (C)融資活動 (D)不影響現金流量之投資或融資活動
21. 公司宣告並發放現金股利，則：
- (A)純益增加 (B)營運現金流量增加 (C)現金減少 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
22. 高傑公司固定資產毛額\$10,000、長期投資\$20,000、其他資產\$5,000、營運資金\$3,000、長期負債\$60,000、營業之淨現金流入\$35,000及現金股利\$15,000，則現金再投資比率為何？
- (A)0.63 (B)0.53 (C)0.43 (D)0.33
23. 以間接法編製合併現金流量表之「營業活動現金流量」時，下列何者為合併淨利之加項？
- (A)少數股權股東所獲得之股利 (B)少數股權淨利
 (C)自持股 22%之被投資公司所取得之現金股利 (D)負商譽之攤銷
24. 當固定資產以低於帳面價值之金額出售，對現金流量表的影響為：
- (A)在間接法之下，處分損失應列為營業活動現金流量的減項調整
 (B)在直接法之下，處分損失不需列入現金流量表
 (C)處分固定資產損失應列為投資活動現金流量的減項
 (D)處分固定資產損失應於投資活動現金流量中加回
25. 固定資產之帳面價值係指固定資產之：
- (A)重置成本 (B)歷史成本減累計折舊之餘額
 (C)淨變現價值 (D)清算價值
26. 下列關於可轉換公司債的敘述，何者正確？
- (A)票面利率通常高於發行日市場利率 (B)轉換價格通常高於發行日普通股股票之公平市價
 (C)轉換價格在發行日後不能調整 (D)票面利率不得設定為 0
27. 大金公司以帳面價值\$4,500之舊機器，加付現金\$10,500，換得用途相同之新機器，交換日舊、新機器之公平價值分別為\$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
28. 以帳面價值\$2,000,000、公平價值\$3,000,000之房屋交換一公平價值\$1,500,000之較小類似房屋（與舊屋同作為辦公室用），並向對方收取現金\$1,500,000，則此交換交易將產生利益若干？
- (A)\$500,000 (B)\$250,000 (C)\$1,000,000 (D)\$1,500,000
29. 某公司以\$60,000加應計利息出售帳面價值\$55,000之備供出售債券投資，則出售分錄之貸方應為：
- (A)備供出售債券投資、出售利益及應收利息 (B)備供出售債券投資與出售損失
 (C)備供出售債券投資及應收利息 (D)備供出售債券投資及利息收入
30. 96年初專利權成本\$200,000（尚餘5年），96年初訴訟費用\$50,000（勝訴），96年7月1日購入新專利權成本\$100,000，可用來避免市場競爭，專利權法定年限五年，則公司96年專利權攤銷費用為何？
- (A)\$30,000 (B)\$59,000 (C)\$60,000 (D)\$80,000

【請續背面作答】

31. 下列敘述何者正確？
- (A)公司債溢價發行將使每期必須支付之現金利息減少
 (B)公司債溢價發行時市場利率應低於票面利率
 (C)公司債溢價發行時貸記應付公司債之金額應大於面額
 (D)應付公司債折價為借餘，故於資產負債表上應列為資產
32. 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
33. 採利息法攤銷應付公司債折、溢價時，下列關係何者正確？
- (A)折價發行時折價攤銷額逐期遞減 (B)溢價發行時溢價攤銷額逐期遞減
 (C)折價發行時折價攤銷額逐期遞增 (D)選項(A)、(B)、(C)皆不正確
34. 子公司所取得母公司已上市股票，於母子公司合併報表中應列為：
- (A)長(短)期投資 (B)庫藏股 (C)存入保證金 (D)應收款項
35. 力麗成衣工廠今年年初的預估財務報表如下：銷貨收入(9,000件)\$1,440,000、變動成本\$1,080,000、固定製造成本\$125,000、固定銷管費用\$175,000、淨利\$60,000，力麗今年實際銷貨量不如預期，只有8,500件，請問其今年淨利約為多少？
- (A)\$20,000 (B)\$106,667 (C)\$32,000 (D)\$40,000
36. 明水公司持有秀山公司30%股權，且對其具重大影響。96年度秀山公司淨利\$100,000，自其中支付股利\$20,000。明水公司對該投資誤採成本法處理。此項錯誤對於明水公司之投資帳戶餘額、淨利及保留盈餘之影響分別為：
- (A)低估、高估、高估 (B)高估、低估、低估 (C)高估、高估、高估 (D)低估、低估、低估
37. 弘文公司95年1月1日購入一礦山\$5,000,000，付過戶費\$1,000,000，開採後土地殘值為\$500,000，銅礦總存量500,000噸，95、96年分別開採40,000、50,000噸，試計算96年之折耗：
- (A)\$450,000 (B)\$500,000 (C)\$550,000 (D)\$600,000
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. 某公司相關資料如下：流動負債20億元、長期負債30億元、流動資產50億元、固定資產50億元，求公司的長期資金占固定資產比率？
- (A)1 (B)1.3 (C)1.6 (D)1.9
40. 指撥保留盈餘與發放股票股利對股東權益報酬率之影響分別為何？
- (A)降低，降低 (B)不變，降低 (C)降低，不變 (D)不變，不變
41. 應付公司債之持有者最關心下列那一比率？
- (A)速動比率 (B)利息保障倍數 (C)應收帳款週轉率 (D)營業週期天數
42. 利晶公司的相關資料如下：流動負債3,000億元、流動資產5,000億元、固定資產7,000億元、自有資金比率為60%，求公司的長期負債？
- (A)4,000億元 (B)6,000億元 (C)8,000億元 (D)1,800億元
43. 挪威公司發行普通股取得建築物，則：
- (A)總資產報酬率下降 (B)股東權益報酬率不變 (C)長期資本報酬率增加 (D)以上有兩個為真
44. 若總資產報酬率為20%，淨利率為25%，則總資產週轉率約為：
- (A)0.8次 (B)1.25次 (C)5次 (D)4次
45. 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%
46. 勸業公司今實施庫藏股制度，將原以\$30,000發行的普通股，以\$40,000買回，其目的在於減少資

本，則：

- (A)總資產報酬率下降 (B)股東權益報酬率不變
(C)長期資本報酬率增加 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
47. 懷安公司銷貨在 60,000 單位時，營運資產報酬率 15% (稅前、息前報酬率)，營運資產週轉率 5，營運資產\$1,000,000，營運槓桿度等於 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
48. 白眉企業去年淨利只有 2,000 萬元，總資產報酬率是 2%，下列那一種作法有助於提高其總資產報酬率？
(A)同時且等量提高銷貨收入與營業費用 (B)同時且等比率提高銷貨收入與營業費用
(C)同時且等量提高營運資產與營業費用 (D)同時且等比率降低營運資產與銷貨收入
49. 萬大企業認列出售固定資產損失，此顯示其固定資產售價是：
(A)低於進貨成本 (B)低於帳面價值 (C)低於銷貨成本 (D)低於合理市值
50. 以下有關庫藏股的敘述，何者有誤？
(A)買入庫藏股沒有盈餘分配權 (B)買入庫藏股沒有投票權
(C)買入庫藏股不會影響公司的總資產 (D)買入庫藏股沒有剩餘財產清算權
51. 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
52. 在那一種情況下營業槓桿比率會最高？
(A)固定成本低且每單位變動成本低 (B)固定成本高且每單位變動成本低
(C)固定成本低且每單位變動成本高 (D)固定成本高且每單位變動成本高
53. 損益表之主要組成分子如下：其正常順序如何？甲=會計原則變動累積影響數；乙=每股盈餘；丙=繼續營業部門損益；丁=非常損益項目；戊=停業部門損益
(A)丙-甲-丁-戊-乙 (B)丙-丁-戊-甲-乙 (C)丙-戊-丁-甲-乙 (D)丙-戊-甲-丁-乙
54. 如果一家公開上市公司因廠房失火而產生非常損失，它應該在其財務報表上：
(A)揭露每股稅後淨利與每股非常損益及兩者間差額三種資料
(B)揭露稅前淨利加回稅前非常損失的調整後每股盈餘
(C)揭露稅後淨利加回稅後非常損失的調整後每股盈餘
(D)揭露若沒有此項非常意外事件，該公司的正常每股盈餘資料
55. 長億公司 X1 年度損益有關資料如下：甲.稅後淨利為銷貨收入的 18%；乙.銷貨毛利率為 35%；丙.營業費用為\$220,000；丁.無營業外損失；戊.所得稅率 25%。試問 X1 年度銷貨收入若干？
(A)\$1,500,000 (B)\$2,000,000 (C)\$2,400,000 (D)\$3,000,000
56. 下列那些屬於損益表上營業外費用的一種？
(A)企業辦理固定資產重估所產生的損益
(B)銷貨折讓
(C)促銷期間的贈品費用
(D)固定資產處分損失
57. 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
58. 下列敘述何者為真？
(A)以帳齡分析法計算當期壞帳費用，不需考慮備抵壞帳餘額
(B)以銷貨百分比法所計算出的壞帳金額，亦即為資產負債表上的累計餘額
(C)持應收票據在銀行辦理貼現，不論銀行有無追索權，將降低企業的速動比率
(D)壞帳估計法會造成企業操控盈餘，故只適用於未上市的小型公司
59. 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，此機器估計的使用年限為 8 年，並有殘值\$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

60. 甲公司對於乙公司持股比例為 45% 並擁有控制能力，若乙公司某一會計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) 每股帳面價值下降
61. 亨亨公司於 X1 年 1 月 1 日按溢價 20% 發行 20,000 股，每股面值 \$10 的普通股，若 X1 年 12 月 14 日宣布發放 10% 股票股利，則該項股票股利之宣布將造成 12 月 31 日結帳時：
- (A) 流動負債增加與保留盈餘減少
(B) 股東權益不變與投入資本增加
(C) 股東權益增加與保留盈餘減少
(D) 每股面值下跌與流通在外股數增加
62. 甲公司產業循環為成長期，而乙公司產業循環為成熟期，資本結構相同下，則甲公司的本益比應較如何？
- (A) 低 (B) 高 (C) 相等 (D) 沒影響
63. 乙公司為甲公司 100% 持股之子公司。甲、乙兩公司全年流通在外之普通股股數分別 10,000 股及 3,000 股。兩家公司皆未發行潛在普通股。合併每股盈餘為：
- (A) 母公司淨利 ÷ 13,000 股 (B) 母公司淨利 ÷ 10,000 股
(C) (母公司淨利 + 子公司淨利) ÷ 13,000 股 (D) (母公司淨利 + 子公司淨利) ÷ 10,000 股
64. 甲公司與乙公司為兩完全相同之公司，但對於某一項支出，甲公司予以資本化，而乙公司予以費用化，則對於純益的變動性，甲公司：
- (A) 較高 (B) 一樣 (C) 較小 (D) 無法比較
65. 甲公司把下一期的銷貨當作本期的銷貨，為：
- (A) 透過事件之發生或承認達到平滑盈餘之目的
(B) 透過不同期間之分攤達到平滑盈餘之目的
(C) 透過分類達到平滑盈餘之目的
(D) 盈餘操縱
66. 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
67. 自由現金流量的定義為：
- (A) 收入 + 費用 + 投資 (B) 收入 + 費用 - 投資
(C) 收入 - 費用 - 投資 (D) 收入 - 費用 + 投資
68. 某一投資組合部位的信用槓桿倍數為 2 倍，若此一投資組合的現金部位可創造 4% 的獲利，則其槓桿組合的投資收益為何？
- (A) 5% (B) 10% (C) 1.75% (D) 8%
69. 許多公司利用帳面的數字來計算損益兩平點，但根據帳面數字計算之損益兩平點常較依淨現值計算之兩平點為：
- (A) 高 (B) 相等
(C) 低 (D) 無法判斷，尚需計畫殘值的資訊
70. BOT (建造、營運、移轉) 的公共建設投資開發模式，其投資計畫評估標準，應採何者為之？
- (A) NPV (B) IRR (C) 會計報酬率 (D) 還本年限法
71. 下列何者可增加買權的價值？
- (A) 距到期日的時間加長 (B) 利率較高 (C) 標的資產價值變動大 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
72. 針對不同年限投資計畫的評估選擇，下列何種方法較適合？
- (A) 會計報酬率法 (B) 內部報酬率法 (C) 等值年金法 (D) 獲利率指數法
73. 假設你投資一百萬於某一檔股票，三年來的報酬率分別為 5%、-10%、+15%，三年後總共的報酬率為：
- (A) 15% (B) 8.68% (C) 7.25% (D) 5%
74. 若現在投資 25 萬元，兩年後可獲得 50 萬元，則年報酬率為多少？
- (A) 41.42% (B) 44.4% (C) 62.5% (D) 22.5%

75. 假設某公司有一設備，帳面價值為\$50,000，公司將其出售，利益為\$30,000，所得稅率為 25%，試問此交易所產生之淨現金流入為：
- (A)\$72,500 (B)\$30,000 (C)\$60,000 (D)\$22,500
76. 年金 (Annuity) 是指：
- (A)在一段期間中一系列等額給付之現值
(B)在一段期間之期末定額之給付
(C)在一段期間中一系列等額之給付
(D)在一段期間中一系列金額遞增之給付
77. 金融證券發行之市場稱為：
- (A)初級市場 (B)次級市場 (C)三級市場 (D)基本市場
78. 假如您現在以 6%的利率借入 94.34 一年，並以 8%投資 94.34 兩年，這表示您在一年後的今天：
- (A)以 8%的利率借錢出去
(B)以 8%的利率借錢進來
(C)以 10%的利率借錢出去
(D)以 10%的利率借錢進來
79. 若同開科技公司擴建廠房之資金成本 13.5%，已知權益資金成本是 15%，所得稅率是 25%，已知公司負債權益比率是 1：4，且該公司新廠房的資金來源為銀行貸款，試問該公司舉債利率為何：
- (A)15% (B)10% (C)9.6% (D)8%
80. 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