

100 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 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

- 龍太公司於壞帳實際發生時，借記壞帳費用，貸記應收帳款，此做法違反何種原則？
(A)配合原則 (B)穩健原則 (C)重要性原則 (D)並無違反任何原則
- 財務會計準則第六號公報中提及應揭露之關係人交易事項包括：
(A)進貨金額或百分比 (B)財產交易金額及其損益數額
(C)應收票據與應收帳款之期末餘額或百分比 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 財務報表分析的第一步為何？
(A)進行共同比財務報表分析 (B)制定分析的目標
(C)瞭解公司的股權結構 (D)瞭解公司所處的行業
- 編製共同比 (Common-size) 損益表時：
(A)每個損益表項目均以淨利的百分比表示
(B)每個損益表項目均以基期金額的百分比表示
(C)當季損益表項目的金額和以前年度同一季的相對金額比較
(D)每個損益表項目以銷貨淨額的百分比表示
- 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
- 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
- 斐林公司為關係企業開立的支票背書保證，此舉將：
(A)提高負債對總資產比率
(B)增加應收票據
(C)可能增加或減少流動比率，視原來的流動比率是否大於 1 而定
(D)不影響任何財務比率
- 下列哪些事項如發生在期末，將確定會使流動比率增加？ 甲.以高於成本的價格出售商品並收取現金；乙.以高於成本的價格賒銷存貨；丙.收到其他公司寄銷的存貨
(A)僅甲 (B)僅甲和乙 (C)甲、乙和丙 (D)僅丙
- 企業由於產業景氣、公司營運能力的好壞，而使得業績、獲利受影響之風險稱為：
(A)財務風險 (B)市場風險 (C)企業風險 (D)流動性風險
- 良心電子公司於 95 年 1 月 1 日購入面額\$5,000,000 債券，購價為\$4,868,920，該債券票面利率為 7%，付息日各為每年 1 月 1 日及 7 月 1 日，98 年 1 月 1 日到期，有效利率為 8%。試求民國 95 年 7 月 1 日利息為若干？
(A)\$194,756.80 (B)\$184,756.80 (C)\$195,756.80 (D)\$185,756.80
- 現金流量表將協助財務報表使用者：
(A)預測未來銷貨收入 (B)評估應計基礎和現金基礎淨利間差異產生的理由
(C)決定公司股票之市價 (D)評估公司保全現金與約當現金之能力
- 下列何者不屬於現金流量表上的融資活動？
(A)企業發行公司債借款 (B)現金增資 (C)購買庫藏股票 (D)收到現金股利
- 償債基金在資產負債表上應列為：
(A)流動資產 (B)非流動資產 (C)負債之減項 (D)股東權益
- 某機器設備定價\$1,000,000，購入時現金折扣為\$40,000，支付運費\$40,000，安裝費\$80,000，搬運不慎發生損壞而付出修理費\$20,000，則該機器設備之帳面成本應為：
(A)\$1,000,000 (B)\$1,060,000 (C)\$1,100,000 (D)\$1,080,000
- 下列何者非為股東權益項目？
(A)已認股本 (B)償債準備 (C)償債基金 (D)庫藏股
- 某企業今年決定發放 10%股票股利，故下列何者為非？
(A)企業的保留盈餘會減少 (B)企業普通股股本增加
(C)企業已發行且流通在外股數增加 (D)若當時市價高於面額，企業的股東權益增加
- 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
- 某公司以\$15,000,000 購入房地，房屋估計可用二十年無殘值，購入時土地與房屋之公平價值分別為\$12,000,000 及\$6,000,000，若採直線法提列折舊，則每年之折舊費用為：
(A)\$250,000 (B)\$300,000 (C)\$750,000 (D)\$150,000

19. 淨值為正之企業，處分固定資產產生損失將使負債比率：
(A)降低 (B)提高 (C)不變 (D)不一定
20. 固定資產對長期資金之比率應為如何較為穩健？
(A)大於1 (B)小於1 (C)等於1 (D)二者無關
21. 已知某公司的稅後淨利為500萬元，所得稅率為20%，當期的利息費用50萬元，則其利息保障倍數為：
(A)13.5倍 (B)9.24倍 (C)10倍 (D)8倍
22. 明曜公司於96年底宣告股票股利2,000,000股（每股面值\$10），當時每股市價為\$50。該公司96年度淨利為\$24,000,000，宣告股票股利前之平均股東權益為\$200,000,000。該公司96年度之股東權益報酬率為：
(A)12.63% (B)12.00% (C)13.33% (D)10.91%
23. 百勝公司發放去年宣告的現金股利，則：
(A)總資產報酬率不變 (B)股東權益報酬率不變
(C)長期資本報酬率增加 (D)權益成長率下降
24. 某上市的公司之股價為780元，每股股利為13元，請計算公司的股利收益率為何？
(A)16.7% (B)12.9% (C)1.67% (D)1.28%
25. 吉利公司96年度平均總資產\$160,000，銷貨\$50,000，其稅後淨利\$20,000，稅率25%，平均財務槓桿比率為2，則該公司股東權益報酬率為何？
(A)40% (B)32% (C)30% (D)25%
26. 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
27. 若善大公司的營運槓桿程度為2.0，銷售量變動6%，則：
(A)淨利變動12% (B)每股盈餘變動3% (C)EBIT變動3% (D)EBIT變動12%
28. 若泰豐公司的財務槓桿程度為1.5，EBIT變動10%，則：
(A)淨利變動15% (B)每股盈餘變動15% (C)銷售量變動15% (D)營業毛利變動15%
29. 在企業面臨清算時，財產求償權較優先者為何？
(A)臺灣存託憑證持有人 (B)特別股股東 (C)普通股股東 (D)認股權證之持有人
30. 滿心企業本期的營業收入是21億元，進貨成本是19億元，營業費用是7億元，銷貨毛利是12億元，則其營業利益的金額應該是：
(A)5億元 (B)3億元 (C)24億元 (D)-35億元
31. 星光企業在民國X0年的全年營業額為40億元，到民國X2年度營業額已高達80億元，請問：
(A)兩年總共成長率為200% (B)兩年間，平均每年成長150%
(C)兩年間，平均每年成長41% (D)兩年間，平均每年成長100%
32. 母公司持有子公司80%之普通股，X4年度母公司不含投資損益之個別淨利為\$600,000，子公司淨利為\$300,000。此外，子公司發行非參加之累積特別股，均未為母公司持有，每年之特別股股利為\$50,000，請問母子公司X4年度合併損益表上之合併總損益為何？
(A)\$600,000 (B)\$850,000 (C)\$800,000 (D)\$900,000
33. 承上題，請問母子公司X4年度合併損益表上之合併總損益中，歸屬予母公司之金額為何？
(A)\$900,000 (B)\$600,000 (C)\$850,000 (D)\$800,000
34. 投資公司收到被投資公司所發放的股票股利時，應：
(A)貸記股利收入 (B)不作分錄、僅作備忘記錄
(C)貸記投資收益 (D)貸記股本
35. 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
36. 崆峒公司去年底財務報表上列有銷貨毛利5,000萬元，營業費用1,000萬元，營業外收入200萬元，營業外費用2,000萬元，遞延所得稅1,000萬元，所得稅費用500萬元，則其稅後淨利為：
(A)2,700萬元 (B)1,700萬元 (C)1,300萬元 (D)3,200萬元
37. 下列何者為盈餘管理或平滑的方法？
(A)透過事件之發生或承認達到平滑的目的 (B)透過不同期間之分攤達成平滑之目的
(C)透過分類達到平滑之目的 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
38. 下列哪一種資本預算評估方案隱含著「投資報酬率」的觀念？
(A)折現還本期法 (B)NPV法 (C)IRR法 (D)還本期法
39. 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

【請續背面作答】

40. 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
41. 下列何者不是 MM 理論分析的假設？
 (A)市場是完美的 (B)無破產風險 (C)證券不可以無限分割 (D)不考慮股利政策
42. 一公司盈餘循環性大是指：
 (A)其固定成本較高 (B)其售價較高 (C)其財務槓桿程度高 (D)營收型態與經濟循環關係大
43. 假設負債的利率為 15%，稅率為 20%，則在計算資本租賃價值時應用的折現率為多少？
 (A)2.4% (B)9.6% (C)12% (D)20%
44. 在作資本預算決策時採用蒙地卡羅模擬的好處在於讓我們更能夠：
 (A)評估一投資方案之風險 (B)預測未來之現金流量
 (C)將未來變數間的關係納入模型中 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
45. 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 40%，已知公司負債權益比率是 6:4，並知道公司將全部向銀行貸款來擴建新的機房，試問公司擴建機房之資金成本是（假設不考慮兩稅合一）：
 (A)6% (B)9.6% (C)10% (D)15%
46. 本國企業與國外子公司間具有長期投資性質之外幣墊款，其兌換差額：
 (A)列入「換算損益」，作為損益表之項目 (B)列入「未實現兌換損益」，作為長期投資之調整項目
 (C)列入「換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目 (D)會計處理方式須視國外子公司之功能性貨幣而定
47. 下列就比較分析之敘述何者有誤？
 (A)其比較方法有絕對數字比較法、絕對數字增減變動法、增減百分數法以及增減比率法
 (B)前後期營業性質不一樣不影響其正確分析
 (C)是以整個財務報表為對象
 (D)前後期物價水準變動對其正確分析有影響
48. 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
49. 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
50. 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
51. 亞均公司將發行新股 1,000,000 股，其中 10%將由員工優先認購。假設認購價格為每股\$35，目前市價為每股\$40，股票面額為\$10，則亞均公司應認列「應付員工紅利」之金額為：
 (A)\$3,500,000 (B)\$4,000,000 (C)\$ 500,000 (D)\$0
52. 青山企業將一項短期應付票據轉換為長期應付票據，此一交易會造成：
 (A)營運資金與速動比率下降 (B)僅營運資金減少，速動比率不變
 (C)僅營運資金增加，速動比率不變 (D)營運資金與速動比率增加
53. 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
54. 下列何者不影響現金流量且非投資亦非融資活動？
 (A)發放股票股利 (B)股票分割 (C)提撥法定盈餘公積 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
55. 償還短期借款，應列為何種活動之現金流出？
 (A)營業活動 (B)投資活動 (C)融資活動 (D)其他活動
56. 古亭公司 96 年度依權益法認列之投資永康公司收益為\$5,000,000，當年度中並曾收到永康公司發放\$2,000,000之現金股利。上述事項在古亭公司 96 年度現金流量表中以間接法編製的營業活動現金流量部分，應自當期淨利調整的金額為：
 (A)減除\$1,000,000 (B)減除\$3,000,000 (C)減除\$5,000,000 (D)不需任何調整
57. 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
58. 支付現金購入之庫藏股，在資產負債表中應如何表達？
 (A)列為短期投資 (B)列為股東權益之加項 (C)列為股東權益之減項 (D)列為長期投資

59. 股票發行溢價列為：
 (A)資產之減項 (B)負債 (C)股東權益 (D)利益
60. 下列何者屬資產負債表上之固定資產？
 (A)非供營業使用之土地 (B)天然資源 (C)遞延所得稅資產 (D)無形資產
61. 轉換公司債的價值可視為一般公司債價值加上下列何者為宜？
 (A)買權價值 (B)賣權價值 (C)附認股權證標的股票價值 (D)權證的履約價格
62. 極光公司 96 年度可供分配之盈餘為\$97,000，股本內容如下：普通股 40,000 股，每股面值\$10，特別股 20,000 股，每股面值\$10，股利率 8%，累積參加至 14%，若 95 年度股利未發放，則 96 年度普通股及特別股的股利分別為：
 (A)\$56,000 與\$32,000 (B)\$54,000 與\$43,000 (C)\$58,060 與\$42,940 (D)\$75,260 與\$25,740
63. 財務槓桿之費用，通常與下列何種情況有關？
 (A)高品質盈餘 (B)高流動比率 (C)高負債比率 (D)高股東權益比率
64. 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
65. 夙興公司 96 年度稅後純益\$30,000，所得稅率 25%，債券利息費用\$5,000，營運租金費用\$9,000（其中 1/3 為隱含利息），請問該公司固定支出保障倍數為何？
 (A)8.5 (B)6 (C)5.63 (D)4
66. 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
67. 以下那一種資訊不會在損益表上揭露？
 (A)會計原則變動累計影響數 (B)股本溢價 (C)每股盈餘 (D)所得稅費用
68. 企業提列應收帳款呆帳應歸類於：
 (A)停業部門損益 (B)非常損益 (C)營業費用 (D)營業外損益
69. 下列各項成本中，那一項應歸類為固定成本？
 (A)用聯邦快遞將商品送達顧客處的運費 (B)支付給業務員的佣金
 (C)工廠作業員的加班費 (D)工廠警衛所領的薪資
70. 好寶企業在第三季報表顯示，其前三季的銷貨達 200 萬元。變動成本一向佔銷貨的 80%，估計全年的固定成本約為 60 萬元，請問其第四季的銷貨目標最少應達多少才能避免損失？
 (A)80 萬元 (B)100 萬元 (C)67 萬元 (D)已達損益兩平點
71. 採用成本法的企業在公開市場上買回自己公司的股票時，會影響到下列那一個項目？
 (A)股本 (B)現金 (C)保留盈餘 (D)資本公積
72. 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
73. 假設甲公司之股利預期將以每年 3% 的固定成長率增加下去，預計下一次（一年以後）的股利金額為\$10，再假設資金成本率為 8%，試問目前股票的價值應為多少？
 (A)\$100 (B)\$200 (C)\$800 (D)\$1,000
74. 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
75. 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
76. 國王公司去年底財務報表上列有營業利益 7,500 萬元，銷售費用 3,100 萬元，一般管理費用 900 萬元，利息費用 1,100 萬元，研究發展費用 1,400 萬元，進貨折扣 200 萬元，所得稅費用 300 萬元，則其營業費用為：
 (A)6,600 萬元 (B)5,400 萬元 (C)6,800 萬元 (D)4,300 萬元
77. 眾志公司的每股盈餘會因下列何種情事而改善？
 (A)其營業外收入減少 (B)其利息費用減少 (C)其銷貨收入減少 (D)減少現金股利發放
78. 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
79. 出售資產發生損失時所產生之淨現金流入為：（假設企業整體而言，獲利仍豐）
 (A)損失金額—所得稅之節省 (B)售價—所得稅之節省 (C)損失金額+所得稅之節省 (D)售價+所得稅之節省
80. 假設 6 個月的利率為 5%，國庫券的現貨價格為 96，在未來 6 個月裡國庫券利息給付之現值為 3，則 6 個月的國庫債券期貨的價值為多少？
 (A)93 (B)96 (C)97.65 (D)99.84