

101 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

- 下列何者是財務報表分析的方法？
(A)比率分析 (B)趨勢分析 (C)共同比財務報表分析 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 根據行政院金融監督管理委員會公布之國內 IFRSs 適用時程分為二階段，第二階段適用之對象除自願提前適用外，應自西元幾年開始依 IFRSs 編製財務報告？
(A)2012 年 (B)2013 年 (C)2014 年 (D)2015 年
- 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
- 下列何種壞帳費用認列方法最能達到收入與費用配合的原則？
(A)直接沖銷法 (B)銷貨收入百分比法
(C)應收帳款餘額百分比法 (D)帳齡分析法
- 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
- 白鵬公司提列壞帳費用\$20,000，沖銷無法收回之帳款\$6,000，並提列存貨跌價損失\$2,500，上述交易將使白鵬公司速動資產減少：
(A)\$20,000 (B)\$26,000 (C)\$28,500 (D)\$22,500
- 根據我國目前之一般公認會計原則，在下列何項條件下或有事項應估計入帳？
(A)損失金額可以合理估計 (B)損失金額可以合理估計，且該或有事項很可能發生
(C)該或有事項性質特殊，且很可能發生 (D)該或有事項性質特殊，且很少發生
- 「權責發生制」的會計記帳基礎，是指下列何者？
(A)公私權責分明，會計事項應予劃分清楚 (B)收益於權利發生時，費損於義務發生時，即可入帳
(C)會計事項須經有權責的主管核准後方可入帳 (D)有現金收付時，收益與費用方可入帳
- 下列哪些交易事項有可能會使現金增加(請選出最佳之答案)？ 甲.庫藏股票減少；乙.發行普通股；丙.可轉換債券轉換為普通股；丁.存出保證金增加
(A)僅乙和丁 (B)僅甲和乙 (C)甲、乙、丙、丁 (D)僅乙
- 發放股票股利及股票分割後，下列敘述何者錯誤？
(A)均不影響股東權益總數 (B)均使股票面額下跌
(C)均使股數增加 (D)股東所持有股票占總數比例均不變
- 處分土地乙筆，成本\$3,500、處分利益\$500，則應於投資活動項下列入現金流入：
(A)\$3,000 (B)\$1,000 (C)\$4,000 (D)\$0
- 已知青禾公司 100 年度自由現金流量為\$25,000，當年度資本支出共\$25,000，無任何現金股利，當年度流動負債\$100,000、流動資產\$80,000，請問該公司當年度現金流量率(請選出最佳之答案)：
(A)0.56 (B)0.5 (C)0.39 (D)0.28
- 若將一定金額以下的資本支出視為收益支出處理，是基於：
(A)客觀性原則 (B)成本原則
(C)充分揭露原則 (D)重要性原則
- 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
- 公司決定調降股利支付率將使本益比：
(A)下降 (B)不變 (C)上升 (D)無法判斷
- 根據我國目前之一般公認會計原則，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)應付公司債帳面價值減少 (D)債券投資帳面價值減少

17. 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
18. 假設原負債比率大於零，今以發行股票償還長期負債將使負債比率：
 (A)提高 (B)降低 (C)不變 (D)視原負債比率之高低而定
19. 成華公司的財務資料如下：流動資產 150 萬元，流動負債 200 萬元，資產總額 600 萬元，長期負債 250 萬元，假設無其他資產及負債，則該公司股東權益對總資產的比率為：
 (A)25% (B)41.25% (C)50% (D)62.5%
20. 某公司的負債利率大於其稅前總資產報酬率(假設所得稅大於零)，則該公司每增加一元的負債，將：
 (A)降低股東權益報酬率 (B)增加股東權益報酬率 (C)股東權益報酬率不變 (D)不一定
21. 安達公司 100 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%
22. 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
23. 甲公司持有乙公司 100% 股權，甲公司於本年初將一帳面價值為 \$200 的土地以 \$250 售予乙公司，年底時乙公司則以 \$300 將該土地售予一非聯屬公司。甲和乙公司當年度合併損益表中應報導的處分土地利益金額為：
 (A)\$200 (B)\$100 (C)\$50 (D)0
24. 逐夢工業會計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
25. 溜納朵公司上季季報表指出其指定用途保留盈餘為 2 億元，未指定用途保留盈餘是 1 億元：
 (A)其現金餘額至少為 1 億元 (B)其可發放現金股利至少為 1 億元
 (C)其可發放現金股利至少為 3 億元 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
26. 根據我國目前之一般公認會計原則，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
27. 採用權責基礎記帳，期末應將當期應負擔之費用由下列何者轉為費用：
 (A)資產 (B)負債 (C)業主權益 (D)收入
28. 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
29. 小鳴鳴公司於 X5 年 1 月 1 日以 \$810,000 取得逸男公司 80% 普通股股權，當日逸男公司股本為 \$1,000,000，保留盈餘為 \$300,000，則於當日編製合併報表時，小鳴鳴公司之沖銷分錄應(請選出最佳之答案)：
 (A)借記沖銷子公司普通股股本 \$1,000,000
 (B)借記沖銷子公司保留盈餘 \$300,000
 (C)貸記沖銷母公司長期股權投資 \$810,000
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
30. 歐來公司 X1 年度之本利比(市價除以股利)及本益比分別為 20 及 10，且其當年度每股現金股利為 \$2，則該公司當年度每股盈餘若干？
 (A)\$6 (B)\$4 (C)\$10 (D)\$15
31. 公司虧損年度：甲.銷貨收入會低於營業費用；乙.不必提列折舊費用；丙.不必提列退休金費用；以上甲.至丙.三項當中：
 (A)僅甲正確 (B)僅甲、丙正確
 (C)甲、乙與丙都正確 (D)甲、乙與丙都不正確

【請續背面作答】

32. 每股盈餘之計算公式為：
- (A)普通股股利／普通股期末流通在外股數
 (B)保留盈餘／普通股期末流通在外股數
 (C)普通股享有之淨利／加權平均流通在外普通股股數
 (D)普通股享有之淨利／普通股期末流通在外股數
33. 下列有關普通股每股淨值的敘述，何者正確？ 甲.每股淨值不能低於每股之面額；乙.每股淨值不能為負值；丙.每股淨值為總資產除以流通在外股數；丁.每股淨值等於普通股股東權益除以流通在外股數
- (A)僅甲和乙 (B)僅乙和丙
 (C)僅乙和丁 (D)僅丁
34. 下列對於影響盈餘品質的因素，何者正確？
- (A)會計方法的選擇 (B)資產變現之風險性
 (C)現金流量與盈餘關係 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
35. 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%
36. 根據一般的財務理論，下列何者較不會影響貝它 (Beta) 值的高低？
- (A)營業槓桿 (B)財務槓桿
 (C)會計的政策 (D)營收之循環性
37. 採行下列何種方式評估投資計畫，會造成接受太多不該接受的投資計畫？
- (A)縮短投資年限 (B)高估折現率
 (C)低估現金流量 (D)低估折現率
38. 台奇公司的股利分配率預定為 40%，EPS=8 元，則其每股現金股利將為何？
- (A)6.4 元 (B)1.6 元
 (C)0.4 元 (D)3.2 元
39. 一般情況下零息債券 (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
40. 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
41. 根據一般的財務理論，已知青倫公司負債稅盾現值 10 億元，股東權益 30 億元，若稅率為 25%，貸款利率為 10%，則該公司之負債金額為何？
- (A)30 億元 (B)20 億元
 (C)40 億元 (D)35 億元
42. 若甲資產與乙資產的報酬率相關係數為 +1，且此兩項資產的風險值 (指標準差) 分別為 0.09 與 0.16，若該投資組合投資於兩資產的比率皆為 0.5，則投資組合的標準差為何？
- (A)0.25 (B)0.144 (C)0.125 (D)0.15
43. 假設有下列之投資計畫， $t=0$ ：-1,000； $t=1$ ：+1,680，折現率為 20%，則此計畫之獲利能力指數 (Profitability Index) 為：
- (A)1.4 且應拒絕此計畫 (B)1.4 且應接受此計畫
 (C)0.4 且應接受此計畫 (D)0.4 且應拒絕此計畫
44. 根據我國目前之一般公認會計原則，具有決策攸關性之財務報表，必須具備以下哪些條件？ 甲.有預測價值；乙.有回饋價值；丙.有時效性
- (A)僅甲和乙 (B)僅乙和丙
 (C)僅甲和丙 (D)甲、乙和丙皆須具備

45. 本期進貨\$280,000、銷貨\$400,000、銷貨成本\$300,000、期末存貨\$30,000，則存貨週轉率為若干？
(A)3.5 (B)5 (C)6.67 (D)7.5
46. 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
47. 根據我國目前之一般公認會計原則，乙公司為甲公司之子公司，並與甲公司間有存貨交易。在編製合併損益表時，下列何項目不會因為母子公司間交易方向為順流或逆流而受到影響？
(A)合併毛利 (B)歸屬母公司股東之合併淨利
(C)少數股權淨利 (D)合併保留盈餘
48. 下列何種情況時，母子公司間一方購入他方發行之債券並長期持有，並不會因為該債券之發行人為母公司或子公司而影響合併報表編製之過程？
(A)該債券依公平價值買回 (B)發行公司原先發行該債券時，係折價發行
(C)發行公司原先發行該債券時，係依面額發行 (D)母公司擁有子公司100%股權
49. 下列何者之流動性最低？
(A)現金 (B)存貨 (C)短期投資 (D)應收帳款
50. 府城公司前年度的平均銷貨毛利率為40%，本年度的銷貨共計為\$2,000,000，期末存貨為\$120,000，本期進貨為\$1,160,000，府城公司本年度之存貨週轉天數為：(一年按365天計算)
(A)42.6天 (B)25.6天 (C)44.0天 (D)36.5天
51. 佳能公司採應收帳款百分比法估計呆帳，預計當年度呆帳為應收帳款餘額的5%。該年年底應收帳款餘額為\$200,000，而備抵呆帳為貸方餘額\$3,000，則當年度呆帳費用為：
(A)\$7,000 (B)\$10,000
(C)\$13,000 (D)\$9,850
52. 現金流量表本身通常不會列示下列哪一項目？
(A)股票溢價發行 (B)支付現金股利 (C)發放股票股利 (D)股票買回
53. 甲公司(非建築業)本年度淨利頗佳，惟營業活動之現金流量卻為負值，其可能原因為：
(A)應付帳款增加 (B)有一大部分淨利係處分土地溢價
(C)存貨減少 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
54. 以間接法編製現金流量表，請問下列何種狀況是現金流量的加項？
(A)存貨增加 (B)應付帳款減少
(C)發放現金股利 (D)應收帳款減少
55. 根據財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，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
56. 企業買回流通在外股票，下列那一項會減少？
(A)普通股本 (B)股東權益
(C)長期投資 (D)實收資本
57. 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
58. 根據我國目前之一般公認會計原則，下列敘述何者錯誤？
(A)交易目的債券投資不必攤銷溢折價
(B)證券投資之會計處理及評價方法有可能為攤銷後成本法、公平價值法或權益法
(C)持有至到期日債券投資之溢價攤銷應借記「持有至到期日債券投資」
(D)備供出售債券投資除應攤銷溢折價外，期末尚應以公平價值評價
59. 若期初與期末固定資產之帳面價值分別為\$38,500與\$43,750，當年度提列折舊\$6,750，且未出售任何固定資產，則年中購入固定資產成本若干？
(A)\$1,500 (B)\$12,000
(C)\$5,250 (D)\$13,500

60. 100年6月1日米奇公司支付\$420,000取得高飛公司30%股權，且投資成本等於取得當日股權淨值，已知高飛公司100年度淨利\$240,000（假設全年平均賺得），且於當年12月發放現金股利\$84,000，試計算100年12月31日米奇公司帳上下列科目之餘額：
- (A)投資高飛公司 \$477,300；投資收益 \$72,000 (B)投資高飛公司 \$466,800；投資收益 \$72,000
(C)投資高飛公司 \$447,300；投資收益 \$42,000 (D)投資高飛公司 \$436,800；投資收益 \$42,000
61. 根據我國目前之一般公認會計原則，下列何種情形，投資公司對被投資公司之股票投資應採用權益法評價？
- (A)投資公司持有被投資公司有表決權之股份15%，另有一公司持有該被投資公司有表決權股份30%
(B)投資公司及其投資持股比例介於20%與40%間之其他公司派任於被投資公司之董事，合併超過被投資公司董事總席次半數
(C)投資公司依合資經營契約規定，擁有被投資公司之經營權
(D)投資公司指派人員獲聘為被投資公司之財務經理
62. 根據我國目前之一般公認會計原則，股權投資採權益法處理時，對投資公司銷貨給被投資公司所產生之未實現損益之消除方式為：
- (A)若投資公司對被投資公司不具控制能力，則按加權平均持股比例消除
(B)若投資公司對被投資公司具控制能力，則按加權平均持股比例消除
(C)若投資公司對被投資公司不具控制能力，則全部消除
(D)若投資公司對被投資公司具控制能力，則全部消除
63. 若國維公司稅前純益為\$200,000，第一優先債券利息費用為\$30,000，第二優先債券利息費用\$10,000，第三優先債券利息費用\$20,000，則第二優先債券盈餘支付利息倍數為何？
- (A)5 (B)4 (C)3 (D)6.5
64. 天原公司相關財務數字如下：
- 流動資產：\$100；存貨：\$50；流動負債：\$80；長期負債：\$35；特別股：\$20；固定資產：\$50；銷貨收入：\$250；毛利：\$65；營業費用：\$32；利息費用：\$10；所得稅：\$5；每股現金股利：\$3；該公司之長期資金對固定資產比率為何？
- (A)2.4 (B)3.52 (C)4.62 (D)5.0
65. 設某公司本年度每股盈餘為\$5，每股可配股利\$3，而本年底每股帳面價值為\$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
66. 下列敘述何者為真？
- (A)壞帳費用應列為公司的銷貨成本
(B)以帳齡分析法處理壞帳，不須使用備抵帳戶
(C)在估計法下，被確認為壞帳且已被沖銷、但其後又收回時，企業應認列其它收益
(D)以直接沖銷法處理壞帳，可能會造成收入與費用無法配合
67. 某公司去年度銷貨毛額為600萬元，銷貨退回與折讓50萬元，已知其期初存貨與期末存貨皆為112萬元，本期進貨400萬元，另有銷售費用50萬元，管理費用62萬元，銷貨折扣50萬元，請問其銷貨毛利率是多少？
- (A)60% (B)40% (C)20% (D)10%
68. 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
69. 下列那一個帳戶的正常餘額（Normal Balance）在借方？
- (A)股本溢價 (B)累計折舊
(C)庫藏股 (D)備抵呆帳
70. 三上企業今年初決定將其主要生產機器的估計使用年限增長一倍，請問此舉對三上企業的影響是什麼？
- (A)增加本年度的折舊費用 (B)不利於企業的淨值
(C)節省本年度的所得稅費用 (D)增加本年度的銷貨毛利

71. 根據我國現行規定，下列何者可能會造成財務所得和課稅所得認列的「暫時性差異」？
(A)免稅公債利息收入
(B)分離課稅短期票券利息收入
(C)研究發展支出投資抵減
(D)壞帳費用的認列
72. X1 年度利息費用多計\$10,000，進貨運費少計\$5,000，期末存貨少計\$5,000，則 X1 年度損益表會有何影響？
(A)銷貨成本少計\$10,000
(B)銷貨毛利少計\$5,000
(C)營業利益少計\$10,000
(D)營業利益不變
73. 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
74. 運新企業 X2 年 12 月 31 日普通股的市價為 30 元，該公司流通在外普通股共 100,000 股，每股面額 10 元，該公司當年度帳上股東權益總額為\$2,800,000，還未結轉的本期淨利為\$600,000，年中曾支付 3 元的普通股股利，請問運新企業當天的本益比為多少？
(A)5 : 1
(B)2.4 : 1
(C)0.67 : 1
(D)1.5 : 1
75. 無塵晶圓現有本益比為 30，今市場傳出幾項分析師預測，假設其他情形不變，請問以下那一項預測，對其本益比會有負面影響？
(A)預測無塵股票的系統性風險係數會下降
(B)預測無塵的營業槓桿率下降
(C)預測無塵的每股盈餘將會繼續成長，但是成長率由原先的 25% 降為 20%
(D)預測無塵的財務槓桿率下降
76. 若矽品目前股價為 50 元，除權後矽品之市價為 40 元，假設其他一切不變，且不為應稅及交易成本之影響，則該公司發放股票股利為何？
(A)2 元
(B)2.5 元
(C)3 元
(D)3.5 元
77. 評估投資計畫時，其年限應採何者為宜？
(A)長期資產經濟年限
(B)長期資產壽命
(C)長期資產實體耐用年限
(D)長期資產會計登錄年限
78. 估計資金成本的方法包括：
(A)以【(預期下一期的股利/目前股價)+股利成長率】之估計值估計
(B)利用資本資產定價模式估計
(C)利用套利定價模式估計
(D)選項(A)、(B)、(C)皆可
79. 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
80. 在何種情形下，資金成本率（假設沒有負債）將等於本益比（Price Earnings Ratio）之倒數？
(A)股利之成長速度與盈餘之成長速度相等時
(B)投資報酬率超過一定數時
(C)成長機會之現值為 0 時
(D)股利之成長速度為負時