

# 103 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—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

- 下列何者為財務報表揭露之成本？  
(A)在與同業競爭時，變得較不利  
(B)政治成本  
(C)訴訟成本  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 下列何項是屬於動態分析？  
(A)計算某一財務報表項目不同期間的金額變動  
(B)計算某一資產項目占資產總額的百分比  
(C)計算某一期間的總資產週轉率  
(D)將某一財務比率與當年度同業平均水準比較
- 假如企業採用現金基礎記錄所有和進銷貨有關的交易事項，則：  
(A)期末與期初現金餘額的差異即為本期淨利或淨損  
(B)因為收入和費用都採同樣的基礎認列，仍可達成配合原則  
(C)損益表和現金流量表內容將會相同  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆不正確
- 應收帳款採用淨額，若沖銷呆帳，則：  
(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
- 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
- 在間接法編製的現金流量表中，應單獨揭露哪些項目之現金流出？  
(A)利息支付金額  
(B)所得稅支付金額  
(C)選項(A)、(B)都需揭露  
(D)在間接法之下，現金流量表不應出現任何現金支付的項目
- 一般而言，下列哪一項目和企業現金流量的預測有最密切的關係？  
(A)預測之進貨金額  
(B)預測之銷貨金額  
(C)預測之營業費用金額  
(D)預估資金成本
- 永寧公司以\$5,000,000發行公司債，由永春公司購入，上述交易在各公司現金流量表中應列為：  
(A)永寧公司：投資活動；永春公司：投資活動  
(B)永寧公司：投資活動；永春公司：籌資活動  
(C)永寧公司：籌資活動；永春公司：投資活動  
(D)永寧公司：籌資活動；永春公司：籌資活動
- 下列何項交易會使流通在外股數發生變動，惟不影響股東權益總金額？  
(A)發行特別股  
(B)發放股票股利  
(C)收回庫藏股  
(D)員工行使認股權
- 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
- 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
- 下列何者會使股東權益總額發生變動？  
(A)辦理資產重估增值  
(B)以資本公積彌補虧損  
(C)宣告股票股利  
(D)提撥意外損失準備

13. 企業所有各項融資資金來源，占資金來源總額的結構為：
- (A)資本結構 (B)股權結構  
(C)營運結構 (D)利率期間結構
14. 財務槓桿指數之計算公式為：
- (A)總資產報酬率÷股東權益報酬率 (B)總資產報酬率÷總資產週轉率  
(C)負債之利率÷總資產報酬率 (D)股東權益報酬率÷總資產報酬率
15. 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
16. 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
17. 五峰公司本益比為 60，股利支付率為 75%，今知每股股利為 \$8，則普通股每股市價應為多少？
- (A)\$32 (B)\$240  
(C)\$640 (D)\$480
18. 弱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
19. 以下有關庫藏股的敘述，何者正確？
- (A)庫藏股會影響公司的核准發行股數 (B)庫藏股會影響公司的已發行股數  
(C)庫藏股會影響公司的每股盈餘 (D)庫藏股應視為公司的長期投資
20. 若公司僅生產並銷售單一產品，其營運槓桿程度為 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%
21. 某公司的會計人員發現去年度有一筆 \$20,000 總公司文具用品費用誤記為水電費用，請問這項錯誤的更正會：
- (A)影響本期淨利  
(B)不影響本期淨利，但影響前期損益  
(C)不影響本期淨利，也不影響前期損益或保留盈餘  
(D)不影響本期淨利，但影響保留盈餘
22. 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
23. 戀菲俸公司流通在外之普通股共 100,000 股，且在當年度沒有發生應調整股數事項；其認購權證的履約價格為每股 50 元；當期普通股的每股平均市價為 100 元。所有認購權證履約可取得普通股總股數為 10,000 股。則其用以計算稀釋每股盈餘之約當股數為：
- (A)20,000 股 (B)85,000 股  
(C)100,000 股 (D)105,000 股
24. 一般來說，我們會用統計上的迴歸方法來估計：
- (A)無風險利率 (B)股票報酬率之共變數  
(C)股票之貝它係數 (D)股票報酬率之變異數
25. 資本資產評估模式評價證券報酬率所依據的風險因素為何？
- (A)可分散性風險 (B)非系統性風險  
(C)財務會計風險 (D)系統性風險
26. 相對而言，下列哪一項目較適合用來評估一個企業的經營績效？
- (A)每股盈餘金額 (B)淨利率  
(C)非常項目前淨利率 (D)毛利率

【請續背面作答】

27. 假設一資產之帳面金額為\$50,000，出售時發生損失\$20,000，若所得稅率為17%，試問此交易所產生之淨現金流量為：（假設企業整體而言，獲利仍豐，仍需課稅）
- (A)流出\$26,600 (B)流出\$20,000  
(C)流入\$30,000 (D)流入\$33,400
28. 40元的永續年金在8%的資金成本率之下，現值為若干？
- (A)\$3.2 (B)\$40  
(C)\$37.04 (D)\$500
29. 編製共同比財務報表係屬下列何種分析？
- (A)比較分析 (B)比率分析  
(C)結構分析 (D)趨勢分析
30. 在資產負債表中的各項資產是依何種順序排列？
- (A)壽命之長短 (B)金額之大小  
(C)流動性之高低 (D)重大性之大小
31. 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
32. 下列何者不影響現金流量且非投資亦非籌資活動？
- (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
33. 現金流量表將企業在特定期間之活動區分為數種，下列何者非屬之？
- (A)營業活動 (B)營利活動  
(C)投資活動 (D)籌資活動
34. 下列何種折舊方法所計算之第一年之折舊費用最大？
- (A)直線法  
(B)年數合計法  
(C)雙倍數餘額遞減法  
(D)不一定，視耐用年限而有不同
35. 國王公司以成本\$400,000，累計折舊\$300,000之舊機器一部及現金\$350,000換入新機器一部，若此項交易具商業實質，但新舊機器均無法得知公允價值，則該新機器成本為：
- (A)\$500,000 (B)\$450,000  
(C)\$400,000 (D)\$350,000
36. 本益比可作下列何種分析？
- (A)投資報酬率分析  
(B)獲利能力分析  
(C)短期償債能力分析  
(D)資金運用效率分析
37. 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
38. 某知名高科技公司因成功研發語音式個人電腦，故每年坐收上千萬權利金，此項收入在其財務報表上應列為：
- (A)銷貨收入 (B)其他損益  
(C)其他營業收入 (D)非常損益
39. 公司減少提列備抵呆帳，將導致營運資金：
- (A)減少 (B)增加  
(C)不變 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非

40. 某企業因計畫興建廠房，發行十年期長期公司債，發行時票面利率低於市場利率故折價發行，其帳上應該如何處理？
- (A) 一次認列折價總額為利息費用
  - (B) 一次認列折價總額為利息收入
  - (C) 折價總額應列為長期負債的減項再分期攤銷
  - (D) 折價總額應列為長期負債的加項再分期攤銷
41. 企業提前清償公司債所造成的損益，在損益表中的報導方式為：
- (A) 列為營業費用的調整項目，因為這是營業活動之一
  - (B) 列為營業外損益，因為這不是主要營業項目
  - (C) 列為營業淨利的調整項目，因為會計原則的規定如此
  - (D) 因為其性質特殊且不常發生，應以稅後淨額表達，列於停業單位損益之下
42. 以股票之每股現金股利除以每股市價，稱為：
- (A) 盈餘價格比
  - (B) 股利支付率
  - (C) 股利收益率
  - (D) 本益比
43. 下列有關公司股票股利之敘述，何者為真？
- (A) 宣告股票股利後將使負債增加
  - (B) 宣告且發放股票股利，在帳上不需作任何分錄
  - (C) 發放股票股利，對於股票之每股帳面金額並不受影響
  - (D) 發放股票股利，對每股盈餘之影響，需作追溯之調整
44. 下列哪一個項目可不須在財務報表之附註中揭露？
- (A) 關係人交易
  - (B) 期後事項
  - (C) 會計政策
  - (D) 有可能發生之或有資產
45. 一企業對於固定生產成本投入之程度稱為：
- (A) 固定產能利用率
  - (B) 財務槓桿
  - (C) 邊際產能利用率
  - (D) 營業槓桿
46. 下列何者為金融資產 (Financial Asset) ？
- (A) 商標
  - (B) 未開發之土地
  - (C) 政府債券
  - (D) 電腦
47. 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) 一年
48. 下列何者與必要的報酬率 (Required Rate of Return) 非同義？
- (A) 折現率
  - (B) 資金成本率
  - (C) 總資產報酬率
  - (D) 投資人要求之報酬率
49. 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
50. 若國外子公司之功能性貨幣為當地貨幣，並以該功能性貨幣記帳，其財務報表在換算為母公司表達貨幣時，下列何者應以資產負債表日匯率換算？
- (A) 股本
  - (B) 商譽
  - (C) 股利
  - (D) 保留盈餘