

九十九年第一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

- 根據行政院金融監督管理委員會公布之國內 IFRS 適用時程分為二階段，第一階段適用之對象除自願提前適用外，應自西元幾年開始依 IFRS 編製財務報告？
(A)2012 年 (B)2013 年 (C)2014 年 (D)2015 年
- 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
- 假設母公司於以前年度取得子公司 100% 股權，且兩家公司間並無任何業務往來，則本年度合併損益表中的年度盈餘會等於：
(A)母公司的盈餘金額 (B)母公司和子公司盈餘的總和
(C)子公司的盈餘 (D)母公司的盈餘扣除投資收益
- 下列哪些項目可能會造成屬於流動資產的遞延所得稅資產？甲. 折舊費用；乙. 售後服務保證費用；丙. 預付權利金
(A)甲、乙和丙 (B)僅乙 (C)僅乙和丙 (D)僅丙
- 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
- 在定期盤存制下，計算銷貨成本的方式為：
(A)期初存貨+本期進貨 (B)期初存貨+期末存貨+本期進貨
(C)期初存貨-期末存貨+本期進貨 (D)期末存貨-期初存貨+本期進貨
- 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
- 下列何者屬於或有負債？
(A)可轉換公司債 (B)公司債發行溢價部分 (C)產品售後服務保證負債 (D)應付融資租賃分期付款
- 如果流動資產超過流動負債，則償付應付帳款對於營運資金與流動比率的影響為何？
(A)營運資金無影響，流動比率無影響 (B)營運資金無影響，流動比率增加
(C)營運資金減少，流動比率減少 (D)營運資金減少，流動比率增加
- 甲公司將其擁有的乙公司股票（長期股權投資）持至銀行辦理質押借款，下列敘述何者一定正確？
(A)這是一種資產負債表表外融資 (B)流動資產增加，非流動資產減少
(C)營運資金增加 (D)負債對股東權益比率增加
- 某公司 96 年底調整前部分帳戶金額如下：應收帳款\$250,000、銷貨\$5,000,000、備抵壞帳\$1,000（貸餘）、銷貨退回\$220,000、銷貨運費\$20,000，若估計壞帳為銷貨淨額的 0.5%，則 96 年之壞帳費用為：
(A)\$23,900 (B)\$25,000 (C)\$15,000 (D)\$24,000
- 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
- 永澤公司 95 年度申報所得稅時有營業虧損\$30,000，若該公司預估 96 年度課稅所得將大於\$30,000，則於 95 年底可認列何種項目？
(A)應收退稅款 (B)遞延所得稅資產 (C)預付 95 年度所得稅 (D)不能認列任何資產
- 已知全球公司速動比率為 2，若支付現金股利，而之前已對外宣告股利發放，並作有會計分錄，則：
(A)營運資金減少，速動比率增加 (B)營運資金不變，速動比率增加
(C)速動比率減少，營運資金增加 (D)速動比率減少，營運資金不變
- 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
- 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
- 長期負債於資產負債表日後十二個月內到期，但仍應繼續列為長期負債之條件不包括下列何項？
(A)原始貸款合約期間超過十二個月 (B)企業意圖繼續長期性再融資
(C)企業對於債權人有重大影響力 (D)在財務報表提出日前已完成再融資或展期
- 下列何者為來自融資活動的現金流量？

- (A)購買固定資產 (B)應計費用增加 (C)借入長期負債 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
19. 若亦鋒公司 96 年純益\$11,000、固定資產折舊為\$6,500、專利權攤銷\$1,000、債券折價攤銷\$500、預付費用減少\$2,000、投資有價證券\$3,500，試問該公司當年度之營業活動現金流量為何？
(A)\$18,500 (B)\$17,500 (C)\$20,000 (D)\$21,000
20. 投資公司擁有被投資公司 40%股權，其投資成本與股權淨值之差額，在投資公司之資產負債表上應：
(A)列為商譽 (B)列為「股權投資產生之商譽」
(C)包括於「股權投資」中 (D)列為「成本與股權淨值之差異」
21. 少數股權為：
(A)母公司未持有的子公司股票之市價 (B)子公司之股東權益未被母公司擁有之部分
(C)母公司之股東權益未被子公司擁有之部分 (D)母公司之投資成本超過取得股權帳面價值之部分
22. 若公司債之票面利率高於市場利率，則該公司債應：
(A)平價發行 (B)溢價發行 (C)折價發行 (D)發行價格不受利率影響
23. 長期借款合同之規定之借款回存，在財務報表上應如何表達？
(A)列為流動資產中之銀行存款 (B)列為流動資產，但非屬銀行存款
(C)列為長期投資或其他資產 (D)自長期負債中減除
24. 公司擴建新廠須募集新股 6 百萬股，每股面額 10 元，每股發行價格 50 元，每股市價 60 元。假設現在改按每股市價之六成發行，則須發行若干新股？
(A)8,333,333 股 (B)6,250,000 股 (C)3,750,000 股 (D)1,041,666 股
25. 下列何項目不屬於資產評價項目？
(A)備抵呆帳 (B)累計折舊
(C)備供出售證券投資未實現損益 (D)累計攤提
26. 被投資公司具有下列何種情形者，投資公司得不適用權益法？
(A)被投資公司股票有明確市價 (B)被投資公司已宣告破產
(C)被投資公司連續五年發生虧損 (D)被投資公司與投資公司會計年度起訖日不同
27. 甲公司有一部機器，成本為\$2,000,000，累計折舊\$400,000，此機器曾於 93 年底依法令規定辦理重估價，產生未實現重估增值\$300,000。95 年 12 月 31 日此機器發生資產減損，減損損失\$640,000，甲公司宜於：
(A)損益表認列損失\$640,000
(B)資產負債表認列該機器設備成本減少\$640,000
(C)先減少未實現重估增值\$300,000，並於損益表認列損失\$340,000
(D)先增加該機器設備之累計折舊\$400,000，並於損益表認列損失\$240,000
28. 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
29. 可轉換公司債提前清償所產生之損益應列為：
(A)營業損益 (B)非常損益 (C)保留盈餘之調整 (D)非營業損益
30. 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
31. 某公司於 95 年初支出\$180,000 購入機器一部，誤將成本記為修理費，若該機器估計可使用 6 年，殘值 0，採直線法提列折舊，則該公司之記錄錯誤將使 95 年底之股東權益：
(A)低估\$148,000 (B)低估\$180,000 (C)高估\$30,000 (D)低估\$150,000
32. 設有機器設備一部，其原始成本為\$700,000，累計折舊\$620,000，因設備功能已不適用，必須提早報廢，估計其殘值\$42,500，則報廢時其「處分損益」之部分，應：
(A)借記：固定資產報廢損失\$37,500 (B)借記：固定資產報廢損失\$42,500
(C)貸記：固定資產報廢利益\$37,500 (D)貸記：固定資產報廢利益\$42,500
33. 辛巴公司甲部門為一現金產生單位，其淨資產之帳面價值包括：存貨\$1,000,000，資產 A\$2,500,000，資產 B\$1,400,000，商譽\$600,000，及負債\$1,500,000。若甲部門整體之可回收金額為\$3,200,000，資產 A 可個別決定其可回收金額為\$2,200,000。則甲部門整體之減損損失為：
(A)\$500,000 (B)\$2,000,000 (C)\$200,000 (D)\$800,000
34. 某公司將溢價購入之債券投資分類為備供出售證券投資，則下列敘述何者正確？
(A)債券投資利息收現數將小於所認列之利息收入
(B)債券原始成本與期末市價間之差額即為本期應調整「股東權益調整數—金融商品未實現利益」之金額
(C)期末調整溢價攤銷後之帳面價值與期末市價間之差額即為本期應調整「股東權益調整數—金融商品未實現利益」之金額
(D)溢價不需攤銷
35. 聯合公司的股東權益報酬率在 97 年度大幅降低，可能的原因為何？
(A)淨利率下降 (B)總資產週轉率降低
(C)平均財務槓桿比率降低 (D)選項(A)、(B)、(C)皆有可能
36. 永日公司以現金償還長期借款（考量利息變動），則：
(A)速動比率下降 (B)利息保障倍數不變
(C)長期資金占固定資產比率不變 (D)選項(A)、(B)、(C)敘述皆正確
37. 公司所得稅率提高（只考慮其立即影響），則：

- (A)負債比率不變 (B)長期負債總額對權益比率不變
(C)固定支出保障倍數不變 (D)現金流量為固定支出之倍數下降
38. 負債比率、利息保障倍數、固定支出保障倍數【請從前兩作為】
(A)負債管理比率 (B)流動性比率 (C)經營效率比率 (D)獲利能力比率
39. 增加特別股股利對股東權益報酬率與權益成長率之影響分別為：
(A)增加、減少 (B)不變、減少 (C)減少、不變 (D)不變、不變
40. 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%
41. 企業買回流通在外股票並再發行，如果買回價高於再發行價，下列何者帳面數值會下降？
(A)當期稅後淨利 (B)庫藏股每股帳面值 (C)股東權益 (D)普通股發行溢價
42. 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
43. 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
44. 仁愛證券提升其資本適足率，以下那一項措施對達成此目的沒有幫助？
(A)現金增資
(B)將原先計劃發放的2元現金股利，改為發放股票股利
(C)積極取得銀行貸款承諾(Loan Commitment)
(D)賣出固定資產，承認頗為可觀的處分固定資產利得
45. 某企業年終調整前帳上顯示：備抵壞帳餘額為\$20,000，其帳齡分析結果顯示：應提列的備抵壞帳金額為\$77,000，請問其今年應記錄的壞帳費用為多少？
(A)\$20,000 (B)\$57,000 (C)\$77,000 (D)\$37,000
46. 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)庫藏股帳面值 (D)資本公積
47. 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
48. 以下那一個行業，最有可能在其財務報表中看不到銷貨成本項目？
(A)百貨業 (B)電子業 (C)仲介業 (D)陶瓷業
49. 台南公司只生產一種產品，X1年時共銷售了56,000個單位，每單位售價10元，每單位變動成本及費用7元，固定營業費用80,000元，當年度利息支出5,000元，則其綜合槓桿度為何？
(A)1.61 (B)2.02 (C)3.61 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
50. 母公司編製合併報表時，其國外子公司(100%股權均為母公司所有)之資產負債表及損益表科目因採用不同匯率換算而產生的項目稱為：
(A)未實現兌換損益 (B)已實現兌換損益 (C)累積換算調整數 (D)匯率變動或有損失
51. 速捷公司生產下列三種邊際貢獻率不同的產品，50cc機車：銷貨\$600,000、邊際貢獻率30%，90cc機車：銷貨\$400,000、邊際貢獻率20%，125cc機車：銷貨\$1,000,000、邊際貢獻率25%，請問以整個公司而言，速捷的邊際貢獻率為多少？
(A)69.5% (B)33.3% (C)25.5% (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
52. X3年1月1日P公司取得100%S公司之股權。該日P公司帳上保留盈餘為\$100,000，S公司帳上保留盈餘為\$50,000。而在X3年12月31日，P公司帳上保留盈餘為\$180,000，S公司帳上保留盈餘為\$60,000。請問X3年12月31日合併資產負債表上列示之保留盈餘為：
(A)\$120,000 (B)\$130,000 (C)\$150,000 (D)\$180,000
53. 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
54. 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%
55. 某公司去年有一筆\$10,000的廣告費用被漏列，直到今年度才發現，請問會計人員應如何處理？
(A)去年度已結帳完畢，故應視為今年度廣告費用
(B)去年度已結帳完畢，但為避免虛增今年度廣告費，故將此前期損益調整列於今年度損益表之非常損益項下
(C)直接列在今年度保留盈餘表中為前期損益調整，不影響今年度損益
(D)請求會計師修改去年度會計報表並在今年度報表中以附註揭露
56. 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

57. 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
58. 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
59. 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
60. 若甲股票報酬率與乙股票報酬率之共變數為 0.34，則乙股票報酬率與甲股票報酬率之共變數為：
 (A) 資料不足，無法斷定 (B) -0.34
 (C) 大於 0.34 (D) 0.34
61. 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
62. 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
63. 根據資本資產定價模式，資產期望報酬率有差異的原因是在於下列何者不同？
 (A) 貝它 (Beta) 係數 (B) 無風險利率 (C) 標準差 (D) 市場風險溢價
64. 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
65. 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%
66. 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
67. 下列何種金融工具不會改變公司的資本結構？
 (A) 銀行貸款 (B) 現金增資 (C) 可轉換公司債 (D) 備兌認股權證
68. 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
69. 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
70. 假設一債券的面額為二十萬元，票面利率為 5%，每年付息一次，債券的收益率 (Yield) 為 5%，則其價格：
 (A) 大於二十萬元 (B) 小於二十萬元
 (C) 等於二十萬元 (D) 無法判斷，此將決定於債券之到期日
71. 若 A 資產與 B 資產的報酬率相關係數為 +1，且此兩項資產的風險值 (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
72. 在決定要不要建造一新工廠時，下列何者並非增額之現金流量 (Incremental Cash Flow)？
 (A) 原料存貨之投資 (新工廠生產產品所需之原料)
 (B) 新工廠提列折舊所節省之稅負
 (C) 土地之市價
 (D) 新工廠未來之折舊費用
73. 下列何者會增加可轉換公司債的價值？
 (A) 凍結期間變長 (B) 股票價格波動變大 (C) 股票股息的發放多 (D) 轉換期間短
74. 宏基乙是一種：
 (A) 特別股 (B) 普通股 (C) 可轉換公司債 (D) 可轉換公司債轉換股票之權證
75. 有關營運資金的敘述，下列何者為非？
 (A) 存貨需求增加，則營運資金增加 (B) 增加現金銷貨比重，會增加營運資金
 (C) 營運資金是為維持日常營運的經常性投資 (D) 以現金出售土地，會增加營運現金
76. 下列何者是使用營業租賃方式取得固定資產 (或售後租回) 所能獲得之好處？
 (A) 可以增加公司資產的規模
 (B) 使帳面上之財務槓桿較實際財務槓桿大，因此獲得較大利息抵稅效果
 (C) 每年的租金，是可以抵稅的營業費用
 (D) 可以進行所謂損益表外之融資
77. 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
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. 某一年期債券的面額為\$1,000，每半年的利息收入為\$80，此一債券的約當殖利率為18%，請問其發行日價格為何？
(A)\$982.41 (B)\$1,010.18 (C)\$995.24 (D)\$950.08
80. 國外子公司之外幣財務報表換算為本國貨幣時，遞延所得稅資產須以何種匯率換算？
(A)遠期匯率 (B)歷史匯率 (C)現時匯率 (D)母、子公司協議之匯率