

106 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 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

- 根據國際財務報導準則第七號「金融工具：揭露」之規定，對於以交付現金或其他金融資產清償之金融負債，企業履行與其相關之義務將面臨困難之風險為：
(A)信用風險 (B)流動性風險
(C)市場風險 (D)定價風險
- 相較於過去我國財務會計準則，下列何者並非國際會計準則 IFRSs 之特性？
(A)IFRSs 採用細則基礎，非原則基礎 (B)IFRSs 強調公允價值，非歷史成本
(C)IFRSs 資訊揭露之廣度及深度增加 (D)IFRSs 強調資產負債表外之會計處理及揭露
- 下列何者屬於負債準備？
(A)公司債發行溢價部分 (B)可轉換公司債
(C)產品售後服務保證負債 (D)應付租賃款
- 戴斯企業償還進貨帳款時獲得 20% 之折扣，將使流動比率：
(A)增加 (B)減少 (C)無影響 (D)不一定
- 出售長期投資，成本 \$30,000，售價 \$50,000，對營運資金及流動比率有何影響？
(A)營運資金增加，流動比率不變 (B)營運資金不變，流動比率增加
(C)二者均增加 (D)二者均減少
- 博多公司速動比率為 1.5，存貨占流動資產的 1/5，無預付費用及其他流動資產，流動負債為 \$600,000，則該公司之流動資產為若干？
(A)\$1,125,000 (B)\$900,000
(C)\$875,000 (D)\$750,000
- 瓊林公司（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)有一大部分淨利係來自處分不動產、廠房及設備
(C)存貨減少
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 下列哪一項說明了折舊費用如何顯示在現金流量表上？
(A)直接法：加在淨利之上；間接法：並未顯示
(B)直接法：並未顯示；間接法：加在淨利上
(C)直接法：並未顯示；間接法：並未顯示
(D)直接法：並未顯示；間接法：自淨利處扣除
- 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
- 累積特別股之積欠股利在資產負債表上如何表達？
(A)列為權益 (B)列為長期負債
(C)列為流動負債 (D)以附註說明
- 土地改良物若具永久性，則其成本應列為：
(A)費用
(B)土地成本之增加
(C)列入單獨設立之「土地改良物」帳戶，並提列折舊
(D)損失

12. 採有效利率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
13. 根據國際會計準則第三十六號「資產減損」，在評估折現率時，宜將下列何者納入？
(A)企業用以決定業主權益要求之報酬率（例如可用資本資產定價模式）
(B)企業之增額借款利率
(C)其他市場借款利率
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
14. 智光公司於 101 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 101 年底之權益：
(A)低估\$148,000 (B)低估\$180,000
(C)高估\$30,000 (D)低估\$150,000
15. 林田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、不動產、廠房及設備 7,000 億元、自有資金比率為 60%，假設除這些資料外，無其他資產或負債項目，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
16. 長期資金對不動產、廠房及設備的比率，可衡量企業以長期資金購買不動產、廠房及設備的能力。這裏所稱的長期資金是指：
(A)長期負債 (B)權益 (C)長期負債加權益 (D)權益減流動負債
17. 明湖公司 101 年度平均總資產\$150,000，銷貨\$60,000，其淨利\$3,000，稅率 25%，利息前淨利率 12.5%，則該公司總資產報酬率為何？
(A)10% (B)8% (C)5% (D)4%
18. 若總資產報酬率為 20%，淨利率為 25%，利息費用為零，則總資產週轉率為：
(A)0.8 次 (B)1.25 次 (C)2 次 (D)4 次
19. 在山麗公司的損益表中，處分企業停業單位所發生之損失是列於：
(A)繼續營業單位稅前淨利之後，繼續營業單位淨利之前
(B)繼續營業單位稅前淨利之前
(C)本期損益之後，每股盈餘之前
(D)繼續營業單位淨利之後，本期損益之前
20. 將於一年內發放的應付股票股利與應付現金股利在財務報表中應如何處理？
(A)應付股票股利為權益科目，而應付現金股利為流動負債
(B)應付股票股利為流動負債，而應付現金股利為權益科目
(C)兩者皆為流動負債
(D)兩者皆為權益科目
21. 影響股價變動之因素甚多，惟綜合歸納後，其影響因素為：
(A)市場因素 (B)行業因素 (C)公司因素 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
22. 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
23. 若某企業採用定期盤存制，若在 X1 年的期末存貨被高估\$8,000，若該公司當年度所適用的稅率為 17%，請問其對該公司當年度的銷貨毛利影響為何？
(A)毛利被高估\$8,000 (B)毛利被低估\$8,000
(C)毛利被高估\$9,700 (D)毛利被低估\$9,700

24. 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金額為 25 元，每股市價為 40 元，今年度宣告的普通股股利共有 80,000 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%
25. 計算每股盈餘時之庫藏股票法，係假設認股權證持有人行使權利，且公司並將因此所得之現金如何處理？
(A) 投資一年期政府公債 (B) 按股票年底市價購買庫藏股票
(C) 按股票平均市價購買庫藏股票 (D) 清償流動負債
26. 綺麗公司於 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) 權益不變與投入資本增加
(C) 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
27. 下列何者為實質資產 (Real Asset)？
(A) 公司債 (B) 股票 (C) 不動產 (D) 商業本票
28. 融資租賃又可稱為何者？
(A) 財務租賃 (B) 服務性租賃 (C) 生產租賃 (D) 維修租賃
29. 年金 (Annuity) 是指：
(A) 在未來一段期間中一系列等額給付之現值 (B) 在未來一段期間之期末定額之給付
(C) 在未來一段期間中一系列等額之給付 (D) 在未來一段期間中一系列金額遞增之給付
30. 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
31. 假設一債券是以面值發行且票面利率為固定，如果市場利率在發行後下降，則債券的價格很可能會：
(A) 大幅下降 (B) 小幅下降 (C) 上升 (D) 不變
32. 企業無法支付舉債利息或償還本金之風險稱為：
(A) 財務風險 (B) 企業風險 (C) 市場風險 (D) 購買力風險
33. 一證券期望報酬率之高低與下列何者較無關係？
(A) 證券報酬率之風險
(B) 無風險利率
(C) 影響證券風險高低因素之風險溢酬 (Risk Premium)
(D) 可以分散的風險
34. 假設一資產之帳面金額為 \$70,000，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 \$46,600 (B) 流出 \$40,000
(C) 流入 \$50,000 (D) 流入 \$53,400
35. 在制定資本預算決策時，會計盈餘往往不是重點所在，其原因為：
(A) 會計盈餘與現金流量不一定相同 (B) 會計盈餘未能完全考慮貨幣的時間價值
(C) 會計盈餘會受到成本分攤方式之影響 (D) 選項 (A)、(B)、(C) 皆是
36. 下列哪些團體有可能要看公司的財務報表？
(A) 股東及債權人 (B) 員工
(C) 學術界 (D) 選項 (A)、(B)、(C) 皆是
37. 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

38. 若桃花源公司每年銷貨成本為\$285,000，營業費用為\$100,000（非現金費用為\$20,000），其速動資產為\$7,000，試問該公司短期涵蓋比率為何？（假設一年為365天）
 (A)5 (B)6 (C)7 (D)8
39. 白鵬公司提列呆帳費用\$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
40. 採用備抵法提列呆帳費用，當實際呆帳發生時，一般而言：
 (A)存貨週轉率增加 (B)應收帳款週轉率減少
 (C)淨利率減少 (D)速動比率不變
41. 根據下列資料，銷貨毛利金額應為多少？ 期初存貨\$18、進貨折扣\$3、銷貨折扣\$8、期末存貨\$23、進貨總額\$215、進貨運費\$4、銷貨運費\$7、進貨退回\$2、銷貨退回\$6、銷貨總額\$440
 (A)\$210 (B)\$212 (C)\$217 (D)\$221
42. 下列何者並不影響現金之投資與籌資活動？
 (A)購買設備 (B)支付股利給股東 (C)宣告現金股利 (D)發行普通股交換土地
43. 已知紹興公司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，當年度平均流動負債\$100,000、平均流動資產\$80,000，請問該公司當年度營業淨現金流量對流動負債比率為若干：
 (A)0.56 (B)0.5 (C)0.39 (D)0.28
44. 母公司應採下列何種方法評價待出售子公司之資產與負債？
 (A)可回收價值 (B)淨公允價值
 (C)成本與淨公允價值選低者 (D)帳面金額與淨公允價值選低者
45. 麥特公司於101年12月31日以\$100,000之價格，將其原始成本為\$80,000，帳面金額為\$60,000，尚能使用5年之機器設備出售給其80%持股之子公司。此交易對101年麥特公司淨利之影響為何？
 (A)使淨利增加 (B)使淨利減少
 (C)沒有影響 (D)可能增加、亦可能減少淨利
46. 如果遠方航空公司的融資決策很成功，能適度運用財務槓桿原理，則其普通股權益報酬率應該：
 (A)低於其毛利率 (B)高於其毛利率
 (C)低於其資產報酬率 (D)高於其資產報酬率
47. 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
48. 設甲產品之單位售價由\$1調為\$1.3，固定成本由\$400,000增至\$700,000，變動成本仍為\$0.6，則損益兩平數量會有何影響？
 (A)增加 (B)下降 (C)不變 (D)不一定
49. 吉利公司在X1年銷售了10,000個產品，每個產品售價為100元，每單位之變動成本為60元，固定成本為250,000元，請問吉利公司之營運槓桿程度約為：
 (A)2.7 (B)4 (C)3.2 (D)2.4
50. 根據淨現值法則，何種情形下應該投資？
 (A)淨現值除以投資成本大於資金成本率 (B)淨現值的風險為0
 (C)淨現值大於0 (D)淨現值大於投資之成本

106年第1次 證券商高級業務員資格測驗試題解答

證券投資與財務分析--試卷「投資學」試題解答

1	B	11	B	21	D	31	D	41	B
2	A	12	C	22	A	32	A	42	D
3	A	13	D	23	D	33	B	43	B
4	A	14	D	24	C	34	C	44	C
5	B	15	D	25	C	35	C	45	B
6	D	16	D	26	C	36	A	46	C
7	D	17	C	27	B	37	C	47	A
8	B	18	A	28	B	38	B	48	D
9	D	19	C	29	D	39	A	49	C
10	B	20	A	30	D	40	C	50	D

證券投資與財務分析--試卷「財務分析」試題解答

1	B	11	B	21	D	31	C	41	C
2	A	12	C	22	D	32	A	42	D
3	C	13	D	23	A	33	D	43	B
4	D	14	D	24	B	34	D	44	D
5	C	15	D	25	C	35	D	45	C
6	A	16	C	26	B	36	D	46	D
7	B	17	C	27	C	37	D	47	C
8	B	18	A	28	A	38	C	48	C
9	D	19	D	29	C	39	A	49	A
10	D	20	A	30	A	40	D	50	C

證券交易相關法規與實務試題解答

1	C	11	B	21	B	31	D	41	C
2	C	12	B	22	C	32	B	42	D
3	D	13	C	23	D	33	A	43	A
4	B	14	D	24	C	34	B	44	B
5	D	15	A	25	A	35	D	45	D
6	D	16	D	26	C	36	C	46	C
7	C	17	D	27	D	37	C	47	D
8	C	18	C	28	B	38	B	48	C
9	D	19	B	29	B	39	A	49	C
10	B	20	C	30	B	40	D	50	A