

# 113 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」 請填應試號碼：\_\_\_\_\_

※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

- 下列對財務報表使用者之風險描述，何者為非？
  - 有會計風險與審計風險
  - 審計風險是指經審計人員審計後，財務報表仍可能隱含錯誤、不適當，而未被發現之風險
  - 風險性高的行業其審計風險也會偏高
  - 財務報表無論是否經過審計，其會計風險均相同
- 前程公司由其客戶處收到一張面額\$30,000，6個月到期，利率10%之票據。在收到二個月後因需要現金即持向某銀行貼現，貼現息為12%，試問前程公司將自銀行收到多少現金？
  - \$30,870
  - \$30,300
  - \$30,280
  - \$30,240
- 品妍公司於110年度曾出售一批不動產、廠房及設備，其原始成本為\$500,000，出售時的累計折舊為\$250,000，而售得之價款為\$350,000。上述事項在間接法現金流量表中應如何列示？
  - 從稅前淨利中減除\$100,000，並從投資活動增加\$350,000現金流量
  - 從稅前淨利中減除\$100,000，並從籌資活動減少\$350,000現金流量
  - 從稅前淨利中加回\$350,000，並從投資活動增加\$250,000現金流量
  - 從稅前淨利中加回\$250,000，並從籌資活動減少\$350,000現金流量
- 下列何種情況最可能出現在一個新成立且急速擴充的企業之現金流量表？
  - 投資活動現金流量淨額大於0；籌資活動現金流量淨額小於0
  - 投資活動現金流量淨額小於0；籌資活動現金流量淨額大於0
  - 投資活動現金流量淨額小於0；籌資活動現金流量淨額小於0
  - 投資活動現金流量淨額大於0；籌資活動現金流量淨額大於0
- 下列何項為「淨現金流量允當比率」之計算公式？
  - 營業活動淨現金流量／流動負債
  - 營業利益／（營業利益－利息費用）
  - 最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）
  - （營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）
- 甲公司X1年底，調整後有關機器之資料為：成本\$500,000，累計折舊\$400,000，估計使用年限為6年，且無殘值，採用直線法提列折舊。X2年初加以翻修共花費\$100,000，估計自X2年初起可再使用8年無殘值，則X2年度折舊費用為何？
  - \$20,000
  - \$18,750
  - \$15,000
  - \$25,000
- 下列何者應列於不動產、廠房及設備項下？
  - 購入土地，擬經整理後分區出售
  - 購入土地擬於價格較佳時轉手賺取價差
  - 購入土地擬作為廠房用地
  - 選項(A)(B)(C)皆是
- 下列何者非為權益項目？
  - 庫藏股
  - 特別盈餘公積
  - 償債基金
  - 保留盈餘

9. 下列關於可轉換公司債的敘述，何者正確？
- (A) 票面利率通常高於發行日市場利率
  - (B) 轉換價格通常高於發行日普通股股票之公允價值
  - (C) 轉換價格在發行日後不能調整
  - (D) 票面利率不得設定為 0
10. 南投公司 X1 年期初資產為 \$450,000、負債為 \$180,000；若 X1 年 1 月份僅兩項交易：購買辦公設備支付 \$135,000 與預收貨款 \$75,000，請問 X1 年 1 月底的權益為何？
- (A) \$210,000
  - (B) \$270,000
  - (C) \$345,000
  - (D) \$405,000
11. 豪景公司 X1 年底之流動比率為 1.3，負債比率為 0.375。流動資產為 \$1,000,000，總資產為 \$4,000,000。若該公司 X1 年之淨利為 \$750,000 並曾宣告 \$250,000 之現金股利、\$250,000 之股票股利，且無其他影響權益之交易，則該公司 X1 年初之權益金額為：
- (A) \$1,750,000
  - (B) \$2,000,000
  - (C) \$2,250,000
  - (D) \$2,500,000
12. 下列何者並非發行公司債取得資金的優點？
- (A) 享有稅盾利益
  - (B) 資金成本低於普通股及特別股
  - (C) 流動比率上升
  - (D) 財務槓桿比率下降
13. 下列哪個交易會造成利息保障倍數上升、負債比率下降及現金流量對固定支出倍數上升？
- (A) 償還長期銀行借款
  - (B) 公司債轉換成普通股
  - (C) 以高於成本的價格出售存貨
  - (D) 選項(A)(B)(C)皆是
14. 關於公司提高負債比率之必然影響，下列敘述何者正確(假設其他因素不變)？甲.提高稅盾(Tax Shield)；乙.提高財務困難成本(Financial Distress Cost)；丙.提高加權平均資金成本(Weighted Average Cost of Capital)：
- (A) 僅甲、乙
  - (B) 僅甲、丙
  - (C) 僅乙、丙
  - (D) 甲、乙、丙
15. 某公司的權益報酬率為 19%，市價淨值比為 1.9 倍，則公司的本益比為：
- (A) 10
  - (B) 14
  - (C) 19
  - (D) 36.1
16. 仁國公司 X3 年度平均流動資產 \$800,000，平均流動負債 \$350,000，銷貨收入淨額 \$150,000，銷貨成本 \$105,000，稅後淨利率 10%，則仁國公司營運資金週轉率為何？
- (A) 10%
  - (B) 33.33%
  - (C) 9%
  - (D) 18.75%
17. 發放股票股利，將使：
- (A) 流動比率上升
  - (B) 投資活動的現金流入量增加
  - (C) 淨值報酬率下降
  - (D) 流通在外股數增加
18. 請由以下通宵企業的財務資料，計算出該企業普通股的每股權益帳面金額：總資產 \$250,000、淨值 \$170,000、普通股股本 \$50,000 (5,000 股)、特別股股本 \$10,000 (1,000 股)
- (A) \$34
  - (B) \$30
  - (C) \$24
  - (D) \$32
19. 嘉義公司 X1 年間投入成本 \$525,000 的原材料生產產品，尚須投入 \$420,000 完工為製成品，製成品估計售價及估計銷售費用分別為 \$980,000 及 \$17,500。若 X1 年底原材料重置成本降至 \$500,000，請問：原材料應提列多少「存貨跌價損失」？
- (A) \$0
  - (B) \$17,500
  - (C) \$35,000
  - (D) \$70,000
20. 立力公司有 35,000 股普通股流通在外，發行面額為 \$10。另有按面額 \$100 發行之 5% 累積特別股 5,000 股流通在外。立力公司過去四年及今年皆未發放股利，若本年度預告發放 \$100,000 之股利，則今年底分配給特別股之股利是多少？
- (A) \$150,000
  - (B) \$125,000
  - (C) \$360,000
  - (D) \$100,000

21. 某一投資組合部位的信用槓桿倍數為 2 倍，若此一投資組合的現金部位可創造 5% 的獲利，則其槓桿組合的投資收益為何？  
(A)10% (B)8% (C)6% (D)5%
22. 宏碁乙是一種：  
(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
23. 一公司資產的價值為 500 萬元，負債的價值為 200 萬元，該公司負債的貝它 (Beta) 為 0.6，權益之貝它為 1.3，試問公司整體的貝它是多少？  
(A)0.75 (B)1.14 (C)1.02 (D)1.2
24. 若公司的股票股利配股率愈高 (不考慮除權處理所需費用)，則權益總值有何變化？  
(A)縮小 (B)不變 (C)放大 (D)不一定
25. 下列何者非我國貨幣市場中常見的交易對象？  
(A)附買回協議 (B)金融債券 (C)可轉讓定期存單 (D)銀行承兌匯票
26. 針對不同年限投資計畫的評估選擇，下列何種方法較適合？  
(A)會計報酬率法 (B)內部報酬率法 (C)等值年金法 (D)獲利率指數法
27. 在作資本預算決策時，攸關的稅率應為：  
(A)公司預期的邊際稅率 (B)以前年度之稅率  
(C)稅法中最高的稅率 (D)公司預期的平均稅率
28. 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
29. 若同開科技公司擴建廠房之資金成本 13.66%，已知權益資金成本是 15%，所得稅率是 17%，已知公司負債權益比率是 1:4，且該公司新廠房的資金來源為銀行貸款，試問該公司舉債利率為何？  
(A)15% (B)10% (C)9.60% (D)8%
30. 下列敘述何者正確？  
(A)綜合損益表中須列示綜合損益歸屬於普通股權益持有人之每股金額  
(B)綜合損益金額會因其他綜合損益之重分類調整而變動  
(C)綜合損益等於報導期間權益之變動 (但排除與業主之交易及與該等交易直接相關之交易成本所產生之變動)  
(D)綜合損益結帳後將累計於其他權益
31. 下列敘述何者正確？  
(A)使用價值屬於變現價值  
(B)履約價值是指企業預期於其履行負債時，有義務移轉的現金或其他經濟資源的現值，包含承擔負債所發生的交易成本  
(C)公允價值是指於衡量日市場參與者間，在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格  
(D)公允價值屬於現時價值的一種，履約價值屬於歷史成本的一種

32. 南方公司 20X3 年 12 月 31 日應收帳款總額為\$500,000、其中逾期 30 天以上之帳款共計\$50,000。該公司估計未逾期帳款之損失率為 2%，逾期 30 天以上之帳款損失率為 20%。已知調整前備抵損失為貸餘\$8,500，則 20X3 年度本期淨利應列多少預期信用減損損失？
- (A)\$10,500                      (B)\$27,500                      (C)\$19,000                      (D)\$11,500
33. 編製母公司之現金流量表時，為取得子公司股權所支付之現金為：
- (A)營業活動                      (B)投資活動  
(C)籌資活動                      (D)不影響現金流量之投資或籌資活動
34. 下列何者並非現金流量表之功能？
- (A)評估公司盈餘的品質                      (B)評估對外部資金的依賴程度  
(C)評估公司的財務彈性                      (D)評估資產的管理效能
35. 股票發行溢價列為：
- (A)負債                      (B)資產之減項                      (C)權益                      (D)利益
36. 下列敘述何者正確？
- (A)庫藏股交易可能減少淨利但不可能增加淨利  
(B)庫藏股交易可能減少保留盈餘但不可能增加保留盈餘  
(C)購入庫藏股並不影響每股盈餘  
(D)成本法下買回庫藏股將使法定資本減少
37. 甲公司 X1 年底有關資料如下：10%累積特別股，每股面額\$10；總面額\$900,000；普通股，每股面額\$10；總面額\$1,000,000；稅前淨利\$600,000；所得稅率 25%。若甲公司當年度流通在外股數無變動，則每股盈餘為多少？
- (A)\$3.6                      (B)\$4.5                      (C)\$5.1                      (D)\$6.3
38. 青山牧場飼養乳牛於 X1 年初共生產牛奶 50,000 公升，每公升牛奶公允價值為\$58，每公升牛奶出售成本為\$6。若 X1 年當年發生飼料費用\$200,000，採收牛奶工資\$60,000，其他支出\$90,000，請問該公司認列之「農產品-牛奶」(存貨)金額為多少？
- (A)\$2,250,000                      (B)\$2,340,000                      (C)\$2,400,000                      (D)\$2,600,000
39. 下列何項資訊對短期債權人最不重要？
- (A)獲利能力                      (B)應收帳款週轉率                      (C)財務結構                      (D)速動比率
40. 宜蘭公司本期稅後淨利\$664,000，所得稅率 17%，非流動負債\$10,600,000，流動負債\$1,800,000，利息費用\$200,000，利率 10%。請問宜蘭公司本期之利息保障倍數為何？
- (A)3.5 倍                      (B)5 倍                      (C)8 倍                      (D)7 倍
41. 下列何者無法使總資產報酬率提高？
- (A)提高淨利率                      (B)增加銷貨  
(C)提高總資產週轉率                      (D)降低不動產、廠房及設備對長期資金比率
42. 下列敘述何者為非？
- (A)兩公司今年本益比相同，不代表兩公司成長性一樣  
(B)產業成長性低的公司，其本益比會較高  
(C)公司面臨風險的改變會影響本益比變動  
(D)會計方法變動會影響本益比
43. 霍普金斯證券公司處分交易目的持有之 10,000 張臺灣水泥股票，獲利 2 億 3,000 萬元，應記入：
- (A)營業利益                      (B)其他綜合利益                      (C)公司內部移轉                      (D)營業外收入

44. 下列各項成本中那一項應歸類為變動成本？
- (A) 繳納商品的貨物稅 (B) 應客戶之要求先墊付的聯邦快遞運費  
(C) 工廠警衛所領的值班費 (D) 廠房設備的折舊費用
45. 茂盛公司於 X2 年 9 月 1 日以 3,000 股庫藏股票取得公允價值為 \$150,000 之設備，該庫藏股票係於 X1 年度以每股 \$58 買回，該公司 X2 年 9 月 1 日之股價為每股 \$65，此交易對公司之權益影響數為何？
- (A) 減少 \$39,000 (B) 減少 \$24,000 (C) 增加 \$21,000 (D) 增加 \$24,000
46. 累積特別股 5% 面額 \$100 (核准發行 1,000 股)，帳面上特別股折價為 \$3,000、積欠股利 \$7,000，普通股每股面額 \$40，核准發行 10,000 股，已發行 8,000 股，普通股溢價為 \$68,000，累積盈餘為 \$30,000，特別股收回價格為 \$110，則普通股每股帳面金額為：
- (A) \$49.50 (B) \$50.13 (C) \$49.75 (D) \$63.25
47. 甲公司於 8 月 10 日向乙公司購貨，金額 \$42,000，授信條件是 2/10，n/30。甲公司在 8 月 19 日支付該筆款項，則下列何者為甲公司在 8 月 19 日正確的分錄？
- (A) 借記應付帳款 \$41,160 (B) 貸記現金 \$41,160  
(C) 貸記應付帳款 \$41,160 (D) 貸記現金 \$42,000
48. X1 年底發生嚴重地震導致廠房毀損，其會計處理及表達為何？
- (A) 於附註中表達為非常損失  
(B) 於綜合損益表中表達為非常損失  
(C) 與一般廠房的會計處理方式相同，於報導期間結束日評估減損  
(D) 如經判斷該災害性質特殊且不常發生，始須於附註中表達為非常損失，反之則無須於附註中揭露
49. 若一計畫的內部報酬率大於其資金成本率，則表示該計畫之淨現值：
- (A) 大於 0 (B) 小於 0 (C) 等於 0 (D) 不一定大於或小於 0
50. 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