

# 106 年第 2 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

- 具有決策攸關性之財務報表，必須具備以下哪些條件？ I.有預測價值；II.有確認價值；III.中立性  
(A)僅 I 和 II (B)僅 II 和 III  
(C)僅 I 和 III (D) I、II 和 III 皆須具備
- 當一個企業的繼續經營假設具有極大的不確定性時，其財務報表中的存貨金額應按何種基礎列示？  
(A)歷史成本 (B)成本與淨變現價值孰低法  
(C)淨變現價值 (D)重置成本
- 在公司營業呈穩定狀況下，應收帳款週轉天數的減少表示：  
(A)公司實施降價促銷措施 (B)公司給予客戶較長的折扣期間及賒欠期限  
(C)公司之營業額減少 (D)公司授信政策轉嚴
- 下列哪一項目可能在銀行對帳單中已有記載，但存款戶的帳載記錄要等到收到對帳單後才做調整？  
(A)在途存款 (B)手續費 (C)未兌現支票 (D)已兌現支票
- 偉鑫公司 106 年度申報所得稅時有營業虧損\$30,000，若該公司預估 107 年度課稅所得將大於\$30,000，則於 106 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 106 年度所得稅 (D)不能認列任何資產
- 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
- 勝利公司 106 年度認列利息費用\$9,000，已知期末應付利息比期初增加\$4,000，另有公司債溢價攤銷\$1,000。假設無利息資本化情況，則勝利公司 106 年度支付利息的現金金額為：  
(A)\$6,000 (B)\$7,000 (C)\$10,000 (D)\$11,000
- 在國際會計準則第三十六號「資產減損」中的「耐用年限」非指下列何者？  
(A)企業預期使用個別資產之期間 (B)企業預期由個別資產取得之產量或類似單位  
(C)選項(A)、(B)二者皆可 (D)企業預期之存續期間
- 下列何者屬資產負債表上之不動產、廠房及設備？  
(A)非供營業使用之土地 (B)天然資源  
(C)無形資產 (D)遞延所得稅資產
- 聖武公司以\$15,000,000 購入房地，房屋估計可用 20 年無殘值，購入時土地與房屋之公允價值分別為\$12,000,000 及\$6,000,000，若採直線法提列折舊，則每年之折舊費用為：  
(A)\$250,000 (B)\$300,000 (C)\$750,000 (D)\$150,000
- 力勵公司 106 年底有流動負債\$1,000,000，非流動負債\$2,000,000，權益包括：股本\$2,500,000，保留盈餘\$1,500,000，則其負債比率為：  
(A)42.86% (B)52.5% (C)50% (D)34.43%
- 一般說來，下列財務比率中何者愈高愈佳？  
(A)資產週轉率 (B)負債比率  
(C)不動產、廠房及設備對總資產比率 (D)不動產、廠房及設備對長期資金比率

13. 一般而言，如果舉債經營所得到的報酬率高於舉債所負擔的利率，則對權益報酬率的影響將是：
- (A) 權益報酬率會下降 (B) 權益報酬率會上升  
(C) 權益報酬率不受影響 (D) 視舉債之期間（流動或非流動）而定
14. 不動產、廠房及設備週轉率高表示：
- (A) 損益兩平點較高 (B) 銷貨潛力尚可大幅提高  
(C) 不動產、廠房及設備運用效率高 (D) 生產能量較有彈性
15. 下列何種事項不會造成保留盈餘減少？
- (A) 前期折舊費用低估之錯誤更正 (B) 本期淨損  
(C) 宣告分配股票股利 (D) 公司分配清算股利
16. 某公司的稅後淨利為 60 萬元，已知銷貨毛利率為 20%，純益率（稅後淨利率）為 15%，請問該公司的銷貨成本為多少？
- (A) 320 萬元 (B) 400 萬元 (C) 480 萬元 (D) 540 萬元
17. 下列哪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
18. 已知大西洋公司邊際收益率為 60%，銷貨收入 \$100,000，其營運槓桿度為 1.2，試問該公司當年度固定成本及費用為何？
- (A) \$10,000 (B) \$75,000  
(C) \$80,000 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
19. 雷諾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
20. 某公司 X6 年底流通在外之普通股有 120,000 股，X7 年 5 月 1 日發行新股 12,000 股，10 月 31 日收回 24,000 股，X7 年度獲利 \$421,600，則 X7 年底每股盈餘為何？
- (A) \$3 (B) \$3.4 (C) \$2.9 (D) \$3.5
21. 甲公司股票 X1 年初之市價為 \$50，每年支付股利 \$3，預計 X1 年底股票市價 \$58，則該投資之預期報酬率若干？
- (A) 5% (B) 15% (C) 22% (D) 25%
22. 計算現金流量現值為能考慮各期的風險，可從何項調整估計著手？
- (A) 現金流量 (B) 折現率  
(C) 風險貼水（Risk Premium） (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
23. 下列何者並非一般用來處理風險之方式？
- (A) 減少風險較高計畫預期現金流入之金額 (B) 增加風險較高計畫預期現金流出之金額  
(C) 對於風險較高的計畫增加其折現率 (D) 增加風險較高計畫之計畫年限
24. 奇峰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
25. 經濟租（Economic Rent）發生的原因可能為：
- (A) 先進入市場 (B) 擁有別人沒有的生產技術  
(C) 擁有別人無法擁有的資產 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
26. 利潤指數（Profitability Index）是：
- (A) 內部報酬率與資金成本率之比率 (B) 總收入與總成本之比率  
(C) 內部報酬率與市場報酬率之比率 (D) 現金流量現值對期初投資成本之比率

27. 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
28. 下列何項不屬於財務報表的「要素」(Element)？
- (A)負債 (B)收入  
(C)損失 (D)來自營業活動的現金流量
29. 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
30. 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
31. 玉泉公司購買商品存貨均以現金付款，銷貨則採賒銷方式，該公司本年度之存貨週轉率為10，應收帳款週轉率為15，則其營業循環約為：(假設一年以365天計)
- (A)16.6天 (B)61天 (C)36.5天 (D)24.3天
32. 下列何者於資產負債表上應列為流動負債？
- (A)須於報導期間結束日後13個月清償者  
(B)因違反借款合同特定條件，致使長期負債依約須即期予以清償，且債權人並不同意不予追究  
(C)因設備帳面金額與課稅基礎差異所產生之遞延所得稅負債  
(D)5年後到期之應付公司債
33. 下列哪些揭露事項是屬於財務預測的一部分？甲.企業的財務預測係屬估計，將來未必能完全達成之聲明；乙.重要會計政策的彙總說明；丙.基本假設的彙總說明
- (A)僅甲  
(B)僅乙和丙  
(C)僅甲和丙  
(D)甲、乙和丙皆是
34. 乾隆公司本年度稅後淨利為\$20,000，本年度損益表中列有折舊費用\$5,000、出售不動產、廠房及設備損失\$4,000及所得稅\$4,500等，試計算該公司本年度由營業活動所產生之現金為：
- (A)\$31,000 (B)\$29,000 (C)\$25,000 (D)\$24,000
35. 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，在投資公司個體財務報表之資產負債表上應：
- (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」
36. 下列哪些項目會出現在「權益變動表」？I.追溯適用及追溯重編調整數；II.其他綜合損益累積換算調整數(Translation Adjustment)
- (A)僅I (B)僅II  
(C)I和II都會 (D)I和II都不會
37. 取得轉投資事業之資本公積配股時，應如何列帳？
- (A)按市價入帳 (B)按平均成本入帳  
(C)按面額入帳 (D)不入帳，僅註記股數增加

38. 法定盈餘公積之性質屬於：
- (A)資本公積 (B)特別盈餘公積  
(C)保留盈餘 (D)營運資金
39. 智光公司於 106 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 106 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
40. 明湖公司 106 年度平均總資產\$150,000，銷貨\$60,000，其淨利\$3,000，稅率 25%，稅前息前淨利率 12.5%，則該公司 106 年總資產報酬率為何？
- (A)10% (B)8% (C)5% (D)4%
41. 某公司銷貨比去年增加，但毛利率卻下降，表示：
- (A)資金週轉率下降 (B)營業費用過高  
(C)銷貨成本控制不當 (D)企業可能遭受天然災害
42. 下列何者在損益表上係以稅後金額表達？
- (A)銷貨收入 (B)營業利益  
(C)停業單位損益 (D)研究發展費用
43. 將於 1 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)二者皆為流動負債  
(D)二者皆為權益科目
44. 飛嵐證券欲提升其資本適足率，以下哪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)賣出不動產、廠房及設備，認列頗為可觀的處分不動產、廠房及設備之利得
45. 某公司帳上期初存貨\$150,000，期末盤點時剩下\$100,000，已知本期淨進貨共\$100,000，進貨折扣共\$1,000，進貨運費共\$2,000，銷貨運費共\$3,000，銷貨收入共\$300,000，請問該公司本期的銷貨成本應為多少？
- (A)\$210,000 (B)\$151,000  
(C)\$90,000 (D)\$120,000
46. 北方公司 X1 年度之本利比及本益比分別為 40 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)\$4 (B)\$8  
(C)\$10 (D)\$20
47. 甲公司擬出價\$80 購併乙公司，已知乙公司的價值為\$50，甲公司的價值為\$70，請問公司購併溢價為何？
- (A)\$20 (B)\$30  
(C)\$50 (D)無法得知
48. 尚未對通貨膨脹率作調整的報酬率稱為：
- (A)實質報酬率 (B)名目報酬率  
(C)超額報酬率 (D)設定報酬率

49. 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
50. 聖林公司與聖森公司合併過程中發生相關合併支出如下：法律顧問費\$20,000、管理人員薪資\$15,000、股票發行費用\$7,500、股票登記費用\$4,500、會計師公費\$18,000，上列支出應認列為企業合併移轉對價之金額為：
- (A)\$38,000 (B)\$50,000 (C)\$53,000 (D)\$0

**106 年第 2 次 證券商高級業務員資格測驗試題解答**

<b>證券投資與財務分析--試卷「財務分析」試題解答</b>									
1	A	11	A	21	C	31	B	41	C
2	C	12	A	22	D	32	B	42	C
3	D	13	B	23	D	33	D	43	A
4	B	14	C	24	D	34	B	44	C
5	B	15	D	25	D	35	C	45	B
6	D	16	A	26	D	36	C	46	B
7	A	17	C	27	D	37	D	47	B
8	D	18	A	28	D	38	C	48	B
9	B	19	B	29	C	39	D	49	D
10	A	20	B	30	D	40	C	50	D