

105 年第 4 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，因外幣匯率變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險為：
(A)市場風險 (B)流動性風險 (C)信用風險 (D)利率風險
- 相對而言，下列哪一項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
- 大王書店售出圖書禮券，並收到現金，此一交易對財務報表的影響為：
(A)收入增加 (B)收入減少 (C)負債增加 (D)負債減少
- 下列何項在資產負債表中屬於「現金及約當現金」之一部分？
(A)存於供應商之押金 (B)遠期支票 (C)定期存單 (D)指定用途之現金
- 現金流量表本身通常不會列示下列哪一項？
(A)股票溢價發行 (B)支付現金股利 (C)發放股票股利 (D)股票買回及註銷
- 下列何項在現金流量表中應自淨利減除，以求得來自營業活動的現金流量？
(A)折舊費用 (B)應付公司債折價攤銷
(C)應付公司債溢價攤銷 (D)稅後利息費用
- 依我國企業實務慣用分類方式編製現金流量表時，以現金償付貸款之本金及利息，於現金流量表上應如何表達？
(A)全部作為營業活動
(B)全部作為籌資活動
(C)本金部分屬於營業活動，利息部分屬於籌資活動
(D)本金部分屬於籌資活動，利息部分屬於營業活動
- 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
- 下列哪些項目會出現在「股東權益變動表」？ 甲.前期損益調整；乙.累積換算調整數 (Translation Adjustment)
(A)僅甲 (B)僅乙 (C)甲和乙都會 (D)甲和乙都不會
- 在成本模式下，不動產、廠房及設備之帳面金額係指不動產、廠房及設備之：
(A)重置成本 (B)成本減累計折舊及累積減損之餘額
(C)清算價值 (D)淨變現價值
- 若購入公司債作為持有至到期日債券投資，並採直線法攤銷公司債溢價時，下列何者為真？
(A)每期利息收入均相等 (B)每期溢價攤銷之金額均不相同
(C)每期溢價攤銷金額恰等於收現數 (D)每期利息收現金額恰等於利息收入
- 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
- 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
- 下列那一種行業的總資產週轉率通常會較高？
(A)生化製藥業 (B)電子業 (C)石油化學工業 (D)連鎖速食店
- 玉山公司 101 年度平均股東權益\$200,000，平均負債\$200,000，銷貨\$1,000,000，其淨利\$50,000，負債利息\$10,000，稅率 10%，稅後純益率 10%，則 101 年該公司總資產週轉率為何？
(A)1.25 (B)2.5 (C)3 (D)5

16. 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，下列何者帳面金額會下降？
 (A) 當期稅後淨利 (B) 庫藏股每股帳面金額
 (C) 權益 (D) 普通股發行溢價
17. 以下何者不是公司購入庫藏股票的目的？
 (A) 宣示現行每股市價低於每股應有真實價值水準
 (B) 避免被購併
 (C) 加強對子公司的控制權
 (D) 準備當公司實施員工入股分紅計畫時再發出
18. 寶同企業的營業利益遠低於其銷貨毛利，其可能的原因應該不包括以下那一項？
 (A) 本期寶同企業總管理處的折舊費用頗為可觀
 (B) 寶同企業的銷貨運費頗為可觀
 (C) 本期寶同所收受訂單多屬多樣少量性質，生產線上的設定成本過高
 (D) 寶同企業的研究發展費用頗為可觀
19. 利利公司於 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
20. 企業由於產業景氣、公司營運能力的好壞，而使得業績、獲利受影響之風險稱為：
 (A) 財務風險 (B) 市場風險 (C) 企業風險 (D) 流動性風險
21. 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
22. 測度一家公司的財務風險常採用財務槓桿係數，請問此一槓桿係數主要受哪一變數影響？
 (A) 固定生產成本 (B) 銷售訂價及景氣持平
 (C) 利息費用 (D) 資產購置金額
23. 計算現金流量現值為能考慮各期的風險應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
24. 興奇公司之功能性貨幣及表達貨幣均為新臺幣，其國外子公司之功能性貨幣為歐元，並以當地貨幣英鎊記帳。在編製合併報表過程中，應將該國外子公司之財務報表：
 (A) 由英鎊換算為新臺幣報表
 (B) 由歐元換算為新臺幣報表
 (C) 由英鎊換算為歐元報表，再由歐元換算為新臺幣報表
 (D) 由歐元換算為英鎊報表，再由英鎊換算為新臺幣報表
25. 設下列各項會計變動對財務報表有重大的影響，則為財務報表分析擬編製比較財務報表時，下列何項會計變動，其以前年度之財務報表不需要重編？
 (A) 折舊方法由直線法改為年數合計法
 (B) 報表編製自個別公司獨立編製改為編製合併報表
 (C) 建造合約損益認列方式由全部完工法改為完工百分比法
 (D) 前期存貨計算錯誤
26. 採用備抵法提列呆帳費用，當實際呆帳發生時，一般而言：
 (A) 應收帳款週轉率增加 (B) 應收帳款週轉率減少
 (C) 淨利率減少 (D) 速動比率不變
27. 乙公司將其製造的寄銷商品運至經銷商店甲公司，因而付出的運費，理論上應列為：
 (A) 甲公司的費用 (B) 乙公司的費用 (C) 甲公司存貨成本 (D) 乙公司存貨成本
28. 營運資金不足，但企業仍能繼續經營之可能原因？
 (A) 營運週轉速度快 (B) 企業固定資產及負債比例大
 (C) 企業股本很大 (D) 選項(A)(B)(C)皆是

29. 下列何者不屬於現金流量表上的籌資活動？
- (A) 企業發行公司債借款 (B) 現金增資
(C) 購買庫藏股票 (D) 收到現金股利
30. 坪林公司於 100 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？
- (A) 從淨利中減除 \$100,000，並從投資活動增加 \$350,000 現金流量
(B) 從淨利中減除 \$100,000，並從籌資活動減少 \$350,000 現金流量
(C) 從淨利中加回 \$350,000，並從投資活動增加 \$250,000 現金流量
(D) 從淨利中加回 \$250,000，並從籌資活動減少 \$350,000 現金流量
31. 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
32. 辦理折舊性資產重估價時，將使：
- (A) 資產不變，折舊費用增加
(B) 資產及折舊費用增加
(C) 資產增加，折舊費用不變
(D) 資產及折舊費用均不變
33. 下列關於國際會計準則第三十六號「資產減損」的敘述何者正確？
- (A) 決定現金產生單位之可回收金額時，通常應包括非屬現金產生單位之資產及已認列之負債之相關現金流量
(B) 現金產生單位之帳面金額通常包括可直接歸屬或以合理一致之基礎分攤至現金產生單位之資產帳面金額
(C) 商譽可以獨立於其他資產或資產群組而產生現金流量
(D) 假設資產之產出係部分或全部供企業其他單位使用（如製造程序中階段之產品），故雖企業可於活絡市場出售此產出，此資產仍不能形成一獨立現金產生單位
34. 被投資公司發放股票股利時，投資公司之會計處理為：
- (A) 一律貸記「投資收入」
(B) 一律借記「長期投資」
(C) 不做任何分錄，僅註記增加之股數
(D) 成本法下貸記「投資收入」，權益法下則貸記「長期投資」
35. 萬寶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、固定資產 7,000 億元、自有資金比率為 60%，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
36. 西歐公司與南非公司總資產報酬率相同，且已知前者淨利率較後者為高，試問那一家可能為鋼鐵公司，而那一家為電腦維修公司？
- (A) 因總資產報酬率一樣，兩者行業種類相同
(B) 前者為電腦維修公司
(C) 後者為電腦維修公司
(D) 無法判斷
37. 某公司的股東權益報酬率為 15%，負債／權益比為 0.8，則總資產報酬率為：
- (A) 7.78% (B) 8%
(C) 8.33% (D) 12%
38. 將一項利息收入誤列為營業收入，將使當期淨利：
- (A) 虛增 (B) 虛減
(C) 不變 (D) 選項(A)(B)(C)皆非
39. 下列財務比率何者通常愈高愈佳？
- (A) 負債比率 (B) 固定成本比率
(C) 邊際貢獻率 (D) 應收帳款週轉天數

40. 綜合損益表之營業外（或其他）收入與損失不包括下列何項目？
- (A) 利息費用
 - (B) 出售固定資產利益
 - (C) 股利收入
 - (D) 呆帳損失
41. 下列敘述何者為真？
- (A) 呆帳費用應列為公司的銷貨成本
 - (B) 以帳齡分析法處理呆帳，不須使用備抵帳戶
 - (C) 在估計法下，被確認為呆帳且已被沖銷、但其後又收回時，企業應認列其它收益
 - (D) 以直接沖銷法處理呆帳，會造成收入與費用無法配合
42. 在既定之本益比及股利支付數額下，股利支付率愈高者，表示其股票之市價：
- (A) 無影響
 - (B) 愈高
 - (C) 愈低
 - (D) 不一定
43. 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 \$2,000、積欠股利 \$5,000，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 \$25,000，特別股收回價格為 \$110，則普通股每股帳面金額為？
- (A) \$49.50
 - (B) \$50.125
 - (C) \$50.75
 - (D) \$63.25
44. 甲公司持有乙公司股權 60%，持有丙公司股權 30%，乙公司持有丙公司股權 30%。則甲公司對丙公司之股權有若干之影響力？
- (A) 20%
 - (B) 60%
 - (C) 44%
 - (D) 40%
45. 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
46. 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
47. 多多公司速動比率為 1.5，存貨占流動資產的 $\frac{1}{5}$ ，無預付費用及其他流動資產，流動負債為 \$500,000，則該公司之流動資產為若干？
- (A) \$937,500
 - (B) \$900,000
 - (C) \$875,000
 - (D) \$750,000
48. 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
49. 在數個投資方案中作選擇時，下列何者現金流量是非攸關的？
- (A) 各方案投資於營運資金數額之差異
 - (B) 付給顧問公司協助作選擇的費用
 - (C) 各方案期初投資金額之差異
 - (D) 各方案未來期望現金流量之差異
50. 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

105年第4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	C	11	D	21	D	31	D	41	D
2	C	12	A	22	C	32	C	42	D
3	D	13	C	23	C	33	D	43	C
4	B	14	C	24	B	34	A	44	C
5	C	15	A	25	B	35	D	45	B
6	D	16	C	26	D	36	C	46	A
7	A	17	C	27	C	37	D	47	A
8	C	18	C	28	B	38	B	48	B
9	D	19	C	29	C	39	B	49	D
10	B	20	B	30	D	40	D	50	D

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

證券交易相關法規與實務試題解答									
1	D	11	B	21	B	31	C	41	A
2	D	12	D	22	C	32	C	42	C
3	C	13	C	23	C	33	B	43	A
4	B	14	A	24	D	34	B	44	B
5	B	15	A	25	D	35	D	45	C
6	C	16	B	26	B	36	C	46	A
7	D	17	A	27	B	37	D	47	D
8	D	18	B	28	D	38	C	48	D
9	B	19	C	29	A	39	B	49	C
10	B	20	C	30	B	40	D	50	C