

109 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

- 趨勢分析最常用的基期是：
(A)固定基期 (B)變動基期 (C)最大基期 (D)平均基期
- 下列何項不屬於動態分析？
(A)絕對金額比較 (B)絕對金額增減變動比較
(C)百分比變動比較 (D)和同業平均水準比較
- 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
- 存貨的淨變現價值是指：
(A)預期售價
的支出 (B)購買的成本加上完成製造及銷售所需
(C)預期售價加上完成製造及銷售所需的支出 (D)預期售價減去完成製造及銷售所需的
支出
- 傑克遜公司 X6 年期初存貨\$200,000、期末存貨\$800,000、X6 年度存貨週轉率 5.2 次。該公司 X6 年度之銷貨淨額為\$4,000,000、X6 年初應付帳款為\$120,000、X6 年底應付帳款為\$280,000，則 X6 年度支付供應商之現金數若干？
(A)\$4,160,000 (B)\$3,840,000 (C)\$3,360,000 (D)\$3,040,000
- 奧蘭多公司 X8 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，則奧蘭多公司 X8 年度支付利息的現金金額為：
(A)\$6,000 (B)\$7,000 (C)\$10,000 (D)\$11,000
- 現金流量表本身通常不會列示下列哪一項目？
(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
- 在不動產、廠房及設備使用之初期，採用年數合計法提列折舊所列報的淨利應較使用直線法：
(A)低 (B)高 (C)相等 (D)不一定
- 兩彤公司以帳面金額\$4,500 之舊機器，加付現金\$10,500，換得新機器，該項交易具商業實質，交換日舊、新機器之公允價值分別為\$2,500 及\$13,000，則新機器之入帳成本應為：
(A)\$13,000 (B)\$14,700 (C)\$16,000 (D)\$15,300
- 香川公司發放去年宣告的現金股利，則：
(A)總資產報酬率不變 (B)權益報酬率不變
(C)長期資本報酬率增加 (D)權益成長率下降
- 宮崎公司 X6 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%
- 當我們去超市買牛奶的時候，許多人總是習慣拿放置在冷凍櫃較後面的牛奶，而不願拿取置於前列的牛奶，這是因為我們會假設超市的存貨管理方式為：
(A)移動平均法 (B)先進先出法 (C)個別認定法 (D)加權平均法
- 要求出損益兩平的銷售金額，我們需要知道總固定成本與：
(A)每單位變動成本
(B)每單位售價
(C)每單位變動成本占售價比率
(D)每單位售價減去平均每單位固定成本

14. 綜合損益表之主要組成分子如下：其正常順序如何？甲. 每股盈餘；乙. 繼續營業單位損益；丙. 停業單位損益
(A) 甲-乙-丙 (B) 丙-乙-甲 (C) 乙-丙-甲 (D) 乙-甲-丙
15. 下列敘述，何者正確？
(A) 公司債發行成本應列於營業費用
(B) 企業有商譽，係指企業過去有超額利潤
(C) 無形資產之攤銷，若無明確的經濟效益消耗型態，一般採直線法
(D) 因專利權與人訴訟，如為勝訴，訴訟費應資本化
16. 下列各項成本中哪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
17. 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
18. 因為新臺幣大幅貶值，奇奇皮鞋進口的高級女鞋每雙成本增加 200 元，故皮鞋被迫每雙售價也提高 200 元，在該鞋店的固定成本不變的情況下，請問此舉會造成該店的：
(A) 邊際貢獻金額增加 (B) 邊際貢獻金額減少
(C) 邊際貢獻比率不變 (D) 損益兩平的皮鞋銷售件數不變
19. 採用損益兩平 (Breakeven) 分析時，所隱含的假設之一是在攸關區間內：
(A) 總成本保持不變 (B) 單位變動成本不變
(C) 單位固定成本不變 (D) 變動成本和生產單位數間並非直線的關係
20. 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) 每股帳面金額下降
21. 在作資本預算決策時採用蒙地卡羅模擬的好處在於讓我們更能夠：
(A) 評估一投資方案之風險 (B) 預測未來之現金流量
(C) 將未來變數間的關係納入模型中 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
22. 假設一投資組合中有兩種資產，第一種資產占 70%，其 β (貝他係數) 為 1.2，另外一種資產的 β 為 1.5，請問投資組合的 β 是多少？
(A) 0.9 (B) 1.29 (C) 1.38 (D) 1.44
23. BOT (建造、營運、移轉) 的公共建設投資開發型態，其投資計畫效益評估，宜注意何者？
(A) 投資開發年限 (B) 殘值價值估計
(C) 營運開發期的成本效益估計 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆對
24. 使得淨現值為 0 之折現率稱為：
(A) 資金成本率 (B) 會計報酬率 (C) 必要報酬率 (D) 內部報酬率
25. 評估投資計畫時，其年限應採何者為宜？
(A) 長期資產經濟年限 (B) 長期資產實體年限
(C) 長期資產會計登錄年限 (D) 長期資產實體耐用年限

26. 根據資本資產訂價模式 (CAPM)，樂樂公司股票的預期報酬率低於無風險利率，則下列敘述何者正確？
- (A) 樂樂公司股票的 β (貝他係數) 值低於零
 - (B) 樂樂公司的股票風險幾近於無限大
 - (C) 樂樂公司股票價格嚴重被低估
 - (D) 樂樂公司股票價格嚴重被高估
27. 若國外子公司之功能性貨幣為當地貨幣，並以該功能性貨幣記帳，其財務報表在換算為母公司表達貨幣時，下列何者應以資產負債表日匯率換算？
- (A) 股本
 - (B) 商譽
 - (C) 股利
 - (D) 保留盈餘
28. 阿寶公司於 X8 年第一季末發現 X7 年底存貨低列了 \$500,000，已知該公司適用的稅率均為 30%，則：
- (A) X7 年度綜合損益表應予重編，增加銷貨成本 \$500,000 及減少所得稅費用 \$150,000
 - (B) X7 年度綜合損益表應予重編，直接調整淨利 \$350,000
 - (C) X8 年第一季的期初保留盈餘金額應調整增加 \$350,000
 - (D) X7 年度的錯誤會在 X8 年度自動抵銷，故不需任何調整
29. 道奇公司於 1 月 1 日收到票額 \$15,000，利率 8% 之 2 個月期票據，1 月 16 日持往銀行貼現，貼現率 10%，則貼現可得現金若干 (假設一年為 365 天)？
- (A) \$15,000
 - (B) \$15,012.60
 - (C) \$15,250
 - (D) \$15,478.75
30. 假設流動比率原為 1.50，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
31. 一般而言，下列哪一項目和企業現金流量的預測最為密切？
- (A) 預測之進貨金額
 - (B) 預測之銷貨金額
 - (C) 預估資金成本
 - (D) 預測之營業費用金額
32. 立宇公司於 X6 年底購買土地一筆，價格為 \$1,000,000，該公司支付現金 \$400,000，餘款則開立附息票據支應。此項交易在當期現金流量表的揭露方式為：
- (A) 投資活動：－\$400,000；籌資活動：－\$600,000
 - (B) 投資活動：－\$1,000,000；籌資活動：0
 - (C) 投資活動：－\$1,000,000；籌資活動：＋\$600,000
 - (D) 投資活動：－\$400,000；籌資活動：0
33. 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
34. 以帳面金額 \$2,000,000、公允價值 \$3,000,000 之房屋交換一公允價值 \$1,600,000 之較小房屋 (與舊屋同作為辦公室用)，並向對方收取現金 \$1,400,000，若此項交易不具商業實質，則此交換交易將產生利益若干？
- (A) \$0
 - (B) \$600,000
 - (C) \$800,000
 - (D) \$1,000,000
35. 某公司僅發行一種股票，X6 年每股盈餘 \$10，每股股利 \$5，除淨利與發放股利之結果使保留盈餘增加 \$200,000 外，權益無其他變動。若 X6 年底每股帳面金額 \$30，負債總額 \$1,200,000，則負債比率為何？
- (A) 60%
 - (B) 57.14%
 - (C) 75%
 - (D) 50%

36. 下列敘述何者正確？
(A)長期負債對權益比率愈高，債權保障愈高
(B)利息保障倍數旨在衡量盈餘支付債務本息之能力
(C)負債比率與權益比率合計通常大於 1
(D)不動產、廠房及設備對長期資金比率小於 1，表示長期資金足夠支應不動產、廠房及設備投資之所需
37. 公司的分析者通常都是以下列何項目來與各資產求得比值，以作為資產運用效率分析之比率指標？
(A)銷貨收入 (B)本期純益 (C)每股盈餘 (D)銷貨成本
38. 指撥保留盈餘與發放股票股利對權益報酬率之影響分別為何？
(A)降低，降低 (B)不變，降低 (C)降低，不變 (D)不變，不變
39. 企業提列應收帳款預期信用損失應歸類於：
(A)停業單位損益 (B)營業收入 (C)營業費用 (D)營業外損益
40. 將一項營業收入誤列為利息收入，將使當期淨利：
(A)虛增 (B)虛減 (C)不變 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
41. 某企業因計畫興建廠房，發行 10 年期長期公司債，發行時票面利率低於市場利率故折價發行，其帳上應該如何處理？
(A)一次認列折價總額為利息費用 (B)一次認列折價總額為利息收入
(C)折價總額應列為長期負債的減項再分期攤銷 (D)折價總額應列為長期負債的加項再分期攤銷
42. 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
43. 香山雜誌社於 X1 年 8 月收到訂戶匯入之款項共\$12,000，並自 9 月起寄發一年份雜誌。X1 年度財務報表中應列報：
(A)收入\$12,000 (B)收入\$8,000 (C)資產\$8,000 (D)負債\$8,000
44. 南方澳企業去年淨利只有 2,000 萬元，總資產報酬率是 2%，下列哪一種作法有助於提高其總資產報酬率？
(A)同時且等金額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)同時且等金額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
45. 太原公司最近由國外進口自動化機器一台，發票金額為\$500,000，進口關稅\$100,000，太原公司並支付了貨櫃運費\$70,000，此機器估計耐用年限為 8 年、殘值為\$20,000，請問此機器的可折舊成本為多少？
(A)\$650,000 (B)\$670,000 (C)\$480,000 (D)\$81,250
46. 小林公司 X1 年初流通在外普通股股數為 60,000 股。該公司 X1 年初另有按面額發行之 6%可轉換公司債 3,500 張，每張面額\$100，每張公司債可轉換為 3 股普通股，X1 年無實際轉換發生。X1 年度淨利為\$700,000，稅率為 20%，則小林公司 X1 年度之稀釋每股盈餘為：
(A)\$5.125 (B)\$8.230 (C)\$5.625 (D)\$10.167
47. 下列何者是會影響盈餘品質的因素？
(A)會計政策的選擇 (B)資產變現之風險性
(C)現金流量與盈餘關係 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是

48. 假設一債券是以面值發行，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
49. 邊際稅率是指：
(A) 公司適用之最低稅率 (B) 公司平均的稅率
(C) 公司預期在未來最高的稅率 (D) 稅前純益每多 1 元所要繳的稅
50. 有關淨現值法的優點，下列敘述何者正確？甲. 對現金流量折現時考慮到貨幣的時間價值；乙. 考慮到投資計畫的全部現金流量；丙. 符合價值可加原則；丁. 考慮了投資風險
(A) 僅乙與丙正確 (B) 僅甲與丁正確
(C) 僅甲、丙與丁正確 (D) 甲、乙、丙、丁皆正確

109年第2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「財務分析」試題解答									
1	A	11	C	21	D	31	B	41	C
2	D	12	B	22	B	32	D	42	A
3	B	13	C	23	D	33	D	43	D
4	D	14	C	24	D	34	A	44	B
5	D	15	C	25	A	35	D	45	A
6	A	16	A	26	A	36	D	46	D
7	C	17	B	27	B	37	A	47	D
8	A	18	D	28	C	38	D	48	C
9	A	19	B	29	B	39	C	49	D
10	B	20	C	30	A	40	C	50	D