財報與趨勢分析師

認證題庫共200題

認證檢定考試說明

本認證檢定採單科測驗制，每科考試內容與配分方式如下：

是非題：**15** 題
選擇題：**10** 題
每題配分：**4** 分

全卷 總分為 **100** 分，
成績達 **60** 分（含）以上者為合格。

考試時間為 **60** 分鐘，
請考生於規定時間內完成作答。

壹、是非題(100題)

1. 資產＝負債＋權益。
   答案:是
   解析:會計基本恆等式。
2. 損益表反映企業某一期間經營成果。
   答案:是
   解析:屬於期間報表。
3. 現金流量表包含投資活動現金流。
   答案:是
   解析:三大活動之一。
4. 營收成長一定代表公司獲利提升。
   答案:否
   解析:成本可能同步上升。
5. 毛利率＝毛利÷營收。
   答案:是
   解析:基本公式。
6. 負債比率越高代表財務風險可能越高。
   答案:是
   解析:槓桿增加。
7. EPS代表每股盈餘。
   答案:是
   解析:Earnings Per Share。
8. 折舊屬於現金支出。
   答案:否
   解析:非現金費用。

9. ROE衡量股東報酬率。
答案:是
解析:權益報酬率。
10. 流動比率用於衡量短期償債能力。
答案:是
解析:流動資產÷流動負債。

---

11. 財報分析不需要比較歷史資料。
答案:否
解析:趨勢分析很重要。
12. 淨利率＝淨利÷營收。
答案:是
解析:獲利能力指標。
13. 固定成本不隨產量變動。
答案:是
解析:如租金。
14. 存貨週轉率可評估營運效率。
答案:是
解析:周轉速度。
15. 營業利益不包含利息費用。
答案:是
解析:屬營運本業。
16. EBITDA包含折舊與攤銷。
答案:否
解析:排除折舊攤銷。
17. 財報附註屬於重要資訊來源。
答案:是
解析:揭露會計政策。

18. 趨勢分析只看單一年財報即可。
答案:否
解析:需多期比較。
19. 總資產報酬率稱為ROA。
答案:是
解析:Return on Assets。
20. 成本結構不影響企業獲利。
答案:否
解析:高度相關。

---

21. 現金流為負代表公司一定虧損。
答案:否
解析:可能投資支出。
22. 應收帳款增加可能影響現金流。
答案:是
解析:尚未收款。
23. 財報可用於企業價值評估。
答案:是
解析:基本分析工具。
24. 營收成長率是趨勢分析常見指標。
答案:是
解析:衡量成長性。
25. 權益比率＝權益÷總資產。
答案:是
解析:資本結構。
26. 現金流量表不包含融資活動。
答案:否
解析:包含融資活動。

27. 財務槓桿越高風險越低。
答案:否
解析:風險上升。
28. 營運現金流代表本業現金能力。
答案:是
解析:核心指標。
29. 淨值等於股東權益。
答案:是
解析:同義。
30. 財報分析完全不需要產業資訊。
答案:否
解析:產業比較重要。

---

31. 本益比＝股價÷EPS。
答案:是
解析:P/E ratio。
32. 財報可用於預測未來趨勢。
答案:是
解析:趨勢分析。
33. 成長型公司通常本益比較高。
答案:是
解析:市場預期。
34. 高存貨可能代表需求下降。
答案:是
解析:銷售放緩。
35. 短期負債屬於非流動負債。
答案:否
解析:流動負債。

36. 利息保障倍數衡量償債能力。
答案:是
解析:EBIT/利息。
37. 財報只能由會計師閱讀。
答案:否
解析:管理與投資者都可。
38. 趨勢分析可使用圖表呈現。
答案:是
解析:視覺化分析。
39. 淨利為負仍可能有正現金流。
答案:是
解析:折舊等影響。
40. 成本上升可能壓縮毛利率。
答案:是
解析:直接影響。

---

41. ROE越高一定越安全。
答案:否
解析:可能高槓桿。
42. 財報比較可用同業分析。
答案:是
解析:Benchmark。
43. 財報分析屬於基本分析。
答案:是
解析:投資分析方法。
44. 自由現金流反映企業可用資金。
答案:是
解析:FCF概念。

45. 收入認列影響財報結果。
答案:是
解析:會計原則。
46. 成長趨勢分析只適用大型企業。
答案:否
解析:皆適用。
47. 現金比率屬流動性指標。
答案:是
解析:短期償債。
48. 負債越少一定越好。
答案:否
解析:需平衡資本效率。
49. 財報可協助經營決策。
答案:是
解析:管理工具。
50. 趨勢分析需要時間序列資料。
答案:是
解析:核心概念。
51. EPS下降可能影響股價。
答案:是
解析:市場預期下降。
52. 毛利＝營收−銷貨成本。
答案:是
解析:基本定義。
53. 成本控制與獲利無關。
答案:否
解析:高度相關。

54. 財報分析可用於風險評估。
答案:是
解析:財務健康度。
55. 趨勢分析不需數據。
答案:否
解析:以數據為基礎。
56. ROA越高代表資產運用效率佳。
答案:是
解析:資產效率。
57. 長期投資屬非流動資產。
答案:是
解析:資產分類。
58. 財報分析完全客觀無判斷。
答案:否
解析:需專業判讀。
59. 成長率可用百分比表示。
答案:是
解析:常見方式。
60. 財報比較可用年度分析。
答案:是
解析:時間比較。

---

61. 現金流量表顯示資金來源與用途。
答案:是
解析:資金流動。
62. 獲利能力指標包含ROE。
答案:是
解析:代表性指標。

63. 趨勢分析只看成本即可。
答案:否
解析:需多面向。
64. 財報分析有助投資決策。
答案:是
解析:投資依據。
65. 營業費用增加可能降低淨利。
答案:是
解析:費用影響。
66. 企業價值與未來現金流無關。
答案:否
解析:折現概念。
67. 趨勢分析可用移動平均。
答案:是
解析:常見方法。
68. 負債結構影響財務穩定性。
答案:是
解析:償債能力。
69. 本益比可比較同業公司。
答案:是
解析:估值方法。
70. 財報不需審計即可公開。
答案:否
解析:上市公司需審計。

---

71. 成長趨勢可用年增率分析。
答案:是
解析:YoY。

72. 成本下降可能提升毛利率。
答案:是
解析:直接影響。
73. 淨利一定等於現金增加。
答案:否
解析:會計與現金不同。
74. 財報分析可結合產業趨勢。
答案:是
解析:綜合分析。
75. 現金流量表包含營業活動。
答案:是
解析:三大活動之一。
76. 資本支出屬投資活動。
答案:是
解析:CAPEX。
77. 趨勢分析不需圖形工具。
答案:否
解析:圖表常用。
78. 財務指標可用於預警風險。
答案:是
解析:財務監控。
79. 成長率為負代表衰退。
答案:是
解析:趨勢下降。
80. 營業利益率衡量營運效率。
答案:是
解析:本業能力。

81. 財報分析只能用於投資市場。
答案:否
解析:企業管理也使用。
82. 自由現金流為企業重要指標。
答案:是
解析:財務健康度。
83. 趨勢分析可用回歸模型。
答案:是
解析:數據分析。
84. 財報資料可用於預算規劃。
答案:是
解析:管理用途。
85. 長期趨勢比短期波動更重要。
答案:是
解析:策略分析。
86. 淨值成長代表企業累積價值。
答案:是
解析:權益增加。
87. 趨勢分析可支援策略決策。
答案:是
解析:管理分析。
88. 財報分析完全不需假設。
答案:否
解析:常需預測。
89. 經營效率可透過財務比率衡量。
答案:是
解析:效率分析。

90. 資產週轉率衡量使用效率。
答案:是
解析:營運能力。

---

91. 趨勢分析可用時間序列方法。
答案:是
解析:常見分析法。
92. 財報分析與資料分析無關。
答案:否
解析:高度相關。
93. 獲利成長可能提高公司價值。
答案:是
解析:市場評價。
94. 短期波動不等於長期趨勢。
答案:是
解析:趨勢概念。
95. 財報分析可支援風險管理。
答案:是
解析:企業治理。
96. 趨勢分析可使用指數平滑法。
答案:是
解析:預測方法。
97. 公司規模不影響財報分析方式。
答案:否
解析:需調整方法。
98. 營收與獲利需同時觀察。
答案:是
解析:完整分析。

99. 財報分析屬決策支援工具。
答案:是
解析:管理應用。
100.趨勢分析有助預測未來表現。
答案:是
解析:核心目的。

貳、選擇題(100題)

1

財務三大報表不包含？
A 損益表
B 資產負債表
C 現金流量表
D 成本報表
答案:D
解析:三大報表為資產負債表、損益表、現金流量表。

2

EPS代表？
A 每股資產
B 每股盈餘
C 股價成長率

D 股利率
答案:B
解析:Earnings Per Share。

3

毛利率公式為？
A 毛利÷營收
B 淨利÷營收
C 營收÷成本
D 成本÷營收
答案:A
解析:毛利率衡量產品獲利能力。

4

流動比率主要衡量？
A 成長能力
B 短期償債能力
C 投資能力
D 股東報酬
答案:B
解析:流動資產÷流動負債。

5

ROE衡量？
A 資產效率
B 股東報酬
C 成本控制
D 負債能力
答案:B
解析:權益報酬率。

6

ROA公式為？
A 淨利÷總資產
B 營收÷資產
C 淨利÷權益
D 毛利÷資產
答案:A
解析:資產報酬率。

7

本益比公式？
A 股價÷EPS
B EPS÷股價
C 淨利÷股價

D 營收÷股價
答案:A
解析:P/E ratio。

8

現金流量表三大活動不包含？
A 營業活動
B 投資活動
C 融資活動
D 會計活動
答案:D
解析:沒有「會計活動」。

9

存貨週轉率用於分析？
A 獲利能力
B 成長能力
C 營運效率
D 股利政策
答案:C
解析:評估存貨管理。

10

負債比率高代表？
A 風險可能較高
B 獲利較高
C 現金較多
D 成本較低
答案:A
解析:財務槓桿上升。

11

營業利益來自？
A 投資收益
B 本業經營
C 借款收入
D 股利收入
答案:B
解析:營運活動。

12

淨利率公式？
A 淨利÷營收
B 毛利÷營收
C 淨利÷資產

D 營收÷淨利
答案:A
解析:獲利能力指標。

13

EBITDA排除？
A 折舊
B 利息
C 稅
D 以上皆是
答案:D
解析:EBITDA＝息稅折舊攤銷前。

14

趨勢分析最重要的是？
A 單一年度
B 時間比較
C 股價
D 稅率
答案:B
解析:多期資料比較。

15

自由現金流代表？
A 可支配資金
B 稅後淨利
C 毛利
D 存貨
答案:A
解析:FCF。

16

營收成長率用於衡量？
A 財務槓桿
B 成長能力
C 成本率
D 償債能力
答案:B

17

權益比率公式？
A 權益÷資產
B 負債÷資產
C 資產÷權益

D 淨利÷權益
答案:A

18

利息保障倍數衡量？
A 流動性
B 償債能力
C 成長率
D 毛利率
答案:B

19

現金比率屬於？
A 流動性指標
B 獲利指標
C 成長指標
D 投資指標
答案:A

20

應收帳款增加代表？
A 現金增加
B 現金尚未收回

C 成本下降
D 營收下降
答案:B

21

資產週轉率衡量？
A 成長能力
B 營運效率
C 槓桿
D 股利
答案:B

22

CAPEX屬於？
A 營業活動
B 投資活動
C 融資活動
D 會計活動
答案:B

23

毛利增加可能原因？
A 成本下降

B 負債增加
C 折舊增加
D 現金減少
答案:A

24

現金流為負可能因？
A 投資支出
B 營收增加
C 成本下降
D 權益增加
答案:A

25

財報附註主要提供？
A 會計政策說明
B 股價
C 稅率
D 產量
答案:A

26

趨勢圖常用工具？
A 折線圖
B 圓餅圖
C 長條圖
D 以上皆可
答案:D

27

財報分析屬於？
A 技術分析
B 基本分析
C 心理分析
D 市場分析
答案:B

28

高本益比通常代表？
A 成長預期高
B 風險低
C 成本低
D 現金多
答案:A

29

成本上升會影響？
A 毛利率
B 股利
C 負債
D 資產
答案:A

30

營業費用增加會？
A 提升淨利
B 降低淨利
C 提升毛利
D 不影響
答案:B

31

財報比較分析稱為？
A 橫向分析
B 縱向分析
C 時間分析

D 比率分析
答案:A

32

共同規模報表屬？
A 縱向分析
B 橫向分析
C 趨勢分析
D 比率分析
答案:A

33

ROE提升可能來自？
A 槓桿增加
B 成本增加
C 營收下降
D 現金減少
答案:A

34

現金流量表主要用途？
A 顯示資金流動
B 顯示股價

C 顯示成本
D 顯示產量
答案:A

35

存貨過高可能代表？
A 銷售下降
B 成本下降
C 現金增加
D 毛利上升
答案:A

36

趨勢分析可用？
A 年增率
B 移動平均
C 回歸分析
D 以上皆是
答案:D

37

財報分析可支援？
A 投資決策

B 經營決策
C 風險管理
D 以上皆是
答案:D

38

資產負債表屬於？
A 時點報表
B 期間報表
C 成本報表
D 投資報表
答案:A

39

損益表屬於？
A 時點報表
B 期間報表
C 投資報表
D 預算報表
答案:B

40

現金流量表顯示？
A 資金來源與用途
B 成本結構
C 市場占有率
D 股東結構
答案:A

41

淨值等於？
A 股東權益
B 資產
C 負債
D 營收
答案:A

42

企業價值常與何者相關？
A 未來現金流
B 稅率
C 折舊
D 存貨
答案:A

43

財報分析需搭配？
A 產業分析
B 市場分析
C 經濟環境
D 以上皆是
答案:D

44

營收與淨利關係？
A 不一定同步
B 永遠相同
C 永遠相反
D 無關
答案:A

45

現金流與淨利？
A 不一定相同
B 一定相同
C 永遠相反

D 無關
答案:A

46

趨勢分析核心是？
A 比較
B 預測
C 決策
D 以上皆是
答案:D

47

公司成長性常觀察？
A 營收成長率
B 負債比率
C 折舊率
D 稅率
答案:A

48

財務比率分析用途？
A 評估績效
B 評估風險

C 比較公司
D 以上皆是
答案:D

49

長期趨勢分析較適合？
A 策略決策
B 日常支出
C 短期交易
D 稅務申報
答案:A

50

趨勢分析最終目的？
A 預測未來
B 計算成本
C 增加資產
D 降低負債
答案:A

如果你要，我可以接著幫你出：

- **51–100**選擇題（進階財報分析／估值／趨勢模型）
- 情境計算題
- **Excel**財報分析題

國際認證協會 題庫

● 證照考試版題型（**10**選擇＋**15**是非）
要不要我直接出 **51–100**進階選擇題？
51-100
好，以下是接續的
「財報與趨勢分析師」選擇題（**51–100**）
難度提升為 進階財報分析＋估值＋趨勢判讀。

51

年增率（YoY）計算方式為？
A 本期−前期
B 本期÷前期
C (本期−前期)÷前期
D 前期÷本期
答案：C
解析：標準年增率公式。

52

速動比率不包含？
A 現金
B 應收帳款
C 存貨
D 短期投資
答案：C
解析：速動資產排除存貨。

53

權益乘數公式？
A 資產÷權益
B 權益÷資產
C 淨利÷權益
D 負債÷資產
答案:A
解析:DuPont分析指標。

54

DuPont分析不包含？
A 淨利率
B 資產週轉率
C 權益乘數
D 存貨週轉率
答案:D
解析:ROE三要素。

55

折舊增加通常會？
A 降低淨利
B 提升現金
C 增加營收

D 增加資產
答案:A
解析:費用增加。

56

營業現金流長期為負可能代表？
A 營運問題
B 成長快速
C 成本下降
D 毛利上升
答案:A

57

自由現金流公式？
A 營業現金流−資本支出
B 淨利−折舊
C 營收−成本
D 現金−負債
答案:A

58

PEG ratio常用於？
A 成長股估值

B 短期交易
C 成本分析
D 資產評價
答案:A

59

PEG公式？
A P/E÷成長率
B 成長率÷P/E
C EPS÷P/E
D 股價÷成長率
答案:A

60

高營業槓桿代表？
A 固定成本高
B 變動成本高
C 負債高
D 現金高
答案:A

61

共同比損益表將何者設為100%？
A 營收
B 淨利
C 資產
D 成本
答案:A

62

共同比資產負債表基準為？
A 總資產
B 權益
C 營收
D 負債
答案:A

63

營收下降但淨利增加可能因？
A 成本下降
B 負債增加
C 存貨增加
D 折舊下降
答案:A

64

折現現金流法（DCF）重視？
A 未來現金流
B 歷史成本
C 稅率
D 存貨
答案：A

65

WACC代表？
A 加權平均資本成本
B 資產成本
C 淨利成本
D 投資成本
答案：A

66

Beta值主要衡量？
A 市場風險
B 成本率
C 獲利率

D 成長率
答案:A

67

Beta > 1 表示？
A 波動較市場大
B 波動較小
C 無風險
D 無關
答案:A

68

CAPM模型用於？
A 計算資金成本
B 計算毛利
C 計算折舊
D 計算營收
答案:A

69

CAPM不包含？
A 無風險利率
B 市場報酬

C Beta
D 毛利率
答案:D

70

現金轉換循環不包含？
A 存貨天數
B 應收帳款天數
C 應付帳款天數
D 折舊天數
答案:D

71

現金轉換循環越短代表？
A 資金效率高
B 成本高
C 負債高
D 營收低
答案:A

72

營運槓桿主要來自？
A 固定成本

B 負債
C 存貨
D 股利
答案:A

73

財報趨勢分析常用工具？
A 移動平均
B 回歸分析
C 指數平滑
D 以上皆是
答案:D

74

季節性分析屬於？
A 時間序列分析
B 比率分析
C 成本分析
D 投資分析
答案:A

75

成長率為負代表？
A 衰退
B 成長
C 穩定
D 無法判斷
答案:A

76

ROE提高但ROA不變可能因？
A 槓桿增加
B 成本下降
C 營收增加
D 存貨增加
答案:A

77

公司價值與何者最相關？
A 未來自由現金流
B 折舊
C 存貨
D 成本率
答案:A

78

高負債公司通常？
A 財務風險較高
B 成長較慢
C 現金較多
D 成本較低
答案:A

79

現金流量折現法屬？
A 估值方法
B 成本分析
C 比率分析
D 審計方法
答案:A

80

市場趨勢分析常用？
A 指數
B 成長率
C 平均值

D 以上皆是
答案:D

81

營收與現金流關係？
A 不一定相同
B 一定相同
C 一定相反
D 無關
答案:A

82

利潤成長但現金下降可能因？
A 應收帳款增加
B 成本下降
C 折舊增加
D 負債下降
答案:A

83

長期投資決策重視？
A 趨勢
B 短期波動

C 存貨
D 成本
答案:A

84

企業成長期常見？
A 投資現金流為負
B 營收下降
C 成本下降
D 現金增加
答案:A

85

成熟企業通常？
A 現金流穩定
B 營收快速成長
C 成本高
D 負債低
答案:A

86

衰退企業常見？
A 營收下降

B 成長率高
C 毛利上升
D 資產增加
答案:A

87

趨勢分析重視？
A 長期資料
B 單期資料
C 存貨
D 折舊
答案:A

88

成本結構分析可評估？
A 損益敏感度
B 股價
C 稅率
D 資產
答案:A

89

財報分析結合AI主要用於？
A 預測趨勢
B 計算折舊
C 記帳
D 審計
答案:A

90

資料視覺化可提升？
A 判讀效率
B 成本
C 負債
D 稅率
答案:A

91

移動平均主要用途？
A 平滑波動
B 提升營收
C 降低成本
D 增加現金
答案:A

92

回歸分析可用於？
A 預測
B 成本
C 折舊
D 稅率
答案:A

93

趨勢線通常代表？
A 長期方向
B 成本
C 存貨
D 稅率
答案:A

94

資料分析在財報中的角色？
A 決策支援
B 記帳
C 稅務

D 審計
答案:A

95

企業估值常用指標？
A P/E
B ROE
C FCF
D 以上皆是
答案:D

96

財報分析可用於？
A 企業治理
B 投資決策
C 策略規劃
D 以上皆是
答案:D

97

趨勢分析核心概念？
A 比較與預測
B 成本控制

C 資產增加
D 負債下降
答案:A

98

企業價值最終來源？
A 現金流
B 成本
C 存貨
D 負債
答案:A

99

長期投資最重視？
A 未來成長
B 存貨
C 成本
D 稅率
答案:A

100

財報與趨勢分析的最終目標？
A 支援決策

B 增加資產
C 降低成本
D 提升營收
答案:A

國際創業認證協會 IPCI 題庫