

# 101 年第 2 次證券商業務員資格測驗試題

專業科目：證券交易相關法規與實務

請填入場證編號：

※ 注意：考生請在「答案卡」上作答，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。

選擇題(共 50 題，每題 2 分，共 100 分)

- 有關分派股息紅利之敘述，下列何者正確？  
(A)公司於彌補虧損並提列法定盈餘公積後，經股東會決議通過，即可分派股息及紅利  
(B)法定盈餘公積達資本總額時，免再提列  
(C)股息及紅利之分派，除章程另有規定外，以各股東持有股份之比例為準  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆正確
- 依「公司法」規定發行人募集與發行無擔保公司債之總額，不得逾公司現有全部資產減去全部負債及無形資產後之餘額的多少比例？  
(A)二分之一 (B)三分之一  
(C)四分之一 (D)五分之一
- 公司募集有價證券應向認股人或應募人交付：  
(A)資產負債表 (B)公開說明書  
(C)股東會議紀錄 (D)董事會議紀錄
- 「證券交易法」所稱發行人，指募集及發行有價證券之公司，或募集有價證券之何人？  
(A)股東 (B)發起人  
(C)董事 (D)董事長
- 董事利用內部消息於六個月內買進賣出公司股票時，該董事之民事責任如何？  
(A)僅負擔內線交易之損害賠償責任  
(B)僅返還短線買賣之差價利益  
(C)選項(A)、(B)兩者擇一負責  
(D)選項(A)、(B)兩者皆須負責
- 「證交法」第一百五十七條之一第五項所稱涉及公司之財務、業務，對其股票價格有重大影響，或對正當投資人之投資決定有重要影響之消息，係指下列何種消息？  
(A)私募具股權性質之有價證券  
(B)公司董事受停止行使職權之假處分裁定，致董事會無法行使職權者  
(C)停止公開收購公開發行公司所發行之有價證券  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 證券商對於顧客買賣成交之買賣報告書，應保存於營業處所至少達下列何項之年限？  
(A)2 年 (B)3 年 (C)1 年 (D)5 年
- 證券經紀商於集中交易市場受託買賣有價證券應繳存交割結算基金於：  
(A)證券商業同業公會  
(B)臺灣證券交易所  
(C)臺灣銀行  
(D)行政院金融監督管理委員會
- 臺東縣證券商受託買賣有價證券，則最遲應於何時送達集中保管事業？  
(A)當日 (B)次一營業日 (C)次二營業日 (D)次三營業日
- 普通股股票須上市滿多久才可由證券交易所公告得為融資融券交易股票？  
(A)3 個月 (B)6 個月 (C)9 個月 (D)1 年
- 委託人申請開立信用帳戶訂定融資融券契約，除期滿辦理續約者外，應開立受託買賣帳戶滿幾個月才可申請開立信用帳戶？  
(A)1 個月 (B)2 個月 (C)3 個月 (D)4 個月
- 現行集中市場有價證券買賣交割之方式為何？  
(A)交付 (B)背書後交付 (C)集保帳簿劃撥 (D)登記
- 證券經紀商與證券交易所因使用市場契約之爭議，得為下列何種方式之處理？  
(A)應進行強制仲裁 (B)得強制當事人和解  
(C)須以訴訟解決 (D)申請主管機關調處

14. 公開發行股票或公司債之公司，因財務困難，暫停營業或有停業之虞者，法院為重整裁定時，其所選任重整監督人應受下列何機關之監督？  
(A)債權人 (B)董事會 (C)監察人 (D)法院
15. 公開發行公司內部稽核單位作成之稽核報告、工作底稿及相關資料應至少保存幾年？  
(A)二年 (B)三年 (C)四年 (D)五年
16. 上市、上櫃公司應於每月幾日以前，公告並申報上月份營運情形？  
(A)五日 (B)七日 (C)十日 (D)十五日
17. 依現行「證券交易法」之規定，公開發行公司設置審計委員會者，應如何作成決議？  
(A)應由審計委員會成員二分之一以上同意  
(B)應由審計委員會成員三分之二以上同意  
(C)應由審計委員會成員三分之一以上同意  
(D)應由審計委員會成員四分之三以上同意
18. 依「證券交易法」第一百五十七條之一利用內線消息買賣之民事責任的賠償額是？  
(A)消息未公開或公開後十八小時內，其買（賣）價與公開後十個營業日收盤平均價之差額  
(B)消息未公開前其買（賣）價與公開後三個營業日收盤平均價之差額  
(C)消息未公開前其買（賣）價與公開後第一個營業日收盤價之差額  
(D)被告實現利益之三倍
19. 證券商申請為期貨交易輔助人，以經營何種證券業務者為限？  
(A)證券經紀業務  
(B)證券自營業務  
(C)證券承銷業務  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆可
20. 對於上市之有價證券，意圖影響集中交易市場有價證券交易價格，而散布流言或不實資料者，最高可處幾年有期徒刑？  
(A)10年 (B)6年 (C)5年 (D)4年
21. 某證券商資產總額為十億元，負債總額為五億元，則其自辦融資融券對客戶融資總金額不得超過多少元？  
(A)5億元 (B)7億5千萬元 (C)12億5千萬元 (D)15億元
22. 證券集中保管事業所保管參加人之有價證券，除另有約定者外，一般採何種保管方法？  
(A)不分參加人別混合保管  
(B)分參加人別分別保管  
(C)分參加人別獨立保管  
(D)分股票和債券分別保管
23. 證券商辦理有價證券買賣融資融券，對所留存客戶融券賣出價款及融券保證金，不得作下列那項運用？  
(A)作為其辦理融資業務之資金來源  
(B)作為向證券金融事業轉融通證券之擔保  
(C)有價證券之自營買賣  
(D)銀行存款
24. 下列何者為我國櫃檯買賣市場現行交易方式？  
(A)得採證券商營業處所議價  
(B)櫃檯買賣中心使用等價成交系統集中撮合股票交易  
(C)櫃檯買賣中心使用等值成交系統交易債券  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
25. 證券經紀商與委託人依約定進行仲裁時，得向下列何者申請辦理之？  
(A)行政院金融監督管理委員會  
(B)證券交易所  
(C)櫃檯買賣中心  
(D)仲裁機構
26. 發行人於編製公開說明書時，其毛利率較前一年度變動達百分之多少者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響？  
(A)十 (B)二十 (C)三十 (D)四十

【請續背面作答】

27. 公開發行公司辦理現金增資者，其在現金增資運用計畫完成前，應於年報中揭露何種資訊？  
(A)現金增資效益  
(B)現金增資運用計畫金額及其計畫內容  
(C)現金增資專戶存儲動支情形  
(D)現金增資計畫執行進度
28. 遺失上市股票申請補發，申請人應先向何者報案，填具股票掛失申請書，送交公司查核登記？  
(A)股務代理機構  
(B)治安機關  
(C)臺灣證券交易所  
(D)行政院金融監督管理委員會
29. 證券經紀商接受客戶委託買賣，該委託無聲明有效期限者，視為何時有效之委託？  
(A)成交前均有效 (B)當日 (C)二日內 (D)無效
30. 申請以國家經濟建設重大事業上市之發行公司，其實收資本額至少應達新臺幣多少元以上？  
(A)二億元 (B)三億元 (C)六億元 (D)十億元
31. 下列何種情事係重大影響上市公司股票價格之消息？  
(A)變更董事長  
(B)存款不足遭退票  
(C)變更簽證會計師  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
32. 證券經紀商接受客戶委託時，應依據委託書所載委託事項執行，其輸入順序所據為何？  
(A)編號順序 (B)委託金額順序  
(C)委託之證券代號順序 (D)委託人帳號順序
33. 證券商淨值低於實收資本額二分之一者，其每日申報委託或自行買賣上市有價證券之總金額，為其可動用資金淨額之幾倍？  
(A)五倍 (B)十倍  
(C)十五倍 (D)二十倍
34. 公開發行公司其營業利益及稅前純益占年度決算之財報所列示股本比率，最近兩個會計年度均達百分之多少以上者，臺灣證券交易所得同意其股票上市？  
(A)百分之二 (B)百分之三 (C)百分之六 (D)百分之八
35. 下列何種行業申請其股票上市，應先取得目的事業主管機關之同意函後，臺灣證券交易所股份有限公司始予受理？  
(A)證券業 (B)金融業  
(C)保險業 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
36. 櫃檯買賣有價證券之發行人，應於發生對股東權益或證券價格有重大影響事項之日起幾日內，向主管機關申報？  
(A)當日 (B)二日內 (C)三日內 (D)五日內
37. 股票申請上櫃者，則其應依「公司法」設立登記滿幾個完整會計年度？  
(A)一個 (B)二個 (C)三個 (D)四個
38. 一般企業申請股票在櫃檯買賣，其董事、監察人、大股東提交保管之股票，應交由下列何機構保管？  
(A)臺灣集中保管結算所股份有限公司  
(B)臺灣證券交易所股份有限公司  
(C)財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心  
(D)行政院金融監督管理委員會證券期貨局
39. 股票交易之手續費是：  
(A)只對買進收取  
(B)只對賣出收取  
(C)買進、賣出均收取  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非

40. 發行人申報發行股票，有下列何種情事時，證券主管機關得停止其申報發生效力？  
(A)申報書件不完備 (B)應記載事項不充分  
(C)為保護公益 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
41. 發行市場管理之目標：  
(A)協助企業募集資金優先於保障投資  
(B)保障投資優先於協助企業募集資金  
(C)協助企業募集資金與保障投資並重  
(D)將違法者移送法辦
42. 公開發行公司股票初次上市、櫃時，承銷商辦理對外公開銷售時應先保留普通股一千股由以下何機構認購？  
(A)證券暨期貨市場發展基金會  
(B)證券商業同業公會  
(C)證券投資人及期貨交易人保護中心  
(D)證交所或櫃買中心
43. 對非特定人為公開收購公開發行公司之有價證券者，應經何機關申報？  
(A)行政院金融監督管理委員會  
(B)財政部  
(C)臺灣證券交易所  
(D)中央銀行
44. 上市公司應在何者所在地區設置有價證券過戶機構？  
(A)證券商業同業公會  
(B)行政院金融監督管理委員會  
(C)財政部  
(D)臺灣證券交易所
45. 證券集中交易市場之交易時間，於必要時得報請何者變更之？  
(A)臺灣證券交易所  
(B)行政院金融監督管理委員會  
(C)財政部  
(D)經濟部
46. 下列何種有價證券當市開盤競價基準升降幅度不以百分之七為限？  
(A)股票  
(B)受益憑證  
(C)債券  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
47. 上市公司所發行之新股認購權利證書，應於增資案經證券主管機關申報生效後幾日內向臺灣證券交易所申請上市，方得上市買賣？  
(A)七日內 (B)十二日內  
(C)十五日內 (D)二十日內
48. 管理股票之交易與一般上櫃股票有何不同？  
(A)完全相同  
(B)採分盤交易  
(C)僅能與自營商議價買賣  
(D)須預先收股款，其餘相同
49. 下列何者非證券商於客戶為櫃檯買賣時，應為客戶利益慎重考慮之事項？  
(A)客戶之投資經驗 (B)客戶之性別  
(C)客戶投資之目的 (D)客戶之資力
50. 證券金融事業辦理轉融通業務下列何者正確？  
(A)證券商須開立轉融通帳戶  
(B)轉融通費用由證券商支付  
(C)應訂定轉融通業務操作辦法  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是

# 101 年第 2 次證券商業業務員資格測驗試題

專業科目：證券投資與財務分析

請填入場證編號：\_\_\_\_\_

※ 注意：考生請在「答案卡」上作答，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。

選擇題(共 50 題，每題 2 分，共 100 分)

- 下列何者不是投資股票的風險？  
(A)到期風險 (B)利率風險  
(C)系統風險 (D)企業個別風險
- 下列何者屬於個人融資管道？  
(A)發行不動產抵押債權證券 (B)交易期貨契約  
(C)向銀行申請貸款 (D)發行股票
- 當預期利率下跌時，投資人的公債操作策略為：  
(A)將面額大的公債換成面額小的公債  
(B)將票面利率低的公債換成票面利率較高的公債  
(C)將短期公債換成長期公債  
(D)持有原來的公債不變
- 下列何者不是零息債券所會面對的風險？  
(A)利率風險 (B)違約風險  
(C)購買力風險 (D)再投資風險
- 股利固定成長之評價模式——高登模式 (Gordon Model) 在何種情況下無法適用？  
(A)折現率大於股利成長率 (B)折現率小於股利成長率  
(C)股利成長率小於 0 (D)股利成長率等於 0
- 下列有關資本資產評價理論 (CAPM) 的敘述，何者有誤？  
(A)可以評估每一單獨證券的預期報酬率與風險的關係  
(B)預期報酬愈高，則表示其面對之風險愈高  
(C)風險係數是以  $\beta$  表示  
(D)市場投資組合的  $\beta$  小於 1
- 當一國的貨幣貶值時，一般而言：  
(A)有利進口，有利出口 (B)有利進口，不利出口  
(C)不利進口，有利出口 (D)不利進口，不利出口
- 投資人對成熟公司股票的預期報酬，主要來自於：  
(A)現金股利 (B)股票股利  
(C)差價 (D)公司銷售成長
- 就技術分析而言，壓力水準 (Resistance Level) 的位置通常表示：  
(A)買氣大於賣壓 (B)賣壓大於買氣  
(C)買賣雙方勢均力敵 (D)不可能被突破
- 假設 A、B 兩種資產的相關係數為 0，且 A 的變異係數為 5，報酬率為 30%，B 的變異數為 0.04，則 A 與 B 的共變異數為：  
(A)1 (B)0.3 (C)0 (D)無法計算
- 證券市場線 (SML) 的斜率為：  
(A)通貨膨脹溢酬 (B)市場風險溢酬  
(C)夏普指標 (Sharpe Index) (D)無風險利率

12. 下列敘述何者為真？  
(A)資產之總風險為系統性風險  
(B)投資組合中各資產報酬率間相關係數越大，組合風險越小  
(C)資本資產評價理論（CAPM）說明，凡是非系統性風險相同之資產，其預期報酬相同  
(D)可以經由多角化投資分散的風險，稱為非系統風險
13. 一般而言，高貝它的股票，其可接受的本益比應：  
(A)較大 (B)較小 (C)在空頭行情較大 (D)在景氣谷底時較大
14. 葛蘭碧（Joseph Granville）八大法則是以何種指標來判斷買賣時機？  
(A)乖離率 (B)MACD  
(C)價格移動平均線 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
15. 股價指數及廠房設備的訂單為：  
(A)領先經濟指標 (B)即時經濟指標  
(C)落後經濟指標 (D)警戒經濟指標
16. 可依淨值於任何交易時間準備接受投資人買進或賣出的共同基金稱為：  
(A)封閉型共同基金 (B)指數型共同基金  
(C)開放型共同基金 (D)債券型共同基金
17. 現金股利發放率愈大，預估本益比：  
(A)愈大 (B)愈小 (C)不一定愈大或愈小 (D)不變
18. 當市場利率上升時，債券的發行價格會下降，該類風險稱之為：  
(A)利率風險 (B)系統風險 (C)流動性風險 (D)購買力風險
19. 在 K 線型態中，先陽後陰的孕育線（Harami）可視為：  
(A)頭部訊號 (B)底部訊號 (C)盤整訊號 (D)連續型態
20. 利率上升所造成的影響，以下敘述何者有誤？  
(A)通常會造成股價的下跌 (B)公司的資金成本上升  
(C)投資者會將資金抽離股市 (D)投資者的必要報酬率會下降
21. 下列敘述何者有誤？  
(A)濾嘴法則可用來檢定市場是否符合弱式效率假說  
(B)當市場具有效率時，代表投資人無投資報酬可言  
(C)半強式效率市場的成立，將使基本分析無效  
(D)台灣股票市場不符合強式效率市場
22. 下列何者無法用來衡量投資風險？  
(A)標準差 (B)變異係數 (C)貝它係數 (D)幾何平均數
23. 當股價持續上漲，而 OBV 線卻下滑時，代表：甲. 價量背離；乙. 買進訊號；丙. 價漲量增；丁. 賣出訊號  
(A)甲、乙 (B)甲、丁 (C)乙、丙 (D)丙、丁
24. 零股買賣指標之買賣理論其心理表現為：  
(A)主力配合型態 (B)作手反撲 (C)散戶投資心理 (D)反向操作心理投資
25. 在資本資產評價理論（CAPM）中，證券市場線（SML）是用來表示：  
(A)某證券變異數與市場投資組合變異數的關係  
(B)證券期望報酬率與系統風險的關係  
(C)某證券超額報酬率與市場投資組合超額報酬率的關係  
(D)效率投資組合的預期報酬率與風險之間的關係

【請續背面作答】

26. 「相同企業不同期間或不同企業相同期間的類似資訊能夠互相比較，對資訊使用者才有意義」，係指會計資訊的品質特性之：
- (A)完整性 (B)攸關性  
(C)可行性 (D)比較性
27. 認列備供出售金融資產公平價值之增加，對此企業可能會？
- (A)增加營業利潤率 (B)減少營業費用率  
(C)流動比率下降 (D)降低負債比率
28. 建設公司擁有之成屋應視為：
- (A)存貨 (B)固定資產  
(C)其他資產 (D)長期負債
29. 下列哪一項在財務報表中是列為資產或負債的附加科目？
- (A)累計折舊 (B)備抵壞帳  
(C)處分固定資產溢價 (D)應付公司債溢價
30. 下列敘述何者為真？
- (A)壞帳費用應列為公司的銷貨成本  
(B)以帳齡分析法處理壞帳，不須使用備抵帳戶  
(C)以直接沖銷法處理壞帳，可能會造成收入與費用無法配合  
(D)在估計法下，被確認為壞帳且已被沖銷、但其後又收回時，企業應認列其它收益
31. 編製現金流量表時，可以將會計恆等式改寫為以下何項？
- (A)現金＝非現金資產＋股東權益－負債 (B)現金＝非現金資產＋股東權益＋負債  
(C)現金＝股東權益＋負債－非現金資產 (D)現金＝股東權益－負債－非現金資產
32. 在東尼公司的現金股利發放日，假設沒有其他交易事項，其：
- (A)流動比率不變 (B)投資活動的現金流入量增加  
(C)淨值報酬率下降 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
33. 下列敘述何者正確？
- (A)進行股票分割將使每股面額與流通在外股數增加  
(B)已宣告未發放之現金股利為公司之流動負債  
(C)發放股票股利將使現金減少  
(D)發放股票股利將使股東權益總數減少
34. 立吉公司在上一年度因泰銖貶值發生未實現匯兌利得 (Unrealized Foreign Exchange Gains) 5,000 萬元，其影響為：
- (A)銷貨毛利會增加 (B)營業費用會減少  
(C)營業外收入(其他收入)會增加 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
35. 千帆公司去年底有銷貨收入 8,000 萬元，銷貨成本 5,000 萬元，營業費用 2,000 萬元，營業外收入 1,000 萬元，營業外費用 2,000 萬元，則其稅前損益為：
- (A)稅前淨利 1,000 萬元 (B)稅前損益兩平  
(C)稅前淨損 3,000 萬元 (D)稅前淨損 900 萬元
36. 預收收入中，已實現部分應轉入下列那一個帳戶？
- (A)資產 (B)負債 (C)費用 (D)收入
37. 假設前期期末存貨高估\$1,000，本期期末存貨又高估\$1,000，則本期銷貨毛利將：
- (A)高估\$2,000 (B)低估\$2,000  
(C)高估\$1,000 (D)無影響

38. 酸性測驗比率係指：
- (A)流動資產／流動負債 (B)速動資產／流動負債  
(C)(現金及約當現金)／流動負債 (D)存貨／流動負債
39. 某公司於12月30日以起運點交貨方式賒購一批商品存貨，該筆貨品於12月31日並未運達該公司，故公司並未記錄此進貨交易，試問此錯誤將造成流動比率：
- (A)高估 (B)低估 (C)沒有影響 (D)不一定
40. 森田公司20X2年度的負債比率為32.5%，求公司的自有資金比率？
- (A)35% (B)67.5% (C)72.5% (D)75.5%
41. 法定盈餘公積之性質屬於：
- (A)營運資金之一部分 (B)特別盈餘公積之一部分  
(C)保留盈餘之一部分 (D)資本公積之一部分
42. 大清公司應收帳款週轉率10，當年度平均應收帳款\$50,000，平均固定資產餘額\$500,000，則固定資產週轉率？
- (A)1 (B)0.9 (C)0.8 (D)0.5
43. 某公司股東權益報酬率為16%，下列何者將使該報酬率提高？
- (A)普通股股利加倍發放  
(B)以12%之成本貸款取得資金，並用於報酬14%之投資  
(C)公司發放股票股利  
(D)公司普通股之市價上漲
44. 羅得企業一年的採購經費是5億元，透過網際網路進行採購，可以輕鬆省下1,000萬元。也就是說，網際網路採購服務，可以幫助降低羅得的：
- (A)營業成本 (B)研究發展費用  
(C)賣場折舊費用 (D)推銷費用
45. 下列何者是財務報表分析者的應有學養？
- (A)瞭解各個產業 (B)熟悉各項財務會計處理流程  
(C)熟知各項分析工具 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
46. 何項財務比率較適合用以衡量企業來自營業活動的資金是否足以支應資產的汰舊換新及營運成長的需要？
- (A)每股現金流量 (B)現金再投資比率  
(C)現金流量比率 (D)現金流量允當流量
47. 應付公司債折價於資產負債表中應列為：
- (A)負債之減項 (B)負債之加項 (C)資產 (D)資產之加項
48. 下列何項財務比率較適用於評估長期償債能力？
- (A)酸性測驗比率 (B)利息保障倍數  
(C)總資產週轉率 (D)固定資產週轉率
49. 下列何種科目不在資產負債表中？
- (A)資產 (B)負債 (C)業主權益 (D)本期淨利
50. 「權責發生制」的會計記帳基礎，是指下列何者？
- (A)公私權責分明，會計事項應予劃分清楚  
(B)收入於權利發生時，費用於義務發生時，即可入帳  
(C)會計事項須經主管核准後方可入帳  
(D)有現金收付時，收益與費用方可入帳