

101 年第 4 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，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

- 股份有限公司虧損達實收資本額多少比率時，董事會應即召集股東會報告？
(A)二分之一 (B)三分之一
(C)四分之一 (D)五分之一
- 股份有限公司董事會應於每年營業年度終了編造各項會計表冊，並於何時交監察人查核？
(A)股東常會開會三十日前 (B)股東常會開會十日前
(C)每年營業年度終了四個月 (D)每年營業年度終了二個月
- 已依證券交易法發行股票之公司之董事因故解任，致不足最低法定人數者，公司應於最近一次股東會補選之。但董事缺額達章程所定席次之多少比例者，公司應自事實發生之日起幾天內，召開股東臨時會補選之？
(A)1/3；30 天 (B)1/2；30 天
(C)1/3；60 天 (D)1/2；60 天
- 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
- 上市、上櫃公司應編製何種文件，於股東常會分送股東？
(A)公開說明書 (B)財產目錄 (C)股東名冊 (D)年報
- 公開說明書，應記載之主要內容有虛偽或隱匿之情事時，下列何人，對於善意之相對人，因而所受之損害，負「絕對」賠償責任？
(A)發行人
(B)該有價證券承銷商
(C)會計師、律師、工程師或其他專門職業或技術人員
(D)發行人之職員
- 有應請求歸入權情事之上市公司董事會或監察人，不為公司行使該請求權時，股東得以幾日之限期，請求董事或監察人行使之？
(A)十日 (B)十五日 (C)二十日 (D)三十日
- 依證券交易法第 157 條規定，歸入權之行使，自獲得利益之日起幾年間不行使而消滅？
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)五年
- 公開發行股票公司之內部人未依規定於每月五日向所屬公開發行公司申報上個月份持股變動情形者，主管機關可處？
(A)新臺幣三萬元以上，三十萬元以下罰鍰
(B)新臺幣四萬元以上，四十萬元以下罰鍰
(C)新臺幣二十萬元以上罰鍰
(D)新臺幣二十四萬元以上，二百四十萬元以下罰鍰
- 證券商經臺灣證券交易所函請於文到幾日內提示相關帳冊憑證及資料，逾期未提出者，即認為規避或拒絕檢查？
(A)一日內 (B)二日內
(C)三日內 (D)四日內

11. 證券經紀商接受客戶買賣變更交易方法股票應先辦理那些事項？
(A)過戶 (B)查驗集保存摺
(C)回報 (D)預收款券
12. 下列上櫃有價證券得為融資融券之條件何者有誤？
(A)股票上櫃滿6個月 (B)每股市場成交收盤價格在票面之上
(C)實收資本額達新臺幣3億元以上 (D)設立登記屆滿3年以上
13. 參加人辦理有價證券設質支付時，可否以帳簿劃撥方式為之？
(A)可 (B)不可
(C)應依證券類別區分 (D)應依參加人區分
14. 證券經紀商於集中交易市場買賣有價證券而不履行交付義務者，設有各種準備金代為清償，下列何者非可運用清償之資金？
(A)交割結算基金 (B)證券交易所之賠償準備金
(C)證券商營業保證金 (D)證券交易所營業保證金
15. 下列那一種有價證券之發行無需依證券交易法所規定之程序辦理，而有豁免證券之稱？
(A)政府債券 (B)公司債
(C)認購權證 (D)受益權證
16. 股份有限公司之股東常會，每年至少應召集幾次？
(A)一次 (B)二次，即每半年一次
(C)三次，即每四個月一次 (D)四次，即每季一次
17. 轉換公司債持有人請求轉換，公司或其代理人於受理轉換之請求後，應於幾個營業日內發給債券換股權利證書？
(A)三個營業日 (B)五個營業日
(C)次一營業日 (D)次二營業日
18. 國內上市(櫃)公司應於每會計年度終了後多久內公告並向主管機關申報年度財務報告？
(A)三個月 (B)四個月
(C)五個月 (D)六個月
19. 依證券交易法之規定在私募的應募對象中，符合主管機關所定條件應募之自然人、法人、基金與該公開發行公司之內部人之總人數不得超過多少人？
(A)30人 (B)35人
(C)40人 (D)45人
20. 內部人從事內線交易因而獲利者，得對之行使民事賠償責任之請求權人，為下列何者？
(A)發行公司 (B)證券交易所
(C)證券主管機關 (D)當日善意從事相反買賣之人
21. 依證券交易法規定從事內線交易者，應負何種法律責任？
(A)僅有刑事責任 (B)僅有民事責任
(C)僅有行政責任 (D)刑事責任及民事責任
22. 證券商違反證券交易法或依該法所發布之命令者，主管機關最長得為多久期間以內之停業處分？
(A)1年 (B)6個月 (C)3個月 (D)1個月
23. 投資人需開立受託買賣帳戶滿多久才能申請開立信用帳戶？
(A)3個月 (B)6個月 (C)9個月 (D)1年

【請續背面作答】

24. 下列證券商辦理有價證券融資融券業務之敘述，何者有誤？
- (A)證券商應與客戶簽訂融資融券契約，並開立信用帳戶
 - (B)客戶開立信用帳戶以一客戶開立一信用帳戶為限
 - (C)證券商受理客戶開立信用帳戶，可不辦理徵信
 - (D)證券商與客戶訂立之委託買賣契約終止時，應註銷其信用帳戶
25. 證券金融事業辦理對證券商之轉融通，指：
- (A)證券商向證券金融事業辦理轉融通資金或有價證券
 - (B)證券商請證券金融事業保證向銀行借款
 - (C)證券金融事業向銀行借款轉貸證券商
 - (D)證券金融事業發行商業本票轉貸予證券商
26. 目前為降低發行人公開說明書製作之成本，引進他國制度而有何種型式？
- (A)簡式公開說明書
 - (B)電子式公開說明書
 - (C)轉換公司債公開說明書
 - (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
27. 證券發行人財務報告編製準則規定，下列何項非為資本公積？
- (A)法定盈餘公積
 - (B)庫藏股票交易產生之資本公積
 - (C)超過票面金額發行股票溢價
 - (D)受領贈與之所得
28. 外國企業來台以存託憑證方式籌措資金謂之發行：
- (A)臺灣存託憑證 (TDR)
 - (B)全球存託憑證 (GDR)
 - (C)美國存託憑證 (ADR)
 - (D)歐洲存託憑證 (EDR)
29. 股票在同一交易日內，最高價與最低價之差，最大是百分之幾？
- (A)百分之零
 - (B)百分之七
 - (C)百分之十
 - (D)百分之十四
30. 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
31. 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
32. 證券集中交易市場零股交易買賣成交順序為：
- (A)採時間優先原則
 - (B)證券自營商最先成交
 - (C)證券經紀商最先成交
 - (D)採價格優先原則，同價位者由電腦隨機選定
33. 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)金管會
 - (C)財政部
 - (D)經濟部
34. 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
35. 興櫃股票之最低成交單位為多少股？
- (A)一股
 - (B)一百股
 - (C)一千股
 - (D)一萬股

36. 證券櫃檯買賣交易市場共同責任制給付結算基金之管理，應設置何種機構為之？
(A)基金管理委員會 (B)委由基金經理人操作
(C)保管銀行委員會 (D)經紀人
37. 櫃檯買賣證券經紀商對於以 IC 卡、網際網路等電子式交易型態列印之買賣紀錄及電腦檔案委託紀錄，對無爭議者應至少保存多久之期限？
(A)一年 (B)六個月
(C)三個月 (D)五年
38. 證券承銷商辦理有價證券之承銷，現行有幾種配售方式？
(A)二種 (B)三種
(C)四種 (D)五種
39. 下列何者不得參與競價拍賣之投標？
(A)年滿二十歲以上之中華民國國民 (B)外國專業投資機構
(C)行政院開發基金 (D)發行公司直屬總經理之部門主管
40. 發行人經金管會停止申報生效後，自停止申報生效送達即日起屆滿多少日，仍未就停止申報生效之原因提出補正，申請解除停止申報生效，金管會即可退回該申報案？
(A)五個營業日 (B)七個營業日
(C)十二個營業日 (D)十五個營業日
41. 上市公司發放股票股利給股東，則下列敘述何者正確？
(A)會造成公司資產減少 (B)會造成公司流通在外股數增加，每股盈餘被稀釋
(C)會造成公司之淨值減少 (D)會使負債增加
42. 證券商受僱人對外執行業務及在集中交易市場所為之一切行為，證券商應負何種責任？
(A)部分責任 (B)無須負責 (C)完全責任 (D)可負可不負
43. 下列何者之更改，營業員不用先撤銷委託，重新下單即可？
(A)改價 (B)減少申報數量 (C)改交易方式 (D)改買賣標的
44. 在證券集中交易市場上市之外國股票之受託買賣為：
(A)市價委託 (B)限價委託 (C)等價委託 (D)全權委託
45. 上櫃公司若經申請變更公司名稱經核准後，應於連續多長期間內將此訊息公告於櫃買中心指定網站之重大訊息？
(A)三十日 (B)四十五日 (C)三個月 (D)二個月
46. 櫃檯買賣之證券經紀商受託買賣得以下列方式為之？
(A)當面委託 (B)電話委託
(C)書信或電報委託 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
47. 推薦證券商之股票上櫃買賣者，需具備哪種資格？
(A)證券自營商 (B)證券承銷商 (C)證券經紀商 (D)綜合證券商
48. 證券商應多久計算每一信用帳戶之整戶及各筆融資融券擔保維持率？
(A)每日 (B)每週 (C)每月 (D)每季
49. 目前證券商營業處所受託買賣有價證券的交易手續費上限為多少？
(A)千分之一 (B)千分之三
(C)千分之一點四二五 (D)千分之零點二八
50. 在證券集中交易市場上市之外國股票之競價方式為何？
(A)集合競價 (B)連續競價 (C)集合議價 (D)逐筆競價

101 年第 4 次證券商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，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

- 證券的價格決定於：
(A)大多數人的交易決策 (B)投資銀行
(C)交易所 (D)發行公司
- 由於物價水準發生變動，所導致報酬發生變動的風險，稱之為：
(A)利率風險 (B)購買力風險 (C)違約風險 (D)到期風險
- 當我們比較規模不同的投資專案時，我們需要一個能將專案規模予以標準化的統計量來衡量比較風險，此一統計量為：
(A)變異數 (B)變異係數 (C)標準差 (D)平均數
- 下列何者敘述是臺灣存託憑證 (TDR) 的特性？
(A)表彰臺灣企業的股票
(B)外國公司在臺灣所公開發行的存託憑證
(C)臺灣公司在海外發行的存託憑證
(D)在海外市場掛牌交易
- 下列何者屬於「證券分析」的目的？
(A)決定投資目標及可投資金額的多寡
(B)尋找某些價格被高估或低估的資產
(C)決定欲投資的資產類型以及各種資產要投入的資金數額
(D)評估投資組合的績效
- 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
- 小傅投資一張以日圓計價的國外債券，當新台幣對日圓升值時，對小傅的影響為何？
(A)較為不利 (B)較為有利 (C)沒有影響 (D)視升值幅度而定
- 下列何種債券可提供投資人對利率上漲風險的保護？
(A)浮動利率債券 (B)固定利率債券 (C)可提前償還公司債 (D)股權連動債券
- 下列有關債券信用評等功能的敘述，何者有誤？
(A)作為違約風險的指標 (B)衡量發行公司的籌資能力
(C)提供法令規定投資等級的依據 (D)作為投資股票的主要指標
- 某公司今年發放 3.4 元的股利，若預期其股利每年可以 6% 的固定成長率成長，及股東的要求報酬率為 12% 時，則其預期股價為何？
(A)58 元 (B)60 元 (C)62 元 (D)64 元
- 某公司發放股票股利 4 元，若預期明年盈餘成長率是 40%，則明年預估每股盈餘：
(A)大於今年 (B)小於今年
(C)與今年相同 (D)不一定大於或小於今年
- 下列何者較不受中央銀行公開市場操作的影響？
(A)利率 (B)匯率 (C)貨幣供給 (D)貨幣流通速度
- 下列那項屬於 M2 的成份，但不屬於 M1 的成份？
(A)流通貨幣 (B)信託公司的活儲
(C)定存 (D)支票存款

14. 依據產業生命週期循環，投資處於草創階段產業的公司股票，屬於那類投資？
 (A)高風險高報酬 (B)高風險低報酬
 (C)低風險高報酬 (D)低風險低報酬
15. 技術分析中的道氏理論包含三種波動，請問不包括下列哪一項？
 (A)基本波動 (B)次級波動
 (C)日常波動 (D)每年波動
16. 當多頭市場出現竭盡缺口 (Exhaustion Gap) 時，表示：
 (A)上升行情即將結束 (B)買進股票的良好時機
 (C)跌勢接近尾聲 (D)盤整即將結束
17. 下關於 KD 值的敘述何者有誤？
 (A)KD 值永遠介於 0 與 100 之間
 (B)當 K 線突破 D 線時，為買進訊號
 (C)D 值在 80 以上時，為超賣現象
 (D)KD 在 50 附近表多空力道均衡
18. 在波浪理論中之下降三波浪中，那一波屬於上升段？
 (A)a 波 (B)b 波
 (C)c 波 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
19. 下列對 OBV 指標應用原則的描述，何者有誤？
 (A)OBV 下降，價格上升是賣出訊號
 (B)OBV 下降，價格上升是買進訊號
 (C)OBV 上升，價格下降是買進訊號
 (D)OBV 由正轉負是賣出訊號
20. 不能放空下，投資組合中之個別資產間的相關係數為何時，才可能將投資組合之標準差降為零：
 (A)1 (B)-1 (C)0 (D)無法將投資組合之標準差降為零
21. 下列何者正確描述非系統風險？
 (A)只存在於小公司 (B)只存在於成長性公司
 (C)可被分散掉 (D)通貨膨脹率是重要決定因素
22. 公司採行高股票股利政策時，可能會造成下列何種影響？
 (A)股本增加 (B)盈餘被稀釋 (C)EPS 下降 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
23. 最能符合一般投資人利益之資本市場是具有何種效率之條件？
 (A)半強式效率 (B)半弱式效率 (C)強式效率 (D)弱式效率
24. 市場組合之預期報酬率為 15%，無風險利率為 5%，某投資之貝它值 (Beta) 為 0.8，而其預期報酬率為 15%，則此投資：
 (A)為好投資，因其報酬率高於市場報酬率
 (B)其報酬率低於資本資產訂價模式 (CAPM) 之理論報酬率
 (C)其報酬率高於資本資產訂價模式 (CAPM) 之理論報酬率
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
25. 下列敘述何者有誤？
 (A)高風險投資預期報酬率較高，但不一定會得到較高的報酬率
 (B)風險與報酬成正比，故高風險投資必可得到高報酬率
 (C)以資本資產訂價理論 CAPM 的觀點，高系統風險有高的預期報酬率
 (D)CAPM 只以市場投資組合報酬率去解釋證券的報酬率

【請續背面作答】

26. 甲公司於 X2 年 1 月 1 日與乙公司簽訂不可取消的租約，租用辦公室，租期 3 年，租金每年 10,000 元，於期初支付。已知上述事項屬於營業租賃，則 X2 年底甲公司資產負債表的應付租金應為多少？
- (A)\$20,000 (B)\$10,000
(C)\$0 (D)未來兩筆租金給付的現值
27. 下列何種財務報表潛在使用者會最重視流動性的分析？
- (A)股東 (B)原料供應商
(C)提供貸款的信託投資公司 (D)政府主管機構人員
28. 根據金融監督管理委員會公布之國內 IFRSs 適用時程分為二階段，第一階段適用之對象除自願提前適用外，應自西元幾年開始依 IFRSs 編製財務報告？
- (A)2013 年 (B)2014 年 (C)2015 年 (D)2016 年
29. 一般而言，企業的流動比率應不小於 2，亦即企業的淨營運資金應不少於：
- (A)存貨的總額 (B)長期負債
(C)股東權益淨值 (D)流動負債
30. 償還應付帳款將使流動比率：
- (A)增加 (B)減少 (C)不變 (D)不一定
31. 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
32. 下列何者通常不是企業決定提列壞帳費用百分比時考慮的因素？
- (A)過去年度的經驗 (B)目前整體經濟狀況
(C)平均每筆交易的金額 (D)欠款期間的長短
33. 下列敘述何者正確？
- (A)流動比率大於 1 時，賒購商品將使該比率提高
(B)帳面價值\$50,000 之設備，以\$30,000 之價格出售，將使流動比率提高
(C)流動比率小於 1 時，償還應付帳款將使該比率提高
(D)應收帳款週轉率係以銷貨成本除以平均應收帳款而得
34. 發現前期損益有誤時，應：
- (A)調整期初保留盈餘，並更正前期財務報表
(B)調整期初保留盈餘，但不需追溯更正前期財務報表
(C)調整當期損益
(D)作為遞延資產或負債，並於適當期間攤銷
35. 在現金流量表中，下列何者屬於因營業活動而產生之現金流量？
- (A)發放現金股利 (B)出售房屋
(C)發行公司債 (D)收到存貨保險賠償款
36. 中部公司應收款增加 500 萬元，應付款增加 600 萬元，處分舊機器收入 500 萬元，購買固定資產花費 1,100 萬元，其發放股利 10 萬元，則其投資活動的現金流量為何？
- (A) (510 萬元) (B) (600 萬元)
(C) (610 萬元) (D) (1,110 萬元)
37. 股票發行之溢價應列入：
- (A)股本 (B)資本公積
(C)保留盈餘 (D)營業外收入

38. 下列何者不列入土地成本的一部分？
- (A)將舊有的建築物拆除 (B)因所有權轉移所支付的律師費
(C)在土地上圍築籬笆並裝設路燈 (D)清理土地之支出
39. 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
40. 下列何種資產減損損失不得迴轉？
- (A)採權益法評價之長期股權投資 (B)商譽
(C)採加速折舊法之固定資產 (D)天然資源
41. 會計資訊應具備兩項最主要品質為：
- (A)可靠性與一致性 (B)重要性與一致性
(C)攸關性與可靠性 (D)一致性與比較性
42. 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
43. 下列有關總資產報酬率之敘述，何者不正確？
- (A)分母為平均資產總額 (B)分子為淨利加所得稅費用
(C)為衡量獲利能力的指標之一 (D)為投資報酬率之一種
44. 現金週轉率係指下列何項比率？
- (A)平均現金對資產總額之比率 (B)銷貨收入淨額對平均現金之比率
(C)平均現金對銷貨收入淨額之比率 (D)流動資產總額對平均現金之比率
45. 兩公司同一年的折舊方式皆採用年數合計法，其符合：
- (A)可靠性 (B)攸關性 (C)比較性 (D)重要性
46. 下列何種情況下，邊際貢獻率一定會上升？
- (A)損益兩平銷貨收入上升 (B)損益兩平銷貨單位數量降低
(C)變動成本占銷貨淨額百分比下降 (D)固定成本占變動成本的百分比下降
47. 某公司的會計人員發現去年度有一筆\$50,000 總公司水電費誤記為文具用品費用，請問這項錯誤的更正會：
- (A)影響本期淨利
(B)不影響本期淨利，但影響前期損益
(C)不影響本期淨利，但影響保留盈餘
(D)不影響本期淨利，也不影響前期損益或保留盈餘
48. 下列何種情況會增加每股盈餘？
- (A)收入增加
(B)費用減少
(C)流通在外股數減少
(D)選項 (A)、(B)、(C)皆會增加每股盈餘
49. 應付股票股利在資產負債表上，應列於：
- (A)流動資產 (B)流動負債
(C)股東權益 (D)長期負債
50. 前期損益調整應置於：
- (A)資產負債表「股東權益」項下 (B)保留盈餘表「期初保留盈餘」項下
(C)以附註方式揭露即可 (D)列於損益表「非常損益」項下