

102 年第 3 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「投資學」 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

- 以下何者不是封閉型基金的特性？
(A)基金規模不會改變 (B)在集中交易市場交易
(C)以淨值的漲跌為基金買賣的價格 (D)投資者不能向基金公司要求贖回
- 實務上，在其他條件不變下（無反稀釋條款保護），可轉換公司債之價值會因標的股票除息而有何變化？
(A)上漲 (B)下跌 (C)不變 (D)不一定
- 期望在承擔適當的風險下，未來能夠賺取長期、穩定的報酬之行為是：
(A)投資 (B)賭博 (C)投機 (D)避險
- 辦理股票分割會使公司之淨值總額如何變化？
(A)增加 (B)減少 (C)不變 (D)不一定
- 下列何者屬於貨幣市場之工具？ 甲.可轉讓銀行定期存單；乙.可轉換公司債；丙.國庫券；丁.商業本票
(A)僅甲、乙對 (B)僅丙、丁對 (C)僅乙、丙、丁對 (D)僅甲、丙、丁對
- 五年到期的公債，票面利率為 8.5%，目前之到期殖利率為 7.3%，若利率維持不變，則一年後此債券之價格將：
(A)上漲 (B)下跌 (C)不變 (D)無法判定
- 下列哪一種金融商品，投資人可將債權轉換為普通股？
(A)認購權證 (B)可轉換公司債 (C)認售權證 (D)附認股權證公司債
- 小陳目前投資 100,000 元於某債券，期間不支付利息，到期期間 3 年，YTM 為 6.5%，則經過 3 年之後，小陳可領回多少？
(A)119,500 (B)120,795 (C)100,000 (D)106,500
- 在利率期限結構理論中，若殖利率曲線是正斜率，則投資人預期未來短期利率會：
(A)上漲 (B)下跌 (C)不變 (D)不確定
- 當市場利率或殖利率小於債券之票面利率時，該債券應屬：
(A)折價 (B)溢價 (C)平價 (D)無法判斷
- 下列哪一種債券沒有到期日？
(A)零息債券 (B)可轉換公司債
(C)附認股權證公司債 (D)永續債券
- 甲債券之存續期間 (Duration) 為五年；乙債券之存續期間為四年；丙債券之存續期間為三年；當市場利率下跌 0.1% 時，對何種債券之價格影響最大？
(A)甲 (B)乙 (C)丙 (D)三者皆同
- 下列有關次級信用債券 (Subordinated Debentures) 之敘述，何者正確？ 甲.有資產作擔保品；乙.清算時，清償順序在高級債券之後；丙.通常可以轉換為公司之普通股
(A)僅甲、乙對 (B)僅甲、丙對 (C)僅乙、丙對 (D)甲、乙、丙皆對
- 王先生設定甲、乙兩種債券之投資組合存續期間 (Duration) 為 5 年，已知甲債券之價格為 50 元，存續期間為 6 年，則乙債券應為：
(A)價格 25 元，存續期間 3 年 (B)價格 25 元，存續期間 4 年
(C)價格 30 元，存續期間 4 年 (D)價格 30 元，存續期間 3 年
- 利用股利永續成長模式來估計股票之價值時，較不需要考慮下列哪一因素？
(A)目前之股利 (B)股票要求報酬率
(C)股利成長率 (D)銷貨成長率
- 投資者甲買入某股票，每股成本為 \$40，他預期一年後可賣到 \$42，且可收到現金股利 \$3，則他的預期股利殖利率是：
(A)10.0% (B)12.5% (C)7.5% (D)5.0%
- 短期移動平均線向下突破長期移動平均線，且兩條平均線皆為下滑，稱為：
(A)黃金交叉 (B)死亡交叉 (C)整理交叉 (D)換檔交叉
- 下列對於 MACD 的敘述，何者為非？
(A)MACD 不適用於中長期研判
(B)其值大於零時，表示市場屬於牛市
(C)其值小於零時，表示市場屬於熊市
(D)其功能在於運用短期移動平均線和長期移動平均線兩者之關係，來判斷買賣的時機
- 一支個股，當天最高價 67 元，最低價 55 元，收盤價 58 元，開盤價 60 元，其下影線為多少？
(A)3 元 (B)5 元 (C)7 元 (D)9 元
- 道氏理論雖然對股市長期市場變動指明了方向，但不能指示下列何者？
(A)利用線路來確認趨勢 (B)利用平均數來確認趨勢
(C)股價變動趨勢如海浪有漲潮及退潮 (D)應購買何種股票
- 在 ADR、ADL、OBOS 中下列描述何者正確？
(A)三者的計算樣本相同 (B)只有 ADL 及 OBOS 相同
(C)只有 ADL 及 ADR 相同 (D)只有 ADR 及 OBOS 相同
- 在其他條件不變下，當通貨膨脹發生，下列何種類股最有利？
(A)資產股 (B)中概股 (C)外銷概念股 (D)科技股
- 進口油價上漲是屬於經濟面的：
(A)需求面 (B)供給面 (C)貨幣面 (D)資金面
- 一般而言，股價循環的「高峰」發生於景氣循環的：
(A)復甦期 (B)繁榮期 (C)衰退期 (D)蕭條期
- 其他因素不變下，央行握有的外匯存底減少，貨幣供給額會：
(A)增加 (B)減少 (C)不變 (D)無關係
- 「工業生產指數」是景氣指標的：
(A)落後指標 (B)同時指標 (C)領先指標 (D)綜合指標
- 一般而言，財政政策對經濟的成長的影響較貨幣政策_____，但其規劃執行卻較貨幣政策_____：
(A)直接、緩慢 (B)間接、快速 (C)直接、快速 (D)間接、緩慢
- 一般而言，期貨交易對散戶（自然人）所提供的功能是：
(A)避險功能大於投機功能 (B)投機功能大於避險功能
(C)投機與避險二者約略相當 (D)難以論定
- 下列何種產業會受到豬隻口蹄疫影響？ 甲.冷凍食品業；乙.屠宰業；丙.飼料業
(A)僅甲、乙 (B)僅甲、丙 (C)僅乙、丙 (D)甲、乙、丙皆是
- 「覆巢之下無完卵」比較像形容以下何種風險？
(A)可分散風險 (B)非系統風險 (C)系統風險 (D)個別公司風險
- 市場價值加權股價指數受下列哪一類的股票價格變動之影響最大？
(A)股價高的股票 (B)交易量大的股票
(C)總市值高的股票 (D)股本大的股票

【請續背面作答】

32. 兩個證券報酬率具有高度的正相關，則其相關係數何者最為正確？
(A) -0.8 (B) 1.2 (C) 0.9 (D) 0
33. 某股票的貝它 (Beta) 值等於 0.9，表示：
(A) 該股票的期望報酬率應為市場的 0.9 倍
(B) 該股票價格的波動率為市場的 0.9 倍
(C) 該股票報酬率與市場報酬率相關係數為 0.9
(D) 該股票報酬率受總體經濟因素之影響程度為市場的 0.9 倍
34. 所謂「已分散風險之投資組合」(Well Diversified Portfolio)，其特性為：
(A) 貝它 (Beta) 係數等於 1 (B) 期望報酬率應等於無風險利率
(C) 報酬不受市場因素的影響 (D) 報酬受個別證券因素的影響程度很小
35. 某基金經理人售出股價指數期貨進行避險，則對該基金的系統風險有何影響？
(A) 提高 (B) 降低 (C) 不變 (D) 視該基金的種類而定
36. 小公司的報酬率大於大公司的現象，稱為：
(A) 元月效應 (B) 完全市場 (C) 規模效應 (D) 資本資產定價效應
37. 股票報酬在元月的表現優於其他各月的現象，稱為：
(A) 規模效應 (B) 濾嘴法則 (C) 完全市場 (D) 元月效應
38. A 股票之期望報酬率等於 13%，其貝它係數為 1.2。設無風險利率為 5%，市場預期報酬率等於 10%。
根據 CAPM，該證券的價格：
(A) 低估 (B) 高估 (C) 公平 (D) 無法得知
39. 在 CAPM 模式中，若甲股票位於證券市場線的上方，則下列何者為非？
(A) 甲股票的預期報酬高於必要報酬 (B) 甲股票的市價被低估
(C) 甲股票未來預期報酬將上升 (D) 投資人目前對其需求增加
40. 在資本市場均衡時，甲股票之 β 係數為 1.4，預期報酬率為 18%；乙股票之 β 係數為 1.6，預期報酬率為 20%，請問當時市場風險溢酬為何？
(A) 10% (B) 9% (C) 8% (D) 7%
41. 當共同基金經理人對基金規模的大小沒有掌控權時，衡量投資績效的指標最好是：
(A) 金額加權報酬率 (B) 時間加權報酬率
(C) 費用加權報酬率 (D) 收益加權報酬率
42. 一般而言，基於流動性考量，資產配置決策的那項資產比重會增加？
(A) 股票 (B) 債券 (C) 期貨與選擇權 (D) 現金資產
43. 一般而言，在多頭行情，高貝它股票股價表現：
(A) 與大盤相近 (B) 優於低貝它股票 (C) 不如大盤 (D) 不如低貝它股票
44. 下列何者非指數股票型基金 (ETF) 之特性？
(A) 在交易所掛牌買賣 (B) 為一種指數股票型基金
(C) 採取被動式的管理 (D) 淨值即為市場交易價格
45. 當投資組合之夏普指標大於資本市場線之斜率時，代表：
(A) 績效與大盤一樣 (B) 績效較大盤差 (C) 績效較大盤好 (D) 以上皆非
46. 所謂時間加權 (Time-weighted) 報酬率：
(A) 是衡量幾何平均報酬率的方法 (B) 考量了通貨膨脹率下的實質報酬率
(C) 考量了風險下的報酬率 (D) 不考量投資資金的進出時點
47. 某基金的報酬率等於市場投資組合報酬率，根據 CAPM 下列敘述何者正確？
(A) 該基金必為指數型基金 (B) 該基金的總風險與市場風險相同
(C) 該基金的貝它係數等於 1 (D) 該基金的組合必包含市場上大多數的證券
48. 甲投資人向乙發行券商執行認購權證，若採標的物給付之結算方式，何者需負擔證券交易稅？
(A) 僅甲 (B) 僅乙 (C) 甲、乙均需要 (D) 甲、乙均不需要
49. 在股票選擇權交易中，其交易價格係指：
(A) 保證金 (B) 權利金 (C) 履約金 (D) 股價
50. 以下為我國電子與金融保險類股價指數選擇權契約的比較，何者為真？ 甲. 電子類股契約乘數每點 1,000 元，金融保險類股契約乘數每點 200 元；乙. 權利金報價單位，以金額來看，二者皆相同
(A) 甲、乙皆是 (B) 僅甲 (C) 僅乙 (D) 甲、乙皆非

102 年第 3 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

- 下列何項是屬於動態分析？
 - 計算某一財務報表項目不同期間的金額變動
 - 計算某一資產項目占資產總額的百分比
 - 計算某一期間的總資產週轉率
 - 將某一財務比率與當年度同業平均水準比較
- 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？
 - 折舊方法由直線法改為年數合計法
 - 報表編製自個別公司獨立編製改為編製合併報表
 - 前期存貨計算錯誤
 - 建造合約損益認列方式由全部完工法改為完工百分比法
- 下列敘述何者正確？
 - 商店於籌備期間購買設備應記入「開辦費」帳戶
 - 應付費用是指已發生且已付現的費用
 - 有追索權之應收票據貼現會產生或有負債
 - 將資本支出誤作為收益支出，將使該期間之淨利增加
- 雷虎公司將二個月期，年利率 8%，面額 \$480,000 的應收票據一紙，持往台星銀行申請貼現，該票據在貼現時，尚有一個月到期。貼現時收到現金 \$481,536，則其貼現率應為：
 - 9%
 - 10%
 - 11%
 - 12%
- 現金流量允當性比率，其目的：
 - 衡量企業由銷貨創造現金流入之能力
 - 淨利中現金流量的比率
 - 三或五年之間現金流量趨勢
 - 選項(A)、(B)、(C)皆非
- 甲公司（非建築業）本年度淨利頗佳，惟營業活動之現金流量卻為負值，其可能原因為：
 - 應付帳款增加
 - 有一大部分淨利係處分土地利益
 - 存貨減少
 - 選項(A)、(B)、(C)皆是
- 一公司對其持有 40% 股權的被投資公司具有重大影響力。該被投資公司宣告並發放股利對投資公司的影響為何？
 - 流動比率不同
 - 每股盈餘不同
 - 投資收入不同
 - 每股帳面金額不同
- 備供出售之股票投資收到股票股利時，應：
 - 借：投資收益，貸：備供出售金融資產—股票
 - 借：現金，貸：備供出售金融資產—股票
 - 僅於帳上註明收到之股數，並重新核算每股之帳面金額
 - 借：備供出售金融資產—股票，貸：股利收入
- 不動產、廠房及設備後續支出之當年度，若將資本支出誤列為收益支出，當年度財務報表將產生下列那一種結果？
 - 資產多計，淨利多計
 - 資產少計，淨利少計
 - 資產多計，淨利少計
 - 資產少計，淨利多計
- 下列那個交易會造成利息保障倍數上升、負債比率下降及現金流量對固定支出倍數上升？
 - 償還長期銀行借款
 - 公司債轉換成普通股
 - 以高於成本的價格出售存貨
 - 選項(A)、(B)、(C)皆是
- 下列何者無法使總資產報酬率提高？
 - 提高淨利率
 - 增加銷貨
 - 提高總資產週轉率
 - 降低固定資產對長期資金比率
- 下列敘述何者為非？
 - 兩公司今年本益比相同，不代表兩公司成長性一樣
 - 產業成長性低的公司，其本益比會較高
 - 公司面臨風險的改變會影響本益比變動
 - 會計方法變動會影響本益比
- 以下有關庫藏股的敘述，何者有誤？
 - 買入庫藏股沒有盈餘分配權
 - 買入庫藏股沒有投票權
 - 買入庫藏股不會影響公司的總資產
 - 買入庫藏股沒有剩餘財產清算權
- 下列敘述何者正確？
 - 保留盈餘帳戶中的金額，即當年度損益表上之淨利結轉數
 - 公司處分設備的損益應以稅後淨額列於損益表的繼續營業單位損益之下
 - 前期損益調整會使保留盈餘產生增減變動
 - 企業每年度至少要發放某種股利一次，虧損的公司才會發放股票股利
- 懷安公司銷貨在 60,000 單位時，營運資產報酬率為 15%（稅前、息前報酬率），營運資產週轉率為 5，營運資產 \$1,000,000，營運槓桿度為 5，則該公司損益兩平銷貨量為何？
 - 48,000
 - 62,500
 - 75,000
 - 選項(A)、(B)、(C)皆非
- 現金週轉率係指下列何項比率？
 - 現金對資產總額比率
 - 銷貨對現金比率
 - 現金對銷貨比率
 - 流動資產總額對現金比率
- 採行定期盤存制的大和公司在 200X 年財務報表上列有存貨 850 萬元，但第二年發現，此存貨中有 200 萬元被重複點數，造成期末存貨高估，不論這項錯誤為管理當局有心或無心所造成，其對大和公司 200X 年財務報表的影響為何？
 - 只會使大和公司當年度的總資產高估
 - 只會使大和公司當年度的淨值高估
 - 使大和公司當年度的總資產、淨值、與每股盈餘高估
 - 只會使大和公司當年度的每股盈餘高估
- 安貝公司去年度的銷貨毛利為 1,500 萬元，毛利率為 20%，稅前純益率為 10%，企業的所得稅率為 17%，該公司去年度的淨利為：
 - 622.5 萬元
 - 102 萬元
 - 124.5 萬元
 - 84 萬元
- 一投資計畫之資金成本率決定於：
 - 該公司之資金成本率
 - 整個市場平均的資金成本率
 - 該公司所處產業之平均的資金成本率
 - 該投資計畫本身的風險
- 一企業支付給商品供應公司的價款等於：
 - 銷貨成本 + 存貨增加數
 - 銷貨成本 - 存貨增加數
 - 銷貨成本 - 存貨增加數 + 應付帳款增加數
 - 銷貨成本 + 存貨增加數 - 應付帳款增加數
- 如果以一整個公司之資金成本率來對不同風險之投資計畫折現，則會：
 - 接受太多低風險的計畫
 - 接受太多高風險的計畫
 - 拒絕太多高風險的計畫
 - 接受太多低風險的計畫與拒絕太多高風險的計畫

【請續背面作答】

22. 母公司與其持股 60%之子公司的合併報表上之保留盈餘數字相當於：
(A) 母公司之保留盈餘+100%子公司之保留盈餘 (B) 母公司之保留盈餘+60%子公司之保留盈餘
(C) 母公司之保留盈餘+40%子公司之保留盈餘 (D) 母公司之保留盈餘
23. 下列何事件會使企業應收帳款餘額減少？
(A) 現金銷貨 (B) 沖銷呆帳
(C) 收回已沖銷之應收帳款 (D) 提列備抵呆帳
24. 若建明公司每年銷貨成本為\$285,000，營業費用為\$100,000（非現金費用為\$20,000），其速動資產為\$7,000，試問該公司短期涵蓋比率為何（假設一年為 365 天）？
(A) 5 (B) 6 (C) 7 (D) 8
25. 一般而言，下列哪一項目和企業現金流量的預測有最密切的關係？
(A) 預測之進貨金額 (B) 預測之銷貨金額
(C) 預測之營業費用金額 (D) 預估資金成本
26. 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
27. 嘉樺公司本年度稅後淨利為\$20,000，本年度損益表中列有折舊費用\$5,000、出售不動產、廠房及設備損失\$4,000及所得稅\$4,500等，試計算該公司本年度由營業活動所產生之現金為：
(A) \$31,000 (B) \$24,000 (C) \$25,000 (D) \$29,000
28. 下列何者屬於盈餘分配之項目？
(A) 董、監酬勞 (B) 員工紅利 (C) 股東股利 (D) 資本公積配股
29. 下列哪一項有關權益法的敘述是正確的？
(A) 投資依公允價值評價
(B) 投資公司依原始投資成本來記錄投資，且期末不需作任何調整
(C) 當被投資公司分配現金股利時，投資公司應貸記股利收入
(D) 在期末時，投資公司應依被投資公司之損益及其投資比例調整投資科目
30. 下列敘述何者正確？
(A) 庫藏股交易可能減少淨利但不可能增加淨利
(B) 庫藏股交易可能減少保留盈餘但不可能增加保留盈餘
(C) 購入庫藏股並不影響每股盈餘
(D) 成本法下買回庫藏股將使法定資本減少
31. 某企業今年決定發放 10%股票股利，故下列何者為非？
(A) 企業的保留盈餘會減少 (B) 企業普通股股本增加
(C) 企業已發行且流通在外股數增加 (D) 若當時市價高於面額，企業的股東權益增加
32. 請問避險有效性達到多少時為高度有效之避險？
(A) 70%至 110% (B) 80%至 120% (C) 80%至 125% (D) 70%至 115%
33. 吉祥公司擁有如意公司普通股權 40%，且對其有重大影響力，101 年如意公司有淨利，但未發放股利，此項政策將使吉祥公司 101 年底：
(A) 權益比率降低 (B) 負債比率提高 (C) 保留盈餘增加 (D) 每股帳面金額減少
34. 下列敘述何者不正確？
(A) 現金週轉率高可能有現金短缺之虞 (B) 現金週轉率低表示營業所需現金充裕
(C) 現金是收益能力較高之資產 (D) 現金是流動性較高之資產
35. 設某公司本年度每股盈餘為\$5，每股可配股利\$3，而本年底每股帳面金額為\$36，每股市價為\$45，則該公司股票之本益比為：
(A) 7.2 倍 (B) 9 倍 (C) 12 倍 (D) 15 倍
36. 弱心企業本期的營業收入是 21 億元，進貨成本是 19 億元，營業費用是 7 億元，銷貨毛利是 12 億元，則其營業利益的金額應該是：
(A) 5 億元 (B) 3 億元 (C) 24 億元 (D) -35 億元
37. 設甲產品之單位售價由\$1 調為\$1.2，固定成本由\$400,000 增至\$600,000，變動成本仍為\$0.6，則損益兩平數量會有何影響？
(A) 增加 (B) 下降 (C) 不變 (D) 不一定
38. 在麗麗公司的損益表中，處分企業停業單位所發生之損失是列於：
(A) 繼續營業單位稅前淨利之後，繼續營業單位淨利之前 (B) 繼續營業單位稅前淨利之前
(C) 本期損益之後，每股盈餘之前 (D) 繼續營業單位淨利之後，本期損益之前
39. 遠方輪船公司最近購入一艘二手汽輪，請問其相關的支出中那一項應列為當期費用？
(A) 購入汽輪的成本\$200,000 (B) 在購入時雇人在輪船身上噴寫遠方公司的專屬標誌
(C) 汰換老舊的前艙玻璃 (D) 置換全新的動力引擎
40. 眾望企業今年度銷貨成本是 25 億元，營業費用是 14 億元，屬固定性質之成本總額是 22 億元，營業利益、營業外收入費用、所得稅與淨利都是 0，則以下那一個數字會最接近其變動成本總額？
(A) 61 億元 (B) 1 億元 (C) 17 億元 (D) 23 億元
41. 以股票之每股現金股利除以每股市價，稱為：
(A) 盈餘價格比 (B) 股利支付率 (C) 股利收益率 (D) 本益比
42. 下列那一手法可讓企業達到短期美化帳面盈餘的效果？
(A) 發行公司債時選擇較低的票面利率 (B) 設備使用期限由原先的五年延長至十年
(C) 融資租賃支出認列為營業租賃支出 (D) 向業主借入 1,000 萬元以支應短期資金週轉
43. 下列何者會產生外幣交易之兌換損失？
(A) 在功能性貨幣升值時，持有以外幣計價之負債 (B) 在功能性貨幣貶值時，持有以外幣計價之負債
(C) 進口以外幣計價之商品 (D) 出口以外幣計價之商品
44. 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
45. 年金 (Annuity) 是指：
(A) 在未來一段期間中一系列等額給付之現值 (B) 在未來一段期間之期末定額之給付
(C) 在未來一段期間中一系列等額之給付 (D) 在未來一段期間中一系列金額遞增之給付
46. 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
47. 下列何者不是資本預算的主要問題？
(A) 互相排斥投資計畫選擇 (B) 品質交換問題
(C) 不同年限投資計畫選定 (D) 資本額度或預算之分配
48. 若現在投資 25 萬元，兩年後可獲得 50 萬元，則年報酬率為多少？
(A) 41.42% (B) 44.4% (C) 62.5% (D) 22.5%
49. 假設一資產之帳面金額為\$50,000，出售時發生損失\$20,000，若所得稅率為 17%，試問此交易所產生之淨現金流量為：(假設企業整體而言，獲利仍豐，仍需課稅)
(A) 流出\$26,600 (B) 流出\$20,000 (C) 流入\$30,000 (D) 流入\$33,400
50. 下列有關合併會計處理之敘述，何者正確？
(A) 合併公司發行股票取得被合併公司全部淨資產必為吸收合併
(B) 合併公司發行股票交換被合併公司 100%股權，此時被合併公司即須消滅
(C) 吸收合併與創設合併不一定以發行股票為對價
(D) 當合併公司發行股票取得被合併公司全部淨資產，應依帳面金額合併

102年第3次證券商高級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

- 下列何種有價證券之上市，不適用證券交易法有關上市審查之規定？
(A)公開發行公司股票 (B)認購權證 (C)公司債 (D)政府發行之債券
- 關於公司經理人之資格要件，下列何一敘述為正確？
(A)曾服公務虧空公款、經判決確定服刑滿一年後，始得充任經理人
(B)無行為能力人及限制行為能力人，皆不得充任經理人
(C)有公司法經理人消極資格要件而充任經理人者，應由主管機關逕予解任，並撤銷其經理人登記
(D)選項(A)、(B)、(C)皆正確
- 股份有限公司如超過票面金額發行股票所得之溢額，得為如何之處理？
(A)按股東原有股份之比例發給新股 (B)按股東原有股份之比例發給現金
(C)選項(A)、(B)均是 (D)選項(A)、(B)均非
- 依現行法令之規定，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
- 甲上市公司新任董事A就任滿三個月發現公司股價持續上漲，擬申報轉讓於交易市場之非特定人，應如何辦理？
(A)經主管機關核准 (B)申報生效後 (C)僅可對特定人轉讓 (D)不得轉讓
- 證券商轉投資總金額不得超過證券商淨值百分之多少？
(A)百分之十 (B)百分之二十 (C)百分之三十 (D)百分之四十
- 依「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」第7條規定，公司每日買回股份之數量，不得超過計畫買回總數量多少比例？
(A)二分之一 (B)三分之一 (C)四分之一 (D)五分之一
- 辦理有價證券買賣融資融券之證券商應於何時，將當日各種有價證券融資融券餘額資料送達證券交易所及櫃檯買賣中心？
(A)每日下午 (B)次一營業日 (C)次一營業日上午 (D)次一營業日開市時
- 下列何種行為依證券交易法規定應處以行政罰之秩序罰？
(A)未經主管機關核准而募集或發行有價證券
(B)經營證券投資信託事業、證券金融事業，未經主管機關核准
(C)證券交易所於有價證券集中交易市場，因不可抗拒之偶發事故臨時停止集會，未向主管機關申報
(D)以有價證券募集之核准作為保證證券價值之宣傳
- 證券投資信託事業經營業務為何？
(A)發行受益憑證
(B)運用投資信託資金從事證券之投資
(C)運用投資信託資金從事證券相關商品之投資
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 目前基金所持有股票之投票表決權，由下列何者行使之？
(A)證券投資信託公司 (B)受益憑證持有人
(C)保管機構 (D)發行公司
- 股份有限公司之股東常會，原則上每會計年度終結後，多久時間內召集之？
(A)三個月 (B)六個月
(C)九個月 (D)法無明文，授權由董事會決定行之
- 下列何種公司得參與存託機構發行臺灣存託憑證？
(A)已在臺灣證券交易所掛牌之上市公司
(B)已在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌之上櫃公司
(C)已在經核可之外國證券交易所掛牌之公司
(D)已在興櫃市場掛牌之公司
- 根據證券交易法之規定，募集有價證券應先向認股人或應募人交付何種文件？
(A)募股章程 (B)證券商評估報告
(C)經會計師核閱之財務報表 (D)公開說明書
- 公開發行公司之獨立董事兼任其他公開發行公司獨立董事不得逾幾家？
(A)二家 (B)三家 (C)五家 (D)六家
- 依現行法，下列何者非刑事不法行為？
(A)內部人短線交易行為 (B)利用內部消息從事內線交易行為
(C)操縱市場行情行為 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是刑事不法行為
- 證券商為經營證券業務之需，得代客戶保管：
(A)印鑑或存摺 (B)政府債券
(C)款項 (D)選項(A)、(B)、(C)皆不得代客戶保管
- 綜合證券商之最低實收資本額應為新臺幣（沒有分支機構）：
(A)二億 (B)四億 (C)六億 (D)十億
- 證券商董事、監察人及受僱人，若有違反證券交易法或金管會所發布之命令等行為時，該證券商：
(A)應於知悉或事實發生之日起五個營業日內申報
(B)應於知悉或事實發生之日起十五日內申報
(C)應於次月五日前申報
(D)應立即向證券主管機關申報
- 證券集中保管事業管理規則所稱「參加人」，係指：
(A)證券商 (B)證券金融事業
(C)證券交易所 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 普通股股票須上市滿多久期間，始符合得為融資融券股票之要件？
(A)三個月 (B)半年 (C)一年 (D)不限期
- 證券投資信託事業除專業發起人外，每一股東與其關係人及股東利用他人名義持有股份，合計不得超過已發行股份百分之幾？
(A)10% (B)15% (C)25% (D)33%
- 證券投資顧問事業最低實收資本額為：
(A)新臺幣一千萬元 (B)新臺幣二千萬元 (C)新臺幣三千萬元 (D)新臺幣四千萬元
- 證券投資信託事業所經理投資國內之公募基金，應自受益人買回受益憑證請求到達之次一營業日起幾日內，給付買回價金？
(A)二個營業日 (B)三個營業日 (C)四個營業日 (D)五個營業日
- 證券商與證券交易所之間因使用市場契約所生之爭議，應採行何種紛爭解決途徑？
(A)強制仲裁 (B)強制當事人和解 (C)須以訴訟解決 (D)申請主管機關調處
- 下列何者非我國貨幣市場流通之主要信用工具？
(A)國庫券 (B)上市公司股票 (C)銀行承兌匯票 (D)商業本票

【請續背面作答】

27. 有價證券之募集與發行案件經撤銷申報生效或核准，已收取有價證券價款者，發行人或持有人有下列何種責任？
(A)返還本金 (B)返還本息
(C)返還本息並負損害賠償責任 (D)返還本息，負民事及刑事責任
28. 採曆年制之上市(櫃)公司年度財務報告應於何時前公告？
(A)三月三十一日 (B)四月十五日 (C)四月三十日 (D)五月三十一日
29. 證券承銷商承銷現金增資發行新股，承銷商之售價與原股東認購價格：
(A)不得差百分之二 (B)不得差百分之三 (C)應相同 (D)不得差百分之五
30. 採洽商銷售之承銷案件，除經主管機關核准者外，認購(售)權證案件每一認購人認購數量不得超過該項承銷總數之百分之幾？
(A)百分之十 (B)百分之二十 (C)百分之三十 (D)百分之五十
31. 下列對海外存託憑證之敘述何者錯誤？
(A)是由外國銀行擔任保管人 (B)是由國外存託機構所發行的一種可轉讓憑證
(C)發行買賣及交割均在國外的證券市場 (D)可表彰持有一定數量之本國公司之有價證券
32. 依法令規定轉換公司債之持有人何時得要求行使轉換？
(A)隨時 (B)發行三個月以上至到期前十日
(C)發行起至到期前十日 (D)由發行公司依法於轉換辦法內規定
33. 有關公司發行附認股權公司債，下列敘述何者正確？
(A)認股權與公司債不得分離行使 (B)上市上櫃公司發行
(C)上市上櫃公司應全數委託承銷商辦理包銷 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
34. 普通股初次上市、上櫃公開申購配售額度為百分之三十(含)以下之承銷案件，每一認購人實際認購數量有一定之比例，其中專業投資機構實際認購數量不得超過各該證券承銷商承銷數量之？
(A)百分之五 (B)百分之十 (C)百分之十五 (D)百分之二十
35. 繼續持有多少期間以上，持有已發行股份總數百分之十以上之股東，得委託信託事業擔任委託書徵求人？
(A)二年 (B)一年 (C)半年 (D)三個月
36. 公開發行公司之董事，在集中交易市場買賣該公司所發行股票時，依證券交易法受有股票轉讓之限制，下列敘述何者有誤？
(A)除連任者外，於就任後屆滿一年始得轉讓
(B)每一交易日之交易股數未超過一萬股，無須向主管機關申報
(C)該董事配偶名下之股份轉讓，亦同受規範
(D)經主管機關核准或自申報主管機關生效日後，向非特定人為之
37. 有價證券借貸之議借交易，其升降單位為：
(A)0.1% (B)0.01% (C)0.5% (D)1%
38. 下列何者為非？
(A)美式認購權證持有人，有權於履約期間內或到期日時，以原先約定的履約價格買入約定數量之標的證券
(B)美式認購權證，投資人祇能在發行到期日當天請求履約
(C)認購權證履約時，得以標的證券給付或現金結算
(D)認購權證支付之權利金，不論將來投資盈虧，此權利金皆不得要求退還
39. 以公告、廣告、牌示、廣播、電傳視訊、信函、電話、發表會、說明會、拜訪、詢問等方式取得委託書藉以出席股東會之行為，稱為？
(A)承銷 (B)居間 (C)徵求 (D)非屬徵求
40. 公開發行公司之董事、監察人、經理人及持有股份超過股份總額百分之十之股東，應於每月幾日以前將上月份持有股份變動之情形，向公司申報，公司再彙總向主管機關申報？
(A)五日前 (B)七日前 (C)十日前 (D)十五日前
41. 有價證券借貸業務之參加者，限於符合一定資格條件之法人機構，以下何者不得為出借人？
(A)銀行 (B)保險公司 (C)票券商 (D)信託投資公司
42. 集中交易市場存託憑證買賣之一個交易單位為何？
(A)一萬單位 (B)一千單位 (C)五百單位 (D)五千單位
43. 上市買賣之有價證券在集中市場撮合成交時，其買賣申報之優先順序非依下列何原則決定？
(A)委託數量者優先成交
(B)限價之較高買進申報優先於較低買進申報
(C)較低賣出申報優先於較高賣出申報
(D)開市前輸入之申報，依電腦隨機排列方式決定優先順序
44. 推薦一般公開發行公司股票上櫃之推薦證券商必須具備何種資格？
(A)證券經紀商及櫃檯買賣經紀商 (B)證券自營商及經紀商
(C)證券自營商 (D)證券承銷商及櫃檯買賣自營商
45. 櫃檯買賣債券均採何種交易？
(A)加息交易 (B)含息交易 (C)無息交易 (D)除息交易
46. 下列櫃檯買賣開戶手續何者有誤？
(A)開戶者應與證券商簽訂開戶契約
(B)客戶簽訂開戶契約時，應簽署櫃檯買賣確認書
(C)以等價成交系統為櫃檯買賣者，應開立有價證券集中保管帳戶及款項劃撥帳戶
(D)與自營商以議價方式成交並約定以帳簿劃撥方式完成給付結算者，不須開立集保帳戶
47. 信用帳戶在連續多少期間以上無融資融券交易紀錄即被證券商取消帳戶？
(A)一年 (B)一年半 (C)二年 (D)三年
48. 下列何種有價證券並不在證券集中市場流通交易？
(A)封閉式基金之受益憑證 (B)開放式基金
(C)認購權證 (D)轉換公司債
49. 股票交易經證交所認有異常並嚴重影響市場交割安全之虞時，原則上各證券商每日買進或賣出該股票之申報金額，每一分支機構不得超過新台幣多少？
(A)七仟萬元 (B)五仟萬 (C)三仟萬 (D)一仟萬元
50. 依有價證券借貸辦法規定，借券證券商辦理借券手續時，應依規定將該種證券前一營業日收盤價格及取借數量相乘後的多少擔保金繳存證券交易所？
(A)百分之五十 (B)百分之八十
(C)百分之一百 (D)百分之一百一十四

102年第3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	A	31	C	41	B
2	B	12	A	22	A	32	C	42	D
3	A	13	C	23	B	33	D	43	B
4	C	14	A	24	B	34	D	44	D
5	D	15	D	25	B	35	B	45	C
6	B	16	C	26	B	36	C	46	D
7	B	17	B	27	A	37	D	47	C
8	B	18	A	28	B	38	A	48	B
9	A	19	A	29	D	39	C	49	B
10	B	20	D	30	C	40	A	50	C

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

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