

# 102 年第 4 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

- 投資人在 4% 的通貨膨脹環境下，得到 3% 的報酬率，則其實質報酬率接近：  
(A) 7% (B) -1% (C) 31% (D) 3%
- 實務上，存託憑證價格會比原標的股之換算價格：  
(A) 高 (B) 相同 (C) 低 (D) 高低不一定
- 貨幣市場交易工具不包括下列哪種工具？  
(A) 政府債券 (B) 可轉讓定期存單  
(C) 銀行承兌匯票 (D) 國庫券
- 提供一年期以下短期有價證券交易之金融市場為：  
(A) 資本市場 (B) 貨幣市場  
(C) 股票市場 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
- 可轉換公司債之債權人於執行轉換權利時，必須：甲. 給付轉換股款予公司；乙. 交付可轉換公司債給公司  
(A) 僅甲對 (B) 僅乙對 (C) 甲、乙均對 (D) 甲、乙均不對
- 下列何項因素影響可轉換公司債的價值？  
(A) 轉換價格 (B) 凍結期間  
(C) 市場利率 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
- 一般而言，購買公司債除與購買政府公債承擔相同風險外，尚可能有：甲. 信用風險；乙. 流動性風險；丙. 強制贖回風險  
(A) 只有甲及乙正確 (B) 只有甲及丙正確  
(C) 只有乙及丙正確 (D) 甲、乙及丙都正確
- 債券票面利率高於期望殖利率，則債券價格：  
(A) 高於面額 (B) 低於面額  
(C) 等於面額 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
- 在債券評等中，下列何者是 Moody's 所定義債券評等最高等級？  
(A) AAA (B) Aaa (C) A (D) AA
- B 公司於其可轉換公司債的條款中訂定轉換比率為 20，當時之股價為 50 元，請問轉換價值為？  
(A) 500 元 (B) 1,000 元 (C) 1,500 元 (D) 2,000 元
- 在其他條件不變下，標的股票波動愈大之可轉換公司債，其價值會：  
(A) 愈低 (B) 愈高 (C) 不變 (D) 不一定
- 以下有關我國所實施的分割債券之敘述何者為真？甲. 分割債券是將債券分割成多張之附息債券；  
乙. 債券分割後，發行人之償付義務不變  
(A) 甲、乙皆是 (B) 僅甲 (C) 僅乙 (D) 甲、乙皆不是
- 甲、乙兩種具有相同票面利率，面額及到期殖利率之中央政府債券，目前均屬溢價債券，若甲債券尚餘四年到期，乙債券尚餘二年到期：  
(A) 甲債券溢價額較乙債券溢價額大  
(B) 甲債券溢價額與乙債券溢價額相等  
(C) 甲債券溢價額較乙債券溢價額小  
(D) 無法比較

14. 假設目前公債 899 期的利率為 5.25%，甲券商交易員的報價為 25-24，請問若你要賣出 899 期公債予甲券商，在沒有議價的情況下，其成交利率應為：  
(A)5.25% (B)5.245% (C)5.24% (D)5.23%
15. 下列何者是正確的說法？  
(A)本益比與公司負債比率成正比 (B)本益比與公司成長成反比  
(C)本益比與公司獲利成反比 (D)本益比與利率成反比
16. 某公司剛發放每股現金股利 3 元，已知該公司股利成長率很穩定，每年約 5%，所有股利都是現金發放，若該股票之市場折現率為 12%，請問該公司股票之價格應為：  
(A)46 元 (B)45 元 (C)44 元 (D)43 元
17. 13 日 PSY 中，下列何值屬於超買區？  
(A)107.69% (B)92.5% (C)46.13% (D)-7.69%
18. 在道氏理論中的盤局或密集區域，指下列何者為連續型態？  
(A)M 頭 (B)W 底 (C)矩形 (D)頭肩頂
19. 下列對於 W 底和 M 頭的描述，何者錯誤？  
(A)M 頭成交量在第二個高點通常較少 (B)W 底成交量在第二個低點比第一個低點大  
(C)沒有跌破頸線後暫時回升的現象 (D)有頸線和測量等幅的現象
20. 波浪理論在修正波中，為下降三角型態（3-3-3-3 波的型態），指下列何者？  
(A)頂部下降，底部平坦 (B)頂部平坦，底部上升  
(C)頂部下降，底部上升 (D)頂部上升，底部下降
21. 在 K 線中，所謂陰線係指：  
(A)開低收高之紅 K 線 (B)開高收低之黑 K 線  
(C)開收同價之十字線 (D)開、收、高、低皆相同之四合一線
22. 存款準備率的高低與銀行資金成本呈：  
(A)無關係 (B)不一定 (C)反比 (D)正比
23. 郵政儲金增加會促使何種貨幣供給額增加？  
(A)僅 M1a (B)僅 M1b  
(C)僅 M2 (D)M1a、M1b 與 M2 皆增加
24. 一般而言，P/E Ratio 是指：  
(A)股價對每股稅後盈餘比 (B)股價對每股營收比  
(C)股價對每股權益比 (D)股價對每股支出比
25. 「核發建照面積」是「臺灣景氣指標」的哪一類指標？  
(A)領先指標 (B)同時指標  
(C)落後指標 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
26. 「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
27. 數位照相機感應器 (CCD) 衡量照相逼真程度的單位是：  
(A)位元(Bit) (B)位元組(Byte) (C)畫素(Pixel) (D)微米(um)
28. 保守的投資人應該投資下列哪一種股票？  
(A)高市價淨值比股票 (B)成長型 (Growth) 股票  
(C)價值型 (Value) 股票 (D)高市價現金流量比股票
29. 基本分析有所謂的由下而上 (Bottom-up) 分析法，此分析法認為選股應該最先考慮的因素是：  
(A)產業因素 (B)總體因素 (C)公司因素 (D)市場交易制度

30. 欲衡量兩證券報酬率波動關係需使用：
- (A)變異數 (B)標準差  
(C)阿法 (Alpha) 係數 (D)相關係數
31. 衡量風險時，需考慮到多方面的風險來源，如石油危機、世界大戰即屬於：
- (A)企業風險 (B)財務風險 (C)市場風險 (D)流動性風險
32. 報酬率變異數高的股票：
- (A)受到市場因素變動的影響也必定高  
(B)受到個別因素變動的影響也必定高  
(C)其波動程度必定很大  
(D)其期望報酬率也必定高
33. 一投資組合有 60%的機率，其報酬率為 10%；40%的機率，其報酬率為 5%。且國庫券的票面利率為 6%。則該投資組合的風險溢酬為：
- (A)11% (B)1% (C)2% (D)5%
34. 當投資組合個別資產間之相關係數為 -0.8 時，投資人如何將投資組合之風險降為零？
- (A)增加投資資產的種類 (B)減少資產的種類  
(C)增加貝它係數為 -1 之資產 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
35. 在 CAPM 模式中，若證券貝它 (Beta) 值增加，則：
- (A)風險減少，預期報酬減少 (B)風險增加，預期報酬增加  
(C)風險不變，預期報酬增加 (D)風險增加，預期報酬不變
36. 理論上，充分分散風險之投資組合報酬率與市場投資組合報酬率相關係數等於：
- (A)1.0 (B)0.5 (C)0 (D)-0.5
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. 股票分割訊息公布，常用來檢定下列何種效率市場假說？
- (A)強式 (B)半強式 (C)弱式 (D)超弱式
39. X 股票的貝它係數是 Y 股票的两倍，則下列敘述何者正確？
- (A)X 的期望報酬率為 Y 的两倍 (B)X 的風險為 Y 的两倍  
(C)X 受市場變動影響程度為 Y 的两倍 (D)選項(A)、(B)、(C)皆正確
40. 主張任何證券之期望報酬率僅決定於市場投資組合期望報酬率之理論為：
- (A)資本資產定價模式 (CAPM) (B)套利定價理論 (APT)  
(C)選擇權定價模式 (OPM) (D)效率市場假設 (EMH)
41. 採取積極選股策略基金經理人，主要著重的預測資訊是：
- (A)個體經濟面 (B)總體經濟面  
(C)總體與個體經濟面 (D)產業面
42. 投資組合經理預期未來股市上漲，將可能採何項行動？
- (A)持股比率調低 (B)集中持有傳統產業類  
(C)調高投資組合貝它係數 (D)分散投資
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. 夏普指標 (Sharpe Index) 又可稱為：
- (A)報酬對變動比率 (B)變動報酬比率  
(C) $\alpha$  指標 (D)報酬變異比率

45. 下列何者指標適合尚未完全分散仍存有非系統風險投資組合績效之評估？
- (A) 夏普指標
  - (B) 崔納指標
  - (C) 詹森指標
  - (D) 貝它係數
46. 封閉型基金之投資者若欲將其投資變現，他可將基金：
- (A) 以該基金淨值扣除管理費向基金公司贖回
  - (B) 在公開市場中以該基金淨值售出
  - (C) 以該基金淨值向基金公司贖回
  - (D) 在公開市場中以市價售出
47. 所謂平衡型基金是指：
- (A) 基金之贖回與出售維持平衡，以確保基金規模保持一定
  - (B) 基金投資組合中僅包含股票
  - (C) 基金投資組合中僅包含各年期債券
  - (D) 基金投資組合中包含股票與債券
48. 我國 10 年期公債期貨規定之交割方式為：甲. 現金交割；乙實物交割
- (A) 甲、乙皆可
  - (B) 僅甲
  - (C) 僅乙
  - (D) 甲、乙皆不是
49. 投資人和證券商進行轉換公司債資產交換取得之債券，有關公司債轉換權屬於何方擁有？
- (A) 投資人一方
  - (B) 證券商一方
  - (C) 發行公司一方
  - (D) 投資人和證券商雙方均擁有
50. 認購權證按履約方式分類，可分為標的物給付、現金結算與：
- (A) 投資人指定標的物給付或現金結算
  - (B) 發行人指定標的物給付或現金結算
  - (C) 期交所指定標的物給付或現金結算
  - (D) 財政部指定標的物給付或現金結算

# 102 年第 4 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？  
(A)計算某一財務報表項目不同期間的金額變動  
(B)計算某一資產項目占資產總額的百分比  
(C)計算某一期間的總資產週轉率  
(D)將某一財務比率與當年度同業平均水準比較
- 共同比 (Common-size) 損益表是以哪一個項目金額為 100%？  
(A)銷貨總額 (B)賒銷總額 (C)銷貨淨額 (D)本期淨利
- 下列哪一種情況發生時，將無法採用「共同比」(Common-size) 的分析方式比較兩個年度的損益表？  
(A)第一年的盈餘為負值  
(B)第二年的盈餘為負值  
(C)當選項(A)或(B)發生時都不能用共同比的分析方式  
(D)即使盈餘為負值仍可使用共同比的分析方式
- 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
- 「存出保證金」在財務報表中是屬於：  
(A)資產科目 (B)負債科目 (C)費用科目 (D)收入科目
- 依 IAS7 之彈性規定，利息費用付現得列於現金流量表中之何項活動？  
(A)營業活動或投資活動 (B)投資活動或籌資活動  
(C)營業活動或籌資活動 (D)不影響現金流量之投資及籌資活動
- 下列何者不會影響公司流通在外普通股之股數？  
(A)宣告並發放現金股利 (B)宣告並發放盈餘轉增資股票股利  
(C)宣告並發放資本公積轉增資股票股利 (D)股票分割
- 法定公積之性質屬於：  
(A)營運資金 (B)特別盈餘公積 (C)保留盈餘 (D)資本公積
- 下列何者甚少於財務報表附註中揭露？  
(A)會計政策 (B)或有利益 (C)期後事項 (D)關係人交易
- 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？  
(A)資產多計，淨利多計 (B)資產少計，淨利少計  
(C)資產多計，淨利少計 (D)資產少計，淨利多計
- 公司於 101 年初以成本\$4,000,000，累計折舊\$2,500,000 之機器交換汽車，並收到現金\$500,000，該項交易具商業實質，換入之汽車公允價值為\$1,800,000，則換入汽車之成本為何？  
(A)\$1,000,000 (B)\$1,200,000 (C)\$1,500,000 (D)\$1,800,000
- 下列敘述何者為真？  
(A)站在投資人的立場，企業的流動比率應愈高愈好  
(B)企業的毛利率愈高時，表示其營業費用率愈低  
(C)企業的存貨愈多，表示短期償債能力愈好  
(D)銷貨成本率為 1 時，表示廠商幾乎無毛利

13. 阿一證券公司處分 10,000 張臺灣水泥股票，獲利 2 億 3,000 萬元，應記入：
- (A)營業收入 (B)持股轉讓 (C)公司內部移轉 (D)營業外收入
14. 大華電子（非金融業）之利息收入應列為：
- (A)營業收入 (B)營業外收入  
(C)特殊損益 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可
15. 已知太平洋公司邊際收益率為 60%，銷貨收入 \$100,000，其營運槓桿度為 1.2，試問該公司當年度固定成本及費用？
- (A)\$10,000 (B)\$75,000  
(C)\$80,000 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
16. 藉由使用財務比率分析工具，仍然無法揭露以下那一種情況？
- (A)存貨大量堆積，造成營運資金的週轉困難  
(B)公司的純益並非來自本業經營  
(C)企業與金融機構所簽訂信用額度契約，對企業流動性有負面影響  
(D)企業的利息負擔重，影響其償債能力
17. 下列有關公司股票股利之敘述，何者為真？
- (A)宣告股票股利後將使負債增加  
(B)宣告且發放股票股利，在帳上不需作任何分錄  
(C)發放股票股利，對於股票之每股帳面金額並不受影響  
(D)發放股票股利，對每股盈餘之影響，需作追溯之調整
18. 發放股票股利，理論上將使本益比：(假設其他一切條件不變)
- (A)降低 (B)不變 (C)提高 (D)不一定
19. 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：
- (A)622.5 萬元 (B)102 萬元 (C)124.5 萬元 (D)84 萬元
20. 下列何者為金融資產 (Financial Asset)？
- (A)商標 (B)未開發之土地 (C)政府債券 (D)電腦
21. 我們常用貝它 (Beta) 來計算：
- (A)一公司股票報酬率之標準差 (B)一公司的股權成本率  
(C)一公司股票報酬率之變異數 (D)無風險利率或市場期望報酬率
22. 下列何者與系統性風險無關？
- (A)通貨膨脹 (B)匯率變動 (C)公共建設支出 (D)公司會計政策改變
23. 融資租賃又可稱為何者？
- (A)財務租賃 (B)生產租賃 (C)服務性租賃 (D)維修租賃
24. 功能性貨幣財務報表換算表達貨幣時，通常保留盈餘期末餘額之計算不包括：
- (A)上期換算後保留盈餘之期末餘額 (B)按宣告日匯率換算之股利金額  
(C)以歷史匯率換算之當期損益 (D)以上均包含於保留盈餘之計算
25. 下列哪一報表通常不作共同比分析？
- (A)資產負債表 (B)損益表  
(C)現金流量表 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
26. 非避險性質之遠期外匯買賣合約所產生之兌換差額：
- (A)列為當期損益 (B)列為權益調整項目  
(C)列為遞延資產或負債，但不須攤銷 (D)列為遞延資產或負債，且在合約期間內攤銷

27. 下列何種負債在資產負債表中不是以現值作為衡量的基礎？
- (A) 應付租賃款 (B) 應付退休金  
(C) 遞延所得稅負債 (D) 應付公司債
28. 乙公司因建造合約之結果無法可靠估計而採成本回收法認列工程損益，且預期各年度已發生工程成本均很有可能回收，則在計算各年度損益時，是否需要用到以下的資料？
- (A) 各年度請款金額：是；各年度收款金額：否  
(B) 各年度請款金額：否；各年度收款金額：是  
(C) 各年度請款金額：否；各年度收款金額：否  
(D) 各年度請款金額：是；各年度收款金額：是
29. 下列有關現金流量表之敘述何者錯誤？
- (A) 庫藏股的買回與再發行屬籌資活動  
(B) 購買設備流出現金為投資活動  
(C) 應收帳款與預付費用之變動會影響營業活動之現金流量  
(D) 購買交易目的之股票屬投資活動
30. 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
31. 普通股發行股數與每股面額之乘積為：
- (A) 保留盈餘 (B) 投入資本  
(C) 普通股股本 (D) 股東權益總數
32. 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
33. 土地改良物若耐用期間有限，則其成本應列為：
- (A) 費用  
(B) 土地成本之增加  
(C) 列入單獨設立之「土地改良物」帳戶，並提列折舊  
(D) 損失
34. 發行股票交換專利權對負債比率之影響為（假設股東權益帳面金額原來即為正）：
- (A) 提高 (B) 降低  
(C) 不一定 (D) 不變
35. 固定資產週轉率高表示：
- (A) 損益兩平點較高 (B) 銷貨潛力尚可大幅提高  
(C) 固定資產運用效率高 (D) 生產能量較有彈性
36. 發放已宣告之現金股利對總資產報酬率與股東權益報酬率之影響分別為：
- (A) 增加，不變 (B) 增加，減少 (C) 不變，不變 (D) 減少，不變
37. 逐夢工業財務報表的營業費用包含銷售費用與一般管理費用兩大項，以下那一個部門的費用最有可能被列在一般管理費用項下？
- (A) 打光工程組 (B) 出納科  
(C) 工程品管課 (D) 工業工程課

38. 以下有關庫藏股的敘述，何者正確？
- (A)庫藏股會影響公司的核准發行股數 (B)庫藏股會影響公司的已發行股數  
(C)庫藏股會影響公司的每股盈餘 (D)庫藏股應視為公司的長期投資
39. 惠陽公司擁有一超級市場，最近因應營業需要，將此超級市場的舊有房屋結構拆除，並在原地蓋一新的超級市場建築，則惠陽公司應將此舊有房屋結構帳面金額作何處理？
- (A)以其他損失處理 (B)以舊屋之處分損益處理  
(C)納入土地成本 (D)納入新的超級市場之建築成本
40. 文山公司持有中泥公司股票 10,000 股，每股面額\$10 元。中泥公司於 X1 年 4 月 1 日宣告將發放 2 元股票股利，當日中泥公司股票市價為每股 40 元。文山公司於 4 月 1 日應認列收入：
- (A)\$20,000 (B)\$80,000  
(C)\$60,000 (D)\$0
41. 本益比可作下列何種分析？
- (A)投資報酬率分析 (B)獲利能力分析  
(C)短期償債能力分析 (D)資金運用效率分析
42. 寶寶公司 101 年發放股票股利，會使得該年速動比率如何變動？
- (A)增加 (B)減少 (C)不變 (D)不一定
43. 戀菲俸公司流通在外之普通股共 100,000 股，且在當年度沒有發生應調整股數事項；其認購權證的履約價格為每股 50 元；當期普通股的每股平均市價為 100 元。所有認購權證履約可取得普通股總股數為 10,000 股。則其用以計算稀釋每股盈餘之約當股數為：
- (A)20,000 股 (B)85,000 股  
(C)100,000 股 (D)105,000 股
44. 下列何者非為有價證券評等所選用之標準？
- (A)資本結構 (B)股價之穩定性  
(C)發行股數 (D)每股帳面金額
45. 處分設備之利益或損失係售價與下列何者之差？
- (A)設備之重置成本 (B)設備之成本  
(C)設備目前的價值 (D)設備之帳面金額
46. 根據淨現值法則，何種情形下應該投資？
- (A)淨現值除以投資成本大於資金成本率 (B)淨現值的風險為 0  
(C)淨現值大於 0 (D)淨現值大於投資之成本
47. 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)稅前純益每多 1 元所要繳的稅 (D)公司預期在未來最高的稅率
48. 計算現金流量現值為能考慮各期的風險應從何項調整估計著手？
- (A)現金流量 (B)折現率  
(C)風險貼水 (Risk Premium) (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
49. 交易信用條件為 4/20, net 50，請問此一交易信用條件下，若放棄現金折扣的機會成本為何？  
(假設一年有 365 天)
- (A)36% (B)48% (C)4.8% (D)50.69%
50. 如果我們定義企業盈餘成長率等於保留盈餘比率 (Retention Ratio) 乘上權益報酬率，則成長率應與公司長期股價的本益比呈何種關係？
- (A)無關 (B)反向 (C)正向 (D)沒有定論



# 102 年第 4 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

1. 公開發行公司股東名簿記載之變更，於股東常會開會前多久以內，不得為之？  
(A)五日 (B)三十日 (C)十五日 (D)六十日
2. 股份有限公司監察人對於董事會編造提出於股東會之各種表冊，應予查核，調查實況，向誰提出報告？  
(A)報告意見於股東會 (B)報告意見於董事會  
(C)報告意見於董事 (D)報告意見於證券暨期貨市場發展基金會
3. 下列那一種公司債，除不印製實體外，須為記名式？  
(A)有擔保公司債 (B)無擔保公司債 (C)普通公司債 (D)轉換公司債
4. 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
5. 下列何者非為內線交易之行為主體？  
(A)公司董事 (B)喪失公司董事身分三個月者  
(C)持有公司股份百分之五的股東 (D)由公司董事獲悉內部消息的證券商營業員
6. 公開發行公司之董事、監察人、經理人或持有公司股份超過股份總額百分之十之股東，自初次取得其身分之日起多久內不得轉讓所持有該公司之股票？  
(A)三個月 (B)六個月 (C)九個月 (D)一年
7. 有關違反「利用內部消息圖利規定」之責任，下列敘述何者有誤？  
(A)有賠償請求權者為當日善意從事相反買賣之人  
(B)提供消息之人與利用消息之人應負連帶責任  
(C)提供消息之人無免責可能  
(D)賠償數額為消息未公開前買賣之價格與消息公開後十個營業日收盤平均價之差額
8. 證券商經金管會核准投資之外國事業，有重大營業項目之變更，應於何時向金管會申報？  
(A)應即申報 (B)二個營業日內申報  
(C)七個營業日內申報 (D)變更之日起二日內申報
9. 在公司買回股份期間，若經理人賣出其股份，將處多少金額之罰鍰？  
(A)10 萬至 20 萬元 (B)12 萬至 50 萬元  
(C)24 萬至 240 萬元 (D)10 萬至 60 萬元
10. 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
11. 為獲取報酬，經營或提供有價證券價值分析，投資判斷建議之業務者，為那種證券事業？  
(A)證券投資信託事業 (B)證券金融事業  
(C)證券集中保管事業 (D)證券投資顧問事業
12. 保險公司擔任證券投資信託事業之專業發起人，應具備資格條件為持有證券資產達新臺幣多少元以上？  
(A)四十億 (B)六十億 (C)八十億 (D)一百億

13. 下列那一項是錯的？  
(A)公司一年應提列盈餘 20%為法定盈餘公積  
(B)法定盈餘公積，已達資本總額時，得不再提列  
(C)依章程訂定，得提特別盈餘公積  
(D)依股東會議決，得提特別盈餘公積
14. 政府或法人為股份有限公司之股東時，應指定代表人行使其表決權，其代表人之人數有無限制？  
(A)以一人為限  
(B)不以一人為限，但不得超過三人  
(C)不得少於三人  
(D)得指定二人以上，且無人數上限規定
15. 依證券交易法之規定，未經審計委員會全體成員二分之一以上同意之事項，得由全體董事同意行之？  
(A)二分之一以上  
(B)四分之三以上  
(C)三分之二以上  
(D)五分之三以上
16. 依證券交易法規定，公開收購人應以同一收購條件為公開收購，不得為下列何種條件之變更？  
(A)調降公開收購價格  
(B)降低預定公開收購有價證券數量  
(C)縮短公開收購期間  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
17. 短線交易係指下列何者行為？  
(A)在集中市場上報價，經有人承諾接受而不實際成交或不履行交割者  
(B)上市或上櫃公司之董、監，對公司之股票於取得後六個月內再行賣出或於賣出後六個月內再行買入  
(C)上市或上櫃公司之董、監、經理人獲悉該公司有重大影響其股票價格之消息，未公開前，先行買進或賣出股票  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
18. 下列何種人對公司之上市股票，於取得後六個月內再行賣出，或於賣出後六個月內再行買進，因而獲得利益者，公司應請求將其利益歸於公司？  
(A)持股 5%之股東  
(B)持股 3%之股東  
(C)董事之助理  
(D)董事之未成年子女
19. 證券商停業、復業、終止營業時，應如何處理？  
(A)應先報經金管會核准  
(B)應事先向金管會申報  
(C)應於事實發生之日起五日內向金管會申報  
(D)應向證券交易所申報
20. 證券商非經主管機關核准，不得為下列何種業務？  
(A)有價證券買賣之融資或融券  
(B)有價證券之借貸或為有價證券借貸之代理或居間  
(C)因證券業務受客戶委託保管及運用其款項  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆不得為之
21. 得與證券交易所訂立使用有價證券集中交易市場契約之證券商是為下列何者？  
(A)承銷商、自營商  
(B)自營商、經紀商  
(C)經紀商、承銷商  
(D)承銷商、自營商、經紀商皆可
22. 自辦融資融券之證券經紀商對外負債總額不得超過其資本淨值之幾倍？  
(A)1 倍  
(B)2 倍  
(C)2.5 倍  
(D)4 倍
23. 證券商辦理有價證券買賣融資融券，對所留存之客戶融券賣出價款及融券保證金之利用，不包括下列何種情形？  
(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)作為向金融機構轉融通之擔保  
(D)銀行存款

24. 證券投資信託事業募集之證券投資信託基金，與證券投資信託事業及基金保管機構之自有財產，應如何處理？  
(A)混合列帳 (B)分別獨立 (C)合併計算 (D)形式區分
25. 證券投資顧問事業為廣告、公開說明會及其他營業促銷活動，應於事實發生後幾日內向同業公會申報？  
(A)二日 (B)五日 (C)七日 (D)十日
26. 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
27. 我國財務預測公開制度，係採：  
(A)強制公開 (B)自願公開  
(C)營運虧損必須強制公開 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非正確
28. 證券承銷商競價拍賣有價證券之發放，應於有價證券發放開始日後多久內由證券承銷商自行辦理？  
(A)十五天 (B)一個月 (C)四十五天 (D)二個月
29. 採洽商銷售之承銷案件，除經主管機關核准者外，普通公司債案件每一認購人認購數量不得超過該次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
30. 可在權證存續期間之任何時點行使權利之認購權證稱為：  
(A)美式認購權證 (B)歐式認購權證 (C)開放式認購權證 (D)封閉式認購權證
31. 下列案件，何者無須證券商評估報告及律師意見書？  
(A)上市(櫃)公司辦理現金發行新股者 (B)募集設立者  
(C)發行公司債有對外銷售者 (D)向銀行借款
32. 下列何者非為年報編製內容應記載之事項？  
(A)致股東報告書 (B)公司治理報告 (C)承銷商評估報告 (D)財務概況
33. 承銷商參與競價拍賣，其投標保證金應不低於投標金額：  
(A)百分之五 (B)百分之十 (C)百分之十五 (D)百分之二十
34. 股票初次上市、上櫃前之公開銷售如以現金增資發行新股辦理且採部分詢價圈購部分公開申購配售時，公開申購配售部分不得低於公開銷售股數之百分之幾？  
(A)百分之三十 (B)百分之二十 (C)百分之十 (D)百分之五
35. 發行人募集與發行海外有價證券，依規定向主管機關提出申報，屆滿幾個營業日生效？  
(A)七個營業日 (B)十二個營業日 (C)二十個營業日 (D)三十個營業日
36. 非屬徵求而受三人以上委託之受託代理人，其所代理之股數不得超過其本身持有股數之幾倍？  
(A)二倍 (B)四倍 (C)三倍 (D)十倍
37. 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
38. 證券商經營有價證券集中交易市場之受託買賣，應將交割結算基金繳存於何單位？  
(A)商業銀行 (B)證券交易所 (C)中央銀行 (D)國庫

39. 投資人下單購買上市股票，目前限採何種方式？  
(A)市價單 (B)限價單 (C)停損單 (D)漲跌停單
40. 下列權證影響因素中，何者與認購權證價格變動方向相反？  
(A)利率 (B)股價 (C)距到期時間 (D)執行價格
41. 在國外交易所上市掛牌之公司來台灣申請發行台灣存託憑證 (TDR) 上市，其最少必須發行之單位數為多少？  
(A)兩千萬個單位以上 (B)三千萬個單位以上  
(C)五千萬個單位以上 (D)八千萬個單位以上
42. 金融控股公司委託書之徵求人於股東會有選舉董事或監察人議案者，除持股數須達一定條件外，其持股期間應為繼續持有多久時間？  
(A)一年以上 (B)六個月以上 (C)三個月以上 (D)三十日以上
43. 有關「公開收購」，下列敘述何者正確？  
(A)係經由證券集中交易市場或櫃檯買賣所為之收購有價證券之行為  
(B)對特定人所持有之有價證券為收購  
(C)採核准制  
(D)收購之有價證券限於公開發行公司所發行之有價證券
44. 以下有關證券經紀商接受買賣委託之敘述，何者符合現行規定？  
(A)市價委託最優先 (B)不聲明限價即為市價  
(C)賣出時，不得在限價以下成交 (D)買進時，不得在限價以下成交
45. 於店頭市場，推薦證券商自其推薦一般類股票於櫃檯買賣之日起，經過下列何項期限才可辭任，但須有其他證券商承受其地位為前提？  
(A)三個月 (B)六個月 (C)九個月 (D)一年
46. 因融券而標借、標購所產生之費用，由何人負擔？  
(A)融資人 (B)可以議定 (C)證券商 (D)融券人
47. 證券商對客戶融資買進或融券賣出成交者，應每日核算客戶信用帳戶融資融券餘額，超過額度部分，應如何處理？  
(A)申報客戶違約 (B)申報錯帳  
(C)代墊款券 (D)通知客戶以現款現券交割
48. 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)委託數量大者優先成交  
(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
49. 下列何種行業，其股票要在櫃檯買賣，需先取得目的事業主管機關之同意函？  
(A)營建業 (B)石化業 (C)服務業 (D)證券業
50. 證券投資信託基金投資上市股票，其資產價值計價之方法為：  
(A)計算日集中交易市場之成交價加權平均值  
(B)計算日集中交易市場之收盤價格  
(C)計算日集中交易市場公告之平均價  
(D)依契約規定

# 102年第4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	B	11	B	21	B	31	C	41	A
2	D	12	C	22	D	32	C	42	C
3	A	13	A	23	C	33	C	43	B
4	B	14	A	24	A	34	D	44	D
5	B	15	D	25	A	35	B	45	A
6	D	16	B	26	B	36	A	46	D
7	D	17	B	27	C	37	D	47	D
8	A	18	C	28	C	38	B	48	C
9	B	19	C	29	C	39	C	49	B
10	B	20	A	30	D	40	A	50	B

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

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