

103 年第 1 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

- 依公司法之規定，股份有限公司依法應提撥法定盈餘公積，比例為：
(A)百分之五 (B)百分之七
(C)百分之十 (D)百分之十五
- 股東會決議對董事提起訴訟，公司應自決議之日起多久時間內提起之？
(A)三十日 (B)六十日
(C)九十日 (D)四個月
- 股份有限公司之股東繼續一年以上，最少應持有已發行股份總數多少，始得聲請法院選派檢查人？
(A)百分之三十 (B)百分之二十
(C)百分之十 (D)百分之三
- 依證券交易法之規定，私募之應募人，原則上自該有價證券交付之日起多久後，可將私募之有價證券賣出？
(A)一年 (B)二年
(C)三年 (D)四年
- 公開發行公司發生對股東權益或證券價格有重大影響之事項時，公司應於事實發生之日起幾日內，公告並向主管機關申報？
(A)五日內 (B)三日內
(C)二日內 (D)一日內
- 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
- 有關短線交易之規定，下列敘述何者錯誤？
(A)買進同一公司之普通股，賣出特別股，亦構成短線交易
(B)短線交易的期間為三個月
(C)短線交易獲得利益之計算方式採最高賣價減最低買價法
(D)證券交易稅得自短線交易所得利益中扣除
- 證券商主辦會計人員之任免，其程序為：
(A)董事長同意
(B)總經理決定
(C)董事會以董事過半數出席，及出席董事過半數同意之決議
(D)人事評審會同意
- 證券商經營期貨交易輔助業務者，以接受幾家期貨商之委任為限？
(A)一家 (B)二家
(C)三家 (D)五家
- 證券商經核准可經營之業務不包括：
(A)有價證券之融資或融券 (B)有價證券之借貸或其代理或居間
(C)有價證券之印製與交付 (D)因證券業務受客戶委託保管及運用其款項
- 集中保管帳簿劃撥作業，參加人帳簿、客戶帳簿及其入帳憑證應自登載之日起至少保存多久？
(A)十年 (B)十五年
(C)二十年 (D)五年
- 證券交易所對使用其集中市場之證券經紀商，若發現其有違反證券交易所相關業務規則者，該經紀商應接受何種處分？
(A)應繳納違約金 (B)停止或限制其買賣
(C)終止市場使用契約 (D)選項(A)(B)(C)皆是

13. 關於新上市股票得列為融資融券交易，下列哪一條件是正確？
(A)最近二年稅前純益占實收資本額之比率達百分之三以上
(B)每股淨值在票面以上
(C)上市滿五個月
(D)股權過度集中
14. 下列何項得不列於股東會通知之召集事由中？
(A)選任董事、監察人
(B)變更章程
(C)公司解散
(D)對董事提起訴訟
15. 證券交易法第二十一條規定之損害賠償請求權，自募集發行或買賣之日起，逾幾年不行使而消滅？
(A)一年
(B)三年
(C)五年
(D)七年
16. 以下申報募集與發行有價證券案件，何者免出具主辦承銷商評估及律師意見？
(A)發行普通公司債
(B)發行具股權性質之公司債有委託證券承銷商對外公開承銷者
(C)募集設立
(D)選項(A)(B)(C)皆是
17. 發行以外幣計價之轉換公司債，應向下列何種機構申請登錄為櫃檯買賣？
(A)金融監督管理委員會
(B)臺灣證券交易所
(C)財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心
(D)中華民國證券商業同業公會
18. 下列何者為對公開發行公司無義務申報持股變動之人？
(A)董事
(B)監察人
(C)檢查人
(D)經理人
19. 證券經紀商對委託人帳戶，所編製對帳單應多久編製一次？
(A)每日
(B)每週
(C)每月
(D)每季
20. 證券交易市場發生買賣一方不履行交付義務時，得指定代為交付而致生價金差額及一切費用，臺灣證券交易所應先動用下列何者代償之？
(A)違約損失準備金
(B)買賣損失準備金
(C)交割結算基金
(D)提存營業保證金
21. 有價證券上市審查準則是：
(A)金管會制定，財政部核定
(B)證券交易所制定，經濟部核定
(C)證券交易所制定，金管會核定
(D)證券商業同業公會制定，金管會核定
22. 公司買回股份之數量比例，不得超過該公司已發行股份總數的多少比例？
(A)百分之五
(B)百分之十
(C)百分之十五
(D)百分之二十
23. 公司分次發行新股時，應經董事會以三分之二以上之出席，及出席董事多少比例以上同意之決議行之？
(A)四分之三
(B)三分之二
(C)二分之一
(D)三分之一
24. 證券集中交易市場買賣成交之有價證券，其集中交割之收付作業係由交易所委託下列何機構辦理？
(A)證券集中保管事業
(B)證券金融事業
(C)證券商業同業公會
(D)臺灣證券交易所結算部
25. 有關仲裁人之選定或推定，下列何者為正確？
(A)當事人事先以書面約定
(B)仲裁人得為二人以上之雙數
(C)法人機構得為仲裁人
(D)選項(A)(B)(C)皆是
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)三十五
(D)五十

【請續背面作答】

27. 發行人募集與發行海外有價證券，應依規定檢齊相關書件，並取具外匯主管機關同意函後，向金融監督管理委員會申報生效。其中所指之外匯主管機關係指？
- (A)中央銀行 (B)財政部
(C)經濟部 (D)金融監督管理委員會
28. 股票已上市上櫃之公司為了買回股票轉讓給員工之目的而實施庫藏股，則必須：
- (A)召開股東會同意
(B)召開董事會，經董事會三分之二出席及出席董事二分之一同意
(C)召開董事會，經董事會二分之一出席及出席董事二分之一同意
(D)由董事長決定
29. 證券經紀商於受託開戶時，應先與委託人訂立何種文件？
- (A)受託契約 (B)交割免簽章同意書
(C)獲利保證書 (D)推介計畫書
30. 上市股票零股交易辦法所訂之交易單位為何？
- (A)一股 (B)十股
(C)一百股 (D)一千股
31. 經核准終止上市之有價證券，臺灣證券交易所應於實施日幾日前公告？
- (A)七日 (B)十日
(C)二十日 (D)四十日
32. 證券商設置營業處所外自動化服務設備，應於設置前幾個營業日函報交易所備查並至「證券商申報單一窗口」申報？
- (A)三個營業日 (B)五個營業日
(C)十個營業日 (D)十五個營業日
33. 依現行法規，在公司制證券交易所買賣者，限於何人？
- (A)訂有使用有價證券集中交易市場契約之證券自營商或證券經紀商
(B)機構投資人
(C)自然人（一般投資人）
(D)有行為能力之自然人
34. 櫃檯買賣股票之發行人應於股東常會後幾日內檢送股東會年報予櫃檯買賣中心？
- (A)五日 (B)十日
(C)二十日 (D)三十日
35. 櫃檯買賣之證券經紀商受託買賣得以下列何種方式為之？
- (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
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. 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
38. 下列何種承銷方式較具公平性及股權分散？
- (A)競價拍賣 (B)詢價圈購
(C)公開申購配售 (D)洽商銷售
39. 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)轉換公司債公開說明書
(C)電子式公開說明書 (D)選項(A)(B)(C)皆是
40. 已公開發行股票證券商之股東會紀念品的限制，下列哪個選項正確？
- (A)以一種為限 (B)不得給付金錢
(C)不得以他人名義為之 (D)選項(A)(B)(C)皆可

41. 集中交易市場交易之買賣申報，得自市場交易時間前多久輸入？
(A)三十分鐘 (B)六十分鐘
(C)九十分鐘 (D)未規定
42. 依據「證券商帳表憑證保存年限表」規定，買賣回報單、成交回報單之保存年限為：
(A)五年 (B)十年
(C)二十年 (D)三十年
43. 櫃檯買賣證券經紀商接受客戶以電話委託者，應同步錄音，對無爭議之電話錄音應至少保存多久期限？
(A)二個月 (B)三個月
(C)六個月 (D)一年
44. 櫃檯買賣證券商應於開業前幾日向櫃檯買賣中心申報？
(A)一個月前 (B)十五個營業日
(C)十個營業日 (D)五個營業日
45. 關於櫃檯買賣制度，下列敘述何者正確？
(A)櫃檯買賣與集中市場同採議價交易制度
(B)證券經紀商得在其營業處所受託或自行買賣有價證券
(C)櫃檯買賣市場具有議價交易方式
(D)選項(A)(B)(C)皆是
46. 得向證券金融事業辦理融資融券事項者有哪些？
(A)證券投資人 (B)證券商
(C)證券金融公司 (D)選項(A)(B)(C)皆是
47. 目前證券金融事業得經營下列哪些業務？
(A)對證券商辦理承銷之融資 (B)承銷認股之融資
(C)有價證券買賣之融資融券 (D)選項(A)(B)(C)皆是
48. 發行人要將其股票在交易所掛牌買賣，交易所因提供場所，每年依據發行有價證券之總面值，向發行人收取之費用稱為：
(A)掛牌費 (B)上市費
(C)場地費 (D)服務費
49. 發行人募集與發行有價證券，經證券主管機關撤銷其生效或核准時，已收取有價證券價款者，發行人或持有人應於接獲撤銷或廢止通知之日起幾日內，依法加計利息返還該價款？
(A)十日 (B)三十日
(C)六十日 (D)九十日
50. 某水泥業者初次申請股票上市條件，其股權分散規定為記名股東人數至少須有多少人？
(A)三百人 (B)五百人
(C)一千人 (D)二千人

103 年第 1 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

- 下列何者為投資本國政府債券所會面臨的主要風險？
(A)利率風險 (B)違約風險
(C)到期風險 (D)匯率風險
- 下列何者不為投資股票的風險？
(A)到期風險 (B)利率風險
(C)系統風險 (D)企業個別風險
- 資本市場的工具到期日應：
(A)超過一個月 (B)超過半年
(C)超過一年 (D)一年以下
- 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
- 下列哪一項金融工具風險最高，同時亦具有最高的潛在報酬？
(A)衍生性證券 (B)普通股
(C)特別股 (D)債券
- 對一家完全未使用負債融資的公司而言，其風險會集中於：
(A)財務風險 (B)市場風險
(C)公司特有風險 (D)事業風險
- 對投資債券與股票來說，下列何項風險僅對投資債券造成影響，卻不會影響股票投資？
(A)利率風險
(B)購買力風險
(C)贖回風險
(D)事業風險 (Business Risk)
- 目前臺灣公債交易的報價基礎為：
(A)價格報價 (B)殖利率報價
(C)期限報價 (D)市價報價
- 公司債的市場價格主要受下列何者影響？
(A)市場利率 (B)票面利率
(C)央行貼現率 (D)一年期定存利率
- 投資股票所能賺取的所有現金流量的現值稱為：
(A)股利發放率 (B)真實價值
(C)本益比 (D)保留盈餘率
- 在股利折現模型 (Dividend Discount Model) 裡，下列何者不會影響折現率？
(A)實質無風險利率 (B)股票之風險溢酬
(C)資產報酬率 (D)預期通貨膨脹率
- 公司將盈餘拿去再投資的比率稱為：
(A)股利發放率 (B)內涵價值
(C)要求報酬率 (D)保留盈餘率
- 在其他條件相同下，公司資訊取得較不易的公司，投資人要求的合理本益比應：
(A)較低
(B)較高
(C)不一定，視投資人效用而定
(D)不一定，視投資人風險偏好而定

14. 中央銀行提高重貼現率，受負面影響較大的產業是：
- (A)景氣循環產業 (B)防禦性產業
(C)鋼鐵業 (D)營建產業
15. 當最近 12 個交易日裡有 3 日上漲時，12 日心理線之值為：
- (A)0.25 (B)0.75
(C)3 (D)9
16. K 線之下影線之長度表示：
- (A)壓力區 (B)支撐程度
(C)反制程度 (D)驟跌程度
17. 對稱三角形整理完畢之後，股價將會：
- (A)上漲 (B)下跌
(C)繼續整理 (D)不一定
18. 下列何者型態的缺口屬於反轉訊號？
- (A)逃逸缺口 (B)竭盡缺口
(C)突破缺口 (D)普通缺口
19. 就技術分析而言，支撐水準 (Support 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)股價將反轉下跌
20. 正常來說，投資人可以藉著多角化投資來降低風險到何種程度？
- (A)可以完全消除風險
(B)若多角化程度夠大，則可以完全消除風險
(C)無法完全消除風險
(D)無法降低風險
21. 請問下列哪一貝它係數 (β) 所代表系統風險較小？
- (A)0.6 (B)1 (C)1.2 (D)2.1
22. 現代投資理論一般假設投資者是：
- (A)風險規避者 (B)風險偏好者
(C)風險中立者 (D)好逸惡勞者
23. 資本資產訂價模型 (CAPM) 認為最能完整解釋投資組合報酬率的是：
- (A)特有風險 (B)利率風險
(C)系統風險 (D)非系統風險
24. 在橫軸為 β ，縱軸為證券預期報酬率下，證券市場線 (SML) 的斜率為：
- (A) R_f (B) β_i
(C) $\beta_i (R_m - R_f)$ (D) $R_m - R_f$
25. 如果證券市場充分正確反應資訊，則投資人可以獲得：
- (A)異常報酬
(B)與所承受風險相當之合理報酬
(C)超額報酬，但必須先對資訊做仔細的分析
(D)報酬為零
26. 企業提供財務季報表主要在滿足下列何種目標？
- (A)提供可供比較的資訊 (B)提供攸關的資訊
(C)提供可靠的資訊 (D)提供及時的資訊
27. 「財務報導與交易事項完全一致或吻合」是財務資訊的哪一項品質特性？
- (A)可瞭解性 (B)攸關性 (C)重大性 (D)忠實表述
28. 下列有關流動性指數的敘述何者正確？
- (A)指數值愈大代表資產流動性愈高
(B)計算指數時假設現金的週轉天數為 0
(C)計算指數時現金不需要列入分母中
(D)選項(B)和(C)都是正確的

【請續背面作答】

29. 下列有關應收帳款之敘述，何者正確？
 (A) 應收帳款高，償債能力高
 (B) 應收帳款較大之公司，其應收帳款週轉率一定較低
 (C) 應收帳款之備抵呆帳評估應以稅法規定為準
 (D) 償債能力評估時亦應注意應收帳款之品質
30. 國勝公司以其全部應收帳款為質押向銀行融資借款，此事件對該公司的影響為：
 (A) 減少營運資金 (B) 流動資產不變
 (C) 速動資產增加 (D) 速動資產不變
31. 存貨計價若採先進先出法 (FIFO)，當物價上漲時，會造成：
 (A) 成本與毛利均偏高 (B) 成本與毛利均偏低
 (C) 成本偏高，毛利偏低 (D) 成本偏低，毛利偏高
32. 下列有關流動比率之敘述，何者不正確？
 (A) 流動比率容易遭窗飾
 (B) 以流動資產償還流動負債，流動比率一定不變
 (C) 為衡量償債能力之指標
 (D) 流動比率大於或等於 100%，較有保障
33. 依據國際財務報導準則第七號「金融工具：揭露」，市場風險不包括下列何者？
 (A) 匯率風險 (B) 信用風險
 (C) 利率風險 (D) 其他價格風險
34. 假設其他條件皆相同，相較於一般的公司債券，投資人對於以下何種公司債的購買意願會比較低？
 (A) 可贖回公司債 (B) 可轉換公司債
 (C) 零息債券 (D) 有擔保公司債
35. 因市場利率變動而使金融商品之未來現金流量產生波動之風險稱為：
 (A) 流動性風險 (B) 信用風險
 (C) 利率變動之現金流量風險 (D) 利率變動之公允價值風險
36. 若證券持有的目的是準備短期內將其出售，以賺取差價利益時，則該類證券投資應被歸類為：
 (A) 交易目的證券 (B) 備供出售證券
 (C) 持有至到期日證券 (D) 不曾出售證券
37. 舉債經營有利時，財務槓桿指數應：
 (A) 大於 1 (B) 小於 1 (C) 等於 1 (D) 不一定
38. 會計期間結束日，已發行普通股股數超過流通在外普通股股數，其可能原因為何？
 (A) 宣告股票股利 (B) 購入庫藏股票
 (C) 股票經認購但尚未發行 (D) 發行已認購之股票
39. 某公司淨值為正，若該公司承租資產，誤將資本租賃按營業租賃處理，將使負債比率：
 (A) 低估 (B) 高估 (C) 不變 (D) 不一定
40. 衡量資產運用效率的指標為：
 (A) 銷貨收入 ÷ 營運資金 (B) 毛利率
 (C) 權益報酬率 (D) 營業淨利率
41. 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
42. 特別股股利發放金額增加，對普通股股東權益報酬率及總資產報酬率之影響分別為：
 (A) 減少、減少 (B) 減少、增加
 (C) 減少、不變 (D) 不變、減少
43. 計算淨利率時，下列何項不需考慮？
 (A) 會計原則變動的累積影響數 (B) 匯兌損失
 (C) 利息支出 (D) 以前年度損益錯誤的更正

44. 普通股股東權益與流通在外股數之比，可瞭解股票的：
(A)帳面金額 (B)票面價值
(C)市面價值 (D)清算價值
45. 甲尚公司所處的產業競爭日趨激烈，則投資人對其每股盈餘預測：
(A)下降 (B)上升
(C)一樣 (D)不一定
46. 以下哪一項沒有美化盈餘的效果？
(A)提高退休金預估報酬率
(B)提早認列收益
(C)隱藏當期費用
(D)應收帳款讓售 (Factoring)
47. 有些企業的毛利率會比較高，其可能的原因不包括下列何者？
(A)產品市場處於加速成長期
(B)產業內價格競爭和緩
(C)產品之寡占、獨占性強
(D)機器設備使用較短之耐用年限攤銷折舊費用
48. 下列何者會使保留盈餘增加？
(A)公司重整沖銷資產
(B)股利分配
(C)前期收益調整
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
49. 財務槓桿愈高，則其每股盈餘變動風險：
(A)愈小 (B)愈大
(C)不變 (D)沒有影響
50. 下列何者指標不具獲利能力分析價值？
(A)純益率
(B)毛利率
(C)營業費用對銷貨淨利之比率
(D)存貨週轉率

103年第1次證券商業務員資格測驗試題解答

證券交易相關法規與實務試題解答

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

證券投資與財務分析試題解答

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