

103 年第 1 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

- 下列哪一項是錯的？
 - 公司一年應提列盈餘 20% 為法定盈餘公積
 - 法定盈餘公積，已達資本總額時，得不再提列
 - 依章程訂定，得提特別盈餘公積
 - 依股東會議決，得提特別盈餘公積
- 依「公司法」規定，公司得將何種公積之全部或一部，按股東原有股份比例發給新股？
 - 法定盈餘公積超過實收資本額 25% 之部分
 - 超過票面金額發行股票所得之溢額
 - 受領贈與之所得
 - 以上選項均正確
- 有代理發行人交付公開說明書之義務並負責任者，為下列何者？
 - 該公司之簽證會計師
 - 證券經紀商
 - 證券承銷商
 - 證券自營商
- 上市公司與上櫃公司應於每會計年度第一季、第二季及第三季終了後多久公告並申報經會計師核閱之季財務報告？
 - 十日內
 - 一個月內
 - 四十五日內
 - 三個月內
- 依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」規定，公開發行公司內部稽核人員發現重大違規情事或公司有受重大損害之虞時，應立即作成報告陳核，並通知：
 - 主管機關
 - 非獨立董事
 - 各監察人
 - 總經理
- 依現行法，下列何者非刑事不法行為？
 - 內部人短線交易行為
 - 利用內部消息從事內線交易行為
 - 操縱市場行情行為
 - 選項(A)(B)(C)皆是刑事不法行為
- 下列何者應備置有價證券購買及出售之委託書，供委託人使用？
 - 證券交易所
 - 證券承銷商
 - 證券經紀商
 - 證券自營商
- 證券商辦理有價證券買賣融資融券，對每種證券之融資總金額，不得超過其淨值百分之多少？
 - 20%
 - 5%
 - 10%
 - 15%
- 以下何者不是集中交易所採用的交割方式？
 - 普通交割買賣
 - 成交日交割買賣
 - 不定期交割買賣
 - 特約日交割買賣
- 發行臺灣存託憑證，須由哪一機構辦理帳簿劃撥作業？
 - 臺灣證券交易所
 - 中華民國證券商業同業公會
 - 臺灣集中保管結算所
 - 元大證券金融

11. 證券投資顧問事業在各種傳播媒體提供投資分析者，應將節目錄影及錄音存查，並至少保存多久？
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)四年
12. 證券投資信託事業為募集證券投資信託基金而發行之有價證券，稱為：
(A)受託憑證 (B)受益憑證
(C)認購憑證 (D)認售憑證
13. 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
14. 股份有限公司虧損達實收資本額多少時，董事會應即召集股東會報告？
(A)五分之二 (B)四分之一
(C)三分之一 (D)二分之一
15. 下列何一事項，得適用假決議規定？
(A)變更章程 (B)董事競業行為之許可
(C)公司資產負債表等會計表冊之承認 (D)選項(A)(B)(C)皆可適用
16. 關於證券交易法上有價證券之定義，下列敘述何者錯誤？
(A)包括經金管會核定之有價證券
(B)新股認購權利證書、新股權利證書均屬有價證券的一種
(C)有價證券未印製表示其權利之實體有價證券者，不視為有價證券
(D)有價證券包含有價證券之價款繳納憑證
17. 依現行公司法規定，發行無擔保公司債之總額，不得超過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？
(A)一倍 (B)二分之一
(C)三分之一 (D)四分之一
18. 證券交易法所謂「利用他人名義持有股票」，係指：
(A)直接或間接提供股票與他人或提供資金與他人購買股票
(B)對該他人所持有之股票，具有管理、使用或處分之權益
(C)該他人所持有股票之利益或損失之全部或一部歸屬於本人
(D)選項(A)(B)(C)皆是
19. 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
20. 下列何者為短線交易歸入權行使之對象？
(A)董事 (B)經理
(C)持有公司股份超過百分之十之股東 (D)選項(A)(B)(C)皆是
21. 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)二年
22. 證券商經主管機關核准投資大陸地區證券公司，應遵守之規定為何？
(A)臺灣地區與大陸地區證券期貨業務往來及投資許可管理辦法
(B)得推介臺灣地區投資人投資大陸地區公司發行有價證券管理辦法
(C)臺灣地區投資人投資大陸證券市場管理辦法
(D)選項(A)(B)(C)皆是

23. 公司買回股份之執行期間為多久？
(A)一個月 (B)二個月
(C)三個月 (D)六個月
24. 投顧事業經營全權委託投資業務，其實收資本額未達新臺幣多少金額者，接受委任投資之總金額，不得超過其淨值之二十倍？
(A)一億元 (B)二億元 (C)三億元 (D)四億元
25. 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，為哪種證券事業？
(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
26. 國庫券屬於以下哪一類金融商品？
(A)資本市場 (B)期貨市場
(C)貨幣市場 (D)共同基金市場
27. 主管機關審核募集與發行有價證券之申報案件時，發現會計師查核報告有哪些情形得退回該案件？
(A)出具無法表示意見 (B)出具否定意見
(C)影響財報允當表達之保留意見 (D)選項(A)(B)(C)皆是
28. 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
29. 股票初次上市（櫃）之承銷案件，發行公司採行過額配售辦理承銷作業者，主辦承銷商應於該案件掛牌之日起幾個交易日內，執行穩定價格之機制？
(A)一日 (B)三日 (C)五日 (D)七日
30. 員工認股權憑證自發行日起屆滿幾年後，持有人除依法暫停過戶期間外，得依發行公司所定之認股辦法請求履約？
(A)四年 (B)三年 (C)二年 (D)一年
31. 以下公開發行公司之何項資訊非揭露於致股東報告書？
(A)本年度營業計畫概要 (B)重要之產銷政策
(C)內控聲明書 (D)前一年度營業報告
32. 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)本國法人募集之證券投資信託基金 (D)發行公司直屬總經理之部門主管
33. 上市之臺灣存託憑證一交易單位為：
(A)一百單位 (B)五百單位
(C)一千單位 (D)依其申請單位而定
34. 採洽商銷售承銷之普通公司債案件，每一認購人所認購數量不得超過該次承銷總數之：
(A)百分之十 (B)百分之二十
(C)百分之三十 (D)百分之五十
35. 下列何者非公開收購之停止事由？
(A)被收購有價證券之公開發行公司發生財務、業務重大變化，經公開收購人提出證明者
(B)公開收購人破產
(C)被收購有價證券之公開發行公司股價上漲
(D)公開收購人經裁定重整
36. 對同一公開發行公司發行之有價證券競爭公開收購者，應於原公開收購期間屆滿之日若干日以前為之？
(A)三個營業日 (B)五個營業日
(C)七個營業日 (D)十個營業日

37. 有價證券借貸期間，自借貸交易成交日起算，原則上不得超過：
- (A)十二個月 (B)九個月
(C)六個月 (D)一個月
38. 所謂除權參考價，即以：
- (A)除權當日開盤價減權值 (B)除權前一日收盤價加權值
(C)除權當日收盤價減權值 (D)除權前一日收盤價減權值
39. 為符合認購（售）權證發行人資格之認可條件，其股東權益應達新臺幣多少元？
- (A)三億元 (B)十億元
(C)二十億元 (D)三十億元
40. 受三人以上股東委託之受託代理人，其代理之股數原則不得超過其本身持股之幾倍？
- (A)兩倍 (B)三倍 (C)四倍 (D)無限制
41. 依現行委託書規則規定，委託書之委任人得於股東會幾日內，向公開發行公司或其股務代理機構查閱該委託書使用之情形？
- (A)十日內 (B)七日內 (C)五日內 (D)三日內
42. 以下何者不是目前證券商可以接受的有價證券買賣委託方式？
- 甲.全權委託；乙.委託人之書面委託；丙.網際網路；丁.電話
- (A)甲 (B)乙 (C)丙 (D)丁
43. 證券集中交易市場拍賣上市證券，其拍賣底價及競買申報價格均以何者為計算單位？
- (A)每一千股 (B)每一百股 (C)每十股 (D)每一股
44. 櫃檯買賣中心所規範之「集團企業」係指在「何期間內」，與申請上櫃公司彼此間具有控制或從屬關係之企業整體？
- (A)申請上櫃當年度
(B)申請上櫃前二會計年度及申請上櫃會計年度
(C)申請上櫃會計年度及其上一會計年度
(D)申請上櫃前一年度
45. 申請上櫃之公開發行公司，公司內部人及該等內部人持股逾百分之五十之法人以外之記名股東人數，至少應有幾人才符合上櫃標準？
- (A)二百人 (B)三百人 (C)五百人 (D)一千人
46. 透過櫃檯買賣中心之國際債券交易系統之美金計價國際債券之交易單位為：
- (A)美金一萬元 (B)美金十萬元
(C)美金一百萬元 (D)新臺幣十萬元
47. 投資人進行當日沖銷時：
- (A)須付融資利息 (B)可賣融券利息
(C)須付融券利息 (D)不必付融資利息
48. 只准受託賣出，不得受託買入之帳戶為：
- (A)華僑 (B)外國人
(C)大陸地區人民 (D)證券商之董事、監察人
49. 證券自營商為債券附條件買賣時，其交易餘額不得超過之淨值倍數及約定期限最長者為：
- (A)一倍及三個月 (B)二倍及六個月
(C)四倍及一年 (D)六倍及一年
50. 下列何者不得融資融券？
- (A)零股交易 (B)鉅額交易
(C)全額交割股票 (D)選項(A)(B)(C)皆是

103 年第 1 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

- 買賣一年以下短期有價證券的金融市場為：
(A)貨幣市場 (B)期貨市場
(C)資本市場 (D)選擇權市場
- 下列何種事件為非系統風險？
(A)通貨膨脹率變動 (B)政府首長更替
(C)新產品研發 (D)新臺幣匯率波動
- 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)上櫃公司股票
(C)銀行承兌匯票 (D)商業本票
- 甲股票占臺灣證券交易所編製之股價指數比重較大，一定是因為甲股票之：
(A)股價較高 (B)股本較大
(C)盈餘較多 (D)市值較大
- 下列公司債的敘述中，何者有誤？
(A)公司債的風險較政府債券高 (B)公司債的利率較政府債券高
(C)可賣回公司債屬公司債的一種 (D)公司債無到期日
- 下列何者非票券之特性？
(A)投資收益較股票穩定 (B)利率風險較長期債券高
(C)流動性佳，變現容易 (D)採分離課稅
- 國人購買中央政府發行之新臺幣債券具有：
(A)信用風險 (B)匯率風險
(C)利率風險 (D)稅賦風險
- 在一般情形下，距到期日愈遠，則可轉換公司債的價格會如何？
(A)愈低 (B)愈高
(C)不變 (D)不一定
- 無息債券的評價不需考慮：
(A)市場利率 (B)債券面值
(C)到期年限 (D)票面利率
- 假設其他條件都一樣，在利率下跌時，下列哪一種債券最吸引投資人？
(A)票面利率 10% (B)票面利率 8%
(C)票面利率 12% (D)票面利率 6%
- 投資債券所獲得的實際報酬率無法彌補通貨膨脹所引起的購買力降低，是屬投資債券的：
(A)違約風險 (B)通貨膨脹風險
(C)流動性風險 (D)利率風險
- 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
- 我國所實施之分割債券制度中，下列何者可作為分割債券之標的？
甲.公債；乙.公司債；丙.金融債券
(A)僅甲、乙 (B)僅甲、丙
(C)僅乙、丙 (D)甲、乙、丙皆是

14. 下列有關債券之敘述何者為非？
 (A) 債券價格和市場利率呈反向關係
 (B) 利率風險又稱價格風險
 (C) 利率風險與債券存續期間呈正向關係
 (D) 在到期前出售零息債券沒有利率風險
15. 投資人購買零息債券 (Zero-Coupon Bonds)，並持有至到期日之報酬為何？
 (A) 購買零息債券時之折價
 (B) 購買零息債券時之溢價
 (C) 息票之利息
 (D) 以上皆非
16. 當一檔股票的理論要求報酬率被高估時，其目前股價：
 (A) 被高估
 (B) 不偏不倚
 (C) 被低估
 (D) 可能被低估，也可能不偏不倚
17. 某公司現金股利每年成長率為 8%，若下一次現金股利預期發放 3 元，且其股東權益報酬率為 20%，請問下年度之每股盈餘為：
 (A) 2 元
 (B) 3 元
 (C) 4 元
 (D) 5 元
18. 從移動平均線的觀念，發展出許多非常實用的技術分析工具，下列何者不是？
 (A) RSI
 (B) BIAS
 (C) MACD
 (D) ADR
19. 三日寶塔線翻黑，表示以前三天內的最低價為下檔支撐區，若股價突破下檔支撐，則為下列何種時機？
 (A) 觀望
 (B) 買進
 (C) 設滿足點
 (D) 賣出
20. 掌握底部量及頭部量，可用下列何項技術指標？
 (A) OBV
 (B) TAPI
 (C) 平均量
 (D) ADL
21. 下列技術指標中，何者可用作個別股選股的工具？
 (A) ADX
 (B) ADL
 (C) ADR
 (D) OBOS
22. 技術指標在 0 至 100 之間，會有死角（或鈍化）現象產生，但下列何者沒有此現象？
 (A) KD
 (B) RSI
 (C) WMS%R
 (D) BIAS
23. 其他因素不變下，利率上升對物價的穩定：
 (A) 有害
 (B) 有利
 (C) 無關
 (D) 選項(A)(B)(C)皆非
24. 一般而言，股價循環的「谷底」發生於景氣循環的：
 (A) 復甦期
 (B) 繁榮期
 (C) 衰退期
 (D) 蕭條期
25. 通貨膨脹率是指何種經濟指標的年增率？
 (A) 躉售物價指數
 (B) 消費者物價指數
 (C) 國民生產毛額平減指數
 (D) 國民生產毛額成長率
26. 理論上，在其他條件不變下，下列哪一種情況會造成進口增加？
 (A) 外國物價上漲
 (B) 本國物價下跌
 (C) 本國貨幣升值
 (D) 全球經濟衰退
27. 一般而言，未預期的物價大幅上漲報告發布，股價將：
 (A) 上漲
 (B) 下跌
 (C) 不一定上漲或下跌
 (D) 先漲後跌

28. 財務槓桿與下列何者較有關係？
 (A)負債比率／總資產報酬率 (B)負債比率／股東權益報酬率
 (C)資產／股東權益報酬率 (D)股東權益報酬率／資產報酬率
29. 理論上，一家上市公司採取「平衡股利政策」其股價波動會較採取「不平衡股利政策」來得：
 (A)相對穩定 (B)相對不穩定
 (C)不一定 (D)選項(A)(B)(C)皆非
30. 保守的投資者安排資產組合時：
 (A)採取風險中立態度 (B)偏好投機股
 (C)採取趨避風險 (D)不考慮投資風險
31. 公司的營運槓桿越大，則貝它係數通常會：
 (A)越大 (B)越小 (C)不變 (D)無關
32. 某一證券之報酬率標準差愈小，則其總風險：
 (A)愈大 (B)愈小
 (C)不變 (D)不一定
33. 某紡織公司經理建議應採取多角化的經營策略，積極跨入電子產業，請問其建議係建立在何者基礎之上？
 (A)高風險高報酬 (B)分散風險
 (C)增加投資報酬 (D)選項(A)(B)(C)皆非
34. 兩種證券的貝它係數相同，若以這兩種證券組成一投資組合，請問該投資組合的貝它係數為何？
 (A)降低 (B)增加
 (C)不變 (D)視兩證券報酬率相關係數而定
35. 在 CAPM 模式中，若證券 β 值減少，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. 濾嘴法則 (Filter Rules) 常用於滿足何種效率市場假說的檢定？
 (A)無效率市場 (B)弱式效率市場
 (C)半強式效率市場 (D)強式效率市場
37. 在 CAPM 模式中，若其他條件不變而市場預期報酬率減少，則整條證券市場線的斜率會：
 (A)愈陡峭 (B)愈平緩
 (C)不變 (D)無從得知
38. 用來指出個股報酬率與市場投資組合報酬率之間關係的直線為：
 (A)特性線 (B)組合線
 (C)臨界線 (D)等平均數線
39. 資本資產定價模式 (CAPM) 決定某證券或投資組合期望報酬率的原理是屬於：
 (A)均衡定價 (B)套利定價
 (C)投機定價 (D)機率定價
40. 可轉讓定期存單英文簡稱為：
 (A)T-Bill (B)GDR
 (C)NCD (D)BA
41. 下列有關連檢定 (Run Test) 的敘述，何者不為真？
 (A)又可稱為隨機性檢定
 (B)主要是用來檢定股價之變動是否具隨機性
 (C)常被用來檢定半強式效率市場假說
 (D)以上三個選項中有二者為真

42. 對一擁有多種證券投資組合之機構投資者而言，其較關心個別股票的哪一種風險？
(A)總風險 (B)公司個別風險
(C)系統風險 (D)可分散風險
43. 臺灣證券交易所編製發行量加權股價指數，其基期指數設定為：
(A)1 (B)10
(C)100 (D)1,000
44. 下列何者為進行國際投資時面臨之額外風險？
(A)利率風險 (B)景氣變動風險
(C)匯率風險 (D)市場風險
45. 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) α 指標 (D)報酬變異比率
46. 一般而言，中小型股票基金相較於大型股票基金的貝它係數：
(A)較小 (B)較大
(C)相同 (D)無法比較
47. 某基金之夏普 (Sharpe) 績效指標較其他基金均高，則該基金經理人之績效為何？
(A)高於平均水準 (B)與平均水準相當
(C)低於平均水準 (D)夏普指標無法判斷
48. 理論上，現貨與期貨之價格差距會隨到期日之接近而：
(A)擴大 (B)縮小
(C)不變 (D)不一定
49. 理論上，其他條件不變下，存續期間較長之認購權證，其價值會：
(A)較大 (B)較小
(C)不變 (D)不一定
50. 轉換公司債資產交換契約終止之原因有：
甲.發行公司要求贖回；乙.發行公司違約
(A)僅甲 (B)僅乙
(C)甲、乙皆正確 (D)甲、乙皆不正確

103 年第 1 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—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

- 下列何者為財務報表揭露之成本？
(A)在與同業競爭時，變得較不利
(B)政治成本
(C)訴訟成本
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 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
- 假如企業採用現金基礎記錄所有和進銷貨有關的交易事項，則：
(A)期末與期初現金餘額的差異即為本期淨利或淨損
(B)因為收入和費用都採同樣的基礎認列，仍可達成配合原則
(C)損益表和現金流量表內容將會相同
(D)選項(A)、(B)、(C)皆不正確
- 應收帳款採用淨額，若沖銷呆帳，則：
(A)流動比率不變
(B)速動比率下降
(C)存貨週轉率下降
(D)現金流量率下降
- 若銷貨成本為\$500,000，毛利率為 20%，平均應收帳款為\$100,000，則應收帳款週轉率等於：
(A)6.25
(B)4.5
(C)5
(D)7.5
- 在間接法編製的現金流量表中，應單獨揭露哪些項目之現金流出？
(A)利息支付金額
(B)所得稅支付金額
(C)選項(A)、(B)都需揭露
(D)在間接法之下，現金流量表不應出現任何現金支付的項目
- 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
- 永寧公司以\$5,000,000發行公司債，由永春公司購入，上述交易在各公司現金流量表中應列為：
(A)永寧公司：投資活動；永春公司：投資活動
(B)永寧公司：投資活動；永春公司：籌資活動
(C)永寧公司：籌資活動；永春公司：投資活動
(D)永寧公司：籌資活動；永春公司：籌資活動
- 下列何項交易會使流通在外股數發生變動，惟不影響股東權益總金額？
(A)發行特別股
(B)發放股票股利
(C)收回庫藏股
(D)員工行使認股權
- 子公司所取得母公司已上市股票，於母子公司合併報表中應列為：
(A)長(短)期投資
(B)庫藏股
(C)存入保證金
(D)應收款項
- 若以有效利率法 (Effective Interest Method) 攤銷公司債之溢價，則每期所攤銷之溢價金額為：
(A)遞減
(B)遞增
(C)不變
(D)不一定
- 下列何者會使股東權益總額發生變動？
(A)辦理資產重估增值
(B)以資本公積彌補虧損
(C)宣告股票股利
(D)提撥意外損失準備

13. 企業所有各項融資資金來源，占資金來源總額的結構為：
- (A)資本結構 (B)股權結構
(C)營運結構 (D)利率期間結構
14. 財務槓桿指數之計算公式為：
- (A)總資產報酬率÷股東權益報酬率 (B)總資產報酬率÷總資產週轉率
(C)負債之利率÷總資產報酬率 (D)股東權益報酬率÷總資產報酬率
15. 財務槓桿之費用，通常與下列何種情況有關？
- (A)高品質盈餘 (B)高流動比率
(C)高負債比率 (D)高股東權益比率
16. 指撥保留盈餘與發放股票股利對股東權益報酬率之影響分別為何？
- (A)降低，降低 (B)不變，降低
(C)降低，不變 (D)不變，不變
17. 五峰公司本益比為 60，股利支付率為 75%，今知每股股利為 \$8，則普通股每股市價應為多少？
- (A)\$32 (B)\$240
(C)\$640 (D)\$480
18. 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
19. 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
20. 若公司僅生產並銷售單一產品，其營運槓桿程度為 2.0，銷售量變動 6%，則：
- (A)淨利變動 12% (B)每股盈餘變動 3%
(C)EBIT 變動 3% (D)EBIT 變動 12%
21. 某公司的會計人員發現去年度有一筆 \$20,000 總公司文具用品費用誤記為水電費用，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，也不影響前期損益或保留盈餘
(D)不影響本期淨利，但影響保留盈餘
22. 投資公司收到被投資公司所發放的股票股利時，應：
- (A)貸記股利收入 (B)不作分錄、僅作備忘記錄
(C)貸記投資收益 (D)貸記股本
23. 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
24. 一般來說，我們會用統計上的迴歸方法來估計：
- (A)無風險利率 (B)股票報酬率之共變數
(C)股票之貝它係數 (D)股票報酬率之變異數
25. 資本資產評估模式評價證券報酬率所依據的風險因素為何？
- (A)可分散性風險 (B)非系統性風險
(C)財務會計風險 (D)系統性風險
26. 相對而言，下列哪一項目較適合用來評估一個企業的經營績效？
- (A)每股盈餘金額 (B)淨利率
(C)非常項目前淨利率 (D)毛利率

【請續背面作答】

27. 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
28. 40元的永續年金在8%的資金成本率之下，現值為若干？
- (A)\$3.2 (B)\$40
(C)\$37.04 (D)\$500
29. 編製共同比財務報表係屬下列何種分析？
- (A)比較分析 (B)比率分析
(C)結構分析 (D)趨勢分析
30. 在資產負債表中的各項資產是依何種順序排列？
- (A)壽命之長短 (B)金額之大小
(C)流動性之高低 (D)重大性之大小
31. 仁杰公司的應收帳款週轉率3、平均應收帳款\$50,000、流動資產\$200,000、流動負債\$150,000、期初營運資金\$70,000，試問營運資金週轉率為何（假設該公司全為賒銷）？
- (A)1.67 (B)2
(C)2.5 (D)3
32. 下列何者不影響現金流量且非投資亦非籌資活動？
- (A)發放股票股利 (B)股票分割
(C)提撥法定盈餘公積 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
33. 現金流量表將企業在特定期間之活動區分為數種，下列何者非屬之？
- (A)營業活動 (B)營利活動
(C)投資活動 (D)籌資活動
34. 下列何種折舊方法所計算之第一年之折舊費用最大？
- (A)直線法
(B)年數合計法
(C)雙倍數餘額遞減法
(D)不一定，視耐用年限而有不同
35. 國王公司以成本\$400,000，累計折舊\$300,000之舊機器一部及現金\$350,000換入新機器一部，若此項交易具商業實質，但新舊機器均無法得知公允價值，則該新機器成本為：
- (A)\$500,000 (B)\$450,000
(C)\$400,000 (D)\$350,000
36. 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
37. 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
38. 某知名高科技公司因成功研發語音式個人電腦，故每年坐收上千萬權利金，此項收入在其財務報表上應列為：
- (A)銷貨收入 (B)其他損益
(C)其他營業收入 (D)非常損益
39. 公司減少提列備抵呆帳，將導致營運資金：
- (A)減少 (B)增加
(C)不變 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非

40. 某企業因計畫興建廠房，發行十年期長期公司債，發行時票面利率低於市場利率故折價發行，其帳上應該如何處理？
- (A) 一次認列折價總額為利息費用
 - (B) 一次認列折價總額為利息收入
 - (C) 折價總額應列為長期負債的減項再分期攤銷
 - (D) 折價總額應列為長期負債的加項再分期攤銷
41. 企業提前清償公司債所造成的損益，在損益表中的報導方式為：
- (A) 列為營業費用的調整項目，因為這是營業活動之一
 - (B) 列為營業外損益，因為這不是主要營業項目
 - (C) 列為營業淨利的調整項目，因為會計原則的規定如此
 - (D) 因為其性質特殊且不常發生，應以稅後淨額表達，列於停業單位損益之下
42. 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
43. 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
44. 下列哪一個項目可不須在財務報表之附註中揭露？
- (A) 關係人交易
 - (B) 期後事項
 - (C) 會計政策
 - (D) 有可能發生之或有資產
45. 一企業對於固定生產成本投入之程度稱為：
- (A) 固定產能利用率
 - (B) 財務槓桿
 - (C) 邊際產能利用率
 - (D) 營業槓桿
46. 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
47. 流動負債通常表示公司應在未來多久期間內需償付的債務？
- (A) 視債務內容及項目而定
 - (B) 九個月
 - (C) 三個月
 - (D) 一年
48. 下列何者與必要的報酬率 (Required Rate of Return) 非同義？
- (A) 折現率
 - (B) 資金成本率
 - (C) 總資產報酬率
 - (D) 投資人要求之報酬率
49. 投資計畫採還本法評估其可行性，下列何者為其缺點？
- (A) 未考慮投資規模及還本後的現金流量
 - (B) 未考慮風險
 - (C) 未考慮貨幣時間價值
 - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
50. 若國外子公司之功能性貨幣為當地貨幣，並以該功能性貨幣記帳，其財務報表在換算為母公司表達貨幣時，下列何者應以資產負債表日匯率換算？
- (A) 股本
 - (B) 商譽
 - (C) 股利
 - (D) 保留盈餘

103年第1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	A	11	B	21	A	31	A	41	C
2	C	12	A	22	D	32	B	42	C
3	B	13	D	23	B	33	B	43	C
4	D	14	D	24	D	34	C	44	C
5	D	15	A	25	B	35	A	45	D
6	B	16	C	26	C	36	B	46	B
7	C	17	D	27	B	37	B	47	A
8	B	18	D	28	D	38	A	48	B
9	D	19	D	29	A	39	A	49	A
10	D	20	C	30	C	40	C	50	C

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

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