

103 年第 2 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

- 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
- 股份有限公司股東會決議對監察人或董事提起訴訟時，公司應自決議之日起，多久期限提起之？
(A)三十日內 (B)二十日內
(C)二個月內 (D)四個月內
- 公開發行公司之財務報告應經特定人士簽名或蓋章並出具財務報告內容無虛偽或隱匿之聲明，以下何人不是此指之特定人士？
(A)會計主管 (B)監察人
(C)經理人 (D)董事長
- 公開說明書之編製，涉有虛偽、隱匿之情事，何者應負絕對之責任？
(A)發行人 (B)發行人之職員
(C)承銷商 (D)會計師
- 私募對象若為該公司董事或其關係企業之董事、監察人、經理人，與符合主管機關所定之自然人、法人或基金時，其人數不得超過：
(A)45 人 (B)35 人
(C)100 人 (D)300 人
- 上市上櫃公司於現金發行新股時，依證券交易法之規定，至少應提撥多少股份，以時價對外公開發行？
(A)公司已發行股份總數的百分之十
(B)公司該次發行新股總額之百分之十
(C)公司登記資本額的百分之十
(D)公司經核准發行股份總額的百分之三十
- 上市有價證券之買賣，應於證券交易所開設之有價證券集中交易市場為之。但私人間之直接讓受，其數量不超過該證券一個成交單位；前後兩次之讓受行為，相隔不少於幾個月者，不在此限？
(A)一個月 (B)三個月
(C)四個月 (D)六個月
- 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
- 何種重大消息係指證券交易法第一百五十七條之一第五項及第六項所稱涉及該證券之市場供求，對其股價有重大影響之消息？
(A)公司辦理重整
(B)公司發生重大之內部控制舞弊
(C)公司股票有被進行公開收購者
(D)選項(A)(B)(C)皆是

10. 證券商受託買賣有價證券，除應於成交時作成買賣報告書交付委託人外，並應根據下列何項之期限編製對帳單分送各委託人？
- (A)每月底 (B)每半年
(C)每年年初 (D)每半個月
11. 證券商買賣報告書、委託書、成交回報單應保存：
- (A)一年 (B)二年 (C)五年 (D)六年
12. 證券商承銷商包銷有價證券，如無例外情形，其包銷之總金額之上限為以下何者？
- (A)全部資產減全部負債後餘額之十五倍
(B)淨資產減無形資產後餘額之十五倍
(C)流動資產減流動負債後餘額之十五倍
(D)固定資產減短期借款後餘額之十五倍
13. 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？
- (A)20% (B)5% (C)10% (D)15%
14. 參加人之客戶送存、領回集中保管之有價證券及以集中保管之有價證券為帳簿劃撥交割或設定質權，均應以何人的名義辦理？
- (A)客戶自己 (B)參加人
(C)業務員 (D)選項(A)(B)(C)皆可
15. 證券商投資顧問事業為廣告、公開說明會及其他營業促銷活動，製作之宣傳資料、廣告物及相關紀錄應保存幾年？
- (A)二年 (B)三年 (C)十年 (D)十五年
16. 證券商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)30%
17. 股東名簿記載之變更，於公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前多久以內，不得為之？
- (A)五日 (B)十日 (C)十五日 (D)二個月
18. 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？
- (A)法定盈餘公積超過實收資本額 25% 之部分
(B)超過票面金額發行股票所得之溢額
(C)受領贈與之所得
(D)以上選項均正確
19. 已依證券交易法發行有價證券之公司發行新股時，如依公司法第二百七十三條公告之股款繳納期限在_____以上者，認股人逾期不繳納股款，即喪失其權利？
- (A)一個月 (B)二十日
(C)十五日 (D)五日
20. 證交法第一百五十七條之一規範之內線交易之構成要件指獲悉消息而消息未公開或公開後多少小時內，不得買入或賣出？
- (A)三十六小時 (B)二十四小時
(C)十六小時 (D)十八小時
21. 證券商業務人員挪用客戶之款項或盜賣客戶股票，依法應負：
- (A)民事損害賠償責任
(B)刑事背信或侵占罪
(C)行政責任
(D)選項(A)(B)(C)皆可能

【請續背面作答】

22. 以下何者不是集中交易市場所採用的交割方式？
- (A)普通交割買賣 (B)成交日交割買賣
(C)不定期交割買賣 (D)特約日交割買賣
23. 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
24. 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
25. 我國目前證券投資信託事業所發行的證券投資信託基金屬於：
- (A)契約型 (B)公司型 (C)債權型 (D)選項(A)(B)(C)皆非
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那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. 下列何項非屬「公開發行公司取得或處分資產處理準則」所稱之事實發生日？
- (A)簽約日 (B)委託成交日
(C)董事會決議日 (D)鑑價日
29. 初次上市櫃承銷案件如採競價拍賣方式辦理時，每一得標人最高得標數量不得超過該次對外公開銷售部分之百分之幾？
- (A)分之一 (B)百分之五 (C)百分之十 (D)百分之二十
30. 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
31. 發行人募集與發行有價證券處理準則所稱「營業日」係指：
- (A)非國定假日 (B)證券市場交易日
(C)國定假日 (D)人事行政局所公布之上班日
32. 依規定完整式財務預測之公告申報日期距編製日期達幾個月以上，應重編財務預測？
- (A)一個月 (B)二個月 (C)三個月 (D)選項(A)(B)(C)皆非
33. 發行人發行海外股票，若依發行當地國證券相關法令規定，應提供或揭露之任何資料，應於提供資料起多久期間向金管會申報？
- (A)三日內 (B)二日內 (C)七日內 (D)十日內
34. 為符合認購(售)權證發行人資格之認可條件，其股東權益應達新台幣多少元？
- (A)三億元 (B)十億元 (C)二十億元 (D)三十億元
35. 所謂的「美式」及「歐式」認購(售)權證，係依何項為分類之依據？
- (A)發行人 (B)履約期間 (C)標的證券 (D)地理區域
36. 委託書之委任人得於股東會後幾日內，向公開發行公司或其股務代理機構查閱該委託書之使用情形？
- (A)三日 (B)七日 (C)十日 (D)一個月
37. 於集中交易市場買賣外國股票使用之貨幣，以下列何者為準？
- (A)台幣 (B)美元
(C)外國發行人申請上市之幣別 (D)選項(A)(B)(C)皆非

38. 下列何種證券商應向證券交易所繳存交割結算基金？
(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
39. 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
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. 目前臺灣證券交易所上市股票交易作業係採何種方式？
(A)部分人工報價，部分電腦自動交易
(B)全部採電腦自動交易
(C)全部採人工報價
(D)選項(A)(B)(C)皆非
42. 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
43. 違約證券商除應負擔違約處理所生之價金差額及相關費用外，並應就應屆給付結算款券不足部分支付櫃檯買賣中心多少之違約金？
(A)0.1% (B)0.5% (C)1% (D)5%
44. 證券自營商在其營業處所從事櫃檯買賣時，應收取多少比例手續費？
(A)千分之三 (B)千分之一 (C)千之二點八 (D)不得收取
45. 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
46. 下列何者為發行公司申請股票上櫃應符合之規定？
(A)最近二個會計年度決算之實收資本額均在新台幣三億元以上
(B)須自設立登記後，已滿二個完整會計年度
(C)最近二個會計年度營業利益及稅前純益均為正數
(D)最近期財務報告及其最近一個會計年度盈餘分派前之淨值須達資產總額百分之二十以上
47. 證券商辦理有價證券信用交易應多久計算每一信用戶內之擔保品？
(A)每日 (B)每週 (C)每月 (D)每季
48. 證券投資信託基金之保管機構係指接受證券投資信託事業委託，保管投資信託基金之：
(A)證券集中保管事業 (B)信託業
(C)租賃公司 (D)保險公司
49. 證券經紀商受託辦理上市證券標購，底價以標購當日開盤競價基準上下的多少範圍內為限？
(A)百分之三十 (B)百分之二十
(C)百分之十五 (D)百分之十
50. 證券投資信託基金所買入之有價證券，應登記為：
(A)基金保管機構名義下基金專戶
(B)證券投資信託事業名義下專戶
(C)各受益憑證持有人名義下專戶
(D)選項(A)(B)(C)皆非

103 年第 2 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「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

- 影響投資之要素包括： 甲.時間；乙.報酬；丙.風險
(A)僅甲、乙對
(B)僅甲、丙對
(C)僅乙、丙對
(D)甲、乙、丙皆是
- 下列何者不為貨幣市場的工具？
(A)國庫券
(B)商業本票
(C)可轉讓定期存單
(D)可轉換公司債
- 在投資期間裡，實際報酬率 (Actual Return) 與預期報酬率 (Expected Return) 間差異發生的可能性視為：
(A)運氣 (B)失誤 (C)風險 (D)無法解釋的現象
- 可贖回債券在被強制贖回時，發行公司支付投資人的贖回價格通常會：
(A)高於面額 (B)低於面額 (C)等於面額 (D)不一定
- 在國內買賣公債之資本利得需繳交那種稅率？
(A)免稅
(B)分離課稅，稅率百分之二十
(C)千分之三
(D)百分之十
- 下列何者不是用來衡量投資風險的方法？
(A)全距 (Range) (B) β 係數
(C)變異數 (D)算術平均數
- 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
- 可轉讓定期存單英文簡稱為：
(A)T-Bill (B)GDR (C)NCD (D)BA
- 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
- 債券價格上漲的原因可能為：
(A)市場資金大幅吃緊
(B)流動性增加
(C)發行公司的債信評等下降
(D)違約風險增加
- 永續債券的特性包含： 甲.每年領取固定利息；乙.有到期日；丙.無法領回本金
(A)僅甲、乙對 (B)僅乙、丙對
(C)僅甲、丙對 (D)甲、乙、丙皆對

12. 理論上，若以到期收益率為橫軸，債券價格為縱軸，則二者關係之圖形斜率：
 (A)為負 (B)為正 (C)為水平 (D)不一定
13. 已知一永續債券每年付息一次，其殖利率為 8%，則此永續債券之存續期間 (Duration) 為幾年？
 (A)12.5 年 (B)11 年 (C)8 年 (D)13.5 年
14. 在股利折現模式中，下列哪項因素，不會影響要求報酬率？
 (A)資產報酬率 (B)實質無風險利率
 (C)風險溢酬 (D)預期通貨膨脹率
15. 在其他條件不變下，轉換期間愈長之可轉換公司債，其價值會：
 (A)愈低 (B)愈高 (C)不變 (D)無從得知
16. 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
17. 基金經理人將 1/3 的資金投入存續期間 (Duration) 三年的債券，2/3 的資金投入存續期間六年的債券，此投資組合的存續期間為：
 (A)6 年 (B)5 年 (C)4.5 年 (D)3 年
18. 投資國內債券的報酬來源包含：甲.息票利息；乙.資本利得收入；丙.再投資收入；丁.匯兌收入
 (A)僅甲、乙對
 (B)僅乙、丙、丁對
 (C)僅甲、乙、丙對
 (D)僅甲、丙、丁對
19. 下列哪一種債券的利率風險最大？
 (A)票面利率 5%，3 年後到期 (B)票面利率 5%，5 年後到期
 (C)票面利率 5%，10 年後到期 (D)票面利率 5%，20 年後到期
20. 股票評價可以利用下列哪一種方法？甲.本益比倍數還原法；乙.股價淨值比還原法；丙.股利折現法
 (A)只有甲 (B)只有甲及乙
 (C)只有甲及丙 (D)甲、乙及丙皆可
21. 下列何者不是外匯供給產生的原因？
 (A)本國物品出口 (B)對外長期投資增加
 (C)外國觀光客在我國之開支 (D)外國政府對我國之援助
22. 「景氣對策信號」呈現「紅燈」時，表示：
 (A)景氣過冷 (B)景氣略冷
 (C)景氣過熱 (D)景氣略熱
23. 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
24. 甲公司總資產週轉率為 2 倍，資產負債比為 2 倍，已知每股總資產值 30 元，該公司股票市價為 120 元，試求該股票之市價／營收比為多少倍？
 (A)4 (B)2
 (C)1 (D)0.5
25. 下列何種情況會造成貨幣供給增加？
 (A)降低存款準備率 (B)提高重貼現率
 (C)中央銀行標售國庫券 (D)出口減少

【請續背面作答】

26. 政府擴大公共投資，對下列哪一類股票之影響最大？
 (A)電子業 (B)水泥業 (C)紡織業 (D)百貨業
27. 假設政府突然宣布調降證券交易稅，股價初期反應將是：
 (A)下跌 (B)上升 (C)不一定 (D)無關
28. 「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
29. 當中央銀行覺得通貨膨脹率太高時，央行最不可能會採取那些措施？
 (A)緊縮貨幣供給 (B)放寬貨幣供給 (C)調高存款準備率 (D)調高重貼現率
30. 下列何種事件的發生是屬於非系統風險？
 (A)中央銀行調隆重貼現率
 (B)政府宣佈調降經濟成長率預測值
 (C)美國政府對臺灣某項產品課徵反傾銷稅
 (D)通貨膨脹率驟升
31. 若投資者預期證券市場未來將上漲，則其應買進 β 值為何之股票？
 (A)小於1 (B)大於1 (C)0 (D)-1
32. 某公司的流動比率為1的話，若以現金付掉應付帳款後，請問流動比率的變化為？
 (A)增加 (B)減少 (C)不變 (D)無法比較
33. 計算公司現值(PV)時不需考慮：
 (A)獲利狀況 (B)利率 (C)股本 (D)公司風險
34. 為何「股價指數」是景氣指標中的重要領先指標？
 (A)因為股價反映出預期的公司盈利與股利
 (B)因為股價反映出即時性經濟活動
 (C)因為股價會受市場心理因素影響
 (D)因為股價會受金融情勢的影響
35. 從整體經濟、個別產業、個別公司來研判公司獲利能力，再探求股價的走勢，此種分析是：
 (A)趨勢分析 (B)技術分析 (C)K線分析 (D)基本分析
36. 分散投資，可幫助消除：
 (A)公司特定風險 (B)系統性風險
 (C)市場風險 (D)選項(A)(B)(C)皆是
37. 臺灣證券交易所編製的發行量加權股價指數，是採下列何種方式編製？
 (A)市值加權 (B)價格加權
 (C)不加權 (D)幾何平均加權
38. 根據CAPM模式，一個公平定價的證券之貝它(Beta)值：
 (A)為正
 (B)為負
 (C)為零
 (D)選項(A)(B)(C)皆有可能
39. 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
40. 建構消極性投資組合時，應考慮：
 (A)交易成本 (B)追蹤誤差
 (C)股價是否低估 (D)選項(A)與(B)皆須考慮

41. 為了使臺灣股票市場更有效率性，政府可以採取何種措施？
(A)提高散戶比例
(B)取消漲跌幅限制
(C)落實護盤機制
(D)選項(A)(B)(C)皆是
42. 所謂套利 (Arbitrage) 交易係指：
(A)利用市場無效率，賺取無風險超額利潤
(B)預期市場價格變動，從中賺取差價
(C)以低價買進證券，待高價時賣出，賺取差價
(D)以上皆屬套利交易
43. 當技術分析 (使用歷史資料預測股價) 無效時，市場至少必須是：
(A)弱式效率市場假說
(B)半強式效率市場假說
(C)強式效率市場假說
(D)非效率市場
44. 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
45. 投資組合保險操作策略最為人詬病的是對股市：
(A)造成助漲助跌
(B)助長投機風氣
(C)抑制股價上漲
(D)助長內線交易
46. 國內共同基金由下列何單位核准募集？
(A)中央銀行
(B)臺灣證券交易所
(C)櫃檯買賣中心
(D)金融監督管理委員會
47. 買賣期貨，何者須付權利金？
(A)僅買方
(B)僅賣方
(C)買賣雙方均要
(D)買賣雙方均不要
48. 國內共同基金憑證的持有人稱之為：
(A)委託人 (B)股東 (C)合夥人 (D)受益人
49. 下列何者不是反轉型態？
(A)V型反轉
(B)三角型整理
(C)頭肩頂
(D)頭肩底
50. 臺灣證券交易所電子類股價指數期貨之每一點相當於新臺幣：
(A)1,000元
(B)2,000元
(C)3,000元
(D)4,000元

103 年第 2 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

- 所謂「配合原則」是指：
(A)費用應與收入配合
(B)負債應與資產配合
(C)資產應與收入配合
(D)收入應與現金配合
- 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
- 企業償還進貨帳款時獲得 20% 之折扣，將使流動比率：
(A)增加 (B)減少 (C)無影響 (D)不一定
- 存貨的淨變現價值是指：
(A)購買的成本加上完成製造及銷售所需的支出
(B)預期售價
(C)預期售價加上完成製造及銷售所需的支出
(D)預期售價減去完成製造及銷售所需的支出
- 「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
- 某公司速動比率為 1.5，存貨占流動資產的 1/5，無預付費用及其他流動資產，流動負債為 \$500,000，則該公司之流動資產為若干？
(A)\$937,500 (B)\$900,000 (C)\$875,000 (D)\$750,000
- 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
- 吾尊公司 100 年期初存貨 \$200,000、期末存貨 \$800,000、100 年度存貨週轉率 5.2 次。該公司 100 年度之銷貨淨額為 \$4,000,000、100 年初應付帳款為 \$120,000、100 年底應付帳款為 \$280,000，則 100 年度支付供應商之現金數若干？
(A)\$4,160,000 (B)\$3,840,000 (C)\$3,360,000 (D)\$3,040,000
- 企業買回流通在外股票，下列那一項會減少？
(A)普通股股本 (B)股東權益 (C)長期投資 (D)實收資本
- 下列敘述何者正確？
(A)庫藏股交易可能減少但不會增加保留盈餘
(B)庫藏股交易可能減少但不會增加資本公積
(C)庫藏股交易可能減少但不會增加本期淨利
(D)庫藏股成本應列為保留盈餘之加項
- 下列何者非為舉債可能導致之影響？
(A)利息費用增加 (B)負債比率提高
(C)營業情況佳時產生槓桿利益 (D)所得稅將提高
- 現金週轉率係指下列何項比率？
(A)現金對資產總額比率 (B)銷貨對現金比率
(C)現金對銷貨比率 (D)流動資產總額對現金比率

13. 在企業面臨清算時，財產求償權較優先者為何？
 (A)臺灣存託憑證 (TDR) 持有人 (B)特別股股東
 (C)普通股股東 (D)認股權證之持有人
14. 在那一種情況下營業槓桿比率會最高？
 (A)固定成本低且每單位變動成本低 (B)固定成本高且每單位變動成本低
 (C)固定成本低且每單位變動成本高 (D)固定成本高且每單位變動成本高
15. 某企業今年度的銷貨收入為 150 萬元，變動成本為 90 萬元，固定成本及費用為 45 萬元，預估明年度固定成本及費用為 60 萬元，邊際貢獻率不變，但企業希望明年度的淨利能達 25 萬元，請問其目標銷貨收入成長率應約為多少？
 (A)16.7% (B)41.7% (C)0 (D)33.3%
16. 以下那一項交易，會影響企業在期末報表所顯示的本期每股盈餘金額(假設其他一切不變)？
 (A)期中受贈土地 (B)期中發放股票股利
 (C)期中發放現金股利 (D)期末賒購辦公設備
17. 發放股票股利及股票分割後，下列敘述何者錯誤？
 (A)均不影響股東權益總數 (B)均使股票面額下跌
 (C)均使股數增加 (D)股東所持有股票占總數比例均不變
18. 下列何者是影響盈餘品質的因素？
 (A)會計政策之選擇 (B)任意性成本
 (C)管理者操控 (D)選項(A)、(B)、(C)皆會有影響
19. 一投資計畫之資金成本率決定於：
 (A)該公司之資金成本率 (B)整個市場平均的資金成本率
 (C)該公司所處產業之平均的資金成本率 (D)該投資計畫本身的風險
20. 下列何者是兩稅合一後可能的效果？
 (A)公司的負債比率下降 (B)公司的負債比率上升
 (C)股東平均而言總稅負增加 (D)公司的資金成本上升
21. 乙公司為甲公司 100% 持股之子公司。甲、乙兩公司全年流通在外之普通股股數分別 10,000 股及 3,000 股。兩家公司皆未發行潛在普通股及特別股。合併每股盈餘為：
 (A)母公司淨利÷13,000 股
 (B)母公司淨利÷10,000 股
 (C) (母公司淨利+子公司淨利) ÷ 13,000 股
 (D) (母公司淨利+子公司淨利) ÷ 10,000 股
22. 企業由於產業景氣、公司營運能力的好壞，而使得業績、獲利受影響之風險稱為：
 (A)財務風險 (B)市場風險
 (C)企業風險 (D)流動性風險
23. 在作資本預算決策時，攸關的稅率應為：
 (A)公司預期的邊際稅率 (B)公司預期的平均稅率
 (C)稅法中最高的稅率 (D)以前年度之稅率
24. 一公司目前的股價為 \$80，下一年度預計之每股盈餘為 \$4，假設投資人所要求之期望報酬率為 8%，則該公司成長機會現值對股價的比率為：
 (A)8% (B)16% (C)24% (D)37.5%
25. 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%
26. 於合併報表中，子公司持有母公司股票視為：
 (A)長期投資 (B)受限制資產 (C)負債 (D)庫藏股

【請續背面作答】

27. 下列哪些團體有可能要看公司的財務報表？
- (A)股東及債權人
(B)員工
(C)學術界
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
28. 下列何種方法在資產年限的早期計算折舊時，不考慮估計的殘值？
- (A)直線法
(B)生產數量法
(C)倍數餘額遞減法
(D)年數合計法
29. 景安公司期末盤點存貨時，並未將寄銷於南門公司的存貨列入，下列何者正確？
- (A)銷貨成本將被低估
(B)銷貨收入將被高估
(C)銷貨毛利將被低估
(D)銷貨收入與成本都不受影響
30. 康永公司有一筆\$8,000,000之負債將於101年3月1日到期，該公司預訂於101年3月5日發行長期債券，並以取得之資金補充因償還前述\$8,000,000負債所造成之資金短缺。假設康永公司100年12月31日資產負債表於101年3月11日發布，則上述之\$8,000,000負債應列為：
- (A)流動負債
(B)長期負債
(C)康永公司可自行選擇分類方式
(D)視新發行長期債券所得資金之用途而定
31. 當不動產、廠房及設備以低於帳面金額之金額出售，對現金流量表的影響為：
- (A)在間接法之下，處分損失應列為營業活動現金流量的減項調整
(B)在直接法之下，處分損失不需列入現金流量表
(C)處分不動產、廠房及設備損失應列為投資活動現金流量的減項
(D)處分不動產、廠房及設備損失應於投資活動現金流量中加回
32. 存出保證金之性質為：
- (A)資產
(B)負債
(C)權益
(D)費用
33. 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
34. 備供出售之股票投資收到股票股利時，應：
- (A)借：投資收益，貸：備供出售金融資產—股票
(B)借：現金，貸：備供出售金融資產—股票
(C)僅於帳上註明收到之股數，並重新核算每股之帳面金額
(D)借：備供出售金融資產—股票，貸：股利收入
35. 「待分配股票股利」在資產負債表上應列於？
- (A)資產
(B)負債
(C)股東權益
(D)以上皆非
36. 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
37. 奈吉公司於101年12月31日以\$100,000之價格，將其原始成本為\$80,000，帳面金額為\$60,000，尚能使用5年之機器設備出售給其80%持股之子公司。此交易對101年奈吉公司淨利之影響為何？
- (A)使淨利增加
(B)使淨利減少
(C)沒有影響
(D)可能增加、亦可能減少淨利

38. 以下何者非國際會計準則第三十六號「資產減損」中提及「活絡市場」所必須符合的條件？
- (A)在市場交易之商品具有同質性
(B)隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方
(C)價格資訊可為大眾所取得
(D)市場價格需具備強式效率性
39. 正常情況下，支付已宣告之現金股利將使負債比率：
- (A)降低 (B)提高 (C)不變 (D)不一定
40. 假設淨利率與股東權益比率不變，則總資產週轉率增加，將使股東權益報酬率：
- (A)減少 (B)增加 (C)不變 (D)不一定
41. 一般而言，如果舉債經營所得到的報酬率高於舉債所負擔的利率，則對股東權益報酬率的影響將是：
- (A)股東權益報酬率會下降 (B)股東權益報酬率會上升
(C)股東權益報酬率不受影響 (D)視舉債之期間（流動或非流動）而定
42. 下列那一個帳戶的正常餘額（Normal Balance）在借方？
- (A)股本溢價 (B)累計折舊 (C)庫藏股 (D)備抵呆帳
43. 以下有關庫藏股的敘述，何者有誤？
- (A)買入庫藏股沒有盈餘分配權 (B)買入庫藏股沒有投票權
(C)買入庫藏股不會影響公司的總資產 (D)買入庫藏股沒有剩餘財產清算權
44. 點漢公司所生產的礦泉水每瓶售價\$20，其中變動成本占75%，已知目前每年產量為20,000瓶，該公司剛好損益兩平，請問其固定成本約為多少？
- (A)\$180,000 (B)\$189,000 (C)\$200,000 (D)\$100,000
45. 下列那些帳戶會有借方餘額？ 甲.銷貨折扣；乙.進貨折讓；丙.進貨退出；丁.銷貨折讓；戊.商業折扣
- (A)僅甲、乙、丙 (B)僅甲、丁、戊 (C)僅甲、丁 (D)僅丁
46. 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？
- (A)只會使大和公司當年度的總資產高估
(B)只會使大和公司當年度的淨值高估
(C)使大和公司當年度的總資產、淨值、與每股盈餘高估
(D)只會使大和公司當年度的每股盈餘高估
47. 信玄公司X1年底權益內容為普通股股本3,000,000元，股本溢價600,000元，法定盈餘公積600,000元，累積盈餘300,000元，若有普通股300,000股流通在外，則X1年底帳面金額為：
- (A)\$10 (B)\$12 (C)\$14 (D)\$15
48. 某投資計畫每年產生稅後盈餘2,000萬元，其投資成本為1億元，年限為10年，無殘值，其會計報酬率為？
- (A)100% (B)50% (C)40% (D)20%
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. 假設租賃的出租人在訂定租金時是使其淨現值為0，當其他一切不變時，當出租人的稅率下降，則租賃對於承租人的價值將：
- (A)增加 (B)不變 (C)下降 (D)無法斷定

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

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

證券交易相關法規與實務試題解答

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