

# 105 年第 3 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

1. 發起人於公司成立前或發行公司於發行前，對非特定人公開招募股份或公司債之行為，稱之為：  
(A)發行 (B)發起 (C)募股 (D)募集
2. 股份有限公司公司債規定得轉換為股份者，公司債債權人有何權限？  
(A)無效 (B)必須轉換  
(C)公司法無特別限制 (D)債權人有轉換之選擇權
3. 公開發行有價證券之公司，應於每會計年度終了後多久內公告並向主管機關申報年度財務報告？  
(A)二個月 (B)三個月 (C)五個月 (D)六個月
4. 對有價證券之認募核准之重要事項為虛偽之記載而散布於眾者，最重可處多少年以下之有期徒刑？  
(A)十年 (B)九年 (C)七年 (D)五年
5. 依「公司法」規定，發行人募集與發行無擔保公司債之總額，不得逾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比例？  
(A)二分之一 (B)三分之一 (C)四分之一 (D)五分之一
6. 依現行「證券交易法」之規定，公司設置審計委員會者，其成員為何？  
(A)由全體獨立董事組成 (B)獨立董事一人與常務董事二人  
(C)獨立董事二人與常務董事一人 (D)獨立董事三人與常務董事二人
7. 任何人單獨或與其他人共同取得任一公開發行公司已發行股份總額超過百分之十之股份者，應於取得後幾日內向證券主管機關申報？  
(A)二日內 (B)五日內 (C)十日內 (D)十五日內
8. 「證券交易法」第一百五十七條之一所定內部人交易之民事賠償責任，其賠償對象為下列何者？  
(A)該內線交易行為之相對人 (B)因該股票之交易而受有損害之人  
(C)就該股票有交易行為之善意投資人 (D)當日就該股票善意從事相反買賣之人
9. 證券商為因應緊急資金週轉向非金融保險機構借款，應於事實發生之日起幾日內向金融監督管理委員會申報？  
(A)五日 (B)四日 (C)三日 (D)二日
10. 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
11. 經營二種以上證券業務者，其營業保證金應如何計算？  
(A)依經營種類取最高額者繳納即可  
(B)依經營種類併計之  
(C)依經營種類取最高額者，再分經營項目為兩項或三項補繳一千萬或二千萬  
(D)選項(A)(B)(C)皆非
12. 證券交易所之業務為何？  
(A)辦理融資融券 (B)集中保管有價證券  
(C)經營供給有價證券集中交易市場 (D)提供投資人證券投資之意見
13. 依法同意其上市之有價證券，發行有價證券之機構應與臺灣證券交易所訂立何種契約？  
(A)使用有價證券集中交易市場契約 (B)使用有價證券店頭交易市場契約  
(C)有價證券上市契約 (D)有價證券上櫃契約
14. 仲裁庭認定仲裁達於可為判斷之程度者，依當事人聲明之事項，應於幾日內作成判斷書？  
(A)十日 (B)十五日  
(C)十四日 (D)七日

15. 「證券交易法」中操縱行為之「散布流言」罪，如某人甲利用記者行諸文字報導，記者並未求證即將之報導，則：
- (A)甲仍構成「散布流言」罪 (B)甲不構成「散布流言」罪  
(C)記者構成「散布流言」罪 (D)並無不法行為可言
16. 依「證券交易法」規定，證券主管機關認為有必要時，得以命令規定公開發行公司於分派盈餘時，應另提一定比率之何種公積？
- (A)法定盈餘公積 (B)資本公積 (C)特別盈餘公積 (D)特別營業公積
17. 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)三分之一 (B)三分之二 (C)四分之三 (D)二分之一
18. 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多少家？
- (A)一家 (B)三家 (C)五家 (D)十家
19. 依「證券交易法」規定從事內線交易者，應負何種法律責任？
- (A)僅有刑事責任 (B)僅有民事責任 (C)僅有行政責任 (D)刑事責任及民事責任
20. 證券商接受客戶委任買賣有價證券，於成交時應交付委託人：
- (A)對帳單 (B)公開說明書 (C)買賣證券委託書 (D)買賣報告書
21. 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
22. 上市有價證券之私人間之直接讓受，其數量不超過一個成交單位，前後兩次之讓受行為相隔不少於多少期間者，可不在證券交易所開設之有價證券集中市場為之？
- (A)二個月 (B)三個月 (C)四個月 (D)六個月
23. 何種證券，其上市由主管機關以命令行之，不適用「證券交易法」有關上市之規定？
- (A)政府發行之債券 (B)特別股 (C)轉換公司債 (D)認股權證
24. 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)經紀商、承銷商 (B)自營商、經紀商  
(C)承銷商、自營商 (D)承銷商、自營商、經紀商皆可
25. 證券經紀商與證券交易所因使用市場契約之爭議，得為下列何種方式之處理：
- (A)須以訴訟解決 (B)得強制當事人和解  
(C)應進行強制仲裁 (D)申請主管機關調處
26. 那一個機構是證券市場中發行市場之主要成員？
- (A)票券商 (B)證券經紀商 (C)證券自營商 (D)證券承銷商
27. 依證券交易法之規定，發行人何時需向公眾提出說明文書（公開說明書）？
- (A)募集或出賣有價證券 (B)財務預測公告 (C)財務報告公告 (D)重大資產處分公告
28. 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)二十日 (C)三十日 (D)六十日
29. 依「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」之規定，非屬徵求委託書之受託代理人，除股務代理機構外，所委託之人數不得超過：
- (A)十五人 (B)二十人 (C)二十五人 (D)三十人
30. 證券經紀商依規定預收客戶買進之價金時，應透過何者為之？
- (A)交割專戶 (B)集保帳戶 (C)臺灣證券交易所 (D)支票存款帳戶
31. 證券集中交易市場拍賣上市證券採何種交易方式？
- (A)電腦自動交易 (B)電腦輔助交易  
(C)人工管制撮合終端機之交易 (D)人工交易

32. 對零股交易下列何者錯誤？  
(A)以集合競價方式為之  
(B)同價位之申報依電腦隨機排列方式決定優先順序  
(C)成交優先順序依價格優先原則  
(D)以連續競價方式為之
33. 一般上市公司與科技事業上市之條件下列何者正確？  
(A)上市公司的資本額高於科技事業  
(B)科技事業需經一家證券承銷商書面推薦  
(C)二者中的記名股東人數在一千人以上  
(D)選項(A)(B)(C)皆是
34. 櫃檯買賣證券商應於開業前幾日向證券櫃檯買賣中心申報？  
(A)五個營業日 (B)十個營業日 (C)十五個營業日 (D)一個月
35. 櫃檯買賣之證券經紀商受託買賣得以下列方式為之？  
(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. 證券商有停業者，其於集中交易市場了結停業前所為買賣或受託事務範圍內，如何處理？  
(A)視為尚未停業 (B)視為清算程序 (C)視為辦理解散中 (D)視為破產
37. 下列何種公開發行公司得申請為管理股票買賣？  
(A)已上市之全額交割股 (B)已申請上市（櫃）輔導者  
(C)上市公司於臺灣證券交易所終止上市者 (D)未上市（櫃）之公開發行公司
38. 推薦證券商之變更應依下列何種方式申請？  
(A)僅由新推薦證券商以書面向證券櫃檯買賣中心申報  
(B)須由新舊推薦證券商聯名檢附發行公司同意書及新推薦證券商義務承諾書向櫃檯買賣中心申報  
(C)推薦證券商不得變更  
(D)選項(A)(B)(C)皆非
39. 請比較臺灣證券交易所與中華民國證券櫃檯買賣中心之組織結構：  
(A)前者為股份有限公司，而後者為財團法人 (B)前者為財團法人，而後者為社團法人  
(C)兩者皆為社團法人 (D)兩者皆為財團法人
40. 股票有下列何種情形，得不核准其為融資融券股票？  
(A)股價波動過於劇烈者 (B)股權過度集中者 (C)成交量過度異常者 (D)選項(A)(B)(C)皆是
41. 證券商對於委託人逾期未償還融資融券之違約情事，得為如何處理？  
(A)註銷其信用帳戶 (B)按所定之融資利率百分之十收取融資違約金  
(C)不得註銷其受託買賣帳戶 (D)選項(A)(B)(C)皆是
42. 現行買賣公司債及金融債券之證券交易稅率為：  
(A)千分之一 (B)千分之二  
(C)千分之三 (D)免稅
43. 完成有價證券募集之申報程序，可否藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳？  
(A)經主管機關核准後才可以 (B)有承銷商評估報告者可以  
(C)可以 (D)不可以
44. 發行人募集與發行有價證券處理準則所稱「營業日」係指：  
(A)人事行政局所公布之上班日 (B)證券市場交易日  
(C)國定假日 (D)非國定假日
45. 證券承銷商包銷有價證券，於承銷契約所訂之承銷期間屆滿後，對於約定包銷之有價證券，未能全數銷售者，其剩餘數額之有價證券，應如何處理？  
(A)自行認購 (B)再行銷售  
(C)退還發行人 (D)洽特定人認購

46. 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)由董事長決定
  - (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)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
47. 公開發行公司停止辦理股票過戶之時點為何？
- (A)公司於股東常會開會前六十日內
  - (B)股東臨時會前三十日內
  - (C)決定分派股息、紅利或其他利益之基準日前五日內
  - (D)選項(A)(B)(C)皆是
48. 證券商因不可抗力事故借用臺灣證券交易所備用之終端機設備，最多以幾套為限？
- (A)二套
  - (B)三套
  - (C)五套
  - (D)沒有限制
49. 集中交易市場零股交易每日升降幅度為何？
- (A)百分之三
  - (B)百分之五
  - (C)百分之十
  - (D)未限制
50. 臺灣證券交易所編製之證券行情單內含何種資訊？
- (A)證券名稱或代號
  - (B)收盤價格
  - (C)股價最高與最低價格
  - (D)選項(A)(B)(C)皆是

# 105 年第 3 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

- 下列哪一項不屬於產業風險？  
(A)廢止獎勵投資條例 (B)儲蓄率提高 (C)政府成立大汽車廠 (D)成立南部科學園區
- 投資人能夠將資產轉移為現金的特性稱為：  
(A)變現性 (B)可分割性 (C)低風險 (D)報酬
- 下列何者屬於資本市場的工具？  
(A)到期日超過一年以上的債券 (B)國庫券  
(C)商業本票 (D)附買回交易
- 投資報酬率標準差除以平均報酬率，係指：  
(A)判定係數 (B)貝它係數 (C)相關係數 (D)變異係數
- 不動產抵押債權證券屬於：  
(A)金融資產 (B)實質資產 (C)選項(A)、(B)皆是 (D)選項(A)、(B)皆非
- 下列何者不是衡量風險的指標？  
(A)平均數 (B)變異數 (C)標準差 (D)變異係數
- 下列何種證券報酬間之相關性會導致最有效的風險分散？  
(A)相關性高 (B)互為負相關 (C)互為正相關 (D)各證券間報酬無關
- 當公司的信用評等等級越高時，表示何種風險越低？  
(A)違約風險 (B)利率風險 (C)匯率風險 (D)贖回風險
- 公司債的市場價格主要受下列何者影響？  
(A)票面利率 (B)市場利率 (C)央行貼現率 (D)一年期定存利率
- 其他條件相同時，當殖利率改變時，到期日較長之債券，其價格變動幅度會：  
(A)較小 (B)較大 (C)一樣 (D)不一定
- 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
- 債券組合管理中的免疫策略 (Immunization Strategies) 是規避：  
(A)利率風險 (B)流動性風險 (C)信用風險 (D)個別公司風險
- 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
- 所謂總體經濟分析，不包括下列哪項？  
(A)利率 (B)物價 (C)匯率 (D)公司接單情形
- 當景氣對策信號由綠燈轉為黃紅燈，甚至快速轉為紅燈時，政府可能會採取下列何種措施？  
(A)寬鬆貨幣政策 (B)加稅 (C)增加公共投資 (D)調降利率
- 一般而言，當預期新臺幣貶值，投資人將預期出口產業股價：  
(A)下跌 (B)上漲 (C)不一定上漲或下跌 (D)先跌後漲
- 假設其他條件不變，活期存款的規模逐漸擴大，將會使何者貨幣供給增加？  
(A)M1a (B)M1b (C)M2 (D)以上皆是
- 國外大型塑膠廠發生火災，較可能對國內塑膠類股股價的影響為：  
(A)下跌 (B)上漲 (C)先漲後跌 (D)先跌後漲
- 一般而言，當 RSI 大於多少時為超買訊號？  
(A)30 (B)60 (C)20 (D)80

20. 當股價向上有效突破箱形 (Rectangle) 整理的區間時，成交量配合放大，則股價通常會：  
 (A)繼續上漲 (B)回檔整理重回箱形  
 (C)反轉下跌 (D)方向不定
21. 請問在技術分析十字線指的是下列哪一項？  
 (A)收盤價＝開盤價 (B)收盤價＝開盤價＝最高價  
 (C)收盤價＝開盤價＝最低價 (D)收盤價＝開盤價＝最低價＝最高價
22. 若新加入投資組合之證券，其貝它 (Beta) 係數比原投資組合貝它係數大，則新投資組合貝它係數會：  
 (A)增加 (B)不變 (C)減少 (D)不一定
23. 證券價格能充分且迅速正確反應所有相關資訊之市場，我們稱為：  
 (A)有秩序的市場 (B)充分市場 (C)有效率的市場 (D)多頭市場
24. 為了使台灣股票市場更有效率性，政府可以採取何種措施？  
 (A)降低證交稅 (B)取消漲跌幅限制 (C)減少人為干預 (D)選項(A)(B)(C)皆是
25. 證券市場線 (SML) 表示個別證券的預期報酬率與其貝它係數之間的關係，請問證券市場線是依據下列何理論推導出？  
 (A)CAPM (B)APT (C)CML (D)變異數
26. 與決策有關，具有改變決策的能力，以及對問題預測解決有幫助，我們稱為：  
 (A)忠實表述 (B)攸關性 (C)可比較性 (D)時效性
27. 下列何種財務報表潛在使用者會最重視流動性的分析？  
 (A)政府主管機構人員 (B)原料供應商  
 (C)提供長期貸款的信託投資公司 (D)股東
28. 財務報表項目以歷史成本作為評價基礎者，主要的考量是因為歷史成本的資訊具有下列何種特性？  
 (A)忠實表述 (B)決策攸關性 (C)時效性 (D)永續經營
29. 應收帳款收到現金，將會：  
 (A)增加流動比率 (B)增加速動比率  
 (C)增加應收帳款週轉率 (D)選項(A)(B)(C)皆是
30. 下列何者對速動比率無任何影響？  
 (A)宣告現金股利 (B)支付前所宣告的現金股利  
 (C)沖銷呆帳 (D)以成本價賒銷出售存貨
31. 公司認列備供出售金融資產公允價值之增加，其影響為何？  
 (A)增加營業利潤率 (B)減少營業費用率  
 (C)流動比率下降 (D)降低負債比率
32. 下列何者屬於現金流量表中的籌資活動部分？  
 (A)購買設備 (B)現金增資  
 (C)購買債券投資 (D)處分設備所得款項
33. 受贈一筆土地(非政府之贈予)，該資產應如何入帳？  
 (A)一律列為收入 (B)按取得時之公允價值入帳  
 (C)按成本入帳 (D)作備忘分錄
34. 於編製合併報表時，需將子公司沖銷後之普通股股東權益餘額轉列：  
 (A)非控制權益 (B)資本公積 (C)庫藏股 (D)投資收益
35. 處分不動產、廠房及設備產生利益將使負債比率：  
 (A)降低 (B)提高 (C)不變 (D)不一定
36. 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

37. 下列何者不是會計交易事項？
- (A)宣告發放現金股利 (B)報廢帳面無殘值之機器設備  
(C)發放股票股利 (D)股東大會決議辦理現金增資
38. 每股盈餘之計算公式為：
- (A)普通股股利／普通股期末流通在外股數  
(B)保留盈餘／普通股期末流通在外股數  
(C)普通股享有之淨利／加權平均流通在外普通股股數  
(D)普通股享有之淨利／普通股期末流通在外股數
39. 在比較綜合損益表中，以實際數與同一項目的預算數相比較，稱為：
- (A)絕對數字比較法 (B)絕對數字增減變動法  
(C)增減百分比法 (D)差異分析法
40. 企業提供財務季報表主要在滿足下列何種目標？
- (A)提供攸關的資訊 (B)提供可供比較的資訊  
(C)提供可靠的資訊 (D)提供及時的資訊
41. 所謂「防禦性資產」(Defensive Assets) 包括：甲.現金；乙.有價證券；丙.應收帳款；丁.存貨
- (A)僅甲、乙、丙 (B)僅甲、丙 (C)僅甲、乙 (D)甲、乙、丙、丁
42. 公司於期末時以現金購買商品存貨，此舉將：
- (A)減少速動比率 (B)減少流動比率 (C)減少存貨週轉天數 (D)增加銷貨成本
43. 下列何者為窗飾之作法？
- (A)低列備抵呆帳  
(B)將去年底已進貨的交易今年才入帳  
(C)去年出貨給關係人，今年則有大筆的銷貨退回  
(D)選項(A)(B)(C)皆是
44. 企業管理當局依其計畫及經營環境，對未來財務狀況、經營成果及現金流量所作的最適估計，稱為：
- (A)財務預測 (B)財務分析 (C)投資規劃 (D)目標管理
45. 下列何者不是產生稅前會計所得與課稅所得差異之原因？
- (A)虧損扣抵 (B)投資抵減 (C)永久性差異 (D)暫時性差異
46. 其他條件相同下，有舉債的公司，當銷貨收入下降，其稅後淨利會較沒有舉債公司稅後淨利的降幅：
- (A)大 (B)小 (C)一樣 (D)不一定
47. 若以有效利息法 (Effective Interest Method) 攤銷應付公司債之溢價，則每期之利息費用為：
- (A)遞增 (B)遞減 (C)不變 (D)不一定
48. 公司增資發行新股，每股面額 10 元，每股發行價格 70 元，則應列股票發行溢價金額若干？
- (A)0 元 (B)10 元 (C)70 元 (D)60 元
49. 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)高估 (B)低估 (C)不變 (D)不一定
50. 下列何者會提高總資產報酬率 (假設其他條件不變下)？
- (A)單位售價提高 (B)單位成本下降  
(C)增加銷售單位數量 (D)選項(A)(B)(C)皆是