

111 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「投資學」 請填應試號碼：_____

※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. 上市公司買回自己之股份配給員工認購時，一定會使公司之：
(A)每股淨值減少 (B)淨值總額增加 (C)發行股數不變 (D)每股淨值增加
2. 採購經理人指數 (PMI) 為一綜合性指標，因具有即時發布及領先景氣循環轉折點等特性，被視為一種國際通用的重要總體經濟領先指標。以下為 PMI 的資訊描述，請判斷以下何者錯誤？
(A)每月對受訪企業的採購經理人進行調查，並依調查結果編製成指數
(B)採購經理人指數介於 0%~100%之間，若高於 50%表示景氣正處於擴張期 (Expansion)，若低於 50%表示處於緊縮期 (Contraction)
(C)我國該指標主要發布單位為國家發展委員會(簡稱國發會)
(D)臺灣採購經理人指數，調查範圍只包括製造業
3. 有關次級市場的敘述，下列何者「不正確」？
(A)次級市場交易包括集中市場及店頭市場
(B)提高投資人資產的流動性
(C)方便股票易手
(D)次級市場可以使一企業藉賣股票、債券及其他證券以取得資金
4. 發行五年到期的公債，票面利率為 9%，目前之到期殖利率為 10%，若利率維持不變，則一年後此債券之價格將：
(A)上漲 (B)下跌 (C)不變 (D)無法判定
5. 甲銀行以 96 的價格標得 90 天期國庫券，面額 100 萬元，請問其須支付多少金額來取得此國庫券？(一年以 365 天計算)
(A)985,205 元 (B)987,671 元 (C)1,000,000 元 (D)990,137 元
6. 名目利率相同，下列何種計算利率方式，其實質年報酬率「最低」？
(A)每月複利 (B)每季複利 (C)每半年複利 (D)每年複利
7. 何者「不是」持有某公司債券的系統風險？
(A)央行調高存款準備率 (B)央行調升利率
(C)發行公司的財務風險 (D)能源危機導致通貨膨脹
8. 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何？
(A)2 元 (B)3 元
(C)4 元 (D)5 元
9. 有關 OBOS 指標之敘述，何者「不正確」？
(A)為時間之技術指標
(B)OBOS (Over Buy/Over Sell) 是超買、超賣指標，運用在一段時間內股市漲跌家數的累積差，來測量大盤買賣氣勢的強弱及未來走向
(C)當大盤指數持續上漲，而 OBOS 卻出現反轉向下時，表示大盤可能作頭下跌，為賣出訊號
(D)大盤持續下探，但 OBOS 卻反轉向上，即為買進訊號
10. 動量指標 (Momentum, 簡稱 MTM) 是運用股價變動的何種觀念來測量股價變動的趨勢？
(A)相對速度 (B)加速度
(C)絕對速度 (D)靜態觀念
11. 乖離率為 1.2% 表示：
(A)指數 (股價) 恰等於移動平均數 (B)指數 (股價) 小於移動平均數
(C)指數 (股價) 大於移動平均數 (D)與移動平均數無關

12. 在 KD 中何者為牛市背離現象？
 (A)大盤創新低點，RSI 值並沒有創新低點 (B)大盤創新低點，DIF 值並沒有創新低點
 (C)大盤創新低點，ADX 值並沒有創新低點 (D)大盤創新低點，K 值並沒有創新低點
13. 我國的貨幣若貶值，會造成： 甲.進口衰退；乙.出口衰退；丙.國際貿易逆差
 (A)僅甲 (B)僅乙 (C)僅甲、丙 (D)僅乙、丙
14. 分析個別企業之財務比率，一般而言相關數據必須與哪些母體比較？
 甲.整體經濟；乙.產業平均；丙.主要同業
 (A)僅甲、乙 (B)僅乙、丙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙及丙最好都比較
15. 一般而言，期貨交易對散戶（自然人）所提供的功能是：
 (A)避險功能大於投機功能 (B)投機功能大於避險功能
 (C)投機與避險二者約略相當 (D)難以論定
16. 變異數及貝它係數都可用來衡量風險，兩者不同之處在於：
 (A)貝它係數衡量系統及非系統風險
 (B)貝它係數只衡量系統風險，但變異數衡量總風險
 (C)貝它係數只衡量非系統風險，但變異數衡量總風險
 (D)貝它係數衡量系統及非系統風險，但變異數只衡量系統風險
17. 甲股票、乙股票與丙股票之貝它（Beta）係數均相同，但其報酬率標準差大小依序為甲、乙與丙。根據 CAPM 理論，請問哪一個股票的期望報酬率最高？
 (A)甲 (B)乙 (C)丙 (D)三者相同
18. 小花與小美同為風險趨避者，但在程度上小花較小美更為保守。下列敘述何者「正確」？
 (A)對同一種風險性證券，小花所要求的報酬率較低
 (B)對同一種風險性證券，小花所要求的報酬率較高
 (C)對同一種風險性證券，小花所能容忍的風險程度較高
 (D)選項(A)(B)(C)皆有可能
19. 當投資者判斷市場處於空頭行情時，以下哪項策略「不」適合？
 (A)增加固定收益證券之比重 (B)增加現金比重
 (C)提高投資組合之貝它係數 (D)出售持有之股票
20. 有關戰術性（Tactical）資產配置的描述，何者較為「正確」？
 (A)通常會參考各資產的過去報酬表現來決定
 (B)通常須參考投資人的期望報酬來決定
 (C)通常須參考投資人的風險容忍程度來決定
 (D)通常須參考投資人對未來情境的預估來決定
21. 利用過去報酬計算出國內共同基金 J 的 β 值等於 1，崔納指標(Treynor's Index)等於 3%，Jensen's Alpha(α)為 1%。同時又利用過去同期間報酬計算出國內共同基金 K 的 β 值等於 1.2，崔納指標等於 2.5%，試計算共同基金 K 的 Jensen's Alpha(α)為多少？
 (A)0.4% (B)0.6% (C)0.8% (D)1.0%
22. 何種投資組合與大盤指數的追蹤誤差最小？
 (A)保本型基金 (B)高科技基金 (C)指數基金 (D)高成長型基金
23. 在我國 10 年期公債期貨中，當可交割債券之票面利率愈高，則其轉換因子大小變動為：
 (A)愈大 (B)愈小 (C)無關 (D)不一定
24. 若 10 年期公債期貨，於前一交易日的結算價為 100，試問今日漲停板價格應為何？
 (A)107 (B)105 (C)103 (D)100
25. 小王支付 5 元之權利金買進一賣權，該賣權履約價格為 100 元，請問標的物價格為多少時，才能使小王損益兩平？
 (A)95 元 (B)100 元 (C)90 元 (D)105 元

【請續背面作答】

26. 對普通股股東而言，可以把普通股看成是：
- (A)買公司資產，再賣一個買權 (B)買公司資產，再賣一個賣權
(C)買公司資產，再買一個買權 (D)買公司資產，再買一個賣權
27. 小何以信用交易方式買賣股票，他於 10 月 1 日融資買進一張國泰金控股票，每股 55 元，融券賣出一張台積電，每股 230 元，假設融資成數六成，融券保證金為九成，在 10 月 7 日台積電上漲到 240 元，可是國泰金控股價卻下跌到 50 元，則小何的整戶擔保維持率為何？(無須考量交易成本)
- (A)約為 158% (B)約為 166% (C)約為 178% (D)約為 190%
28. 國內上市之轉換公司債之轉換價格為 200 元，則每張債券可轉換為普通股：
- (A)500 股 (B)1,000 股 (C)2,000 股 (D)2,500 股
29. 可轉換公司債的轉換價值等於：
- (A)轉換比率乘以轉換價格 (B)轉換比率乘以轉換價格+現金股利
(C)股票市價乘以轉換比率 (D)股票市價乘以轉換比率+現金股利
30. 投資人購買 180 天商業本票，面額 1,000 元，成交價 980 元，則其實質利率約為：
- (A)3.88% (B)4.08% (C)6.88% (D)8.08%
31. 小何向證券商承作(買進)債券保證金交易，標的債券之存續期間為 3.2 年，保證金點數為 50 點(bp)，若其承作之面額為 5,000 萬元，則其保證金為：
- (A)550,000 元 (B)650,000 元 (C)750,000 元 (D)800,000 元
32. 何者為 DMI 的賣出訊號？
- (A)+DI 線由上往下跌破 -DI 線 (B)K 線由上往下跌破 D 線
(C)+DI 線由下向上突破 -DI 線 (D)DIF 線由下向上突破 DEM 線
33. 對能量潮指標 OBV 的描述，何者不正確？
- (A)OBV 利用成交量的累算，來研判股市內人氣是否匯集或渙散
(B)OBV 為 1963 年葛蘭碧(J. Granville)提出
(C)累積 OBV 線可與大盤指數研判背離現象
(D)當日大盤下跌時，今日 OBV 值要加上今日成交股數
34. 有關 MACD 中，其 DIF 線及 MACD 線之敘述，何者「不正確」？
- (A)為 0 至 100 (B)DIF 線為快速線
(C)MACD 線為慢速線 (D)DIF 線由下往上突破 MACD 線為買進訊號
35. 心理線(PSY)是以下列何值，來測試股市投資人看漲或看跌心態，以研判股市是否呈現超買或超賣現象？
- (A)股價的漲跌幅度 (B)股價的上漲天數多寡
(C)成交股數 (D)上漲的個股合計數
36. 國內上市股票現金增資除權參考價之計算，必須考慮下列哪些因素？
- 甲.除權日之收盤價；乙.現金增資發行價格；丙.現金增資配股率
- (A)僅甲、乙 (B)僅甲、丙
(C)僅乙、丙 (D)甲、乙、丙都不需要考慮
37. 何種經濟指標是用來衡量一個標準家庭所消費勞務和物品之零售價格平均變動倍數？
- (A)工業生產指數 (B)躉售物價指數
(C)消費者物價指數 (D)國民生產毛額平減指數
38. 一國產生超額儲蓄，表示：
- (A)生產要素充分利用 (B)生產要素未充分利用
(C)投資機會過多 (D)儲蓄意願不足
39. 甲公司在今年會計年度結束時，資產負債表上之股東權益總額為 600 萬元，流通在外股數為 20 萬股。若目前該公司股價為 60 元，該公司之市價淨值比為：
- (A)10.5 (B)5.1 (C)3 (D)2

40. 下列何者「不」屬於領先指標？
- (A)核發建照面積 (B)外銷訂單指數
(C)失業率 (D)實質貨幣總計數
41. 若一市場為半強式效率市場，則：
- (A)此一市場必可以讓技術分析專家賺取超額利潤
(B)股價未來之走勢可以預測
(C)投資小型股的獲利通常比大型股為佳
(D)此市場僅能使內部人可能賺取超額利潤
42. 在 CAPM 模式中，若證券貝它 (Beta) 係數增加，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
43. 下列哪一種變化不會使買權的價值隨之增加？
- (A)發放股利 (B)無風險利率高
(C)標的物價格波動性高 (D)標的物價格高
44. 投資共同基金之好處為：甲.可保證獲取高於市場平均之報酬率；乙.可分散投資風險；丙.可透過專家操作管理；丁.基金市價往往高於其淨值，可創造價值
- (A)僅甲、乙 (B)僅乙、丙、丁 (C)僅乙、丙 (D)僅甲、丙
45. 有關避險基金 (Hedge Fund) 之敘述何者「正確」？
- 甲.以勝過大盤指數為操作目標；乙.通常為私募；丙.只運用買進標的之投資策略；丁.流動性低
- (A)僅甲、乙 (B)僅丙、丁 (C)僅乙、丁 (D)甲、乙、丙
46. 有關指數股票型基金 (ETF) 的敘述何者「正確」？
- 甲.ETF 風險較投資單一標的為高；乙.是被動式管理；丙.一般證券投資信託基金不得投資於 ETF；丁.只需要少許資金，即可參與多家績優股行情
- (A)僅甲、丁 (B)僅乙、丙 (C)僅甲、乙與丁 (D)僅乙、丁
47. 下列何者屬於消極性之投資策略？
- (A)選時策略 (B)換股操作
(C)選股策略 (D)與整體市場近似之投資組合
48. 有關股票選擇權權利金報價單位，何者「正確」？
- 甲.1 點價值為新臺幣 200 元；乙.權利金未滿 5 點：0.01 點；丙.權利金在 15 點以上，未滿 50 點：0.1 點
- (A)僅甲、乙 (B)僅乙、丙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙
49. 其他條件不變下，權證價值之敘述何者「正確」？
- 甲.股價上漲，認售權證價值下跌；乙.履約價格越高，認購權證價值越高；丙.存續期間愈長，認購權證價值愈高，認售權證價值愈低；丁.股價波動大，認購權證及認售權證價值提高
- (A)僅甲、乙 (B)僅甲、丁 (C)僅乙、丙 (D)甲、乙、丙、丁
50. 以下何種契約之交易時間與其他三種「不同」？
- (A)10 年期公債期貨 (B)30 天期商業本票利率期貨
(C)台指選擇權 (D)股票選擇權

111 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」 請填應試號碼：_____

※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

- 根據國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」之規定，因外幣匯率變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險為：
(A)市場風險 (B)流動性風險 (C)信用風險 (D)利率風險
- 下列何者非為會計師可能表示之查核意見類型？
(A)確信意見 (B)保留意見 (C)無法表示意見 (D)否定意見
- 下列何者屬於負債準備？
(A)公司債發行溢價部分 (B)可轉換公司債
(C)產品售後服務保證負債 (D)應付租賃款
- 下列哪些事項發生，將會使流動比率增加？甲.以高於成本的價格出售商品並收取現金；乙.以高於成本的價格賒銷存貨；丙.收到其他公司寄銷的存貨
(A)僅甲 (B)僅甲和乙 (C)僅甲和丙 (D)甲、乙和丙
- 在公司營業呈穩定狀況下，應收帳款週轉天數的減少表示：
(A)公司實施降價促銷措施 (B)公司給予客戶較長的折扣期間及賒欠期限
(C)公司之營業額減少 (D)公司授信政策轉嚴
- 道奇公司於 7 月 1 日收到票額\$15,000，利率 8%之 3 個月期票據，8 月 1 日持往銀行貼現，貼現率 10%，則貼現可得現金若干（一年以 12 個月計算）？
(A)\$15,000 (B)\$15,045 (C)\$15,200 (D)\$15,300
- 羅理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 及所得稅費用\$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)\$29,000 (C)\$25,000 (D)\$24,000
- 公司宣告並發放現金股利，則：
(A)純益增加 (B)營運現金流量增加 (C)現金減少 (D)資產總額不變
- 波士頓公司不動產、廠房及設備毛額\$10,000、長期投資\$20,000、其他資產\$5,000、營運資金\$3,000、長期負債\$60,000、營業之淨現金流入\$35,000 及現金股利\$15,000，則現金再投資比率為何？
(A)0.63 (B)0.53 (C)0.43 (D)0.33
- 鐘碩公司 X1 年度淨利為\$30,000、外幣兌換損失\$6,000、應付公司債溢價攤銷\$1,000、折舊費用\$2,000、應收帳款增加數\$10,000、其他應付款減少數\$4,000，則鐘碩公司 X1 年度來自營業活動之淨現金流入為：
(A)\$11,000 (B)\$23,000 (C)\$31,000 (D)\$15,000
- 永盛公司 109 年底，調整後有關機器之資料為：成本\$500,000，累計折舊\$400,000，估計使用年限為 6 年，且無殘值，採用直線法提折舊。110 年初加以翻修共花費\$100,000，估計自 110 年初起可再使用 8 年無殘值，則 110 年度折舊費用為何？
(A)\$20,000 (B)\$18,750 (C)\$15,000 (D)\$25,000
- 將一定金額以下的資本支出視為收益支出處理，是合乎：
(A)比例性原則 (B)成本原則
(C)客觀性原則 (D)重大性原則
- 下列何者會使權益總額發生變動？
(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)自保留盈餘提撥意外損失準備公積

14. 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)營運結構 (C)股權結構 (D)利率期間結構
15. 財務槓桿指數之計算公式為：
- (A)總資產報酬率÷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)權益報酬率÷總資產報酬率
16. 長期資金對不動產、廠房及設備的比率，可衡量企業以長期資金購買不動產、廠房及設備的能力。這裏所稱的長期資金是指：
- (A)長期負債 (B)權益 (C)長期負債加權益 (D)權益減流動負債
17. 下列何者不會影響公司的權益報酬率？
- (A)總資產週轉率 (B)淨利率
(C)平均財務槓桿比率 (D)選項(A)(B)(C)皆有影響
18. 赫洙公司發放普通股現金股利\$500,000，股價\$20，每股盈餘\$5，共發行500,000股，則該公司現金收益率為何？
- (A)5% (B)7.5% (C)10% (D)20%
19. 太平企業期初存貨為\$40,000，本期進貨為\$200,000，銷貨收入為\$200,000，若其銷貨毛利率為20%，請問其期末存貨為多少？
- (A)\$131,500 (B)\$80,000 (C)\$66,500 (D)\$178,500
20. 下列何種成本或費用項目通常不易因銷貨環境之變動而有彈性之變化？
- (A)銷貨成本 (B)管理費用
(C)銷貨費用 (D)變動成本
21. 因為新臺幣大幅貶值，奇奇皮鞋進口的高級女鞋每雙成本增加200元，故皮鞋被迫每雙售價也提高200元，在該鞋店的固定成本不變的情況下，請問此舉會造成該店的：
- (A)邊際貢獻金額增加 (B)邊際貢獻金額減少
(C)邊際貢獻比率不變 (D)損益兩平的皮鞋銷售件數不變
22. 威尼斯企業本期的營業收入是21億元，進貨成本是18億元，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
23. 太原公司最近由國外進口自動化機器一台，發票金額為\$500,000，進口關稅\$100,000，太原公司並支付了貨櫃運費\$70,000，此機器估計耐用年限為8年、殘值為\$20,000，請問此機器的可折舊成本為多少？
- (A)\$650,000 (B)\$670,000
(C)\$480,000 (D)\$81,250
24. 以下那一個行業，最有可能在其財務報表中看不到銷貨成本項目？
- (A)百貨業 (B)電子業
(C)仲介業 (D)陶瓷業
25. 下列何者正確？
- (A)假使銷售附退貨權，企業估計所銷售之100個商品中有3個商品會被退回，企業應於交付商品時認列100個商品的收入，再額外認列3個商品的退貨權負債
(B)支付應付帳款會減少負債對權益比率
(C)認列應收帳款的預期信用損失不影響流動比率
(D)賒購存貨會增加流動比率
26. 下列有關普通股每股淨值的敘述，何者正確？甲.每股淨值不能低於每股之面額；乙.每股淨值不能為負值；丙.每股淨值為總資產除以流通在外股數；丁.每股淨值等於普通股權益除以流通在外股數
- (A)僅甲和乙 (B)僅乙和丙 (C)僅乙和丁 (D)僅丁

【請續背面作答】

27. 基於以下哪一項假設性的消息，投資人可能會調高其對善化商業銀行盈餘預測值？
- (A) 中時頭條：國發會預測明年起國內經濟成長將趨緩
(B) 善化銀行月刊頭條：會計師陳君指出：「為了顧及帳務處理的簡便，在沒有違反重要性原則的前提下，去年度善化銀行有幾項資本支出被逕行列記為費用」
(C) 工商頭條：央行宣布大幅調升貼現率
(D) 經濟頭條：存款準備率下限將進一步降低
28. 破產的間接成本主要是由誰來負擔？
- (A) 股東 (B) 債權人 (C) 政府 (D) 競爭對手
29. 一般而言，下列何種產業的貝它 (Beta) 值可能較低？
- (A) 建築業 (B) 電子業 (C) 公用事業 (D) 鋼鐵業
30. 在臺灣高速鐵路的諸多營運特色中，不包括下列何者？
- (A) 專案融資 (B) 固定成本高
(C) 營業槓桿程度低 (D) 採 BOT 制度
31. 一公司盈餘循環性大是指：
- (A) 其售價較高 (B) 其固定成本較高
(C) 其財務槓桿程度高 (D) 營收型態與經濟循環關係大
32. 在作資本預算決策時常碰到的問題包括：
- (A) 預測未來現金流量時有偏誤
(B) 資金成本率的估計不夠客觀
(C) 公司單位之間會有利益衝突的發生
(D) 選項(A)(B)(C)皆是
33. 下列何者決定公司債每期債息的現金支出金額？
- (A) 市場利率水準 (B) 債券的折現率
(C) 債券的票面利率 (D) 有效的實質利率
34. 假設 6 個月的利率為 0.5%，國庫券的現貨價格為 97，在未來 6 個月裡國庫券利息給付之現值為 1，則 6 個月的國庫債券期貨的價值為多少？
- (A) 96 (B) 97 (C) 96.48 (D) 98.7
35. 丹尼爾公司發行每股面額 \$10 之普通股 6,000 股以取得秀賢公司 80% 股份並對秀賢公司具有控制，丹尼爾公司所發行普通股的公允價值為 \$132,000。丹尼爾公司帳上應作的分錄何者錯誤？
- (A) 借記商譽 \$60,000 (B) 借記採用權益法之投資 \$132,000
(C) 貸記股本 \$60,000 (D) 貸記資本公積 \$72,000
36. 「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) 收入科目 (D) 費用科目
37. 在資產負債表中的各項資產大致上是依何種順序排列？
- (A) 取得之時間先後 (B) 金額之大小
(C) 流動性之高低 (D) 重大性之大小
38. 神奈川公司 109 年度申報所得稅時有營業虧損 \$30,000，若該公司預估 110 年度課稅所得將大於 \$30,000，則於 109 年底可認列何種項目？
- (A) 應收退稅款 (B) 遞延所得稅資產
(C) 預付 109 年度所得稅 (D) 不能認列任何資產
39. 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) 租賃負債 (B) 應付退休金 (C) 應付公司債 (D) 遞延所得稅負債
40. 下列何者並非現金流量表之功能？
- (A) 評估公司盈餘的品質 (B) 評估對外部資金的依賴程度
(C) 評估公司的財務彈性 (D) 評估資產的管理效能

41. 在不動產、廠房及設備使用之初期，採用年數合計法提列折舊所列報的淨利應較使用直線法：
(A)低 (B)高 (C)相等 (D)不一定
42. 試問，承租人於開始日認列之項目應分別為何？
(A)使用權資產、租賃負債 (B)融資租賃、應付帳款
(C)不動產、廠房及設備、應付票據 (D)租賃資產、應付票據
43. 長期借款合同之規定之借款回存，在財務報表上應如何表達？
(A)列為流動資產中之銀行存款
(B)列為流動資產，但非屬銀行存款
(C)列為長期投資或其他資產
(D)自長期負債中減除
44. 子瑜公司以\$55,000 購入一台生產零件的機器，估計耐用年限 4 年，殘值\$5,000，若採用雙倍餘額遞減法提列折舊，第三年和第四年應提列之折舊費用為何？
(A)\$6,250；\$6,250 (B)\$6,875；\$6,875
(C)\$6,875；\$1,875 (D)\$6,875；\$3,438
45. 山梨公司以現金償還長期借款（考量利息變動），則：
(A)速動比率下降
(B)利息保障倍數不變
(C)長期資金占不動產、廠房及設備之比率不變
(D)權益比率不變
46. 福井公司的相關資料如下：流動負債 3,000 億元、流動資產 5,000 億元、不動產、廠房及設備 7,000 億元、自有資金比率為 60%，則該公司的長期負債為何？
(A)4,000 億元 (B)6,000 億元
(C)8,000 億元 (D)1,800 億元
47. 下列何者不影響毛利率，但使稅前淨利率下降？
(A)認列存貨跌價損失 (B)提高產品售價
(C)認列機器處分利益 (D)認列較高的廣告費用
48. 久久公司 X1 年度的營業收入為\$2,000,000，營業利益為\$400,000，變動營業成本及費用\$600,000，則 X1 年度其營運槓桿度為：
(A)1.8 (B)2 (C)2.5 (D)3.5
49. 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)應收帳款備抵損失
50. 偉特公司在上一年度因泰銖貶值發生未實現匯兌利得（Unrealized Foreign Exchange Gains）5,000 萬元，其影響為：
(A)銷貨毛利會增加 (B)營業費用會減少
(C)營業外收入會增加 (D)選項(A)(B)(C)皆非

111 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

請填應試號碼：_____

※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

- 在下列何種狀況下，公司依法應重編個體或個別財務報表，並重行公告？
(A)更正綜合損益金額在新臺幣壹千萬元以上者
(B)更正綜合損益金額在原決算營業收入淨額百分之一以上者
(C)更正綜合損益金額在實收資本額百分之五以上
(D)更正綜合損益金額在新臺幣壹千萬元以上且達原決算營業收入淨額百分之一者
- 公開說明書主要內容有虛偽不實記載，對於善意投資人之損失，下列何者原則上不與公司負連帶賠償責任？
(A)發行人及其負責人
(B)承銷該證券之證券承銷商
(C)買賣該證券之證券經紀商
(D)會計師、律師等專業者簽名其上以證實所載內容
- 公開發行公司持有股票總額超過 10%之大股東，欲向特定人轉讓其持股，須於向主管機關申報之日起幾日內轉讓？
(A)2 日
(B)3 日
(C)5 日
(D)7 日
- 某一證券商淨值為 20 億，若經主管機關核准將其資金用於股權性質之投資，則其投資取得成本總額不得超過？
(A)6 億
(B)8 億
(C)10 億
(D)15 億
- 因有價證券集中交易市場買賣所生之債權，甲. 證券交易所；乙. 證券經紀商、證券自營商；丙. 委託人，三者對交割結算基金有優先受償之權，其優先順序如何？
(A)甲、乙、丙
(B)甲、丙、乙
(C)丙、甲、乙
(D)丙、乙、甲
- 依「境外資金匯回管理運用及課稅條例」匯回之資金，其信託專戶或證券全權委託專戶從事有價證券投資，運用資金於任一上市、櫃或興櫃公司股票之股份總額，不得超過該公司已發行股份總數之百分之__？
(A)十
(B)十五
(C)二十
(D)二十五
- 證券投資信託事業之專業發起人，其所認股份，合計不得少於第一次發行股份之百分之幾？
(A)百分之二十
(B)百分之二十五
(C)百分之三十
(D)百分之四十
- 證券投資信託事業應於何時公告基金每受益權單位之淨資產價值？
(A)依證券投資信託事業與投資人雙方契約約定
(B)每一營業日公告前一營業日
(C)每一周公告前一周
(D)每一月公告前一月
- 依「證券交易法」之規定，下列何者可以指定仲裁人？
(A)證券主管機關
(B)證券商同業公會
(C)商務仲裁協會
(D)證券交易所
- 公開發行公司股東名簿變更記載，應注意於股東臨時會開會前幾日內，不得為之？
(A)十日
(B)二十日
(C)三十日
(D)六十日
- 某上市公司近年跨足離岸風電產業，導致公司營運初期連年虧損，經會計師查核簽證 110 年度第二季財務報表，發現該公司實際虧損已達實收資本額二分之一，依公司法，該公司應如何處理？
(A)董事會應立即聲請宣告破產
(B)董事會應於最近一次股東會報告
(C)董事會應立即聲請重整
(D)董事會應立即選任清算人
- 公開發行公司持股超過百分之十之股東，其持有之公司股票經設定質權者，出質人應即通知公司；公司則應於其質權設定後若干日內，將其出質情形，向主管機關申報並公告之？
(A)3 日內
(B)5 日內
(C)10 日內
(D)15 日內

13. 有關短線交易利益歸入權，下列敘述何者正確？
 (A)持有公司股份超過百分之五之股東方可行使
 (B)董事或監察人不向義務人請求時，股東即可直接代為請求
 (C)歸入請求權自可行使權利之日起二年間不行使而消滅
 (D)董事或監察人不行使請求權，致公司受有損害時，對公司負連帶賠償之責任
14. 某證券商為專營證券業務之上櫃公司，且其特別盈餘公積尚未達實收資本額，則該證券商應於每年稅後盈餘項下，提存多少比例之特別盈餘公積？
 (A)百分之十 (B)百分之二十 (C)百分之三十 (D)百分之五十
15. 下列有關證券商（非金融機構兼營）經營自營業務規定之敘述，何者錯誤？
 (A)持有任一本國公司所發行有價證券之成本總額，不得超過該證券商淨值之 30%
 (B)持有任一外國公司所發行有價證券之成本總額，不得超過該證券商淨值之 20%
 (C)持有所有關係人所發行股權性質有價證券之投資成本總額，不得超過該證券商淨值之 10%
 (D)持有所有證券商所發行普通公司債之投資成本總額，不得超過該證券商淨值之 10%
16. 凡一次買賣同一上市證券數量相當於多少交易單位以上者，為單一證券鉅額買賣？
 (A)五百 (B)一千 (C)五千 (D)一萬
17. 證券商辦理融券所留存之客戶融券賣出價款及融券保證金，下列何者非其合法用途？
 (A)作為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)購買十年期政府公債 (D)購買短期票券
18. 下列何者非為證券投資信託契約應記載事項？
 (A)證券投資信託基金之名稱及其存續期間 (B)基金及受益權單位淨資產價值之計算
 (C)基金保管機構之義務與責任 (D)基金投資組合之未來展望
19. 下列何者，除經金融監督管理委員會准許，不可擔任基金保管機構？
 (A)投資於證券投資信託事業已發行股份總數百分之八股份之銀行
 (B)證券投資信託事業持有其已發行股份總數百分之五股份之銀行
 (C)由證券投資信託事業或其代表人擔任董事或監察人之銀行
 (D)選項(A)(B)(C)皆不適宜擔任保管機構
20. 證券經紀商與證券交易所因使用市場契約產生爭議，應以下列何種方式處理：
 (A)強制當事人調解 (B)應進行強制仲裁 (C)應以訴訟解決 (D)申請主管機關調處
21. 下列何者非為「證券交易法」所規範之有價證券？
 (A)公司債券 (B)公司股票 (C)存託憑證 (D)商業本票
22. 依「證券交易法」之規定，公開發行公司設置審計委員會者，應如何作成決議？
 (A)應由審計委員會成員三分之二以上同意 (B)應由審計委員會成員三分之一以上同意
 (C)應由審計委員會成員二分之一以上同意 (D)應由審計委員會成員全體同意
23. 公司對員工新股優先認購權所認股份，得限制在一定期間不得轉讓，期間最長不得超過多久？
 (A)1年 (B)2年 (C)3年 (D)5年
24. 公開發行股票之公司依「證券交易法」第十四條之四之規定，選擇設置審計委員會者，委員會由全體獨立董事組成，其人數不得少於多少人，且至少應有多少人須具備會計或財務專長者擔任？
 (A)獨立董事二人；具備會計或財務專長者一人 (B)獨立董事三人；具備會計或財務專長者二人
 (C)獨立董事三人；具備會計或財務專長者一人 (D)獨立董事四人；具備會計或財務專長者三人
25. 公開發行公司設有獨立董事者，應至少有多少席獨立董事親自出席董事會？
 (A)3位 (B)1位 (C)2位 (D)未強制規定
26. 發行人募集與發行有價證券，依證券主管機關規定，須委託金融機構代收並專戶存儲者，應於何時始可撥付發行人動支？
 (A)繳款時間截止日 (B)證券主管機關備查日 (C)隨時可以動支 (D)收足價款後

【請續背面作答】

27. 以下何者非臺灣存託憑證之特性？
(A)持有人可表彰對外國發行公司股東權益 (B)新臺幣計價
(C)為本國公司所發行 (D)國內掛牌上市
28. 證券商辦理有價證券借貸業務時，其客戶向證券商借入有價證券之撥券日期為完成借券申報之次一營業日者，倘該客戶於借入證券尚未撥入其有價證券借貸帳戶前即需賣出該借入證券者，得委由何證券商辦理？
(A)任一開戶證券商 (B)出借證券商 (C)原借券證券商 (D)不得賣出
29. 現行股票集中市場交易制度中實施所謂之「瞬間價格穩定措施」，在下列何者情況不適用？
(A)個股收盤前 10 分鐘 (B)個股開盤參考價低於 1 元者
(C)初次上市普通股採無升降幅度限制期間 (D)選項(A)(B)(C)皆是
30. 目前證券交易稅為：
(A)買賣雙方共同負擔 (B)買方負擔 (C)賣方負擔 (D)獲利者才負擔
31. 在櫃檯買賣中心買賣政府債券，其證券交易稅稅率為多少？
(A)千分之一點五 (B)千分之三 (C)千分之一點四五 (D)免稅
32. 證交所買賣申報之競價方式為？
(A)集合競價及逐筆交易 (B)逐筆交易及連續競價
(C)集合競價及連續競價 (D)協議競價及逐筆交易
33. 投資人初次買賣認購（售）權證時，除專業機構投資人外，應簽具何種文書，證券經紀商始得接受其委託？
(A)概括授權書 (B)損失擔保書 (C)停損委託單 (D)風險預告書
34. 依「證交所認購(售)權證上市審查準則」規定，經證交所同意上市之認購（售）權證，自上市買賣日起算，其存續期間應為：
(A)三個月以上二年以下 (B)六個月以上二年以下
(C)九個月以上二年以下 (D)一年以上二年以下
35. 依證券櫃檯買賣中心審查有價證券上櫃作業程序初次申請上櫃案件之審查，於簽訂輔導契約後，未有相當期間進行輔導評估，即送件申請上櫃者，應加強審查：
(A)推薦證券商評估報告
(B)內部控制制度及其聲明書與會計師內部控制制度專案審查報告
(C)會計師查核報告
(D)選項(A)(B)(C)皆是
36. 零股交易盤中申報撮合成交，其買賣成交之順序何者最先成交？
(A)一般投資者申報者優先 (B)證券經紀商申報者優先
(C)採時間優先原則 (D)採價格優先原則，同價位者依時間優先原則決定
37. 一般而言，證券投資信託基金之存續期間為何？
(A)由受益人會議決定 (B)依證券投資信託契約約定
(C)由投信投顧公會擬訂 (D)由主管機關指定
38. 關於 REITs 的敘述，下列何者正確？
(A)投資人無須開立集保帳戶 (B)採實體發行
(C)REITs 基金是開放型基金 (D)辦理 REITs 之信託業者需設立滿三年
39. 證券公司對融資之有價證券，於該有價證券除權交易日前六個營業日起，若其融資擔保品證券市值以各當日收盤價扣除息值或扣除以該當日收盤價為基礎計算之權值計算，整戶擔保維持率低於 130%時，即通知委託人補繳差額之作業，此稱為：
(A)除權 (B)假除權 (C)留置款 (D)融資分配

40. 關於公開發行公司出席股東會使用委託書之用紙，下列敘述何者正確？
(A)以公司印發者為限，且其格式須符合「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」之規定
(B)須為公司所印發之任何格式，且必要時得就正本影印使用
(C)須為公司所印發之正本或其影本，其格式應依公司章程之規定
(D)須為公司所印發之正本，其格式由公司就當次股東會議案內容訂定
41. 下列何者非為證券投資信託契約應記載事項？
(A)證券投資信託基金之名稱及其存續期間
(B)基金及受益權單位淨資產價值之計算
(C)基金保管機構之義務與責任
(D)基金成立以來報酬率
42. 發行人申報募集與發行有價證券，下列何種情形，應分別委請主辦證券承銷商評估、律師審核相關法律事項，並依規定分別提出評估報告及法律意見書？
(A)未上櫃公司辦理現金發行新股
(B)上市(櫃)公司辦理現金發行新股或合併發行新股
(C)發起設立
(D)盈餘轉增資
43. 創新板上市公司依上市審查準則之規定，辦理現金增資發行新股者，申報生效為幾個營業日？
(A)7 個 (B)12 個 (C)15 個 (D)30 個
44. 上市櫃公司申請終止有價證券買賣，以下程序何者錯誤？
(A)須設置特別委員會進行審議
(B)須經董事會決議通過
(C)須提請股東會決議且經公司已發行股份總數 1/2 以上股東之同意
(D)以上皆正確
45. 集中交易市場之證券商若發生在場外私相抵算或對敲買賣或未經主管機關許可買賣非在證交所上市證券者，最重得為如何之處分？
(A)暫停一年集中市場之買賣 (B)停止其二個月以上集中市場之買賣
(C)終止使用市場契約 (D)追繳保證金
46. 下列何者不是金管會訂定證券投資信託契約記載之各項費用及所受報酬計算上限之項目？
(A)購買受益憑證之費用 (B)受益人請求買回受益憑證之費用
(C)基金保管機構收取保管費之上限 (D)證券投資信託收益分配
47. 櫃檯買賣之管理股票應採分盤方式交易，除零股交易外，每幾分鐘撮合一次？
(A)50 分鐘 (B)30 分鐘 (C)45 分鐘 (D)10 分鐘
48. 下列哪項可能為多重資產型之資產配置比例？
(A)股票 90%、債券 10% (B)股票 80%、債券 10%、REITs：10%
(C)股票 10%、債券 80%、REITs：10% (D)股票 70%、REITs：30%
49. 證券商自營部門與經紀部門之有價證券結算交割作業應：
(A)互相流通
(B)劃分清楚
(C)若為同一種證券則互相流通，不同證券則劃分清楚
(D)若為同一種證券則劃分清楚，不同證券則互相流通
50. 上櫃公司幾年內降低重要子公司之持股比例累積達多少比例以上，應事先委請獨立專家出具意見書？
(A)3 年累積 5%以上 (B)3 年累積 10%以上 (C)5 年累積 10%以上 (D)5 年累積 20%以上