

111 年第 3 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

- 國內某上市可轉換公司債的轉換價格若為 50 元，則每張債券可轉換為普通股多少股？
(A)2,000 股 (B)2,500 股 (C)4,000 股 (D)10,000 股
- 自美國進口物品之公司，可如何操作金融商品以規避匯率風險？ 甲.買美元期貨；乙.買美元買權；丙.賣美元買權；丁.買遠期美元
(A)僅甲、乙、丙 (B)僅甲、乙、丁 (C)僅丙、丁 (D)僅乙、丙
- 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
- 公司的營運槓桿越大，表示何種資產所占的比重越大？
(A)固定資產 (B)流動資產 (C)長期負債 (D)短期負債
- 下列何者為「貨幣市場」的工具？
(A)公司債 (B)政府債券 (C)可轉讓定期存單 (D)存託憑證
- 下列敘述何者「不正確」？
(A)短期利率波動幅度會大於長期利率
(B)當市場利率高於債券票面利率時，債券將折價發行
(C)當市場利率高於票面利率時，公司較不可能將債券贖回
(D)短期債券對利率變動之敏感度高於長期債券
- 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
- 在其他條件不變下，當標的股票市價愈低時，則可轉換公司債的價值會：
(A)愈低 (B)愈高 (C)不變 (D)不一定
- 債權人為防止債務公司之財務結構惡化，可以訂立何種保護條款？
(A)可轉換成普通股 (B)限制公司再舉債
(C)限制公司現金增資 (D)以上皆非
- 一年期的利率為 4.8%，二年期的利率為 5.13%。請問一年後之預期一年期利率為何？（假設利率為實質年利率）
(A)5.02% (B)5.23% (C)5.46% (D)5.51%
- 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
- 假設某公司合理本益比為 16.5 倍，其現金股利發放率為 30%，且預期現金股利成長率為 10%，若高登模式 (Gordon Model) 成立，請問該公司股票之必要報酬率為何？
(A)10% (B)11% (C)12% (D)13%
- 何者屬於價的技術指標？
(A)漲跌比率 ADR (B)心理線 PSY
(C)VR (D)RSI 相對強弱分析
- 鬍鬚王食品公司每年發放一次股利，已知今年已發放現金股利 2,500 萬元，股利每年成長率固定為 8%，市場對該股票的必要報酬率為 12%。試問：該公司之股東權益總值應為多少？
(A)62,500 萬元 (B)31,250 萬元 (C)22,500 萬元 (D)67,500 萬元

15. 在預估未來股市時，下列哪項指標的增加最可能造成整體股市預估本益比的增加？
(A)實質無風險利率 (B)財務槓桿
(C)預期股利成長率 (D)要求報酬率
16. KD 分析中，對 K 值的描述何者「正確」？
(A)K 值 > 100
(B)K 值 < 0
(C)K 值有鈍化現象
(D)K 值為 20 以下屬於超買區
17. 計算 KD 值時，須用到下列何組資料？
(A)開盤價、最高價、最低價
(B)最高價、最低價、成交量
(C)最高價、最低價、漲跌家數
(D)最高價、最低價、收盤價
18. 在 RSI 中，下列何者「不是」使用 RSI 的限制？
(A)RSI 有鈍化現象
(B)RSI 值僅考慮到收盤價，若有很長上下影線，無法真正反映大盤走勢
(C)RSI 在股價行情暴跌時，一般反應遲緩
(D)期數愈短愈不具敏感性
19. KD 分析中，KD 值為 50 附近時，下列何者描述較「正確」？
(A)超買區
(B)超賣區
(C)多、空頭力道平衡
(D)呈現鈍化現象
20. 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
21. 估計股票之盈餘成長率，較不可能用到下列哪一比率？
(A)流動性比率
(B)財務槓桿比率
(C)資產營運能力比率
(D)獲利能力比率
22. 何者「不是」外匯供給增加的原因？
(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
23. 甲公司之股利殖利率 3%，股利支付率為 25%，若甲公司目前股價為 50 元，則其每股盈餘為：
(A)6 元 (B)8 元 (C)11.25 元 (D)12.8 元
24. 假設 H 公司之淨利率為 5%、資產週轉率 2.2、自有資金比率 50%，請問目前該公司之股東權益報酬率為何？
(A)4.50% (B)18% (C)12% (D)22%

【請續背面作答】

25. 當中央銀行覺得通貨膨脹率太高時，央行最「不」可能會採取哪項措施？
(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
26. 保守的投資人應該投資下列哪一種股票？
(A)高市價淨值比股票
(B)成長型 (Growth) 股票
(C)價值型 (Value) 股票
(D)高市價現金流量比股票
27. 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
28. 投資總風險中，只影響特定資產價值部分之風險為：
(A)系統風險 (B)非系統風險 (C)技術風險 (D)非技術風險
29. 於風險分散的敘述中，何者為「不正確」？
(A)投資組合內，個別資產相關係數為 0 時，有風險分散的效果
(B)透過投資組合的方式可以避免風險過度集中於單一投資標的
(C)不可賣空下，相關係數愈大，分散的效果愈佳
(D)分散的效果視組合內個別資產間的相關係數而定
30. 下列何者最「不可能」是兩檔股票報酬率之間的相關係數(coefficient of correlation)？
(A)0.84 (B)1.27 (C)0 (D)-0.46
31. 某投資組合有 60%的機率，其報酬率為 10%；40%的機率，其報酬率為 5%。如目前國庫券的票面利率為 6%，則該投資組合的風險溢酬應為：
(A)11% (B)1% (C)2% (D)15%
32. 對於具有風險規避特性的投資者而言，以下敘述何者「正確」？
(A)僅考量報酬率來選擇投資標的
(B)僅接受期望報酬率高於無風險利率的風險性投資標的
(C)願意接受較低報酬及高風險的投資標的
(D)以上(A)、(B)選項皆是
33. 報酬率之標準差主要衡量一證券之：
(A)市場風險 (B)非系統風險 (C)總風險 (D)營運風險
34. 有關資本市場線 (CML) 與證券市場線 (SML) 之敘述何者「正確」？
(A)二者均是效率前緣
(B)二者均不是效率前緣
(C)CML 是效率前緣，SML 不一定是
(D)SML 是效率前緣，CML 不一定是
35. 依 CAPM，若投資標的物之預期報酬率「大於」市場投資組合之預期報酬率，則此投資標的物之貝它(Beta)係數為：
(A)大於 1 (B)等於 1 (C)等於 0 (D)小於 1
36. X 股票的貝它係數是 Y 股票的 2 倍，則下列敘述何者「正確」？
(A)X 的期望報酬率為 Y 的 2 倍
(B)X 的風險為 Y 的 2 倍
(C)X 受市場變動影響程度為 Y 的 2 倍
(D)選項(A)(B)(C)皆正確

37. 根據 CAPM，任何資產之期望報酬率等於：
- (A) 無風險報酬率加上該資產之風險溢酬
 - (B) 無風險報酬率加上市場平均之風險溢酬
 - (C) 市場平均報酬率加上該資產之風險溢酬
 - (D) 市場平均報酬率加上市場平均之風險溢酬
38. 某投資者寧願投資貝它係數等於 0 的股票，也不願投資無風險國庫券，請問該投資者可能是屬於何種風險特質？
- (A) 風險中立(Risk Neutral)
 - (B) 風險趨避(Risk Averting)
 - (C) 風險嫌惡(Risk Disliking)
 - (D) 風險偏好(Risk Preferring)
39. 一般說來，債券型基金之貝它 (Beta) 係數：
- (A) 小於 0
 - (B) 小於 1
 - (C) 大於 1
 - (D) 無法判斷
40. 一般而言，在多頭行情，高貝它股票股價表現：
- (A) 與大盤相近
 - (B) 不如低貝它股票
 - (C) 不如大盤
 - (D) 優於低貝它股票
41. 為了規避選時之風險，可採取：
- (A) 由下而上投資策略
 - (B) 單筆投資法
 - (C) 定期定額投資法
 - (D) 選項(A)(B)(C)皆非
42. 在投資組合績效評估指標中，夏普 (Sharpe) 指標的計算方法是：
- (A) 超額報酬 / 系統風險
 - (B) 超額報酬 / 總風險
 - (C) 超額報酬 / 非系統風險
 - (D) 超額報酬 / 無風險利率
43. 國內的共同基金依成立的法律基礎劃分者皆為：
- (A) 契約型
 - (B) 股份型
 - (C) 公司型
 - (D) 合夥型
44. 國內債券型基金皆為：
- (A) 開放型基金
 - (B) 封閉型基金
 - (C) 公司型基金
 - (D) 股份型基金
45. 某認購權證之發行總認購股數為 2,000 萬股，當其避險比率為 0.4 時，則理論上發行券商應持有之避險部位為多少？
- (A) 800 萬股
 - (B) 2,100 萬股
 - (C) 1,500 萬股
 - (D) 1,000 萬股
46. 下列何者須繳保證金？ 甲. 買期貨；乙. 賣期貨；丙. 買選擇權；丁. 賣選擇權
- (A) 僅甲、乙、丙
 - (B) 僅乙、丙、丁
 - (C) 僅甲、乙、丁
 - (D) 甲、乙、丙、丁
47. 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
48. 假設目前臺灣證券交易所股價指數小型期貨 (MTX) 為 6,500 點，則其一口契約價值為新臺幣：
- (A) 500,000 元
 - (B) 300,000 元
 - (C) 1,000,000 元
 - (D) 325,000 元
49. 就投資者角度而言，股權連結商品的組合成分為：
- (A) 買進固定收益證券與買進股票
 - (B) 買進固定收益證券與買進選擇權
 - (C) 買進固定收益證券與賣出選擇權
 - (D) 賣出固定收益證券與買進選擇權
50. 下列何者屬於衍生性金融商品？ 甲. 特別股；乙. 選擇權；丙. 期貨；丁. 遠期契約
- (A) 僅甲、乙
 - (B) 僅乙、丙、丁
 - (C) 僅甲、乙、丁
 - (D) 甲、乙、丙、丁

111 年第 3 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

1. 有用的財務資訊應同時具備攸關性與忠實表述兩項基本品質特性，下列何者屬於「攸關性」的內容？
(A)財務資訊能讓使用者用以預測未來結果
(B)讓使用者了解描述現象所須之所有資訊，包括所有必要之敘述及解釋
(C)財務資訊對經濟現象的描述，能讓各自獨立且具充分認知的經濟現象觀察者，達成對經濟現象的描述為忠實表述的共識
(D)財務資訊應清楚簡潔的分類、凸顯特性及表達
2. 相對於發行股票募集資金，發行債券募集資金具有的好處（對發行公司而言）包括下列幾項？
甲、風險較低；乙、債券不能在市場上交易；丙、債券利息可減少課稅所得，而股利則無法減少課稅所得；丁、現有股東持股比例不受影響
(A)一項 (B)兩項 (C)三項 (D)四項
3. 下列敘述何者正確？
(A)使用價值屬於變現價值
(B)履約價值是指企業預期於其履行負債時，有義務移轉的現金或其他經濟資源的現值，包含承擔負債所發生的交易成本
(C)公允價值是指於衡量日市場參與者間，在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格
(D)公允價值屬於現時價值的一種，履約價值屬於歷史成本的一種
4. 馬祖公司 X9 年度進貨\$7,000,000，進貨運費為\$1,000,000，X9 年底期末存貨比期初存貨多\$2,000,000，銷貨毛利率為 60%，營業費用合計\$3,000,000。馬祖公司 X9 年度營業淨利率為：
(A)25% (B)30% (C)35% (D)40%
5. 將信用條件由 1/10，n/30 改為 1/15，n/30，假設其他因素不變，則應收帳款週轉率將：
(A)增加 (B)不變 (C)減少 (D)先增後減
6. 依國際財務報導準則規定，下列何者並非存貨成本的計算方法？
(A)個別認定法 (B)加權平均法 (C)後進先出法 (D)先進先出法
7. 下列有關現金流量表之敘述何者錯誤？
(A)庫藏股的買回與再發行屬籌資活動
(B)購買設備流出現金為投資活動
(C)應收帳款與預付費用之變動會影響營業活動之現金流量
(D)購買交易目的之股票屬投資活動
8. 傑克遜公司 X9 年期初存貨\$200,000、期末存貨\$800,000、X9 年度存貨週轉率 5.2 次。該公司 X9 年度之銷貨淨額為\$4,000,000、X9 年初應付帳款為\$120,000、X9 年底應付帳款為\$280,000，則 X9 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
9. 金門公司在自有土地上拆除舊屋改建新屋。下列敘述何者正確？
(A)拆除費用應增加新屋之成本
(B)拆除費用應增加土地之成本
(C)拆除費用減舊屋殘值後之金額，應列入新屋之成本
(D)拆除費用減舊屋殘值後之金額，應列為舊屋之處分損益

10. 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
11. 台北公司在 X9 年並無付息負債，當年度淨利率為 6%、資產週轉率為 2 次、平均資產總額為 \$1,600,000、平均權益為\$1,024,000。台北公司在 X9 年之權益報酬率為多少？
 (A)12 (B)18.75 (C)27 (D)48
12. 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
13. 下列哪一項列在銷管費用當中？
 (A)總公司餐廳對員工用餐的貼補 (B)支付股利
 (C)銷貨被退回 (D)進貨時廠商所負擔的運費
14. 某公司去年度淨進貨 200 萬元，進貨運費 60 萬元，期末存貨比期初存貨多出 50 萬元，該公司的銷貨毛利為銷貨的 25%，營業費用有 20 萬元，問去年度該公司的銷貨收入為多少？
 (A)200 萬元 (B)262.5 萬元
 (C)280 萬元 (D)300 萬元
15. 某企業因計畫興建廠房，發行 10 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
16. 如果劍橋航空公司的融資決策很成功，能適度運用財務槓桿原理，則其普通股權益報酬率應該：
 (A)低於其毛利率 (B)高於其毛利率
 (C)低於其總資產報酬率 (D)高於其總資產報酬率
17. 秀智公司年底帳務調整前的應收帳款備抵損失餘額為\$75,000，全年度皆無沖減的分錄，其分析結果顯示：期末應認列的備抵損失餘額應為\$115,500，請問秀智公司今年應認列的預期信用損失為多少？
 (A)\$40,500 (B)\$85,500 (C)\$115,500 (D)\$55,500
18. 大林公司去年度的銷貨毛利為 2,000 萬元，毛利率為 20%，稅前純益率為 10%，企業的所得稅率為 17%，該公司去年度的淨利為：
 (A)622.5 萬元 (B)102 萬元 (C)124.5 萬元 (D)830 萬元
19. 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
20. 仁德公司的股利分配率預定為 40%，EPS=8 元，則其每股現金股利將為何？
 (A)6.4 元 (B)1.6 元 (C)0.4 元 (D)3.2 元
21. 假設兩家公司除了財務槓桿程度不同外，餘皆相同，則財務槓桿程度較大的公司，其貝它(Beta)值：
 (A)與財務槓桿程度低的公司一樣 (B)較小
 (C)較大 (D)為負
22. 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

23. 下列何項不屬於動態分析？
- (A)二期間絕對金額比較 (B)二期間絕對金額增減變動比較
(C)二期間百分比變動比較 (D)和同期同業平均水準比較
24. 國際會計準則理事會 (IASB) 的觀念性架構中所提出的強化品質特性 (Enhancing qualitative characteristics) 是用來補充基本品質特性 (fundamental qualitative characteristics)，請問下列那一項不包含在強化品質特性中？
- (A)可驗證性 (B)中立性
(C)可了解性 (D)可比性
25. 下列敘述何者錯誤？
- (A)收益的認列可能與資產的原始認列同時發生
(B)負債帳面金額增加可能與費損的認列同時發生
(C)收益的除列通常於企業認列負債時發生
(D)資產的除列通常於企業喪失對已認列資產的控制時發生
26. 神奈川公司 X1 年度申報所得稅時有營業虧損\$30,000，若該公司以前年度皆無虧損且預估 X2 年度課稅所得將大於\$30,000，則於 X1 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 X1 年度所得稅 (D)不能認列任何資產
27. 在資產負債表中的各項資產是依何種順序排列？
- (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
28. 在採用零售價法評估期末存貨價值時，下列哪一項目會同時影響進貨的成本與零售價？
- (A)進貨折扣 (B)進貨運費
(C)進貨退回 (D)正常損耗
29. 天天公司有一筆應收帳款\$1,000,000，天天公司認為該應收帳款自原始認列後信用風險已顯著增加，並估計其於未來 12 個月內的違約機率為 0.3%，於未來存續期間的違約機率為 0.5%，且若違約將損失總帳面金額 20%。天天公司於報導期間結束日應認列的備抵損失餘額應為？
- (A)\$6,000 (B)\$600 (C)\$1,000 (D)\$10,000
30. 企業因基本假設發生變動，而對已發布的財務預測所作的修正，稱為：
- (A)財務預測更正 (B)財務預測更新
(C)財務預測更換 (D)財務預測追溯調整
31. 已知費城公司 X9 年度自由現金流量為\$25,000，當年度資本支出共\$25,000，無任何現金股利，當年度平均流動負債\$100,000、平均流動資產\$80,000，請問該公司當年度營業淨現金流量對流動負債比率為若干？
- (A)0.56 (B)0.5 (C)0.39 (D)0.28
32. 以下有關現金流量允當比率的敘述何者錯誤？
- (A)主要衡量營業活動淨現金流量是否足以償還流動負債
(B)比率若小於 100%，代表營業活動淨現金流量可能不足以支應目前的營運水準
(C)為避免單一年度異常因素的影響，通常以最近五年的總數計算
(D)存貨增加金額越高，比率越低
33. 在「銷售型」融資租賃中，出租人所賺取的收益不包括下列何者？ 甲、銷售利潤；乙、租金收入；丙、利息收入
- (A)僅甲 (B)僅乙
(C)僅丙 (D)僅乙和丙
34. 「待分配股票股利」在資產負債表上應列於？
- (A)資產 (B)負債 (C)權益 (D)以上皆非

【請續背面作答】

35. 武山公司購買汽車一部，付現\$100,000 並開立一年期無息票據面額\$500,000。若一般銀行貸款利率為 8%，則武山公司所購汽車之成本應為：
- (A)\$640,000 (B)\$600,000
(C)\$562,963 (D)\$528,669
36. 下列有關投資性不動產的會計處理何者有誤？
- (A)採公允價值模式衡量者，期末應按公允價值衡量，公允價值變動數計入其他綜合損益中
(B)採成本模式衡量者，期末帳面金額應按成本減累計折舊及累計減損衡量
(C)企業先前若按公允價值衡量，即使後續難以取得公允價值資訊也不得改為成本模式
(D)我國並未禁止投資性不動產採公允價值模式
37. 廣島公司以現金方式銷售商品，存貨採永續盤存制，售價低於成本，則：
- (A)流動資產不變
(B)速動比率增加
(C)固定支出保障倍數不變
(D)現金流量為固定支出之倍數不變
38. 新竹公司 X9 年之平均資產總額為\$1,160,000、利息費用\$25,000，另外，資產週轉率為 2、淨利率為 6%、所得稅率為 20%。試問新竹公司 X9 年之利息保障倍數為何？
- (A)4.82 (B)6.16 (C)7.96 (D)12
39. 某上市的公司之股價為 780 元，每股股利為 13 元，請計算公司的股利收益率為何？
- (A)16.70% (B)12.90% (C)1.67% (D)1.28%
40. 假設淨利率與權益比率不變，則總資產週轉率增加，將使權益報酬率：
- (A)減少 (B)增加 (C)不變 (D)不一定
41. 進寶公司 X5 年度平均權益\$150,000，平均負債\$150,000，銷貨\$150,000，其淨利\$90,000，負債利息\$10,000，稅率 10%，稅後淨利率 15%，則該公司權益報酬率為何？
- (A)10.33% (B)13.33% (C)15% (D)20%
42. 某公司去年度銷貨毛額為 600 萬元，銷貨退回 50 萬元，已知其期初存貨與期末存貨皆為 110 萬元，本期進貨 300 萬元，另有銷售費用 50 萬元，管理費用 62 萬元，銷貨折扣 50 萬元，請問其銷貨毛利率是多少？
- (A)60% (B)40% (C)20% (D)10%
43. 已知豐富公司邊際貢獻率為 60%，銷貨收入\$100,000，其營運槓桿度為 2.0，試問該公司當年度固定成本及費用為何？
- (A)\$30,000 (B)\$20,000 (C)\$22,500 (D)選項(A)(B)(C)皆非
44. 將於一年內發放的應付股票股利與應付現金股利在財務報表中應如何處理？
- (A)應付股票股利為權益科目，而應付現金股利為流動負債
(B)應付股票股利為流動負債，而應付現金股利為權益科目
(C)兩者皆為流動負債
(D)兩者皆為權益科目
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. 下列敘述何者錯誤？
- (A)發放普通股股票股利會降低普通股每股帳面金額
(B)股票股利發放後，企業現金會減少
(C)積欠累積優先股股利不須入帳，僅附註揭露
(D)股票分割會降低普通股每股帳面金額

111 年第 3 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

1. 股份有限公司於彌補虧損完納一切稅捐後，分派盈餘時，除了法定盈餘公積，已達實收資本額時外，依法應提出多少法定盈餘公積？
(A)百分之十 (B)百分之二十 (C)百分之三十 (D)百分之五十
2. 依公司法規定，下列何者股份有限公司人員，於執行職務範圍內，亦為負責人？ 甲、檢查人；乙、重整人；丙、發起人；丁、發言人
(A)甲、乙、丙 (B)乙、丙、丁 (C)甲、丙、丁 (D)甲、乙、丁
3. 依「公司法」規定，董事之股份設定或解除質權者，應即通知公司，公司應於質權設定或解除後幾日內，將其質權變動情形，向主管機關申報並公告之？
(A)五日 (B)十日 (C)十五日 (D)三十日
4. 金融監督管理委員會審核有價證券之募集與發行、補辦公開發行、無償配發新股時係採？
(A)申報生效制 (B)申請核准制 (C)備查制 (D)許可制
5. 證券商若未如期提出主管機關命令所需提供之帳簿，可處多少元之罰鍰？
(A)12 萬元以上 240 萬元以下 (B)24 萬元以上 120 萬元以下
(C)24 萬元以上 240 萬元以下 (D)24 萬元以上 480 萬元以下
6. 公司發行新股時，除經目的事業中央主管機關專案核定者外，原則上應保留原發行新股總額百分之多少由公司員工承購？
(A)5~10% (B)10~15% (C)15~20% (D)20~25%
7. 董事、監察人發生短線交易之情事，得為公司請求其將所得利益歸入公司者，可為下列何者：
(A)董事會 (B)股東 (C)監察人 (D)選項(A)(B)(C)皆是
8. 我國現行交割結算基金係採何種制度？
(A)個別責任制 (B)共同責任制
(C)折衷制 (D)兼採個別責任與共同責任制
9. 證券商受託買賣有價證券，對客戶應建立下列何項資料？ 甲、姓名、住所及通訊處所；乙、資產之狀況；丙、投資經驗；丁、客戶學經歷
(A)甲、乙、丙 (B)甲、乙、丁 (C)乙、丙、丁 (D)甲、丙、丁
10. 有價證券在集中交易市場委託買賣或申報買賣，不履行交割足以影響市場秩序者，應受何種處罰？
(A)處一年以上七年以下有期徒刑，得併科新臺幣二千萬元以下罰金
(B)處二年以上有期徒刑，得併科新臺幣二百四十萬元以下罰金
(C)處三年以上有期徒刑，得併科新臺幣三萬元以下罰金
(D)處三年以上十年以下有期徒刑，得併科新臺幣一千萬元以上二億元以下罰金
11. 下列何者非為證券商申請經營信用交易業務所必須具備之條件？
(A)證券商淨值達新臺幣二億元
(B)每股淨值不低於票面金額，且財務狀況符合證券商管理規則之規定
(C)申請日前半年自有資本適足比率未低於百分之一百五十者
(D)必須為綜合證券商

12. 甲保險公司欲擔任某證券投資信託公司之專業發起人，甲公司應成立滿幾年，且須多久未曾因資金管理業務接受主管機關之處分？
- (A)3年；1年 (B)3年；3年
(C)1年；3年 (D)1年；1年
13. 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
14. 存託機構受外國發行人委託發放臺灣存託憑證所表彰之有價證券之股息、紅利、利息或其他收益，以何種幣別給付？
- (A)美元 (B)日圓 (C)新臺幣 (D)外國發行人所屬國家之幣別
15. 關於公司監察人之監察權行使，下列何者為正確？
- (A)監察人認為必要時，應先以書面敘明理由後，始能調查公司業務及財務狀況
(B)監察人調查公司財務狀況，應經公司同意，始能委託會計師審核
(C)監察人有二人以上時，應共同行使監察權
(D)監察人於董事不能召集股東會時，得為公司利益召集股東會
16. 下列何者為證券交易法所稱之有價證券？ 甲、政府債券；乙、新股認購權利證書；丙、公司股票；丁、商業本票
- (A)甲、乙、丙 (B)乙、丙、丁 (C)甲、丙、丁 (D)甲、乙、丁
17. 上櫃公司應於第二季終了後多久公告並申報經會計師核閱之季財務報告？
- (A)20日內 (B)1個月內 (C)45日內 (D)3個月內
18. 公開發行公司與他公司無業務往來，亦無相互投資關係，但有短期融通資金之必要，其融資限額為？
- (A)貸與公司淨值之百分之十 (B)貸與公司淨值之百分之二十
(C)貸與公司淨值之百分之四十 (D)貸與公司淨值之百分之六十
19. 會計師辦理財務報告之查核簽證時，若發生錯誤或疏漏之缺失，主管機關得為下列哪一處分？ 甲、警告；乙、科新臺幣二十萬元以下罰金；丙、撤銷簽證之核准；丁、停止其二年以內辦理「證券交易法」所定之簽證
- (A)甲、乙、丙、丁 (B)甲、乙、丙 (C)甲、乙、丁 (D)甲、丙、丁
20. 下列有關內部人交易規範之敘述何者正確？
- (A)可能包括公司內部人之短線交易及利用內部消息買賣圖利之情形
(B)短線交易所獲利益所有權直接屬於公司，不須另由他人請求
(C)所規範之行為主體僅限於公司內部人
(D)只有利用內部消息獲利之人須負刑事責任
21. 證券商提存之營業保證金，可用下列何者繳交之？ 甲、現金；乙、金融債券；丙、商業本票；丁、政府債券
- (A)甲、乙、丙 (B)乙、丙、丁 (C)甲、丙、丁 (D)甲、乙、丁
22. 意圖抬高或壓低集中交易市場某種有價證券之交易價格，與他人通謀，以約定價格於自己出售，或購買有價證券時，使約定人同時為購買或出售之相對行為者，稱之為：
- (A)違約交割 (B)相對委託 (C)沖洗買賣 (D)連續交易操縱行為

23. 經營證券投資信託業務或基金保管業務，對公眾或受益人有虛偽、詐欺或其他足致他人誤信之行為者，其有期徒刑之刑度為何？
(A)1 年以下有期徒刑 (B)1 年以上 7 年以下有期徒刑
(C)3 年以下有期徒刑 (D)3 年以上 10 年以下有期徒刑
24. 證券投資信託事業、證券投資顧問事業、基金保管機構或全權委託保管機構，不為製作、申報、公告、備置或保存帳簿、表冊、傳票、財務報告或其他有關業務之文件或事項，所負之行政責任為？
(A)新臺幣四萬元以上，二十萬元以下罰鍰 (B)新臺幣六萬元以上，二十五萬元以下罰鍰
(C)新臺幣十二萬元以上，六十萬元以下罰鍰 (D)新臺幣八萬元以上，三十萬元以下罰鍰
25. 證券商對仲裁之判斷延不履行時，得如何處理之？
(A)主管機關得訂一期限要求履行，未履行者廢止其營業之許可
(B)主管機關得聲請強制執行
(C)主管機關得以命令停止業務
(D)相對人得另行請求仲裁
26. 下列哪種證券漲跌幅限制與其他證券不同？
(A)上櫃股票 (B)興櫃股票 (C)中央登錄公債 (D)外國債券
27. 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
28. 上市認購（售）權證履約請求，須由持有人在往來證券商填具「認購（售）權證履約申請委託書」，在星期一至星期五間之行使時間為何時？
(A)早上九時至十二時 (B)下午一時以前
(C)下午二時三十分以前 (D)下午三時以前
29. 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
30. 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
31. 建設公司發行人申報現金發行新股，因變更發行價格，於申報生效前檢齊修正後相關資料，向證券主管機關申報者，其申報生效期間如何計算？
(A)自完成補正日起重新起算
(B)原申報生效之期間由 7 個營業日改成 12 個營業日
(C)原申報生效之期間不受影響
(D)選項(A)(B)(C)皆非
32. 發行人申報募集與發行有價證券，至申報生效前，發生證券交易法§36 第 3 項第 2 款規定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，應依規定於事實發生日起幾日內公告並申報？
(A)七日 (B)五日 (C)三日 (D)二日
33. 企業申請股票在櫃檯買賣，公司內部人及該等內部人持股逾 50%之法人以外之記名股東人數不少於 300 人外，其所持股份總額應符合
(A)占發行股份總額 20%以上或逾 1,000 萬股
(B)占發行股份總額 10%以上或逾 1,000 萬股
(C)占發行股份總額 30%以上或逾 1,500 萬股
(D)選項(A)(B)(C)皆非

【請續背面作答】

34. 證交所於每日收盤後，即分析有價證券之交易，發現有異常情形，即公告其下列何種交易資訊？
(A)漲跌幅度、本益比 (B)成交量、集中度
(C)週轉率、溢折價百分比 (D)選項(A)(B)(C)皆是
35. 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買中心申報
(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買中心申報
(C)推薦證券商不得變更
(D)選項(A)(B)(C)皆是
36. 上市公司之董事如欲經由集中交易市場轉讓其持股，若每一交易日轉讓股數未超過多少股，得免予申報？
(A)一萬股 (B)十萬股 (C)二十萬股 (D)一百萬股
37. 上市櫃公司執行庫藏股於市場買回股份，下列何者非為法律所允許之買回目的？
(A)轉讓股份給員工
(B)配合可轉讓公司債之發行，作為股權轉換之用
(C)為維護公司信用及股東權益，並辦理銷除股份者
(D)預計日後公司營運需求做抵押用
38. 融券交易的成本不包括下列何者？
(A)融券手續費 (B)交易手續費 (C)交易稅 (D)融券利息
39. 創新板上市公司轉列上市、上櫃公司前辦理對外公開承銷，應提撥對外公開銷售股數之多少百分比辦理公開申購配售？
(A)20% (B)30% (C)50% (D)60%
40. 理論上，在其他情況相同之條件下，到期日越短，認購權證價格：
(A)越高 (B)越低 (C)不變 (D)不一定
41. 一般而言，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
42. 受公開發行公司委託代辦股務之機構，其主管至少一人須有幾年以上之股務作業實務經驗？
(A)二年 (B)三年 (C)五年 (D)七年
43. 股票市價五十元至未滿一百元者，其升降單位為：
(A)五分 (B)一角 (C)五角 (D)一元
44. 股票已在櫃檯買賣之發行人，再發行同種類之新股者，其新股股票何時可在櫃檯買賣？
(A)金管會核准或申報生效之日 (B)櫃買中心核准之日
(C)發行股票之日 (D)向股東交付之日
45. 依「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」規定，持有已發行股份總數 10%以上之股東，且繼續持有多少期間以上，得委託信託事業擔任委託書徵求人？
(A)半年 (B)一年 (C)二年 (D)三年
46. 投資人新申購開放式基金，可能會立即產生哪項費用？
(A)銷售費用 (B)轉換費用 (C)證券手續費 (D)管理費
47. 有關於 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
48. 上櫃公司計畫被收購而申請終止有價證券櫃檯買賣，若股東會決議日當天股價 50 元、董事會決議日前一個月平均收盤價 46 元，而財報淨值為每股 45 元，收購價不得低於？
(A)50 元 (B)47 元 (C)46 元 (D)45 元

49. 上市(櫃)公司股票發行人依規定申請現金發行新股時，原則上係於金融監督管理委員會受理申報書之日起屆滿多少營業日始生效力？
- (A)7 個 (B)10 個 (C)12 個 (D)15 個
50. 下列有關證券零股交易買賣之敘述何者錯誤？
- (A)委託人需開立集保帳戶始得買賣
(B)申報時間僅可於 13:40~14:30
(C)以集合競價撮合成交
(D)申報截止前會揭示未成交最高買進及最低賣出之價格