

114 年第 3 次證券商業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

- 股份有限公司之股東常會，每年至少應召集幾次？
(A)1 次 (B)2 次，即每半年 1 次
(C)4 次，即每季 1 次 (D)6 次，即每 2 個月一次
- 依現行法規規定，股份有限公司不得發行下列何種特別股？
(A)每股 10 表決權之特別股
(B)對於公司「董事選舉之結果」具否決權之特別股
(C)發行滿 2 年後，1 股特別股得轉換為 10 股普通股之特別股
(D)無表決權，但具優先分派當年度得分派股息之特別股
- 下列何者不是「證券交易法」上所稱之「發行人」？
(A)發行商業本票之企業 (B)發行受益憑證之證券投資信託公司
(C)發行認購權證之證券商 (D)發行轉換公司債之公司
- 股份有限公司讓與全部營業或財產，依「公司法」第一百八十五條規定，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東出席之股東會，以出席股東表決權超過多少比例之同意行之？
(A)三分之一 (B)二分之一 (C)三分之二 (D)四分之三
- 依「證券交易法」規定，因命令停業之證券商，於其了結停業前所為有價證券之買賣或受託事務之範圍內，視為？
(A)強制停業 (B)尚未停業 (C)暫時停業 (D)永久停業
- 股份有限公司發行新股時，除有特別規定者外，應保留原發行新股總額百分之多少股份由公司員工承購？
(A)百分之十至百分之十五 (B)百分之十二
(C)百分之十 (D)百分之二十至百分之二十五
- 公開發行公司募集、發行有價證券，應向政府何單位申報生效？
(A)國家發展委員會 (B)金融監督管理委員會
(C)財政部 (D)經濟部
- 下列有關公司法第一百五十六條股份之規定，何者錯誤？
(A)股份有限公司之資本，應分為股份，擇一採行票面金額股或無票面金額股
(B)公司股份之一部分得為特別股；其種類，由章程定之
(C)股東之出資，以現金為限
(D)公司章程所定股份總數，得分次發行
- 依「發行人募集與發行有價證券處理準則」之規定，轉換公司債「發行及轉換辦法」所定發行屆滿一定期間得開始請求轉換，所稱一定期間指：
(A)一律以三個月為限 (B)一律不超過六個月
(C)一律不超過一年 (D)由發行人於轉換辦法訂定
- 已公開財務預測之公司，應隨時評估敏感度大之基本假設變動對財務預測結果之影響，並按____就營運結果分析其達成情形並評估有無更新財務預測之必要？
(A)週 (B)月
(C)季 (D)年
- 內線交易情節重大者，法院得提高賠償額之倍數為下列何者？
(A)3 倍 (B)4 倍
(C)5 倍 (D)10 倍

12. Z上市公司(下稱Z公司)董事甲得知該公司即將獲得國際大廠的重大訂單，在該消息明確後，未公開前，於市場上進行交易。下列何者不會構成內線交易之違反？
- (A)賣出Z公司普通股 (B)買進Z公司普通公司債
(C)買進Z公司可轉換公司債 (D)賣出Z公司特別股
13. 依照證交法之規定，下列何者非為內線交易規範主體？
- (A)持有該公司之股份百分之五之股東 (B)該公司之法人董事代表人
(C)該公司離職三個月的董事 (D)從董事長獲悉消息之董事長司機
14. 證券商經營基金受益憑證買賣及互易之居間業務之內部控制制度，應依下列何項單位規定辦理？
- (A)財政部 (B)金融監督管理委員會
(C)財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 (D)臺灣證券交易所股份有限公司
15. 券商經營涉有外匯業務之衍生性金融商品交易業務時，應就涉及資金匯出入部分向何機關申請許可？
- (A)金融監督管理委員會 (B)中央銀行
(C)經濟部 (D)財政部
16. 證券商業同業公會之組織型態，為下列何者？
- (A)財團法人 (B)社團法人 (C)股份有限公司 (D)人民團體
17. 證券經紀商接受客戶買賣變更交易方法股票應先辦理哪些事項？
- (A)過戶 (B)回報 (C)查驗集保存摺 (D)預收款券
18. 證券商顧問業務部門所提供之研究報告經公開後於市場交易時間開始幾小時內，除金管會另有規定外，該部門以外之部門及人員不得進行研究報告所建議標的之買賣？
- (A)1小時 (B)2小時 (C)3小時 (D)4小時
19. 證券交易所備供證券買賣一方不履行交付義務時之代為支付，而就其證券交易經手費提存之準備金稱之為：
- (A)賠償準備金 (B)損失準備金 (C)交割結算準備金 (D)盈餘準備金
20. 某證券商淨值為一億元，自辦融資融券對某一證券融資總金額不得超過多少？
- (A)五千萬元 (B)一千五百萬元 (C)一千萬元 (D)五百萬元
21. 證券金融事業發行商業本票之總額，不得超過該事業淨值之幾倍？
- (A)2倍 (B)5倍 (C)6倍 (D)10倍
22. 公司在預定買回期間，執行買回本公司股份所預定之最高及最低之買回價格，稱為：
- (A)買賣區間價格 (B)買賣預計價格
(C)買回區間價格 (D)買回預計價格
23. 依「證券交易法」規定，下列何者得以帳簿劃撥方式為之？
- (A)在證券交易所上市或證券商營業處所買賣之有價證券之給付
(B)在證券交易所上市或證券商營業處所買賣之有價證券之交割
(C)證券集中保管事業保管之有價證券，其買賣之給付
(D)以證券集中保管事業保管之有價證券為設質標的者，其設質之交付
24. 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)7日 (B)10日
(C)14日 (D)20日
25. 依「公司法」規定，公司虧損達實收資本額_____時，董事會應於最近一次股東會報告？
- (A)三分之二 (B)二分之一
(C)三分之一 (D)四分之一

26. 下列何種方式非有價證券之承銷價格決定方式？
- (A)由承銷商與發行公司或有價證券持有人議定
 - (B)由詢價圈購產生
 - (C)由競價拍賣產生
 - (D)由臺灣證券交易所核算
27. 證券商經取得委託人同意後，由委託人透過載有4G以上門號SIM卡之行動裝置，經第三方認證機構向委託人所屬之電信業者，以委託人之行動電話號碼、國民身分證統一編號及生日，與電信業者之行動門號租用人申辦資料進行比對，確認為一致後通知證券商，這種線上開戶的身分認證作業稱為：
- (A)行動身分識別(Mobile ID)
 - (B)金融行動身分識別標準化機制(金融 Fast-ID)
 - (C)以自然人憑證辦理線上身分驗證
 - (D)以晶片金融卡辦理線上身分驗證
28. 以追蹤、模擬或複製標的指數表現，並在證券交易市場交易，且申購、買回採實物或依據證券投資信託契約規定方式交付之基金，且基金之標的指數成分證券得同時包括股票及債券者，可能為：
- (A)主動式交易所交易基金
 - (B)多資產型 ETF
 - (C)槓桿型 ETF
 - (D)反向型 ETF
29. 某上市公司舉行股東會，股東可用以下何種方式行使表決權？
- (A)親自出席
 - (B)視訊出席
 - (C)以電子方式進行投票
 - (D)選項(A)(B)(C)皆是
30. 公開收購如全部應賣有價證券之數量，超過所預定之收購數量時，公開收購人應依下列何種方式向應賣人購買？
- (A)依時間順序向較早之應賣人收購
 - (B)依規模向數量較多之應賣人收購
 - (C)依同一比例分配至股為止向全部應賣人收購
 - (D)依隨機排列之順序向應賣人收購
31. 證券經紀商受託買賣，於成交後應於何時通知客戶？
- (A)成交當日
 - (B)成交次一營業日以前
 - (C)成交當月月月底以前
 - (D)無須通知
32. 證交所提供之交易資訊有傳輸中斷情事時，證券商可否請求賠償？
- (A)得向證交所請求賠償
 - (B)應循行政救濟程序處理
 - (C)應透過證券商業同業公會請求證交所賠償
 - (D)不得向證交所請求賠償
33. 證券商接受委託人以定期定股及定期定額方式委託買賣外國有價證券，買賣標的以中長期投資為原則，且以下哪項不在投資範圍之內？
- (A)股票
 - (B)受益憑證
 - (C)存託憑證
 - (D)選項(A)(B)(C)均在投資範圍之內
34. 發行公司申請有價證券上市，下列何者並非應申報之上市公告事項？
- (A)上市有價證券種類、數量
 - (B)上市買賣開始日期
 - (C)發行日期及存續期間
 - (D)證券商承銷商名稱
35. 有關證券金融事業辦理轉融通業務之規定，下列何者正確？
- (A)應與證券商訂立轉融通契約
 - (B)只限於對證金事業融資融券業務所需之價款為限
 - (C)對證券商融資，其比率應高於證券商對客戶之融資比率
 - (D)選項(A)(B)(C)皆是

36. 有關借券，下列何者錯誤？
(A)續借申請除借貸期間外，不得變更其他借貸條件
(B)續借延長以二次為限，每次不得超過三個月
(C)出借人無提前還券要求時，借券人得於借貸期限屆滿前一定期間，經由證交所向出借人提出續借申請
(D)借券人得於約定期限內隨時返還借券
37. 股票交易之手續費是：
(A)只對買進收取
(B)只對賣出收取
(C)買進、賣出均收取
(D)選項(A)(B)(C)皆非
38. 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)非國定假日
(C)證券市場交易日
(D)證券商營業日
39. 下列何者為年報編製內容應記載之事項？
(A)致股東報告書
(B)公司治理報告
(C)募資情形
(D)選項(A)(B)(C)皆是
40. 審計委員會應至少多久召開一次，並於審計委員會組織規程中明定之？
(A)每月
(B)每季
(C)每半年
(D)每年
41. 外國發行人參與存託機構發行臺灣存託憑證時，應委託下列何機構辦理公開承銷及相關事宜，並應向認購人交付公開說明書？
(A)證券交易所
(B)證券承銷商
(C)證券自營商
(D)證券經紀商
42. 證券商接受委託買賣外國虛擬資產 ETF，投資人以何種類型為限？
(A)一般自然人
(B)專業投資人
(C)機構投資人
(D)尚未開放買賣外國虛擬資產 ETF
43. 公開收購如延長收購期間，最多可以延期幾次？最長可延期多久？
(A)一次、30 日
(B)一次、50 日
(C)二次、30 日
(D)二次、50 日
44. 公開發行股票公司召開股東臨時會，應於開會前幾日內辦理停止股票過戶？
(A)15 日
(B)20 日
(C)30 日
(D)60 日
45. 申請以國家經濟建設重大事業上市之發行公司，其上市條件之一為該公司係由下列何者推動創設？
(A)政府
(B)科學園區
(C)財團法人
(D)加工出口處
46. 市值、營收、現金流量及淨值符合一定條件之公司，申請上市時可免除以下哪方面條件？
(A)設立年限
(B)資本額
(C)獲利能力
(D)股權分散
47. 有價證券每日市價升降幅度，除主管機關另有核定者外，股票價格以漲至或跌至當市開盤競價基準之多少為限？
(A)5%
(B)7%
(C)10%
(D)14%
48. 證券商受託於證券集中交易市場買賣有價證券，其向委託人收取手續費之費率由下列何者向主管機關申報核定之？
(A)證券商
(B)證券商業同業公會
(C)臺灣證券交易所
(D)證券金融事業
49. 若參加證券櫃檯買賣中心債券等殖成交系統，應以下列哪種方式為之？
(A)自營
(B)經紀
(C)議價
(D)選項(A)(B)(C)皆正確
50. 證券商為自行辦理有價證券買賣融資融券業務，下列何者正確？
(A)向主管機關申請核准
(B)應指派專任業務人員承辦業務
(C)增提營業保證金
(D)選項(A)(B)(C)皆正確

114 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

- 有關組合型基金與臺灣 50 指數 ETF 之比較，何者正確？
(A)均為主動式管理 (B)均可分散風險
(C)均為追蹤某一指數 (D)均直接投資於股票
- 下列哪些公司債條款的權利在投資人身上？甲.可轉換公司債；乙.可贖回公司債；丙.可賣回公司債；丁.附認股權公司債
(A)僅甲、乙 (B)僅丙
(C)僅甲、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁皆是
- 下列有關指數投資證券(ETN)的敘述何者有誤？
(A)由證券商發行 (B)有到期日
(C)指數追蹤誤差極小 (D)為主動型投資
- 豐華公司為出口商，若預期臺幣會貶值，在銷售價格不變下，則投資人對其每股盈餘預測：
(A)上升 (B)不變
(C)下降 (D)沒影響
- 一個剛發行 5 年期債券，面額\$100,000，票面利率 10%，每半年付息一次，發行時殖利率為 8%，發行價格為\$108,111，若殖利率維持不變，試計算該債券半年後的價格約為多少？
(A)\$106,760 (B)\$107,435
(C)\$111,760 (D)\$112,435
- 某公司配發 0.2 元股票股利，小明持有 1,000 股，假設除權前股價是 28.56 元，則除權後之股價為？
(A)23.8 (B)34.27 (C)28 (D)28.56
- 有一股票於 1 月 1 日以 60 元的價格買進並持有，直到同年 12 月 31 日以 75 元賣出，期間該股票曾發放 3 元現金股利，則其報酬率為？
(A)54% (B)25% (C)30% (D)13.8%
- 當景氣對策信號由綠燈轉為黃紅燈時，代表景氣將由：
(A)穩定轉為衰退 (B)穩定轉為微熱
(C)衰退轉為穩定 (D)微熱轉為過熱
- 下列敘述何者不屬於創業投資的特性？
(A)為取得潛在高收益，多投資於高新技術成長性公司
(B)屬長期投資，資本流動性較小
(C)為取得控制權
(D)經常會有很多回合的額外融資案
- 就技術分析而言，壓力水準 (Resistance Level) 的位置通常表示：
(A)賣壓大於買氣 (B)買氣大於賣壓
(C)買賣雙方勢均力敵 (D)不可能被突破
- 當「死亡交叉」出現時，顯示將有一段：
(A)多頭行情 (B)空頭行情
(C)橫向整理 (D)沒有特別意義
- 藉由多角化的投資組合策略可以降低何種風險？
(A)非系統風險 (B)系統風險
(C)利率風險 (D)景氣循環風險

13. 由甲和乙兩股票構成投資組合，甲股票占 40%，乙股票占 60%，甲股票報酬率的變異數為 0.3，乙股票報酬率的變異數 0.5，甲和乙股票報酬率的共變數為 0.3，則此投資組合報酬率的變異數為：
- (A)0.420 (B)0.720 (C)0.372 (D)0.492
14. 公司內部人員無法藉由內線消息而獲取超額報酬時，表示此時市場屬於：
- (A)半弱式效率市場 (B)弱式效率市場
(C)半強式效率市場 (D)強式效率市場
15. 當公司舉債過多時，公司營運會面臨較大的風險，以致投資報酬產生不確定性，此類風險稱之為：
- (A)利率風險 (B)購買力風險
(C)贖回風險 (D)財務風險
16. 有關臺灣之開放型共同基金的敘述，下列何者正確？
- (A)提供投資人保證的報酬率 (B)基金規模固定
(C)皆於集中市場交易 (D)投資人可依淨資產價值買賣
17. 在債券到期前，公司無法按時償還約定本息的風險，導致投資者的報酬發生變動的風險，稱之為：
- (A)贖回風險 (B)到期風險
(C)利率風險 (D)違約風險
18. 有關債券信用評等功能的敘述，下列何者正確？
- (A)作為違約風險的指標 (B)評等越高籌資成本也越高
(C)經過評等即投資等級的保證 (D)作為投資股票的參考指標
19. 成長股通常為：
- (A)公司收入穩定 (B)公司負債比率較高
(C)公司銷售額較大 (D)公司現金股利發放率較小
20. 公司執行高股票股利政策時，可能會造成什麼影響？
- (A)股本不變 (B)盈餘被稀釋
(C)EPS 上升 (D)股本減少
21. 假設其他條件不變，外幣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)沒有影響
22. 在 K 線型態中，長黑之後收十字線的孕育十字線 (Harami Cross) 可視為：
- (A)頭部訊號 (B)底部訊號
(C)盤整訊號 (D)連續型態
23. 下列敘述何者為效率市場的定義？
- (A)政府不以人為的手段干預市場，讓市場自由發展
(B)市場無交易成本、稅負以及其他障礙
(C)市場能夠迅速正確反應所有攸關資訊，所有投資者將無法利用任何資訊賺取超額的報酬
(D)市場交易的作業流程完全電腦化
24. 資本市場線(Capital Market Line)是表示下列何種選項關係？
- (A)某證券變異數與市場投資組合變異數
(B)證券期望報酬率與系統風險
(C)某證券超額報酬率與市場投資組合超額報酬率
(D)效率投資組合的預期報酬率與風險
25. 假設甲投資組合之預期報酬率為 12%，貝它係數為 1.2，市場風險溢酬為 5%，根據資本資產訂價模型 (CAPM) 計算之無風險利率應為何？
- (A)2% (B)2.4% (C)6% (D)9.6%

26. 「相同企業不同期間或不同企業相同期間的類似資訊能夠互相比較對資訊使用者才有意義」，係指會計資訊的品質特性之：
- (A)完整性 (B)攸關性
(C)可行性 (D)可比性
27. 從短期債權人的角度來看，下列何者最沒有意義？
- (A)應收帳款週轉率 (B)營運資金金額
(C)速動比率 (D)應付帳款占流動負債之比率
28. 「財務報導與交易事項完全一致或吻合」是財務資訊的哪一項品質特性？
- (A)重大性 (B)攸關性
(C)可瞭解性 (D)忠實表述
29. 下列哪一項財務比率分析最能衡量企業之經營能力？
- (A)流動比率
(B)利息保障倍數
(C)不動產、廠房及設備週轉率
(D)長期資金占不動產、廠房及設備比率
30. 瑞芳公司在共同比財務分析中，若比較基礎為資產負債表者，應以何項目作為 100%？
- (A)負債總額 (B)權益總額 (C)資產總額 (D)不動產、廠房及設備總額
31. 冬山公司之流動比率 2.5，營運資金淨額\$120,000，則其流動資產為何？
- (A)\$120,000 (B)\$150,000
(C)\$180,000 (D)\$200,000
32. 下列何者為約當現金：
- (A)郵票 (B)存入保證金
(C)存出保證金 (D)三個月期定期存款
33. 某公司預付三個月保險費，則：
- (A)流動比率上升 (B)速動比率上升
(C)存貨週轉率下降 (D)選項(A)(B)(C)皆非
34. 賒銷\$1,000 並代顧客支付運費\$40，付款條件 2/10，n/30，若顧客於 10 天內將貨款與運費一併支付，則應收現金若干？
- (A)\$1,020 (B)\$1,019.2 (C)\$940 (D)\$940.8
35. 大埔公司因推出新一代產品，故而造成一批庫存商品價格下跌（原售價\$1,350,000、成本\$975,000）。若將此庫存商品進行改良，估計花費成本\$112,500 後，即可依原價之七五折出售，請問：該批庫存商品應認列的跌價損失為多少？
- (A)\$0 (B)\$75,000
(C)\$375,000 (D)\$450,000
36. 雲林公司出售以持有供交易為目的之投資所產生之現金流量，屬於：
- (A)營業活動 (B)投資活動
(C)籌資活動 (D)現金與約當現金之轉換
37. 海端公司以其面額\$10，市價\$45 之普通股 100,000 股交換土地，土地經不動產仲介公司鑑價\$3,600,000，此交易將使其資本公積增加：
- (A)\$3,600,000 (B)\$2,500,000
(C)\$2,600,000 (D)\$3,500,000
38. 下列何種資產減損損失不得迴轉？
- (A)商標權 (B)商譽
(C)採加速折舊法之不動產、廠房及設備 (D)生物資產

39. 下列哪一事項可能會導致資本公積之金額變動？
- (A)發放現金股利 (B)前期損益調整
(C)提撥法定盈餘公積 (D)庫藏股票交易
40. 不動產、廠房及設備不以淨變現價值為評價依據，係基於：
- (A)成本原則 (B)穩健原則
(C)收入與費用配合原則 (D)繼續經營之假設
41. 大華公司以面額\$250,000、一年期之不付息票據購得機器設備乙台（現金價\$225,000），另支付運費\$3,200、安裝費\$8,500、三年期火險保費\$2,400，請問該機器設備入帳成本為何？
- (A)\$239,100 (B)\$236,700
(C)\$261,700 (D)\$264,100
42. 新莊公司 X1 年期初存貨多計\$225,000，期末存貨亦多計\$225,000。若兩項錯誤均未更正，請問：在不考慮所得稅影響之情況下，對 X1 年淨利之影響為何？
- (A)無影響 (B)多計\$225,000
(C)少計\$225,000 (D)少計\$450,000
43. 舉債經營有利是指：
- (A)財務槓桿指數小於 1
(B)股東權益報酬率大於總資產報酬率
(C)總資產報酬率大於股東權益報酬率
(D)財務槓桿指數等於 1
44. 下列何者無法使總資產報酬率提高？
- (A)提高淨利率
(B)增加銷貨
(C)提高總資產週轉率
(D)降低負債比率
45. 應付公司債轉換為普通股，將使普通股權益報酬率：
- (A)增加 (B)減少
(C)不變 (D)增減不一定
46. 股利支付率愈低，表示企業之保留盈餘增加愈：
- (A)少 (B)多
(C)不一定 (D)沒有影響
47. 計算一項產品損益平衡的銷售單位數時，不需考慮下列哪一項目？
- (A)單位售價 (B)單位變動成本
(C)總固定成本 (D)淨利率
48. 豐利公司本期的營業收入\$210,000，進貨成本\$180,000，營業費用\$70,000，銷貨毛利\$120,000，試問：該公司之營業利益為何？
- (A)\$50,000 (B)\$30,000
(C)\$240,000 (D)\$350,000
49. 平溪公司為造紙業，主計總處預計明年經濟景氣會變好，則投資人對其每股盈餘預測（假設其他條件不變）？
- (A)下降 (B)上升
(C)一樣 (D)不一定
50. 下列有關指數投資證券(ETN)的敘述何者有誤？
- (A)可使用信用交易 (B)不得零股交易
(C)不得當沖交易 (D)不得從事借券交易