

114 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

- 以下有關附條件交易的敘述，何者「不正確」？
 - 附賣回利率會大於附買回利率
 - 公司債附買回交易的利率會低於公債附賣回的利率
 - 屬於貨幣市場工具
 - 目前以政府公債為主要標的
- 若以 45 元的價格買入甲公司的股票若干股，且甲公司在第一年發放現金股利每股 0.3 元，第二年發放股票股利每張配發 200 股，則在第三年初至少要以每股多少元賣出，報酬率才大於 20%？
 - 42 元
 - 43 元
 - 44 元
 - 45 元
- 下列有關可轉換公司債的敘述何者有誤？
 - 發行公司發行可轉換公司債可以減少利息費用
 - 發行之後，轉換價格就不會再變動
 - 可轉換公司債投資人可於股價上漲時用約定「轉換價格」將債券轉換為股票
 - 可轉換公司債的受償順序優先於股東
- 債券之價格(P)與殖利率(Y)的函數為 $P=f(Y)$ ，在價格敏感性衡量上，債券（面額 100 元）價格對殖利率的第一階導函數 $dP/dY=-49$ 元，當利率上升 100bp(1bp=0.01%)，可解釋為債券價格將：
 - 下跌 0.49 元
 - 下跌 4.9 元
 - 上漲 0.49 元
 - 上漲 4.9 元
- 在債券投資時，利用存續期間 (Duration) 之觀念，可規避：
 - 匯率風險
 - 通貨膨脹風險
 - 贖回風險
 - 利率風險
- 有關次級信用債券 (Subordinated Debentures) 之敘述，何者「正確」？甲.有資產作擔保品；乙.清算時，清償順序在高級債券之後；丙.通常可以轉換為公司之普通股
 - 僅甲、乙
 - 僅乙
 - 僅乙、丙
 - 甲、乙、丙
- 下列何種債券有可能出現到期期間越長，而存續期間反而縮短情況？
 - 平價債券
 - 深度溢價債券
 - 深度折價債券
 - 以上皆非
- 利率期限結構是利用下列何者導出？
 - 可轉換公司債
 - 永續債券
 - 無風險零息公債
 - 特別股
- 下列何種債券的當期收益率恰等於到期收益率？
 - 溢價債券
 - 零息債券
 - 折價債券
 - 永續債券
- 老王對甲公司與乙公司股票之要求報酬率為 12%，而預期兩股票均可在未來一年發放 2 元之現金股利，而甲公司每年股利可成長 9%，乙公司可成長 8%，則甲股票之價格應較乙股票：
 - 高
 - 低
 - 相同
 - 無法計算
- 道氏理論雖然對股市長期市場變動指明了方向，但不能指示下列何者？
 - 利用線路來確認趨勢
 - 利用平均數來確認趨勢
 - 股價變動趨勢如海浪有漲潮及退潮
 - 應購買何種股票
- 在整理型態中較常發生的缺口為何？
 - 普通缺口
 - 逃逸缺口
 - 竭盡缺口
 - 突破缺口
- 存款準備率的高低與銀行資金成本呈：
 - 無關係
 - 不一定
 - 反比
 - 正比

14. 以基本分析法來評估公司所隱含的真實價值時，所須考量的因素有：甲.總體經濟面；乙.各類產業環境；丙.個別公司特質；丁.歷史股價；戊.歷史成交量
- (A)僅甲、乙 (B)僅甲、乙、丙
(C)僅丁、戊 (D)甲、乙、丙、丁、戊
15. 在產品生命週期的哪一個階段，投資的風險最高？
- (A)初創期 (B)成長期 (C)穩定期 (D)衰退期
16. 下列何種事件的發生是屬於「非系統風險」？
- (A)中央銀行調降重貼現率 (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
17. 下列何者為「效率投資組合」之特性？
- (A)必為風險最小之投資組合 (B)必為報酬率最高之投資組合
(C)必為已充分分散風險之投資組合 (D)必為貝它 (Beta) 值等於 1 之投資組合
18. 在資本資產定價模式中，設無風險利率 1%，市場投資組合期望報酬 11%，某公司股票報酬率變異數 0.16，股票報酬率與市場投資組合報酬率的共變異數(Covariance)等於 0.108，市場投資組合報酬率變異數 0.09，則該公司股票期望報酬率為多少？
- (A)7.8% (B)10% (C)10.9% (D)13%
19. 假設臺灣 50 指數昨日收盤價為 100，今日下跌 3%，明日再下跌 3%，以槓桿型 ETF 具有複利效果的特性，請問累計 2 日下來，臺灣 50 正 2 ETF 之複利效果為何？（前述複利效果指槓桿型 ETF 長期報酬率偏離標的指數正向倍數表現之情形）
- (A)11.64% (B)11.82% (C)0.18% (D)6%
20. 對一小額投資者而言，欲挑選一種基金進行投資，其評估基金績效之方法，應以何種績效指標最為合適？
- (A)夏普 (Sharpe) 績效指標 (B)崔納 (Treynor) 績效指標
(C)詹森 (Jensen) 績效指標 (D)以上皆非
21. 臺灣 50 指數 ETF 與臺灣 50 指數期貨的比較，下列何者正確？甲.ETF 可長期投資，期貨則有期限限制；乙.ETF 與股票交易相同，期貨為保證金交易；丙.ETF 可累積現金股利，期貨沒有股利分派
- (A)僅甲、乙 (B)僅乙、丙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙
22. 投資一般流行之高科技基金，適合何種指標來衡量其績效？
- (A)夏普指標 (B)崔納指標 (C)詹森指標 (D)貝它係數
23. 在中華信評之短期債信評等等級中，下列何者表示債信最佳？
- (A)twA-1 (B)twA-2 (C)twA-3 (D)twB
24. 下列何者「不是」技術分析假設？
- (A)可依據股價的線路圖預測股價未來的走勢
(B)不同的研究人員對相同的線路圖只能有相同的解釋
(C)歷史會重演
(D)股價是由供需雙方所決定
25. 針對個人投資人而言，風險容忍程度愈高的人，在資產配置上，股票比重應較債券為：
- (A)沒有影響 (B)低 (C)高 (D)兩者比重相同
26. 假設前一營業日 H 公司股價收盤為 30 元，其認購權證之履約價格為 25 元，權利金為 3.5 元，若執行比例為 1.3，請問今天 H 公司權證之最大上漲幅度為：
- (A)7.00% (B)8.40% (C)120.57% (D)111.43%
27. 有關我國買賣存託憑證和股票之敘述何者「正確」？甲.手續費相同；乙.證券交易稅相同；丙.價格跳動單位相同；丁.存託憑證可限價及市價委託，股票僅能限價
- (A)甲、乙、丙、丁均對 (B)僅甲、丙、丁
(C)僅甲、丙 (D)僅乙、丙、丁

28. 組合型基金的優點為：甲.減少挑選基金的複雜性；乙.分散單一基金操作績效不佳的風險；丙.在資產配置上較不受限制
- (A)僅甲、乙 (B)僅乙、丙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙皆是
29. 下列有關指數投資證券(ETN)的敘述何者正確？
- (A)無到期日 (B)由投信公司發行
(C)為主動型投資 (D)ETN 不得從事當沖交易
30. 關於債券的存續期間的意涵，下列描述何者為「非」？
- (A)表示債券的到期期間
(B)衡量債券的各期現金流入的平均到期期間
(C)是債券價格變動對利率變動的敏感程度
(D)存續期間越長，表示債券的利率風險越高
31. 哪些條件會使可轉換公司債之價值較低？甲.轉換價格較低；乙.轉換比例較低；丙.凍結期間愈短；丁.股票價格降低
- (A)甲、乙、丙、丁 (B)僅甲、丙、丁
(C)僅乙、丙、丁 (D)僅乙、丁
32. 假設一 90 天期國庫券的面額為 100 萬元，報價為 95.30，請問投資人欲買進時，須支付多少金額？（一年以 365 天計算）
- (A)953,000 元 (B)988,411 元 (C)986,931 元 (D)992,274 元
33. 公司之債券評等上升時，則：甲.表示其違約風險下降；乙.表示其違約風險上升；丙.債券價格會下降；丁.債券價格會上升
- (A)甲、丙 (B)甲、丁 (C)乙、丙 (D)乙、丁
34. 當利率有下跌趨勢時，下列哪一種證券投資較有利？
- (A)票券 (B)二十年後到期之公債
(C)一年期可轉換定存單 (D)十年後到期之公債
35. 某公司的預期權益報酬率是 5%，若該公司的股利政策為發放 40%之現金股利，則在無外部融資假設下，其預期盈餘成長率是：
- (A)8.33% (B)2% (C)3% (D)10%
36. 某公司下年度預期每股盈餘為 3 元，預期股東權益報酬率是 10%，該公司股票的要求報酬率為 12%，若其盈餘保留率為 30%，則下一期股利應為多少？
- (A)2.1 元 (B)1.5 元 (C)4.2 元 (D)2.86 元
37. 在 RSI 公式，對 RS 的定義下列何者「正確」？
- (A)上漲總幅度平均值／上漲和下跌總幅度平均值
(B)上漲總幅度平均值／下跌總幅度平均值
(C)下跌總幅度平均值／上漲和下跌總幅度平均值
(D)下跌總幅度平均值／上漲總幅度平均值
38. 大盤盤整時，DMI 中的 ADX 值如何？
- (A)ADX 越大 (B)ADX 越小 (C)ADX 等於 0 (D)ADX 沒有任何意義
39. 下列有關 MACD 的敘述，何者不正確？
- (A)以漲跌比率測量趨勢 (B)指標計算過程中加以平滑化
(C)有二條平均線 (D)為價的技術指標
40. 零股理論的敘述中，何者有誤？
- (A)零股理論是反向操作的一種方法
(B)當零股價格愈高時，愈值得買進
(C)當大多數投資者對股市樂觀而買進股票時，自己就準備出脫持股
(D)選項(A)(B)(C)皆非

41. 一家上市公司進口原物料占生產成本比重為 50%，同時其產品出口比重亦為 50%，當新臺幣升值時，該公司可能會出現：
- (A) 匯兌收益 (B) 匯兌損失 (C) 存貨利潤 (D) 存貨損失
42. 國內上市股票現金增資除權參考價之計算，必需考慮下列哪些因素？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
43. 關於臺灣公司治理 100 指數之敘述，何者「不正確」？
- (A) 原則從最近 1 年公司治理評鑑結果前 20% 的股票中篩選
(B) 定期審核以外之期間，成分股因故剔除，將即按順位遞補後續排名公司
(C) 每一營業日收盤後發布一次「報酬指數」
(D) 於股市交易時間內，每 5 秒計算 1 次「市值指數」
44. 當實際報酬率與預期報酬率離散程度小時，即表示：
- (A) 該項投資的報酬很大 (B) 該項投資的報酬很小
(C) 該項投資的風險很大 (D) 該項投資的風險很小
45. 某基金年化報酬率 12%，年化標準差 8%，beta 係數為 2，無風險利率 2%，則該基金的崔納 (Treynor) 指標為：
- (A) 6% (B) 5% (C) 1.5 (D) 1.25
46. 投資人的資產配置決策，「不」考慮下列何項因素？
- (A) 是否要投資股市 (B) 是否要投資債券市場
(C) 是否有掌握時機的能力 (D) 是否要具備挑選證券的能力
47. 共同基金經理人採取由下而上 (Bottom-Up) 管理方式，認為基金的超額報酬主要來自於：
- (A) 大盤研判 (B) 類股波段操作
(C) 尋找價值低估的潛力股 (D) 分散風險
48. 哪種類股在股市多頭行情時，漲幅較大？
- (A) 績優大型股 (B) 低貝它大型股 (C) 低貝它小型股 (D) 高貝它小型股
49. 標的物市價為 81 元，執行價格 75 元，認購權證 45 元，則該認購權證之槓桿比率為何？
- (A) 2.5 (B) 2 (C) 1.8 (D) 1.5
50. 某一證券與市場投資組合相關係數為 0.75，且標準差為 20%，若市場投資組合之平均報酬為 15%，而標準差為 25%，無風險利率為 10%，此資產之期望報酬為何？
- (A) 13.00% (B) 13.75% (C) 16.00% (D) 15.00%

114 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

- 奈川公司 111 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 112 年度課稅所得將大於\$30,000，則於 111 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 111 年度所得稅 (D)不能認列任何資產
- 辨別一項負債是否為流動負債的時間長短，是以一年或一個營業週期：
(A)取短者為判斷 (B)取長者為判斷
(C)取一年或一個營業週期兩者之平均 (D)無法判斷
- 關於調整分錄，下列敘述何者錯誤？
(A)於應計基礎下定期編製財務報表始須有調整分錄
(B)使用工作底稿後仍需另作調整分錄
(C)調整分錄應作而未作將造成現金項目之不實表達
(D)調整分錄之作成先於結帳分錄之作成
- 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
- 處分土地乙筆，成本\$3,500、處分利益\$500，則應於投資活動項下列入現金流入：
(A)\$3,000 (B)\$1,000 (C)\$4,000 (D)\$0
- 下列何種情況最可能出現在一個新成立且急速擴充的企業之現金流量表？
(A)投資活動現金流量淨額大於 0；籌資活動現金流量淨額小於 0
(B)投資活動現金流量淨額小於 0；籌資活動現金流量淨額大於 0
(C)投資活動現金流量淨額小於 0；籌資活動現金流量淨額小於 0
(D)投資活動現金流量淨額大於 0；籌資活動現金流量淨額大於 0
- 竹圍公司 X1 年度的會計事項如下：支付所得稅\$300,000、發放現金股利\$560,000、購買設備支付現金\$892,500、發行普通股獲得現金\$1,000,000、出售土地獲得現金\$1,312,500、出售設備獲得現金\$995,000。請問：該公司 X1 年度投資活動現金流量為多少？
(A)\$855,000 (B)\$1,315,000 (C)\$1,415,000 (D)\$1,885,000
- 甲公司最近購入一筆土地及附帶舊屋，此舊屋已不堪使用，該舊屋在賣方的帳面金額為\$750,000。甲公司並發生各項支出：土地及舊屋價款\$22,500,000；代書費\$375,000；舊屋拆除費\$450,000；舊屋拆除期間工人意外傷害賠償\$150,000。則該公司應記錄土地成本多少？
(A)\$23,025,000 (B)\$22,875,000 (C)\$23,325,000 (D)\$23,475,000
- 下列何種折舊方法所計算之第一年之折舊費用最大？
(A)直線法 (B)年數合計法
(C)雙倍數餘額遞減法 (D)不一定，視耐用年限而有不同
- 下列何者交易發生時會影響權益之帳面金額？甲.宣告現金股利；乙.宣告股票股利；丙.買入庫藏股；丁.以低於成本之價格出售庫藏股
(A)僅甲、乙、丙 (B)僅甲、乙、丁 (C)僅甲、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁
- 斐智公司蓋一間實驗室以供研究新技術之用，則實驗室成本應：
(A)認列為興建當期之研究發展費用
(B)分年提列折舊，作為研究發展之一部分
(C)分年提列折舊或立刻轉銷，依公司政策而定
(D)在研究發展獲致具體成果時再轉為費用

12. 富山公司於 113 年底宣告股票股利 2,000,000 股（每股面值\$10），當時每股市價為\$50。該公司 113 年度稅後利息費用為\$1,260,000，淨利為\$24,000,000，宣告股票股利前之平均權益為\$200,000,000。該公司 113 年度之權益報酬率為：
- (A)12.63% (B)12.00% (C)13.33% (D)10.91%
13. 甲公司速動比率為 1.4，預付費用為流動資產的 10%，存貨為流動資產的 20%，則流動比率為：
- (A)2 (B)2.22 (C)1.75 (D)1.94
14. 東京公司 X1 年度每股盈餘為\$4.5，每股可配股利\$3，東京公司 X1 年底每股帳面金額為\$36，每股市價為\$45，則東京公司股票的本益比為：
- (A)5 (B)10 (C)7.5 (D)15
15. 福德公司財務報表顯示：在 X1 年並無付息負債，淨利率為 8%、資產週轉率為 2 次、平均資產總額為\$2,000,000、平均權益為\$1,280,000。請問：該公司在 X1 年之權益報酬率為多少？
- (A)16% (B)25% (C)36% (D)64%
16. 公司去年度進貨成本為 280 萬元，期末存貨比期初存貨少了 40 萬元，該公司的銷貨毛利為銷貨的 20%，銷售費用為 20 萬元，一般管理費用為 20 萬元，利息費用為 20 萬元，利息收入為 10 萬元，請問去年度該公司的營業利益為多少？
- (A)50 萬元 (B)40 萬元 (C)30 萬元 (D)20 萬元
17. 某公司的會計人員發現去年度有一筆\$50,000 文具用品費用誤記為水電費用，請問這項錯誤的更正會：
- (A)影響本期淨利
 (B)不影響本期淨利，但影響前期損益
 (C)不影響本期淨利，也不影響前期損益或保留盈餘
 (D)不影響本期淨利，但影響保留盈餘
18. 在企業面臨清算時，財產求償權較優先者為何？
- (A)存託憑證（DR）持有人 (B)特別股股東
 (C)普通股股東 (D)債權人
19. 佳山公司擁有一超級市場，最近因應營業需要，將此超級市場的舊有房屋結構拆除，並在原地蓋一新的超級市場建築，則佳山公司應將此舊有房屋結構帳面金額作何處理？
- (A)以其他損失處理 (B)以舊屋之處分損益處理
 (C)納入土地成本 (D)納入新的超級市場之建築成本
20. 下列敘述何者正確？
- (A)保留盈餘帳戶中的金額，即當年度損益表上之淨利結轉數
 (B)公司處分設備的損益應以稅後淨額列於損益表的繼續營業單位損益之下
 (C)前期損益調整會使保留盈餘產生增減變動
 (D)企業每年度至少要發放某種股利一次，虧損的公司才會發放股票股利
21. 三重公司 X1 年度的銷貨金額為\$5,000,000，其他財報資料如下：應收帳款總額減少\$100,000、備抵損失增加\$10,000、提列預期信用減損損失\$8,000。請問：該公司 X1 年度向客戶收取之現金為多少？
- (A)\$4,998,000 (B)\$5,002,000 (C)\$5,098,000 (D)\$5,102,000
22. 本益比可作下列何種分析？
- (A)投資報酬率分析 (B)資本結構分析
 (C)短期償債能力分析 (D)資金運用效率分析
23. 大方公司 20X4 年度稅後淨利為\$100,000，股東權益包含：8%不可轉換特別股 50,000 股、每股面額\$10 以及普通股 100,000 股、每股面額\$30，兩種股票均全年流通在外。當普通股每股市價為\$60 時，則該公司 20X4 年度的本益比為多少？
- (A)0.01 (B)0.6 (C)50 (D)100

24. 評估投資計畫最好的方法為何?
 (A) 還本法 (B) IRR 法 (C) NPV 法 (D) 利潤指數法
25. 假設某公司有一設備，帳面金額為\$70,000，公司將其出售，利益為\$60,000，所得稅率為17%，試問此交易所產生之淨現金流入為：
 (A) \$119,800 (B) \$60,000 (C) \$101,500 (D) \$130,000
26. 公司的價值等於：
 (A) 銷貨收入減銷貨成本
 (B) 現金流入減現金流出
 (C) 負債加上權益的價值
 (D) 有形不動產、廠房及設備加上無形資產的價值
27. 保安公司權益的帳面金額資料如下：普通股股本（面額為\$10）\$100,000、資本公積\$104,000、保留盈餘\$200,000、庫藏股（成本法）\$50,000，合計\$354,000，假設公司再以每股\$15的價錢出售庫藏股 5,000 股，則股本的金額將為：
 (A) \$50,000 (B) \$75,000 (C) \$100,000 (D) \$175,000
28. 下列何者可增加買權的價值?
 (A) 距到期日的時間縮短 (B) 利率較高
 (C) 標的資產價值變動小 (D) 選項(A)(B)(C)皆是
29. 根據資本資產定價模式(CAPM)，樂樂公司股票的希望報酬率低於無風險利率，則下列敘述何者正確?
 (A) 樂樂公司股票的 β (貝他係數) 值低於零 (B) 樂樂公司的股票風險幾近於無限大
 (C) 樂樂公司股票價格嚴重被低估 (D) 樂樂公司股票價格嚴重被高估
30. 乙公司的借款利率為 7.5%，總資產報酬率為 6.5%，所得稅率為 20%。若乙公司以此條件舉債投資新計畫，將使得權益報酬率如何變動?
 (A) 降低 (B) 增加 (C) 不變 (D) 不一定
31. 若國外子公司之功能性貨幣為當地貨幣，並以該功能性貨幣記帳，其財務報表在換算為母公司表達貨幣時，下列何者應以資產負債表日匯率換算?
 (A) 股本 (B) 商譽 (C) 股利 (D) 保留盈餘
32. 下列何者不屬於無形資產定義之無形項目所須具備的條件?
 (A) 具可辨認性 (B) 能為企業帶來未來經濟效益
 (C) 公允價值能可靠衡量 (D) 為企業所控制
33. 哈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
34. 若武當山公司每年銷貨成本為\$285,000，營業費用為\$100,000（非現金費用為\$20,000），其速動資產為\$7,000，試問該公司短期涵蓋比率為何（假設一年為 365 天）?
 (A) 5 (B) 6 (C) 7 (D) 8
35. 以間接法編製現金流量表，請問下列何種狀況是現金流量的加項?
 (A) 存貨增加 (B) 應付帳款減少 (C) 發放現金股利 (D) 應收帳款減少
36. 奧蘭多公司 113 年度認列利息費用\$9,000，已知期末應付利息比期初增加\$4,000，另有公司債溢價攤銷\$1,000。假設無利息資本化情況，則奧蘭多公司 113 年度支付利息的現金金額為：
 (A) \$6,000 (B) \$7,000 (C) \$10,000 (D) \$11,000
37. 下列何者非屬投資活動之現金流量?
 (A) 出售設備 (B) 舉借債務
 (C) 貸款予其他企業 (D) 購入按攤銷後成本衡量債券投資

38. 關於溢價發行之公司債，下列敘述何者正確？
- (A) 發行公司於發行期間之各期利息費用將逐期增加
 (B) 發行公司於發行期間之各期有效利率不變
 (C) 發行公司於發行期間各期所償付現金之總額高於發行價格加計各期利息費用之總額
 (D) 發行公司於發行期間各期所償付現金之總額低於發行價格加計各期利息費用之總額
39. 可轉換公司債提前清償所產生之損益應列為：
- (A) 營業損益 (B) 營業外損益
 (C) 保留盈餘之調整 (D) 銷貨成本
40. 下列何者屬無形資產？
- (A) 預付費用 (B) 應收帳款 (C) 商標權 (D) 研究支出
41. 甲公司 X1 年初以 \$600,000 取得乙公司 20,000 股共計 10% 之股權，並分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。乙公司 X1 年間淨利為 \$300,000，支付股利 \$200,000，年末股價每股 \$31。甲公司資產負債表中投資乙公司股權之金額為何？
- (A) \$610,000 (B) \$620,000 (C) \$630,000 (D) \$640,000
42. 淨值為正之企業，處分不動產、廠房及設備產生損失將使負債比率？
- (A) 降低 (B) 提高 (C) 不變 (D) 不一定
43. 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) 降低不動產、廠房及設備對長期資金比率
44. 泰偉公司在 111 年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
45. 楊梅公司去年底財務報表上列有營業利益 7,400 萬元，營業費用 2,000 萬元，營業外收入 300 萬元，營業外費用 1,500 萬元，遞延所得稅 1,800 萬元，則其稅前純益為：
- (A) 6,100 萬元 (B) 6,200 萬元 (C) 1,300 萬元 (D) 3,300 萬元
46. 本年度銷貨收入 \$1,005,000，銷貨退回 \$5,000，銷貨成本 \$600,000，銷貨毛利率為：
- (A) 19.9% (B) 35.0% (C) 30.0% (D) 40.0%
47. 綜合損益表之營業外（或其他）收入與損失不包括下列何項目？
- (A) 利息費用 (B) 出售不動產、廠房及設備利益
 (C) 股利收入 (D) 推銷費用
48. 某企業今年度的銷貨收入為 300 萬元，變動成本為 180 萬元，固定成本為 90 萬元，預估明年年度固定成本為 120 萬元，邊際貢獻率不變，但企業希望明年度的淨利能達 50 萬元，請問其目標銷貨收入成長率應為多少？
- (A) 16.7% (B) 41.7% (C) 0% (D) 33.3%
49. 安全邊際係指：
- (A) 銷貨收入－變動成本 (B) 銷貨收入－固定成本
 (C) 銷貨收入－損益兩平銷貨收入 (D) 銷貨收入－銷貨成本
50. 甲公司於 20X4 年期初存貨為 \$50,000，期末存貨為 \$0，會計人員誤將當年度進貨運費 \$100,000 認列為銷貨運費，則此項錯誤對 20X4 年度損益造成的影響為何？（不考慮所得稅）
- (A) 銷貨毛利少計 \$100,000 (B) 銷貨成本多計 \$50,000
 (C) 營業費用少計 \$100,000 (D) 無影響

114 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

1. 公開發行公司股東臨時會之召集，公司應於多久前通知持有記名股票之股東？
(A)十日 (B)十五日 (C)二十日 (D)三十日
2. 關於公司與他公司合併之合併契約，下列敘述何者有誤？
(A)合併契約之作成義務人為參與合併之各公司董事會
(B)合併契約之契約當事人為參與合併之各公司
(C)合併契約須經參與合併之各公司股東會一般決議承認
(D)該合併契約須作成書面
3. 所謂交換公司債，係指公開發行公司得發行以其持有期限至少在幾年以上之其他上市或上櫃公司股票為償還標的之公司債？
(A)5 年 (B)3 年 (C)2 年 (D)1 年
4. 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
5. 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幾家？
(A)2 家 (B)3 家 (C)4 家 (D)5 家
6. 「證券交易法」規定之發行人財務報告記載不實之詐欺損害賠償請求權，經多少期間不行使而消滅？
(A)自得行使時起一年
(B)自有請求權人知有得受賠償之原因時起三年
(C)自募集、發行或買賣之日起逾五年
(D)自損失發生時起十年
7. 上市上櫃公司董事、監察人、經理人或持有公司股份超過股份總額百分之十之股東，於向主管機關申報轉讓之日起幾日後，方能於集中交易市場或證券商營業處所將所持有之股票出售？
(A)3 日 (B)5 日 (C)10 日 (D)15 日
8. 綜合證券商之最低實收資本額應為新臺幣（沒有分支機構）：
(A)3 億元 (B)10 億元
(C)20 億元 (D)30 億元
9. 證券商財務報告的編製基礎為：
(A)現金發生制 (B)權責發生制
(C)現金發生制與權責發生制並行 (D)選項(A)、(B)二者擇一
10. 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
11. 下列何者得擔任境外基金之總代理人？甲、證券投資信託事業；乙、證券投資顧問事業；丙、證券經紀商；丁、信託業
(A)僅乙、丙 (B)僅甲、乙、丙
(C)僅甲、乙 (D)甲、乙、丙、丁皆可

12. 依「證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法」規定，證券投資信託事業或證券投資顧問事業以委任方式經營全權委託投資業務，有關資產保管之方式下列何者正確？
- (A)應由證券投資信託事業或證券投資顧問事業將資產委託全權委託保管機構保管
(B)應由客戶將資產信託移轉予保管機構
(C)應由客戶將資產委託證券投資信託事業
(D)應由客戶將資產委託證券投資顧問事業
13. 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)僅甲、乙、丙 (B)僅乙、丙、丁 (C)僅甲、丙、丁 (D)僅甲、乙、丁
14. 行使少數股東提案權之股東所提議案，於特殊情形董事會得不列為議案，下列敘述何者非屬特殊情形？
- (A)該議案非股東會所得決議者
(B)提案股東於公司依「公司法」第一百六十五條第二項或第三項停止股票過戶時，持股不足者
(C)股東所提議案董事會決議未通過者
(D)該議案於公告受理期間外提出者
15. 依「證券交易法」規定，主管機關發現證券商之董事、監察人及受僱人有違背本法或其他有關法令之行為，足以影響證券業務之正常執行者，得隨時命令該證券商停止其幾年以下業務之執行或解除其職務？
- (A)1年 (B)2年 (C)3年 (D)4年
16. 法人違反「證券交易法」之規定者，依該法規定之罰則，應如何處罰？
- (A)處罰該法人 (B)處罰其行為之負責人 (C)一律處罰其董事 (D)處罰其股東
17. 發行人募集與發行海外有價證券，依規定檢齊相關書件提出申報，於金融監督管理委員會及其指定之機構收到申報書即日起屆滿幾個營業日申報生效？
- (A)5個營業日 (B)12個營業日 (C)15個營業日 (D)30個營業日
18. 甲申報並公告公開收購Z上市公司之股票，下列敘述何者錯誤？
- (A)甲不得調降公開收購之價格
(B)若應賣之股數超過預定收購之股數，甲應依同一比例分配至股為止向所有應賣人購買，如尚有餘量，應按隨機排列方式依次購買
(C)若於收購期間屆滿前，已達預定收購之數量，甲可以提前結束公開收購
(D)甲之配偶不得於公開收購期間於集中交易市場購買Z公司之股票
19. 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
20. 對證券商從事有關外國衍生性金融商品交易規範，下列敘述何者正確？
- (A)得擇定任何外國金融機構辦理
(B)結匯事宜應向銀行局申報
(C)應向中央銀行許可或指定之國內外金融機構辦理交易
(D)應向投審會申報交易月報表
21. 證券商辦理融資融券，其淨值應達新臺幣多少元？
- (A)2億 (B)3億 (C)5億 (D)10億
22. 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)每一周公告前一週 (D)每一月公告前一週

23. 關於證券投資顧問事業執行業務，下列敘述何者正確？
(A)得代理他人從事有價證券投資或證券相關商品交易行為
(B)得以詐欺、脅迫或其他不正當方式簽訂委任契約
(C)不得與客戶為投資有價證券收益共享或損失分擔之約定
(D)得保管或挪用客戶之有價證券、款項、印鑑或存摺
24. 保護基金投資每家上市、上櫃或興櫃公司股票之原始投資不得超過：
(A)一千股 (B)二千股 (C)一百萬元 (D)二百萬元
25. 為使保護機構得以順利進行訴訟，以爭取投資人、交易人之權利，投保法特別在裁判費與擔保費用方面給予優遇，如依「證券投資人及期貨交易人保護法」§35 規定，訴訟標的金額或價額超過新臺幣____元者，超過部分暫免繳裁判費？
(A)一千萬 (B)二千萬 (C)三千萬 (D)四千萬
26. 公開發行公司董事會，如全體董事有半數未出席時而宣布延後開會，最多得延後幾次？
(A)一次 (B)二次 (C)三次 (D)未有限制
27. 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
28. 證交法明定下列哪類公司應於其章程訂明，以年度盈餘提撥一定比率為基層員工調整薪資或分派酬勞？
(A)僅上市公司 (B)僅上櫃公司 (C)上市及上櫃公司 (D)法規未規定
29. 以追蹤、模擬或複製標的指數表現，並在證券市場交易，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稱為：
(A)組合型基金 (B)多重資產型基金 (C)指數股票型基金 (D)平衡型基金
30. 證券櫃檯買賣交易市場共同責任制給付結算基金之繳存應：
(A)以現金為限 (B)以現金、國庫券、公債為限
(C)以現金、有價證券為限 (D)以現金、短期票券為限
31. 上市有價證券零股交易盤後買賣之申報時間為何？
(A)13:40~14:30 (B)13:00~14:00 (C)14:30~15:00 (D)9:00~13:00
32. 公開收購之期間不得少於____日且不得多於____日，空格處應分別為：
(A)10、30 (B)10、50 (C)20、50 (D)30、50
33. 基金依其流通交易方式可區分為哪兩種？
(A)委託型及受益型 (B)開放式及封閉式 (C)公司型及契約型 (D)公開型及隱含型
34. 初次申請股票上櫃案除經審議委員會作成退件決議之情事外，應有出席審議委員多少以上表決同意行之？
(A)1/4 以上 (B)1/3 以上 (C)2/3 以上 (D)3/4 以上
35. 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
36. 依「發行人募集與發行有價證券處理準則」之規定，發行人得檢具發行公司債總括申報書載明其應記載事項，連同應檢附書件，向金管會申報生效，以下敘述何者正確？
(A)應於預定發行期間內發行完成
(B)發行期間內股票須已上市或在證券商營業處所買賣且合計屆滿三年
(C)發行人屬公營事業則不須股票已上市或在證券商營業處所買賣屆滿一定期間
(D)選項(A)(B)(C)皆正確

37. 甲公司之股票雖在證券櫃檯買賣中心掛牌，但是嗣後發現該公司所檢送之書表或資料有不實之記載，並經證券櫃檯買賣中心要求解釋，而逾期不作合理之解釋，此時證券櫃檯買賣中心應如何處理？
- (A)得終止甲公司有價證券櫃檯買賣，並報請主管機關備查
 - (B)得停止甲公司之有價證券櫃檯買賣，並報請主管機關備查
 - (C)通知甲公司停止其有價證券之櫃檯買賣
 - (D)逕行終止甲公司有價證券櫃檯買賣
38. 境外基金募集及銷售案件，主管機關得委託以下何單位受理申請案件？
- (A)證券投資信託暨顧問商業同業公會
 - (B)證交所
 - (C)集保結算所
 - (D)不得委託其他單位受理
39. 證券商辦理有價證券買賣融資融券，以下列何項為限？
- (A)經證交所或櫃買中心公告得為融資融券之有價證券所為之普通交割買賣
 - (B)零股交易
 - (C)鉅額交易
 - (D)全額交割股票
40. 臺灣信用交易的業務屬於下列何種架構？
- (A)一段式（由券商直接融通）
 - (B)兩段式（僅由券商代理證金公司融通）
 - (C)獨占式（僅由證金公司承做）
 - (D)雙軌式（由證金公司及券商兩者併行融通）
41. 甲公司之股票雖在證券櫃檯買賣中心掛牌，但是嗣後經營發生困難，並經法院裁定宣告破產確定，證券櫃檯買賣中心應如何處理？
- (A)通知甲公司停止該公司有價證券之櫃檯買賣交易
 - (B)報請主管機關撤銷甲公司之有價證券櫃檯買賣契約
 - (C)逕行終止甲公司有價證券櫃檯買賣
 - (D)得終止甲公司有價證券櫃檯買賣，並報請主管機關備查
42. 投資人下單購買上市公司股票，買賣申報有效期別可為：
- (A)當日有效
 - (B)立即成交否則取消
 - (C)立即全部成交否則取消
 - (D)選項(A)(B)(C)皆可
43. 下列何者不得為證券商辦理有價證券出借業務之借券之費率(年利率)？
- (A)3.5%
 - (B)5%
 - (C)18%
 - (D)選項(A)(B)(C)皆可以
44. 證券商為客戶線上開戶，其作業除應確定其身分為本人及留存相關證明文件外，應先經下列何方式確認身分？
- (A)經線上傳送可同時辨識國民身分證及臉部之照片，並輔以證券商交割專戶客戶分戶帳指定出金帳戶
 - (B)經由行動身分識別(Mobile ID)方式確認
 - (C)經由金融行動身分識別標準化機制(金融 Fast-ID)確認
 - (D)選項(A)(B)(C)任一皆可
45. 何謂徵求委託書？
- (A)係以利益交換委託書，代理出席股東會之行為
 - (B)係受股東之主動委託取得委託書，代理出席股東會之行為
 - (C)係向股東收購取得委託書，代理出席股東會之行為
 - (D)係以公告、廣告、牌示、廣播、電傳視訊等方式取得委託書，藉以出席股東會之行為

46. 採洽商銷售承銷之認購(售)權證、指數投資證券、附認股權公司債案件，每一認購人認購數量不得超過該次承銷總數之：
- (A)5% (B)10% (C)20% (D)30%
47. 證券商接受委託買賣外國虛擬資產 ETF，投資人以下列何種類型為限？
- (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
48. 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)10 人 (B)20 人 (C)30 人 (D)99 人
49. 投資人因證券交易違背契約，經證交所或櫃買中心轉知各證券經紀商後未結案且未滿幾年者，證券商應拒絕接受開戶？
- (A)三年 (B)五年 (C)七年 (D)一年
50. 證交所有價證券普通交割之買賣，應於何日辦理交割？
- (A)成交日後第二營業日 (B)成交日後第一營業日
(C)成交日當日 (D)買賣當下即辦理交割