

# 103 年第 4 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

- 下列何者不為投資股票的風險？  
(A)到期風險 (B)利率風險 (C)系統風險 (D)企業個別風險
- 股票的流動性風險與下列何者較有關？  
(A)公司的獲利能力 (B)股票的成交量 (C)股票價格的高低 (D)利率
- 資本利得是指：  
(A)股利 (B)利息 (C)股利加利息 (D)賣價超過買價之金額
- 投資三要素，指的是報酬、風險和：  
(A)政策 (B)時間 (C)市場 (D)景氣
- 一般而言，市場報酬率利用何者計算而得？  
(A)加權股價指數 (B)各上市公司的報酬率  
(C)產業股價指數 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 申購認購權證，將會面臨何種風險？  
(A)利率風險 (B)流動性風險 (C)市場風險 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 當市場利率上升時，債券的發行價格會下降，該類風險稱之為：  
(A)利率風險 (B)系統風險 (C)流動性風險 (D)購買力風險
- 下列有關債券信用評等功能的敘述，何者有誤？  
(A)作為違約風險的指標 (B)衡量發行公司的籌資能力  
(C)提供法令規定投資等級的依據 (D)作為投資股票的主要指標
- 預估本益比的大小，比較不受下列何種因素影響？  
(A)流動比率 (B)要求報酬率 (C)盈餘成長率 (D)股利發放率
- 政府支出超過政府收入的數額，稱為：  
(A)貿易順逆差 (B)國內生產毛額 (C)預算赤字 (D)反儲蓄
- 利用公司現在以及預測未來的獲利情況之各種資訊，來估計其合理股價，此種分析是屬於：  
(A)信用分析 (B)基本分析 (C)系統分析 (D)技術分析
- 當一支股票之 30 日平均線由上向下跌破 72 日平均線時，稱為：  
(A)黃金交叉 (B)死亡交叉 (C)價量背離 (D)價跌量增
- 在 K 線型態中，先陰後陽的孕育線 (Harami) 可視為：  
(A)頭部訊號 (B)底部訊號 (C)盤整訊號 (D)連續型態
- 當  $\beta > 1$  時，表示證券風險較市場風險為：  
(A)小 (B)大 (C)和市場風險無關 (D)不一定
- 根據投資組合理論來說，投資組合可消除何種風險？  
(A)利率風險 (B)通貨膨脹風險 (C)系統風險 (D)非系統風險
- 當「黃金交叉」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
- 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

18. 下列那些不具有固定收益證券的特性？  
 (A)公司債 (B)特別股 (C)可轉換公司債 (D)存託憑證
19. 在銀行中，從借貸者中獲取的利息與付給存款人利息之間的差價稱為：  
 (A)保險貼水 (B)利差 (C)風險貼水 (D)期間貼水
20. 有擔保公司債之擔保內容為：  
 (A)利率風險 (B)匯率風險 (C)違約風險 (D)系統風險
21. 小傳投資一張以日圓計價的國外債券，當新台幣對日圓升值時，對小傳的影響為何？  
 (A)較為不利 (B)較為有利 (C)沒有影響 (D)視升值幅度而定
22. 公司採行高現金股利政策時，可能會造成下列何種影響？  
 (A)股本增加 (B)盈餘被稀釋 (C)現金減少 (D)每股淨值增加
23. 下列那項與基本分析無關？  
 (A)毛利率 (B)負債比率 (C)股票成交量 (D)銷售量
24. 正常來說，投資人可以藉著多角化投資來降低風險到何種程度？  
 (A)可以完全消除風險  
 (B)若多角化程度夠大，則可以完全消除風險  
 (C)無法完全消除風險  
 (D)無法降低風險
25. 資本資產訂價模型 (CAPM) 認為最能完整解釋投資組合報酬率的是：  
 (A)特有風險 (B)利率風險 (C)系統風險 (D)非系統風險
26. 相同經濟事實的兩公司同一年的折舊方式皆採用年數合計法，係強化哪項品質特性：  
 (A)忠實表述 (B)攸關性 (C)比較性 (D)重大性
27. 下列何者在生產完成時認列收益？  
 (A)大宗小麥 (B)造船 (C)銷貨 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
28. 下列何者為財務報表分析的第一個步驟？  
 (A)確立分析的目的 (B)研讀財務報表的附註  
 (C)閱讀會計師的查核報告 (D)計算各項比率
29. 會計師查核報告的意見種類不包括：  
 (A)無保留意見 (B)修正式無保留意見 (C)否定意見 (D)同意意見
30. 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
31. 下列哪一項屬於流動資產？  
 (A)高階主管人壽保險現金解約價值 (受益人為公司)  
 (B)意圖控制某一公司而購買的該公司股票  
 (C)指定用途為購買固定資產的現金  
 (D)應於18個月後收取的應收分期付款金額
32. 呆帳按備抵法處理時，下列敘述何者錯誤？  
 (A)呆帳之沖銷不影響應收帳款之帳面金額  
 (B)呆帳之沖銷應借記呆帳費用  
 (C)收回已沖銷之呆帳應貸記備抵呆帳  
 (D)備抵呆帳應作為應收帳款的減項

33. 存貨計價若採先進先出法 (FIFO)，當物價上漲時，會造成：
- (A) 成本與毛利均偏高 (B) 成本與毛利均偏低  
(C) 成本偏高，毛利偏低 (D) 成本偏低，毛利偏高
34. 以應收票據向銀行貼現，貼現息的計算是根據貼現率、貼現期間以及哪一項目？
- (A) 票據面值 (B) 票據到期值  
(C) 票據面值加已賺得的利息 (D) 實際貼現取得金額
35. 皇后公司向銀行借款\$5,000,000，並以廠房作擔保，這項交易將在現金流量表中列作：
- (A) 來自營業活動之現金流量 (B) 來自投資活動之現金流量  
(C) 來自籌資活動之現金流量 (D) 非現金之投資及籌資活動
36. 在間接法下折舊是加在淨利上，以計算來自何種活動之現金流量？
- (A) 投資 (B) 營業 (C) 籌資 (D) 管理
37. 下列何者屬於無形資產？
- (A) 應收帳款 (B) 預付費用 (C) 商標權 (D) 研究支出
38. 下列各項何者不應包含於固定資產之取得成本？
- (A) 過戶之手續費 (B) 安裝費 (C) 延遲付款之利息 (D) 運費
39. 公司發放股票股利將使：
- (A) 資產減少 (B) 負債減少 (C) 股東權益減少 (D) 股東權益不變
40. 於編製合併報表時，需將子公司沖銷後之普通股業主權益餘額轉列：
- (A) 非控制權益 (B) 庫藏股 (C) 資本公積 (D) 投資收益
41. 應付公司債溢價之攤銷，將：
- (A) 增加利息收入 (B) 減少利息收入 (C) 減少利息費用 (D) 增加利息費用
42. 持有至到期日債券投資之評價基礎為何？
- (A) 成本 (B) 成本與市價之較低者  
(C) 市價 (D) 成本攤銷折、溢價後之帳面金額
43. 股票分割對股本及流通在外股數之影響為：
- (A) 股本：無影響；流通在外股數：無影響 (B) 股本：增加；流通在外股數：無影響  
(C) 股本：增加；流通在外股數：增加 (D) 股本：無影響；流通在外股數：增加
44. 上月底士誠科技在海外發行全球存託憑證 (GDR)，預期這將可以：
- (A) 提高其自有資本比率 (B) 提高其年度銷貨毛額  
(C) 提高其年度銷貨毛利 (D) 提高其本益比
45. 下列敘述何者正確？
- (A) 握有子公司的股票，應列為子公司往來  
(B) 持有至到期日債券投資，溢價攤銷時借記持有至到期日債券投資  
(C) 購買股權投資所支付附加費用，應為股權投資成本  
(D) 選項(A)、(B)、(C)皆正確
46. 處分固定資產產生利益將使負債比率：
- (A) 降低 (B) 提高 (C) 不變 (D) 不一定
47. 以下何者與權益報酬率無關？
- (A) 淨利率 (B) 總資產週轉率 (C) 平均財務槓桿比率 (D) 負債比率
48. 下列何種資訊不在綜合損益表上揭露？
- (A) 股本溢價 (B) 本期淨利 (C) 每股盈餘 (D) 所得稅費用

49. 合併綜合損益表之合併總損益應歸屬於：

(A) 合併商譽

(B) 合併商譽及長期股權投資之減損

(C) 母公司業主

(D) 母公司業主及非控制權益

50. 盈餘的創造主要來自於經常性活動，則其盈餘品質：

(A) 愈低

(B) 不變

(C) 愈高

(D) 不一定