

# 104 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

- 下列何者不屬於產業風險？  
(A)修改獎勵投資條例 (B)儲蓄率提高  
(C)政府成立大汽車廠 (D)成立南部科學園區
- 下列何者不是股票在集中市場交易的功能？  
(A)免證券交易稅 (B)價格資訊透明 (C)高流動性 (D)降低交易成本
- 在集中市場掛牌買賣的共同基金稱為：  
(A)開放型共同基金 (B)封閉型共同基金 (C)保本型共同基金 (D)債券型共同基金
- 下列何者不是一般用來分類普通股的方式？  
(A)成長性 (B)收益性 (C)風險性 (D)市場效率性
- 買賣封閉型基金之投資報酬率計算，係以何者為計算基礎？  
(A)基金淨值的變化 (B)基金市價的變化  
(C)同時參考基金淨值與市價的變化 (D)基金本身的操作績效
- 下列何者非專業管理投資組合對投資人的潛在利益？  
(A)分散風險 (B)降低管理投資組合的成本  
(C)管理者具專業性 (D)價格發現
- 關於期貨保證金與選擇權保證金制度的比較，何者正確？  
(A)期貨買賣雙方均須支付保證金 (B)選擇權買賣雙方均須支付保證金  
(C)選擇權買方須支付保證金 (D)期貨賣方須支付保證金、買方不須支付
- 所謂折價債券 (Discount Bond) 是指殖利率較票面利率：  
(A)高 (B)低 (C)相同 (D)不一定
- 小傅投資一張以日圓計價的國外債券，當新台幣對日圓升值時，對小傅的影響為何？  
(A)較為不利 (B)較為有利 (C)沒有影響 (D)視升值幅度而定
- 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
- 某公司的預期股東權益報酬率是 12%，現金股利發放率是 40%，在假設無外部融資下，預期股利成長率是：  
(A)3.0% (B)4.8% (C)7.2% (D)9.0%
- 下列何者較不受中央銀行公開市場操作的影響？  
(A)利率 (B)匯率 (C)貨幣供給 (D)貨幣流通速度
- 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
- 我國景氣對策信號可用來表現景氣熱度，下列何者不是用以表達景氣對策信號？  
(A)紅燈：景氣熱絡 (B)綠燈：景氣穩定 (C)藍燈：景氣衰退 (D)紫燈：景氣欠佳
- 移動平均線通常應用在：  
(A)K 線圖上 (B)OX 圖上 (C)寶塔線上 (D)雷達圖上
- 下列何者屬於應買進的型態？  
(A)頭肩頂 (B)雙重頂 (C)菱形 (D)W 底

17. 從當天單一的K線中，無法知道當天股票的：
- (A)開盤價 (B)收盤價 (C)最低價 (D)漲跌
18. 技術分析中ADL指標是指：
- (A)成交量之平均 (B)成交價之平均  
(C)上漲家數與下跌家數之差 (D)上漲家數與下跌家數之比
19. K線實體的下方帶有細線時，稱之為下影線 (Lower Shadow)，下影線的下端，代表盤中的：
- (A)開盤價 (B)收盤價 (C)最高價 (D)最低價
20. 公司的財務槓桿越大，則貝它係數會：
- (A)越大 (B)越小 (C)不變 (D)無關
21. 若排除市場風險，股票之個別風險為：
- (A)系統的、可透過投資組合分散的 (B)系統的、不可分散的  
(C)非系統的、可透過投資組合分散的 (D)非系統的、不可分散的
22. 市場交易之方便性與該市場之效率性一般而言是呈現：
- (A)正相關 (B)負相關  
(C)不相關 (D)相關性依市場之為多頭或空頭而決定
23. 根據資本資產訂價模型 (CAPM)，影響預期報酬的風險因素為：
- (A)個股標準差 (B)個股變異數  
(C)個股變異係數 (D)貝它 (Beta) 係數
24. 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
25. 若某一股票市場常存在內線交易的問題，也就是說公司內部人員常利用尚未公開的內部資訊，從市場上賺取超額的報酬，請問這種現象不符合何種效率市場的假設？
- (A)弱式效率 (B)半強式效率 (C)強式效率 (D)無效率市場
26. 與決策有關，具有改變決策的能力，以及對問題預測解決有幫助，我們稱之為？
- (A)攸關性 (B)忠實表述 (C)可比較性 (D)時效性
27. 下列何者為比較財務報表分析的限制？
- (A)前後兩期營業性質不同無法比較 (B)前後兩期會計方法不一致無法比較  
(C)前後兩期物價水準不一致無法比較 (D)選項(A)(B)(C)皆是
28. 存貨週轉率愈高，則：
- (A)存貨過時的機會愈小 (B)缺貨的風險愈低  
(C)毛利率愈高 (D)流動比率愈高
29. 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
30. 甲公司將其製造的寄銷商品運至經銷商店乙公司，因而付出的運費，理論上應列為：
- (A)甲公司的費用 (B)甲公司存貨成本 (C)乙公司的費用 (D)乙公司存貨成本
31. 流動性指數愈高，表示：
- (A)流動比率愈高 (B)應收帳款週轉率愈高  
(C)流動資產轉換成現金所需的時間愈長 (D)選項(A)(B)(C)敘述皆正確
32. 編製現金流量表時，公司通常不需要下列哪一種資訊？
- (A)去年之資產負債表 (B)去年之綜合損益表  
(C)今年之資產負債表 (D)今年之綜合損益表

33. 應付員工之退休金負債，應如何計提？  
(A)按權責基礎 (B)按現金基礎  
(C)於到職及退休時各計提一半 (D)依情況而定
34. 交易目的債券投資之「評價損失」應作為：  
(A)資產負債表之負債項目 (B)資產負債表資產之抵減項目  
(C)資產負債表之股東權益項目 (D)綜合損益表上之費損項目
35. 計算合併個體之負債比率時，非控制權益應：  
(A)包含於股東權益中 (B)同時自資產及負債中扣除  
(C)包含於負債中 (D)自資產中扣除
36. 宣告現金股利對總資產報酬率之影響為：  
(A)增加 (B)減少 (C)不變 (D)不一定
37. 以下哪個部門的成本，最不可能被計入風雷電腦的營業成本項下？  
(A)封裝作業部 (B)客服中心 (C)主機板測試作業組 (D)機器加工作業組
38. 將某一金額以下的支出一律作為收益支出，是合乎：  
(A)客觀原則 (B)一致性原則 (C)重大性原則 (D)成本原則
39. 「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)忠實表述 (B)攸關性 (C)可行性 (D)可比性
40. 內湖公司於期末時以現金購買商品存貨，此舉將：  
(A)減少速動比率 (B)減少流動比率 (C)減少存貨週轉天數 (D)增加銷貨成本
41. 應收帳款週轉率偏低之可能原因為：  
(A)客戶償債能力不佳 (B)授信政策過嚴  
(C)收款效率高 (D)授信期間短
42. 公司減少提列備抵呆帳，將導致根據會計資料計算之營運資金 (Working Capital)：  
(A)增加 (B)減少  
(C)不變 (D)選項(A)(B)(C)皆非
43. 下列何者屬於現金流量表中的籌資活動部分？  
(A)現金增資 (B)購買設備  
(C)購買債券投資 (D)處分設備所得款項
44. 北海公司出售舊機器收到\$60,000，則：  
(A)營運活動現金流量減少 (B)籌資活動現金流量減少  
(C)現金流量率下降 (D)投資活動現金流量增加
45. 盛安科技在海外發行可轉換公司債 (ECB) 以籌措資金興建廠房，這對盛安科技的財務比率將有何影響？  
(A)降低其自有資本比率 (B)提高營業毛利率  
(C)提高固定資產週轉率 (D)提高其本益比
46. 有關不動產、廠房及設備使用期間支出之處理，下列敘述何者正確？  
(A)增添為資本支出 (B)維護為收益支出  
(C)無效益之支出列為損失 (營業外費用) (D)選項(A)(B)(C)皆正確
47. 某公司淨值為正，若該公司承租資產，誤將資本租賃按營業租賃處理，將使負債比率：  
(A)低估 (B)高估 (C)不變 (D)不一定
48. 下列何者會提高總資產報酬率 (假設其他條件不變下)？  
(A)單位售價提高 (B)單位成本下降  
(C)減少閒置資產 (D)選項(A)(B)(C)皆是

49. 下列何者不是會計事項？

(A) 宣告發放現金股利

(B) 報廢帳面無殘值之機器設備

(C) 宣告發放股票股利

(D) 股東大會決議辦理現金增資

50. 普通股股東權益與流通在外普通股股數之比，可瞭解股票的：

(A) 帳面金額

(B) 票面價值

(C) 市面價值

(D) 清算價值