

# 102 年第 1 次證券商業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

- 目前臺灣證券交易所主要撮合之方式為：  
(A)電腦撮合 (B)人工撮合  
(C)半自動撮合 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 無擔保品的公司債稱為：  
(A)可贖回公司債 (B)信用債券 (Debenture)  
(C)垃圾債券 (D)可轉換公司債
- 證券的價格決定於：  
(A)大多數人的交易決策 (B)投資銀行  
(C)交易所 (D)發行公司
- 下列何者是貨幣市場工具的特性？  
(A)高報酬 (B)高風險  
(C)到期日長 (D)低風險
- 下列何者不是公司財務管理的課題？  
(A)資本結構 (B)資本預算  
(C)營運資金管理 (D)銀行經營管理
- 由於物價水準發生變動，所導致報酬發生變動的風險，稱之為：  
(A)利率風險 (B)購買力風險  
(C)違約風險 (D)到期風險
- 下列何者為實質資產？  
(A)公司債 (B)土地  
(C)商業本票 (D)股票
- 外國企業在臺灣發行的存託憑證稱為：  
(A)EDR (B)ADR  
(C)TDR (D)GDR
- 下列何者不是貨幣市場工具？  
(A)銀行承兌匯票 (B)國庫券  
(C)商業本票 (D)公債
- 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
- 投資者可採取下列何種方式分散投資風險？  
(A)投資不同種類的證券 (B)投資不同地區的證券  
(C)投資不同到期日的債券 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可分散投資風險
- 一般而言，公債風險不包括下列何者？  
(A)信用風險 (B)流動性風險  
(C)利率風險 (D)通貨膨脹風險
- 下列何種債券不在集中市場交易？  
(A)國庫券 (B)一般公司債  
(C)可轉換公司債 (D)公債

14. 一般情況下，發行公司發放股票股利會造成以下何種影響？
- (A)股本增加 (B)股本減少  
(C)股本不變 (D)無法判斷
15. 下列何者不是信用評等時的主要評估因素？
- (A)發行公司的盈餘 (B)發行公司的經營效率  
(C)發行公司的負債比率 (D)發行公司的成立時間
16. 公司將盈餘拿去再投資的比率稱為：
- (A)股利發放率 (B)內涵價值  
(C)要求報酬率 (D)保留盈餘率
17. 在評估公司股票價值之方式中，以每股市價除以每股帳面價值之評價方式稱為？
- (A)股價淨值比 (B)本益比  
(C)股利殖利率 (D)股利成長率
18. 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
19. GDP 是衡量：
- (A)國內貨品與勞務的總產出 (B)國內總貨品與勞務消費  
(C)輸出入的淨貨品與勞務 (D)國外產出，但在國內消費的貨品與勞務
20. 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
21. 股票投資組合之報酬率：
- (A)為個別股票報酬率之算術平均 (B)為個別股票報酬率之加權平均  
(C)為個別股票報酬率之幾何平均 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可
22. 二股票構成的投資組合風險可分散的程度取決於組成股票之：
- (A)變異數 (B)標準差  
(C)共變異數 (D)股價下跌機率
23. 若當證券 B 的報酬率高於其平均報酬率時，證券 A 亦有相同的傾向，則兩證券之相關係數為：
- (A)0 (B)負  
(C)正 (D)正負皆可
24. 在資本市場線 (CML) 與證券市場線 (SML) 中，描述風險的指標分別為：
- (A)變異數、貝它值 (B)標準差、貝它值  
(C)貝它值、變異數 (D)貝它值、標準差
25. 如果證券市場充分正確反應資訊，則投資人可以獲得：
- (A)異常報酬 (B)與所承受風險相當之合理報酬  
(C)超額報酬，但必須先對資訊做仔細的分析 (D)報酬為零
26. 連續多年或多期財務報表間，相同項目或科目增減變化之比較分析，稱為：
- (A)水平分析 (B)垂直分析  
(C)比率分析 (D)共同比分析
27. 下列科目何者非屬於資產？
- (A)商譽 (B)應付票據折價  
(C)現金 (D)租賃權益

28. 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
29. 下列有關應收帳款之敘述，何者正確？
- (A)應收帳款高，償債能力高  
(B)應收帳款較大之公司，其應收帳款週轉率一定較低  
(C)應收帳款之備抵呆帳評估應以稅法規定為準  
(D)償債能力評估時亦應注意應收帳款之品質
30. 下列何者對速動比率無任何影響？
- (A)宣告現金股利  
(B)支付前所宣告的現金股利  
(C)沖銷呆帳  
(D)以成本價賒銷出售存貨
31. 下列何者屬於負債準備？
- (A)可轉換公司債 (B)公司債發行溢價部分  
(C)產品售後服務保證負債 (D)應付租賃款
32. 下列哪一項負債的金額，不代表將來需動用該金額的現金清償？
- (A)應付帳款 (B)應付薪資  
(C)應付所得稅 (D)預收租金
33. 已知威爾公司賒銷淨額為\$10,000，平均應收帳款\$2,000，則其應收帳款收款期間為何（一年 365 天）？
- (A)60 天 (B)63 天  
(C)70 天 (D)73 天
34. 評估應收帳款之呆帳時，下列何作法不正確？
- (A)直接沖銷 (B)分析應收帳款帳齡  
(C)評估應收帳款期後收回情形 (D)評估客戶擔保品價值
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. 下列何種現金流量，其活動為經常發生，且較能預測短期現金流量？
- (A)投資活動現金流量 (B)籌資活動現金流量  
(C)營業活動現金流量 (D)沒有這樣的活動
37. 依員工認股計畫買回之庫藏股，若逾期未轉讓予員工則應如何處理？
- (A)列為長期投資 (B)列為股本之減項  
(C)辦理減資 (D)列為短期投資
38. 下列何者為資本支出？
- (A)支付地價稅 (B)汽車修理支出  
(C)每年油漆牆壁費 (D)購入土地支付代書費
39. 股票發行之溢價應列入：
- (A)股本 (B)資本公積  
(C)保留盈餘 (D)營業外收入

40. 下列何項證券投資於期末應按公允價值評價？
- (A) 持股比例 20% 以下之股權投資
  - (B) 持有至到期日證券投資
  - (C) 持股比例超過 50% 之股權投資
  - (D) 採權益法之長期股權投資
41. 若以有效利率法 (Effective Interest Method) 攤銷應付公司債之溢價，則每期之利息費用為：
- (A) 遞增
  - (B) 遞減
  - (C) 不變
  - (D) 不一定
42. 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
43. 正常情況下(公司淨值 > 0)，資本租賃租約之簽訂對承租公司負債比率之影響為：
- (A) 負債比率減少
  - (B) 負債比率不變
  - (C) 負債比率增加
  - (D) 對負債比率影響不定
44. 下列何者不屬於獲利能力的指標？
- (A) 權益報酬率
  - (B) 總資產週轉率
  - (C) 淨利率
  - (D) 資產報酬率
45. 某公司的負債利率為 10%，公司的總資產報酬率為 6%，則該公司增加負債將：
- (A) 降低權益報酬率
  - (B) 增加權益報酬率
  - (C) 權益報酬率不變
  - (D) 不一定
46. 以下哪一個會計科目，不應在綜合損益表之營業費用項中出現？
- (A) 匯兌損失
  - (B) 薪資費用
  - (C) 廣告費用
  - (D) 租金費用
47. 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
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. 財務槓桿愈高，則其每股盈餘變動風險：
- (A) 愈小
  - (B) 愈大
  - (C) 不變
  - (D) 沒有影響
50. 依據我國公司法及財務會計準則公報之規定，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