

### 103 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

- 協助企業以發行證券的方式籌措資金的公司為：  
(A)商業銀行 (B)農業銀行 (C)證券承銷商 (D)證券經紀商
- 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
- 除權前一日之收盤價與除權參考價之差稱為：  
(A)股票股利 (B)權值 (C)息值 (D)息票
- 資本市場可分為股票市場與：  
(A)債券市場 (B)保險市場 (C)外匯市場 (D)不動產市場
- 股價指數及廠房設備的訂單為：  
(A)領先經濟指標 (B)即時經濟指標 (C)落後經濟指標 (D)警戒經濟指標
- 外國企業在臺灣發行的存託憑證稱為：  
(A)EDR (B)ADR (C)TDR (D)GDR
- 投資者在急需資金的情況下，將手中持有的有價證券拋售會有發生損失的可能性，我們將其稱之為該投資者面臨下列何者風險？  
(A)系統風險 (B)變現風險 (C)利率風險 (D)違約風險
- 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
- 下列何者為透過投資而取得公司所有權的方式？  
(A)期貨契約 (B)公司債 (C)普通股 (D)賣出選擇權 (put option)
- 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
- 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
- 在評估公司股票價值之方式中，以每股市價除以每股帳面金額之評價方式稱為？  
(A)股價淨值比 (B)本益比 (C)股利殖利率 (D)股利成長率
- 預測發行公司未來盈餘與股利的證券分析方法是屬於：  
(A)基本分析 (B)技術分析 (C)資金分析 (D)籌碼分析
- 一般債券為什麼會存在再投資風險，其原因為：  
(A)利率的變動 (B)債券被發行公司提前贖回  
(C)債息之支付 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 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
- 分析公司真實價值的證券分析方法是屬於：  
(A)基本分析 (B)技術分析 (C)人氣分析 (D)資金分析
- 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比 (D)上漲家數與下跌家數之差

18. 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
19. 銷貨與盈餘的成長率預期能夠超過國民生產毛額成長率的工業稱為：  
 (A)獲利工業 (B)穩健工業 (C)成長工業 (D)水準工業
20. 一般而言，當RSI大於多少時為超買訊號？  
 (A)30 (B)60 (C)20 (D)80
21. 產生通貨膨脹時，將使證券市場線(SML)：  
 (A)向下平移 (B)向上平移 (C)斜率變緩 (D)斜率變陡
22. 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
23. 竭盡缺口(Exhaustion Gap)通常出現在一波行情(無論上漲或下跌)的：  
 (A)發動階段 (B)中間位置 (C)尾聲 (D)盤整階段
24. 貝它( $\beta$ )係數主要衡量一證券之：  
 (A)總風險 (B)市場風險 (C)非系統風險 (D)營運風險
25. 馬可維茲(Markowitz)的投資組合理論定義風險的測量值為：  
 (A)貝它(Beta) (B)標準差 (C)相關係數 (D)共變數
26. 下列何項不會出現在企業的綜合損益表？  
 (A)處分投資利益(損失) (B)庫藏股票  
 (C)研發費用 (D)外幣兌換利益(損失)
27. 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
28. 一般而言，企業的流動比率不小於2時，亦即企業的淨營運資金不少於：  
 (A)存貨的總額 (B)長期負債 (C)股東權益淨值 (D)流動負債
29. 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)現金購買設備  
 (C)現金購買債券投資 (D)處分設備所得款項
30. 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
31. 下列何者不屬於普通股股東之基本權利？  
 (A)參與選舉權 (B)盈餘優先分配權 (C)優先認股權 (D)剩餘財產分配權
32. 金金書店售出可兌換自己書店商品之圖書禮券，並收到現金，此一交易對財務報表的影響為：  
 (A)收入增加 (B)收入減少 (C)負債增加 (D)負債減少
33. 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
34. 發現前期損益有誤時，應：  
 (A)調整期初保留盈餘，並更正前期財務報表  
 (B)調整期初保留盈餘，但不需追溯更正前期財務報表  
 (C)調整當期損益  
 (D)作為遞延資產或負債，並於適當期間攤銷

【請續背面作答】

35. 將部分公司債轉換為普通股將使利息保障倍數：
- (A)不變 (B)提高 (C)降低 (D)不一定
36. 下列何者並非杜邦分析運用的財務比率？
- (A)淨利率 (B)總資產報酬率 (C)總資產週轉率 (D)速動比率
37. 資產與權益之比率稱為槓桿乘數，若總資產報酬率不變，則槓桿乘數提高會使權益報酬率：
- (A)減少 (B)上升 (C)不變 (D)不一定
38. 一般公司當年度的法律顧問費用是：
- (A)銷售費用 (B)管理費用 (C)財務費用 (D)營業外費用
39. 在計算稀釋每股盈餘時，何者非為「約當普通股」應考慮項目？
- (A)可轉換公司債 (B)可轉換特別股 (C)認股權 (D)長期公司債
40. 在比較綜合損益表中，以實際數與同一項目的預算數相比較，稱為：
- (A)絕對數字比較法 (B)絕對數字增減變動法  
(C)增減百分比法 (D)差異分析法
41. 認列備供出售金融資產公平價值之增加，對企業的可能影響是？
- (A)增加營業利潤率 (B)減少營業費用率  
(C)流動比率下降 (D)降低負債比率
42. 下列何者通常不會影響企業的現金流量？（不考慮所得稅影響）
- (A)銷貨折讓 (B)員工薪資 (C)利息費用 (D)折舊費用
43. 在計算營業活動現金流量時，何者不能列入？
- (A)不動產、廠房及設備增加投資 (B)應計費用變動  
(C)存貨變動 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可列入
44. 公司發放股票股利將使：
- (A)資產減少 (B)負債減少 (C)權益減少 (D)權益不變
45. 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
46. 企業編製合併財務報表時，備抵呆帳之提列：
- (A)應以母公司之債權為基礎  
(B)應以子公司之債權為基礎  
(C)應以合併公司間互相沖銷債權債務後之債權為基礎  
(D)應以母公司與子公司加總之債權為基礎
47. 長期營業用有形資產須於何時作價值減損之測試？
- (A)每年之資產負債表日 (B)每五年之資產負債表日  
(C)資產耐用年限屆滿時 (D)客觀證據顯示資產價值有減損可能時
48. 下列有關資本結構比率之公式，何者正確？
- (A)負債比率 = 負債總額 / 資產總額 (B)負債比率 = 負債總額 / 權益總額  
(C)權益比率 = 權益總額 / 負債總額 (D)固定資產占長期資金比率 = 固定資產 / 長期負債
49. 公司現金特別股利增加，則：
- (A)普通股股東權益報酬率不變 (B)總資產報酬率增加  
(C)流動比率不變 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
50. 艾比公司為出口商，若預期台幣會貶值，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