

### 102 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
- 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
- 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
- 資本市場的工具到期日應：  
(A)超過一個月 (B)超過半年 (C)超過一年 (D)一年以下
- 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
- 下列何者不是衡量風險的指標？  
(A)平均數 (B)變異數 (C)標準差 (D)變異係數
- 當我們比較規模不同的投資專案時，我們需要一個能將專案規模予以標準化的統計量來衡量比較風險，此一統計量為：  
(A)變異數 (B)變異係數 (C)標準差 (D)平均數
- 下列何種風險通常包含於政府債券報酬當中？  
(A)信用風險 (B)通貨膨脹 (C)到期風險 (D)違約風險
- 下列有關存續期間的敘述何者有誤？  
(A)付息債券之存續期間會小於其到期期間 (B)永續債券之存續期間無限大  
(C)零息債券之存續期間等於其到期期間 (D)存續期間可衡量債券的利率風險
- 每股股價除以每股銷售額評價法，不適用於那類公司？  
(A)銷售額大幅成長的公司 (B)毛利率低的公司  
(C)負債比率低的公司 (D)業外損益比重高的公司
- 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
- 政府支出超過政府收入的數額，稱為：  
(A)貿易順差 (B)國內生產毛額 (C)預算赤字 (D)反儲蓄
- 在其他條件相同下，公司資訊取得較不易的公司，投資人要求的合理本益比應：  
(A)較低 (B)較高  
(C)不一定，視投資人效用而定 (D)不一定，視投資人風險偏好而定
- 一般而言，高  $\beta$  的股票，其可接受的本益比應：  
(A)較大 (B)較小  
(C)在空頭行情較大 (D)在景氣谷底時較大
- 在波浪理論中之下降三波浪中，那一波屬於上升段？  
(A) a 波 (B) b 波 (C) c 波 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 下列何者較不受道氏理論所重視？  
(A)基本波動 (B)次級波動 (C)日常波動 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非

- 對稱三角形整理完畢之後，股價將會：  
(A)上漲 (B)下跌 (C)繼續整理 (D)不一定
- K 線之下影線之長度表示：  
(A)壓力區 (B)支撐程度 (C)反制程度 (D)驟跌程度
- 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
- 下列何者因素會使證券市場線 (SML) 的斜率變緩？  
(A) $R_i$  變大 (B) $R_f$  變小 (C) $R_m$  變小 (D) $\beta$  變小
- 某公司公告其上一季之獲利超過市場上的預期，其股價因此一正面消息之揭露而大漲，此一現象乃為下列何種市場效率形式之表彰？  
(A)強式 (B)半強式 (C)弱式 (D)半弱式
- 交易成本與稅：  
(A)會促進市場效率 (B)會阻礙市場效率  
(C)與市場效率無關 (D)是每一個股票市場都必須具有的
- 資本資產訂價模型 (CAPM) 認為貝它值 (Beta) 為 0 的證券，其預期報酬率應為：  
(A)負的報酬率 (B)零報酬率  
(C)無風險報酬率 (D)市場報酬率
- 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
- 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
- 會計資訊應具備兩項基本品質特性為：  
(A)時效性與一致性 (B)重大性與一致性  
(C)攸關性與忠實表述 (D)一致性與比較性
- 酸性測驗比率係指：  
(A)流動資產 / 流動負債 (B)速動資產 / 流動負債  
(C) (現金及約當現金) / 流動負債 (D)存貨 / 流動負債
- 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
- 下列敘述何者正確？  
(A)商業折扣應列為銷貨收入的減項  
(B)起運點交貨運費應由買方負擔  
(C)賣方接受銷貨退回，應向買方開出借項通知單  
(D)賣方代買方墊付運費，將使銷售費用增加
- 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
- 法定盈餘公積之性質屬於：  
(A)營運資金之一部分 (B)特別盈餘公積之一部分  
(C)保留盈餘之一部分 (D)資本公積之一部分

【請續背面作答】

32. 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
33. 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
34. 現金週轉率係指下列何項比率？
- (A) 平均現金對資產總額之比率 (B) 銷貨收入淨額對平均現金之比率  
 (C) 平均現金對銷貨收入淨額之比率 (D) 流動資產總額對平均現金之比率
35. 下列那一項比率為銷貨毛利率？
- (A) 本期純益÷資產總額 (B) 銷貨成本÷銷貨收入淨額  
 (C) 本期純益÷銷貨收入淨額 (D) 銷貨毛利÷銷貨收入淨額
36. 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
37. 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
38. 公司採用完工比例法或全部完工法，工程結束後，何者會使其累計每股盈餘較大？(假設不考慮稅，且其他條件不變下)
- (A) 完工比例法 (B) 全部完工法 (C) 不一定 (D) 兩法相等
39. 預收收入中，已實現部分應轉入下列那一個帳戶？
- (A) 資產 (B) 負債 (C) 費用 (D) 收入
40. 備供出售金融資產認列公允價值減少，對此企業會：
- (A) 減少營業利益率 (B) 增加流動負債  
 (C) 不影響流動比率 (D) 提高負債比率
41. 中林公司開出 60 天期票據，向銀行借入現金 \$100,000，則：
- (A) 流動比率增加 (B) 速動比率增加  
 (C) 營運資金不變 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
42. 下列那些科目屬於常續性？ 甲. 營業收入；乙. 停業單位損益；丙. 會計政策變動之累積影響數；丁. 營業費用
- (A) 僅甲 (B) 僅甲、丁 (C) 僅乙、丙 (D) 甲、乙、丙、丁皆是
43. 現金流量表上的主要項目包括：
- (A) 來自營業活動之現金流量 (B) 來自籌資活動之現金流量  
 (C) 來自投資活動之現金流量 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
44. 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
45. 受贈一筆土地，該資產應如何入帳？
- (A) 按成本入帳 (B) 按取得時之公允價值入帳  
 (C) 列為收入 (D) 作備忘分錄
46. 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
47. 溪崑公司宣告股票股利，宣告前之流動比率為 1.5，假設其它一切不變則宣告且發放後：
- (A) 流動比率下降 (B) 保留盈餘減少  
 (C) 股東權益總額減少 (D) 流動比率、保留盈餘及股東權益均減少
48. 可用於支付利息之盈餘係指企業之：
- (A) 稅前淨利加稅後利息 (B) 稅前淨利加利息費用  
 (C) 稅後淨利加稅後利息 (D) 稅後淨利加利息費用
49. 一般而言，對一家買賣業公司來說，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
50. 以零用金支付交通費 \$100 時，應：
- (A) 不必作正式分錄 (B) 貸記現金 \$100  
 (C) 借記交通費 \$100 (D) 貸記零用金 \$100

# 102年第3次證券商業業務員資格測驗試題解答

## 證券交易相關法規與實務試題解答

1	A	11	B	21	B	31	B	41	A
2	B	12	C	22	D	32	B	42	A
3	D	13	C	23	A	33	B	43	A
4	A	14	B	24	A	34	A	44	B
5	C	15	A	25	A	35	B	45	A
6	C	16	A	26	C	36	C	46	A
7	C	17	B	27	A	37	B	47	B
8	A	18	B	28	A	38	B	48	A
9	B	19	B	29	A	39	C	49	A
10	C	20	D	30	A	40	A	50	B

## 證券投資與財務分析試題解答

1	C	11	C	21	B	31	C	41	C
2	D	12	C	22	B	32	A	42	B
3	D	13	A	23	C	33	A	43	D
4	C	14	B	24	C	34	B	44	C
5	B	15	B	25	B	35	D	45	B
6	A	16	C	26	C	36	A	46	C
7	B	17	D	27	B	37	B	47	B
8	B	18	B	28	C	38	D	48	B
9	B	19	D	29	B	39	D	49	A
10	D	20	C	30	A	40	D	50	A