

# 105 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

- 下列哪一項不屬於產業風險？  
(A)廢止獎勵投資條例 (B)儲蓄率提高 (C)政府成立大汽車廠 (D)成立南部科學園區
- 投資人能夠將資產轉移為現金的特性稱為：  
(A)變現性 (B)可分割性 (C)低風險 (D)報酬
- 下列何者屬於資本市場的工具？  
(A)到期日超過一年以上的債券 (B)國庫券  
(C)商業本票 (D)附買回交易
- 投資報酬率標準差除以平均報酬率，係指：  
(A)判定係數 (B)貝它係數 (C)相關係數 (D)變異係數
- 不動產抵押債權證券屬於：  
(A)金融資產 (B)實質資產 (C)選項(A)、(B)皆是 (D)選項(A)、(B)皆非
- 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
- 下列何種證券報酬間之相關性會導致最有效的風險分散？  
(A)相關性高 (B)互為負相關 (C)互為正相關 (D)各證券間報酬無關
- 當公司的信用評等等級越高時，表示何種風險越低？  
(A)違約風險 (B)利率風險 (C)匯率風險 (D)贖回風險
- 公司債的市場價格主要受下列何者影響？  
(A)票面利率 (B)市場利率 (C)央行貼現率 (D)一年期定存利率
- 其他條件相同時，當殖利率改變時，到期日較長之債券，其價格變動幅度會：  
(A)較小 (B)較大 (C)一樣 (D)不一定
- 我國所實施之分割債券制度中，下列何者可作為分割債券之標的？  
甲.公債；乙.公司債；丙.金融債券  
(A)僅甲、乙 (B)僅甲、丙 (C)僅乙、丙 (D)甲、乙、丙皆是
- 債券組合管理中的免疫策略 (Immunization Strategies) 是規避：  
(A)利率風險 (B)流動性風險 (C)信用風險 (D)個別公司風險
- 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
- 所謂總體經濟分析，不包括下列哪項？  
(A)利率 (B)物價 (C)匯率 (D)公司接單情形
- 當景氣對策信號由綠燈轉為黃紅燈，甚至快速轉為紅燈時，政府可能會採取下列何種措施？  
(A)寬鬆貨幣政策 (B)加稅 (C)增加公共投資 (D)調降利率
- 一般而言，當預期新臺幣貶值，投資人將預期出口產業股價：  
(A)下跌 (B)上漲 (C)不一定上漲或下跌 (D)先跌後漲
- 假設其他條件不變，活期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)以上皆是
- 國外大型塑膠廠發生火災，較可能對國內塑膠類股股價的影響為：  
(A)下跌 (B)上漲 (C)先漲後跌 (D)先跌後漲
- 一般而言，當 RSI 大於多少時為超買訊號？  
(A)30 (B)60 (C)20 (D)80

20. 當股價向上有效突破箱形 (Rectangle) 整理的區間時, 成交量配合放大, 則股價通常會:
- (A)繼續上漲 (B)回檔整理重回箱形  
(C)反轉下跌 (D)方向不定
21. 請問在技術分析十字線指的是下列哪一項?
- (A)收盤價=開盤價 (B)收盤價=開盤價=最高價  
(C)收盤價=開盤價=最低價 (D)收盤價=開盤價=最低價=最高價
22. 若新加入投資組合之證券, 其貝它 (Beta) 係數比原投資組合貝它係數大, 則新投資組合貝它係數會:
- (A)增加 (B)不變 (C)減少 (D)不一定
23. 證券價格能充分且迅速正確反應所有相關資訊之市場, 我們稱為:
- (A)有秩序的市場 (B)充分市場 (C)有效率的市場 (D)多頭市場
24. 為了使台灣股票市場更有效率性, 政府可以採取何種措施?
- (A)降低證交稅 (B)取消漲跌幅限制 (C)減少人為干預 (D)選項(A)(B)(C)皆是
25. 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
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, 我們稱為:
- (A)忠實表述 (B)攸關性 (C)可比較性 (D)時效性
27. 下列何種財務報表潛在使用者會最重視流動性的分析?
- (A)政府主管機構人員 (B)原料供應商  
(C)提供長期貸款的信託投資公司 (D)股東
28. 財務報表項目以歷史成本作為評價基礎者, 主要的考量是因為歷史成本的資訊具有下列何種特性?
- (A)忠實表述 (B)決策攸關性 (C)時效性 (D)永續經營
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. 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. 公司認列備供出售金融資產公允價值之增加, 其影響為何?
- (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
32. 下列何者屬於現金流量表中的籌資活動部分?
- (A)購買設備 (B)現金增資  
(C)購買債券投資 (D)處分設備所得款項
33. 受贈一筆土地(非政府之贈予), 該資產應如何入帳?
- (A)一律列為收入 (B)按取得時之公允價值入帳  
(C)按成本入帳 (D)作備忘分錄
34. 於編製合併報表時, 需將子公司沖銷後之普通股股東權益餘額轉列:
- (A)非控制權益 (B)資本公積 (C)庫藏股 (D)投資收益
35. 處分不動產、廠房及設備產生利益將使負債比率:
- (A)降低 (B)提高 (C)不變 (D)不一定
36. 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

37. 下列何者不是會計交易事項？
- (A)宣告發放現金股利 (B)報廢帳面無殘值之機器設備  
(C)發放股票股利 (D)股東大會決議辦理現金增資
38. 每股盈餘之計算公式為：
- (A)普通股股利／普通股期末流通在外股數  
(B)保留盈餘／普通股期末流通在外股數  
(C)普通股享有之淨利／加權平均流通在外普通股股數  
(D)普通股享有之淨利／普通股期末流通在外股數
39. 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
40. 企業提供財務季報表主要在滿足下列何種目標？
- (A)提供攸關的資訊 (B)提供可供比較的資訊  
(C)提供可靠的資訊 (D)提供及時的資訊
41. 所謂「防禦性資產」(Defensive Assets) 包括：甲.現金；乙.有價證券；丙.應收帳款；丁.存貨
- (A)僅甲、乙、丙 (B)僅甲、丙 (C)僅甲、乙 (D)甲、乙、丙、丁
42. 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
43. 下列何者為窗飾之作法？
- (A)低列備抵呆帳  
(B)將去年底已進貨的交易今年才入帳  
(C)去年出貨給關係人，今年則有大筆的銷貨退回  
(D)選項(A)(B)(C)皆是
44. 企業管理當局依其計畫及經營環境，對未來財務狀況、經營成果及現金流量所作的最適估計，稱為：
- (A)財務預測 (B)財務分析 (C)投資規劃 (D)目標管理
45. 下列何者不是產生稅前會計所得與課稅所得差異之原因？
- (A)虧損扣抵 (B)投資抵減 (C)永久性差異 (D)暫時性差異
46. 其他條件相同下，有舉債的公司，當銷貨收入下降，其稅後淨利會較沒有舉債公司稅後淨利的降幅：
- (A)大 (B)小 (C)一樣 (D)不一定
47. 若以有效利息法 (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
48. 公司增資發行新股，每股面額 10 元，每股發行價格 70 元，則應列股票發行溢價金額若干？
- (A)0 元 (B)10 元 (C)70 元 (D)60 元
49. 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)高估 (B)低估 (C)不變 (D)不一定
50. 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)增加銷售單位數量 (D)選項(A)(B)(C)皆是

# 105年第3次 證券商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	D	11	B	21	C	31	A	41	B
2	D	12	C	22	B	32	D	42	D
3	B	13	C	23	A	33	D	43	D
4	C	14	A	24	B	34	A	44	B
5	A	15	A	25	C	35	D	45	A
6	A	16	C	26	D	36	A	46	D
7	C	17	D	27	A	37	C	47	D
8	D	18	B	28	A	38	B	48	A
9	D	19	D	29	D	39	A	49	C
10	A	20	D	30	A	40	D	50	D

## 證券投資與財務分析試題解答

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