

109 年第 2 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

請填應試號碼：_____

※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

1. 佳宜最近認購某上市公司的股票，請問其將會面臨哪些風險？甲.財務風險；乙.事業風險；丙.市場風險
(A)僅甲、乙 (B)僅甲、丙 (C)僅乙、丙 (D)甲、乙、丙
2. 哪一種金融工具有隱含選擇權？
(A)可贖回公司債 (B)國庫券 (C)股票 (D)商業本票
3. 何者為資本市場證券？
(A)商業本票 (B)國庫券 (C)附買回協定 (D)十年期公司債
4. 安真以每股 20 元買進 1 張普通股，並於 3 個月後以每股 23 元賣出，期間並收到現金股利。若安真投資該普通股之報酬率為 25%，則現金股利應為：
(A)0.8 元 (B)1 元 (C)1.5 元 (D)2 元
5. 有關存續期間的敘述何者不正確？
(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
6. 在其他條件相同下，投資人對於下列哪一種特別股的要求報酬率較高？
(A)參加特別股 (B)累積特別股 (C)可贖回特別股 (D)可轉換特別股
7. 甲公司目前股價是 50 元，已知該公司今年每股可賺 2.5 元，試求該公司目前本益比倍數是多少？
(A)2 (B)1/2 (C)1/20 (D)20
8. 何種物價指標的變化，是一般人民購買物品時最能感覺到的？
(A)躉售物價指數 (B)消費者物價指數 (C)進口物價指數 (D)出口物價指數
9. 央行調降存款準備率，則下列敘述何者正確？
(A)貨幣需求增加 (B)貨幣需求減少
(C)貨幣供給減少 (D)貨幣乘數 (Money Multiplier) 變大
10. 在漲升格局中待下降楔形整理完畢後，股價將會：
(A)上漲 (B)下跌 (C)繼續整理 (D)不一定
11. 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風險 (B)系統的、不可分散的風險
(C)非系統的、可透過投資組合分散的風險 (D)非系統的、不可分散的風險
12. 衡量風險時，需考慮到多方面的風險來源，如石油危機、美中貿易戰即屬於：
(A)企業風險 (B)財務風險 (C)市場風險 (D)流動性風險
13. 理性投資者的風險態度為：
(A)風險中立 (B)風險規避 (C)風險偏好 (D)風險追求
14. 資本資產訂價模型 (CAPM) 認為貝它 (β) 係數為 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

28. 下列關於重大性原則之敘述，何者錯誤？
- (A)金額大到足以影響決策者之判斷
 (B)只有重大性的項目才須入帳
 (C)不具重大性之項目可不必嚴格遵守會計原則
 (D)重大性項目需考慮其成本效益
29. 存貨週轉率愈高，則：
- (A)有過時存貨的機會愈小
 (B)缺貨的風險愈低
 (C)毛利率愈高
 (D)流動比率愈高
30. 以應收票據向銀行貼現，貼現息的計算是根據貼現率、貼現期間以及哪一項目？
- (A)票據面值
 (B)票據到期值
 (C)票據面值加已賺得的利息
 (D)實際貼現取得金額
31. 公司賒購存貨將使速動比率：
- (A)增加
 (B)減少
 (C)不變
 (D)視原來速動比率是否大於 1 而定
32. 下列何種行業通常有較低的應收帳款週轉率？
- (A)航空公司
 (B)便利商店
 (C)管理顧問公司
 (D)百貨公司
33. 資產負債表中的流動項目，不應該包括以下哪一項？
- (A)賒帳過期一年以上，但尚未收回的應收帳款
 (B)購買短期債券投資的溢價部分
 (C)非以再出售為目的進行購併其他公司而認列的商譽
 (D)應收客戶帳款有貸方餘額者
34. 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
35. 下列何者是對的？
- (A)流通在外股數 + 庫藏股股數 = 發行股數
 (B)流通在外股數 + 庫藏股股數 = 額定股數
 (C)流通在外股數 + 特別股股數 = 額定股數
 (D)流通在外股數 + 特別股股數 = 發行股數
36. 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
37. 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
38. 股票發行之溢價應列入：
- (A)股本
 (B)資本公積
 (C)保留盈餘
 (D)其他綜合損益
39. 某年遺漏提列折舊之調整，將對該年淨利及年底資產造成何種影響？
- (A)淨利：高估；資產：無影響
 (B)淨利：高估；資產：高估
 (C)淨利：低估；資產：低估
 (D)淨利：低估；資產：無影響
40. 甲公司 X7 年 1 月 1 日帳列「長期投資—乙公司」已上市普通股 50% 股權，X7 年乙公司淨利為 \$200,000，甲公司並獲配其發放現金股利 \$20,000，則甲公司該年度可認列投資收益：
- (A)\$100,000
 (B)\$40,000
 (C)\$60,000
 (D)\$80,000

41. 下列敘述何者正確？
- (A)進行股票分割將使每股面額與流通在外股數增加
 - (B)已宣告未發放之現金股利為公司之流動負債
 - (C)發放股票股利將使現金減少
 - (D)發放股票股利將使權益總數減少
42. 企業進行資產減損測試時，未來現金流量估計應包括：
- (A)預期因未來重組所產生之未來現金流入
 - (B)因融資所產生之未來現金流入
 - (C)因所得稅所產生之未來現金流入
 - (D)處分資產之淨現金流量
43. 下列何者非為影響權益報酬率之因素？
- (A)淨利
 - (B)權益
 - (C)銷貨
 - (D)不付息之流動負債
44. 以發行股票償還長期負債會使負債比率：
- (A)降低
 - (B)提高
 - (C)不變
 - (D)視原負債比率之高低而定
45. 假設芊芊公司 X1 年底平均資產總額為\$2,800,000，平均負債總額為\$1,600,000，利息費用為\$140,000，所得稅率為 20%，總資產報酬率為 12%，則權益報酬率為何？
- (A)12.00%
 - (B)13.33%
 - (C)10.56%
 - (D)18.67%
46. 下列各項成本中，哪一項應歸類為固定成本？
- (A)用聯邦快遞將商品送達顧客處的運費
 - (B)支付給業務員的佣金
 - (C)工廠警衛所領的薪資
 - (D)工廠作業員的加班費
47. 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
48. 下列有關每股盈餘之敘述，何者不正確？
- (A)每股盈餘常用於衡量獲利能力
 - (B)每股盈餘係針對普通股而言
 - (C)特別股部分須另外計算其每股盈餘
 - (D)年中現金增資，須按全年加權平均股數計算每股盈餘
49. 立力公司有 35,000 股普通股流通在外，發行面額為\$10。另有按面額\$100 發行之 5% 累積特別股 5,000 股流通在外。立力公司過去四年及今年皆未發放股利，若本年度預宣告發放\$100,000 之股利，則今年底分配給特別股之股利是多少？
- (A)\$150,000
 - (B)\$125,000
 - (C)\$360,000
 - (D)\$100,000
50. 下列哪一項不影響企業報導盈餘數字的品質？
- (A)存貨計價方式
 - (B)折舊方法
 - (C)呆帳費用認列方式
 - (D)每股盈餘金額的大小

109年第2次 證券商業務員資格測驗試題解答

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