

105 年第 4 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。

- 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
- 政府政策改變影響股市下跌，請問這屬於何種風險？
(A)利率風險 (B)違約風險 (C)事業風險 (D)市場風險
- 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
- 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)
- 若存續期間 (Duration) 相同，則公債之殖利率將較公司債為：
(A)高 (B)低 (C)相同 (D)不一定
- 小傅投資一張以日圓計價的國外債券，當新台幣對日圓升值時，對小傅的影響為何？
(A)較為有利 (B)較為不利 (C)沒有影響 (D)視升值幅度而定
- 投資股票所能賺取的所有現金流量的現值稱為：
(A)股利發放率 (B)真實價值 (C)本益比 (D)保留盈餘率
- 股利固定成長之評價模式—高登模式 (Gordon Model) 在何種情況下無法適用？
(A)折現率小於股利成長率 (B)折現率大於股利成長率
(C)股利成長率小於 0 (D)股利成長率等於 0
- 一般而言，風險較大的公司，其可接受的本益比：
(A)較大 (B)較小 (C)不變 (D)不一定較大或較小
- 國內股市通常以何者為長期平均線？
(A)72 日平均線 (B)13 週平均線 (C)52 週平均線 (D)12 日平均線
- 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
- 下列何者不屬於市場風險？
(A)貨幣供給額的變動 (B)利率的變動
(C)政治情況的變化 (D)某公司核心人士遭同業挖角
- 下列何者為投資人無法利用分散投資組合規避之風險？
(A)公司董事長之健康 (B)市場不景氣 (C)公司銷售量下降 (D)產業停滯成長
- 下列何者並非強式效率市場檢定中，公司內部人員檢定之對象？
(A)董事 (B)總經理 (C)重要股東 (D)基金經理人
- 漲跌幅之限制：
(A)可能會延緩股價在反應資訊上之速度 (B)對於股價反應資訊並無任何影響
(C)是一個具有效率的市場必有的措施 (D)是半強式效率市場之特質
- 根據資本資產訂價模型 (CAPM)，抗跌性強的股票其系統性風險指標可能為：
(A) $\beta > 1$ (B) $\beta < 1$ (C)變異數為 0 (D)選項(A)(B)(C)皆非
- 買賣一年以下短期有價證券的金融市場為：
(A)貨幣市場 (B)期貨市場 (C)資本市場 (D)選擇權市場

18. 下列何者不屬於衍生性金融工具？
(A)期貨契約 (B)選擇權 (C)公司債 (D)遠期契約
19. 一般而言，若公司未來成長機會的價值已被反映到當期股價上，則購買何種股票的投資人將無法賺到超額報酬？
(A)負成長公司 (B)零成長公司 (C)正成長公司 (D)選項(A)(B)(C)皆是
20. 請問在技術分析中出現 M 頭代表什麼訊號？
(A)買進訊號 (B)賣出訊號 (C)盤整訊號 (D)無法判斷
21. 每股股價除以每股銷售額評價法，不適用於哪類公司？
(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
22. 政府支出的大幅增加是屬於：
(A)總體需求面增加 (B)總體供給面增加
(C)貨幣供給增加 (D)預期物價增加
23. 下列哪項產業，最可能被歸類為景氣循環產業？
(A)生化業 (B)營建業 (C)公用事業 (D)食品業
24. 一般而言，當預期新臺幣升值，投資人將預期依賴進口原料的產業股價會：
(A)下跌 (B)上漲 (C)不一定上漲或下跌 (D)先跌後漲
25. 下列何者現象發生時，政府將會採取緊縮的貨幣政策？
(A)藍燈轉為黃藍燈 (B)黃紅燈轉為紅燈 (C)黃藍燈轉為綠燈 (D)黃紅燈轉為綠燈
26. 會計師查核報告的意見種類不包括：
(A)無保留意見 (B)修正式無保留意見 (C)否定意見 (D)同意意見
27. 下列何者在生產完成時認列收益？
(A)大宗小麥 (B)造船 (C)手機 (D)選項(A)(B)(C)皆非
28. 存貨週轉率係測試存貨轉換為下列哪項科目的速度？
(A)銷貨收入 (B)銷貨淨額 (C)製造成本 (D)銷貨成本
29. 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
30. 下列何者在計算時，會將有關的資產轉換成現金所需時間的長短列入考量？
(A)流動性指數 (B)總資產週轉率
(C)財務槓桿指數 (D)營業活動現金流量對流動負債比率
31. 假設前期期末存貨高估\$1,000，本期期末存貨又高估\$1,000，則本期銷貨毛利將：
(A)高估\$2,000 (B)低估\$2,000
(C)高估\$1,000 (D)無影響
32. 下列何者正確？
(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
33. 應付員工之退休金負債，應如何計提？
(A)按權責基礎 (B)按現金基礎
(C)於到職及退休時各計提一半 (D)依情況而定

34. 持有至到期日債券投資之後續衡量方法為何？
(A)成本 (B)市價
(C)成本與市價之較低者 (D)成本攤銷折、溢價後之帳面金額
35. 取得轉投資事業所配發之股票股利時，應如何列帳？
(A)按面額入帳 (B)按市價入帳
(C)按平均成本入帳 (D)不入帳，僅註記股數增加
36. 當公司淨值為正時，支付已宣告之現金股利對權益比率之影響為：
(A)增加 (B)減少 (C)不變 (D)不一定
37. 下列何項比率可用來衡量資本結構比率？ I.負債比率；II.權益比率；III.負債對權益比率
(A)僅I、II (B)僅I、III (C)僅II、III (D)I、II、III
38. 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
39. 喬登公司為出口商，若預期臺幣對美元會貶值，在以美元計價之銷售價格不變下，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
40. 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)共同比分析 (D)比率分析
41. 下列何者會影響一家公司的審計風險？
(A)公司所處的行業 (B)公司人事變動情形
(C)審計人員的專業素養 (D)選項(A)(B)(C)皆是
42. 財務彈性是指：
(A)企業運用其財務資源以因應環境變動的能力
(B)現金收入突然中斷，可支應多少天之現金流量
(C)現金可立即支付流動負債的能力
(D)選項(A)(B)(C)皆是
43. 假設晶晶公司存貨實際流動的情況是先購進的存貨先售出，則此公司財務報告中所選擇的成本流動假設必須為：
(A)先進先出法 (B)移動平均法
(C)加權平均法 (D)可選擇以上任何一種成本流動假設
44. 在公司營業收入呈穩定狀況下，應收帳款週轉天數的減少表示：
(A)公司實施降價促銷措施 (B)公司給予客戶較長的折扣期間及賒欠期限
(C)公司之營業額減少 (D)公司授信政策轉嚴
45. 下列何者財務比率較適合用以衡量企業來自營業活動的資金是否足以支應資產的汰舊換新及營運成長的需要？
(A)每股現金流量 (B)現金再投資比率 (C)現金流量比率 (D)現金流量允當比率
46. 「已認股本」於資產負債表中應列為：
(A)流動資產 (B)資本公積 (C)法定資本 (D)股東權益減項

47. 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

48. 下列何者係分析企業資產使用之效率？

- (A) 權益／平均資產總額
- (B) 流動資產／平均資產總額
- (C) 固定資產／平均資產總額
- (D) 銷貨收入淨額／平均資產總額

49. 某公司 X6 年度每股市價為 150 元，每股盈餘為 15 元，每股帳面價值為 10 元，則該公司的本益比應為：

- (A) 20
- (B) 15
- (C) 10
- (D) 5

50. 前期損益錯誤之調整應置於：

- (A) 資產負債表「權益」項下
- (B) 保留盈餘表「期初保留盈餘」項下
- (C) 以附註方式揭露即可
- (D) 列於綜合損益表「非常損益」項下

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

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