

107 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

- 何者不是封閉型基金的特性？
(A)基金規模不會改變 (B)在集中交易市場交易
(C)以淨值的漲跌為基金買賣的價格 (D)投資者不能向基金公司要求贖回
- 投資人透過有效的分散投資：
(A)可以獲得較大的預期報酬 (B)無法獲得預期報酬
(C)可降低風險 (D)保證獲得無風險報酬
- 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
- 何者屬於資本市場之工具？甲.可轉換公司債；乙.銀行承兌匯票；丙.可轉讓銀行定期存單；丁.特別股
(A)僅甲、乙 (B)僅丙、丁 (C)僅甲、丙 (D)僅甲、丁
- 在計算投資者投資報酬率時，若用實質報酬率法計算報酬，則其採用的觀念係為：
(A)單利計算報酬 (B)扣除無風險利率之溢酬，不必考慮時間價值
(C)平減物價水準後的報酬 (D)調整標準差後的報酬
- 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 20%，則現金股利應為：
(A)0.8 元 (B)1 元 (C)1.5 元 (D)2 元
- 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
- 小華以每股 40 元買入股票 1 張，並以每股 44 元賣出，期間並收到其現金股利每股 2 元，請問小華得到的股利收益為何？
(A)4,000 元 (B)6,000 元 (C)2,000 元 (D)46 元
- 其他條件相同時，當殖利率改變時，到期日較短之債券，其價格變動幅度會：
(A)較小 (B)較大 (C)一樣 (D)不一定
- twCCCf 是中華信評何種類型的評等等級之一？
(A)長期債信評等等級 (B)短期債信評等等級
(C)債券型基金評等等級 (D)特別股評等等級
- 某公司股票之本益比原為 20 倍，下列何種原因可能使本益比降為 10 倍？
(A)股價下跌 (B)每股盈餘降低
(C)負債變大 (D)股本變大
- 下列敘述何者正確？
(A)債券價格與殖利率是正向關係 (B)債券價格與票面利率呈反向關係
(C)到期期限愈長的債券，價格波動幅度愈大 (D)到期期限愈長的債券，票面利率愈高
- 所謂防禦性產業 (Defensive Industry) 是指：
(A)國防產業 (B)不易受景氣影響的產業
(C)保全產業 (D)獲利穩定的產業
- 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

15. 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
16. 其他條件相同，下列哪種事件最可能降低股票的本益比？
- (A) 投資人的風險規避傾向降低
 - (B) 股利發放率增加
 - (C) 國庫券殖利率增加
 - (D) 通貨膨脹預期下跌
17. 央行何種政策會使貨幣供給減少？
- (A) 調升重貼現率
 - (B) 買回國庫券
 - (C) 調降存款準備率
 - (D) 抑制臺幣過度升值
18. 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
19. 一般來說，三角整理 (Triangle) 通常屬於：
- (A) 頭部反轉型態
 - (B) 底部反轉型態
 - (C) 連續型態
 - (D) 間斷型態
20. 逃逸缺口 (Runaway 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) 盤整階段
 - (D) 尾聲
21. 若過去 5 天 H 公司股票的收盤價分別為 400、401、402、400、399，若今天其收盤價為 400，請問其 5 天移動平均價格的變化會如何？
- (A) 上升
 - (B) 不變
 - (C) 下降
 - (D) 無法計算
22. 對投資人而言，下列何者屬於可分散風險？
- (A) 甲公司主動為員工全面加薪增加成本
 - (B) 英國脫離歐盟
 - (C) 貨幣供給額的變動
 - (D) 法定正常工時由「每 2 週 84 小時」縮減為「每週 40 小時」
23. 根據道氏理論，次級波動係指：
- (A) 股價長期波動趨勢
 - (B) 每日的波動
 - (C) 依股價長期趨勢線之中短期的波動
 - (D) 低點跌破前次低點
24. 下列何者無法用來衡量投資風險？
- (A) 標準差
 - (B) 變異係數
 - (C) 貝它係數
 - (D) 幾何平均數
25. 就市場效率性而言，設置漲跌幅之限制：
- (A) 可能會延緩資訊反應在股價上之速度
 - (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
26. 企業提供期中財務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

27. 營業週期等於下列何者？
(A)存貨週轉天數
(B)應付帳款償還天數
(C)存貨週轉天數+應付帳款償還天數
(D)存貨週轉天數+應收帳款收回天數
28. 下列何者不屬於流動性比率（衡量短期償債能力之比率）？
(A)速動比率
(B)現金比率〔(現金+短期投資)／流動負債〕
(C)流動比率
(D)負債比率
29. 在定期盤存制下，計算銷貨成本的方式為：
(A)期初存貨+本期進貨
(B)期初存貨+期末存貨+本期進貨
(C)期初存貨-期末存貨+本期進貨
(D)期末存貨-期初存貨+本期進貨
30. 企業編製財務預測時採用的「基本假設」，是指企業針對關鍵因素未來發展的何種結果所作的假設？
(A)最樂觀的結果
(B)最悲觀的結果
(C)最可能的結果
(D)和最近一期相同的結果
31. 以間接法編製之現金流量表，處分不動產、廠房及設備利益應列為：
(A)營業活動本期淨利之加項
(B)營業活動本期淨利之減項
(C)投資活動之加項
(D)投資活動之減項
32. 長期營業用有形資產須於何時作資產減損之測試？
(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
33. 現行我國公司之員工紅利於財務報表中係列為：
(A)薪資
(B)營業成本或費用
(C)盈餘分配
(D)非流動資產
34. 下列何種資產減損損失不得迴轉？
(A)商標權
(B)商譽
(C)採加速折舊法之不動產、廠房及設備
(D)天然資源
35. 應付公司債溢價之攤銷，將：
(A)增加利息收入
(B)減少利息收入
(C)減少利息費用
(D)增加利息費用
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. 股利支付率愈低，表示企業之保留盈餘增加愈：
(A)少
(B)多
(C)不一定
(D)沒有影響
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. 下列哪一項交易不論是現金基礎還是應計基礎，都會導致本期淨利降低？
(A)現金購入存貨商品
(B)賒購商品存貨一批
(C)現金支付兩個月的房租押金
(D)開即期支票一張支付本月份水電費
40. 下列何種財務報表潛在使用者會最重視流動性的分析？
(A)政府主管機關人員
(B)原料供應商
(C)提供長期貸款的信託投資公司
(D)股東
41. 採用預期信用損失法提列壞帳費用，當實際壞帳發生時：
(A)淨利率減少
(B)應收帳款週轉率減少
(C)應收帳款週轉率增加
(D)速動比率不變
42. 甲公司給予客戶的銷貨授信條件為 2/15, n/60，此乃相當於該企業負擔融資年利率為：
(A)18% (B)16% (C)14.4% (D)10%
43. 在間接法下折舊是加在淨利上，以計算來自何種活動之現金流量？
(A)投資 (B)營業 (C)籌資 (D)管理
44. 採權益法評價之長期投資，若取得其現金股利，應借記現金，並貸記：
(A)股東權益 (B)投資收益 (C)股權投資 (D)營業收入
45. 下列何者屬於不能明確辨認，無法單獨讓售之無形資產？
(A)專利權 (B)商標權 (C)特許權 (D)商譽
46. 下列何項期後事件應調整財務報表之內容？
(A)火災導致廠房全毀
(B)短期投資市價之變動
(C)某顧客火災損失慘重，導致對該顧客應收帳款無法收回
(D)結帳日時結果未知之訴訟案確定敗訴
47. 負債比率提高，將使權益報酬率如何變動？
(A)提高 (B)降低 (C)不一定 (D)不變
48. 採用損益兩平 (Breakeven) 分析時，所隱含的假設之一是在攸關區間內：
(A)總成本保持不變
(B)單位變動成本不變
(C)單位固定成本不變
(D)變動成本和生產單位數間並非直線的關係
49. 按面值發放股票股利給股東，會使公司：
(A)權益增加
(B)權益減少
(C)保留盈餘、股本及權益均不變
(D)保留盈餘減少，股本增加，權益不變
50. 下列何者會影響盈餘的品質？甲. 會計政策；乙. 物價水準波動；丙. 損益之組成；丁. 折舊年限長短
(A)僅甲、乙
(B)僅甲
(C)僅甲、丙、丁
(D)甲、乙、丙、丁皆會

107年第3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	C	11	A	21	B	31	B	41	D
2	C	12	C	22	A	32	D	42	B
3	C	13	B	23	C	33	B	43	B
4	D	14	D	24	D	34	B	44	C
5	C	15	A	25	A	35	C	45	D
6	B	16	C	26	D	36	A	46	D
7	B	17	A	27	D	37	B	47	C
8	C	18	B	28	D	38	C	48	B
9	A	19	C	29	C	39	D	49	D
10	C	20	B	30	C	40	B	50	D