

111 年第 2 次證券商業業務員資格測驗試題

專業科目：證券交易相關法規與實務

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

- 關於股東會下列敘述何者為非？
 - 股份有限公司股東會原則上由大股東召集之
 - 股東常會每年至少召集一次
 - 股東常會應於每會計年度終了後六個月內召開
 - 董事違反股東常會召開期限之規定者將處以罰鍰
- 下列有關「公司法」所稱「關係企業」之敘述何者正確？
 - 關係企業包括控制與從屬公司以及相互投資公司
 - 公司持有他公司有表決權之股份或出資額，超過他公司已發行有表決權之股份總數或資本總額三分之一以上者為控制公司，該他公司為從屬公司
 - 公司與他公司相互投資各達對方有表決權之股份總數或資本總額者，為相互投資公司
 - 控制公司為公開發行股票之公司者，應於每會計年度終了，造具其與控制公司間之關係報告書，載明相互間之法律行為、資金往來及損益情形
- 「證券交易法」所訂公開說明書之編製義務人為何？
 - 證券承銷商
 - 簽證會計師
 - 證券主管機關
 - 發行人
- 公司因減資換發新股時，公司應於減資登記後，定下列何項期限以上，通知各股東換取並聲明逾期不換取者，喪失股東權利？
 - 1 個月
 - 3 個月
 - 6 個月
 - 12 個月
- 發行人應於依「公司法」得發行股票或公司債之日起幾日內，對認股人或應募人憑證交付股票或公司債券？
 - 10 日內
 - 20 日內
 - 30 日內
 - 60 日內
- 上市公司辦理現金增資，應於依「公司法」得發行股票之日起三十日內，對認股人或應募人憑繳納憑證交付股票。其「得發行股票之日」乃指：
 - 經濟部變更登記執照送達公司之日
 - 經濟部變更執照登載之日
 - 向經濟部申請變更登記之日
 - 金融監督管理委員會核准募集之日
- 大股東持股計算不包括下列何者之持股？
 - 配偶
 - 未成年子女
 - 成年子女
 - 利用他人名義持有者
- 「證券交易法」第一百五十七條之一所定內部人交易之民事賠償責任，其賠償對象為下列何者？
 - 該內線交易行為之相對人
 - 因該股票之交易而受有損害之人
 - 就該股票有交易行為之善意投資人
 - 當日就該股票善意從事相反買賣之人
- 依證券交易法發行有價證券之公司，下列何種情事應於事實發生之日起二日內公告並向主管機關申報？
 - 年度財務報告經董事會通過
 - 向認股人或應募人交付公開說明書
 - 編製年報於股東常會分送股東
 - 發生對股東權益或證券價格有重大影響之事項

10. 依「證券交易法」規定，受罰金以上刑之宣告者，其執行完畢、緩刑期滿或赦免未滿幾年者，不得充任證券商之董事、監察人或經理人？
(A)1年 (B)3年 (C)5年 (D)10年
11. 下列何者並非證券商得經營之業務？
(A)提供集中交易之場所及設備 (B)有價證券之承銷
(C)有價證券之自行買賣 (D)有價證券買賣之行紀
12. 下列何者為證券商財務報表中之損益表應記載事項？
(A)營業保證金 (B)手續費收入
(C)違約損失準備 (D)交割結算基金金額
13. 主管機關發現證券商有違反「證券交易法」者，除依法處罰外，得視情節之輕重，為下列處分，並得命其限期改善，何者錯誤？
(A)命令該證券商解除違法董事、監察人或經理人之職務
(B)對公司或分支機構就其所營業務之全部或一部為三個月以內之停業
(C)對公司或分支機構營業許可之撤銷或廢止
(D)警告
14. 下列關於證券自營商最低實收資本額之敘述，何者正確？
(A)最低實收資本額為新臺幣二億元
(B)僅經營自行買賣具證券性質之虛擬通貨業務者為新臺幣一億元
(C)僅經營股權性質群眾募資業務者為新臺幣一千萬元
(D)僅經營基金受益憑證買賣及互易之居間業務者為新臺幣一千萬元
15. 證券商之加入同業公會制度相關規定是：
(A)任意入會 (B)選擇入會 (C)強制入會 (D)可以隨時退出
16. 證券集中保管事業應於何期間與參加人對帳？
(A)逐日 (B)每週 (C)每月 (D)每季
17. 參加人辦理有價證券設質支付時，可否以帳簿劃撥方式為之？
(A)可 (B)不可
(C)應依證券類別區分 (D)應依參加人區分
18. 違反「證券交易法」第一百五十五條之操縱股價行為，其刑事責任為何？
(A)處三年以上十年以下有期徒刑，得併科新臺幣一千萬元以上二億元以下罰金
(B)處五年以下有期徒刑、拘役或科或併科新臺幣二十五萬元以下罰金
(C)處二年以下有期徒刑、拘役或科或併科新臺幣二十五萬元以下罰金
(D)處一年以下有期徒刑、拘役或科或併科新臺幣二十五萬元以下罰金
19. 證券投資人如遭遇投資民事糾紛，可向證券投資人與期貨交易人保護中心所設立之調處委員會申請調處，委員會應於受理申請幾日內進行調處？
(A)5日 (B)7日 (C)10日 (D)15日
20. 股份有限公司之股東繼續六個月以上，最少應持有已發行股份總數多少，始得聲請法院選派檢查人？
(A)百分之一 (B)百分之五 (C)百分之七 (D)百分之十
21. 下列那一種不是「證券交易法」第18條所稱證券服務事業？
(A)證券商 (B)證券金融公司 (C)證券投資信託公司 (D)證券集中保管公司
22. 「證券交易法」所謂「利用他人名義持有股票」，有關具備之要件下列何者錯誤？
(A)直接或間接提供股票與他人或提供資金與他人購買股票
(B)對該他人所持有之股票，具有管理、使用或處分之權益
(C)受贈他人所持有之股票
(D)該他人所持有股票之利益或損失之全部或一部歸屬於本人

【請續背面作答】

23. 公開發行公司應將審計委員會之開會過程全程錄音或錄影存證，並至少保存幾年？
(A)二年 (B)三年 (C)五年 (D)七年
24. 證券商申請合併其他證券商，合併前六個月之自有資本適足比率應達多少比例？
(A)百分之五十 (B)百分之百
(C)百分之一百五十 (D)百分之二百
25. 下列何種證券之上市不適用「證券交易法」有關上市之規定？
(A)政府債券 (B)特別股
(C)轉換公司債 (D)認股權證
26. 證券商承銷商代銷有價證券，於承銷契約所訂之承銷期間屆滿後，對於約定代銷之有價證券，未能全數銷售者，其剩餘數額之有價證券如何處理？
(A)應自行認購 (B)應再行銷售
(C)應洽特定人認購 (D)得退還發行人
27. 有價證券之發行人在證券市場中是扮演資金的何種角色？
(A)供給者 (B)需求者 (C)創造者 (D)調節者
28. 依證券交易法之規定，發行人何時需向公眾提出說明文書（公開說明書）？
(A)募集或出賣有價證券 (B)財務預測公告
(C)財務報告公告 (D)重大資產處分公告
29. 公開發行公司股票初次上市、櫃時，承銷商辦理對外公開銷售時應先保留普通股一千股由以下何機構認購？
(A)證券暨期貨市場發展基金會 (B)證券商業同業公會
(C)證券投資人及期貨交易人保護中心 (D)臺灣證券交易所或證券櫃檯買賣中心
30. 公開發行公司股東常會承認之年度財務報告，若與已經公告並向主管機關申報之年度財務報告不一致時，應如何處理？
(A)於事實發生之日起二日內公告並向主管機關申報
(B)於事實發生之日起三日內公告並向主管機關申報
(C)於事實發生之日起五日內公告並向主管機關申報
(D)不必申報
31. 發行人依「證券交易法」或「公司法」之規定首次辦理公開發行者，應採下列哪一種方式？
(A)申請核准制 (B)兼採申請核准制及申報生效制
(C)屆滿7個營業日申報生效制 (D)屆滿12個營業日申報生效制
32. 何謂徵求委託書？
(A)係以利益交換委託書，代理出席股東會之行為
(B)係受股東之主動委託取得委託書，代理出席股東會之行為
(C)係向股東收購取得委託書，代理出席股東會之行為
(D)係以公告、廣告、牌示、廣播、電傳視訊等方式取得委託書，藉以出席股東會之行為
33. 有關國際債券之敘述，以下何者有誤？
(A)採專業板與一般板兩類分級管理 (B)專業板僅銷售予專業投資人
(C)於一般板發行須經金管會申報生效 (D)一般板無須債券信評要求
34. 認股人或應募人繳納股款或債款，應將款項連同認股書或應募書向下列何機關繳納之？
(A)代收款項之機構 (B)主管機關
(C)財政機關 (D)登記機關
35. 客戶得書面通知證券經紀商撤銷委託或減少買賣之數量，但以何者為限？
(A)原委託申報已超過30分鐘者 (B)委託數量大於100交易單位者
(C)原委託事項尚未成交者 (D)委託金額大於新臺幣100萬元者

36. 上市公司股東向公司辦理股票事務，若以書面為之者，依法應如何辦理？
(A)出示股東名簿 (B)出示股東證明
(C)簽名於文件 (D)簽名或加蓋留存印鑑
37. 以下有關買賣委託之敘述，何者錯誤？
(A)買賣申報價格分為限價與市價 (B)市價係指委託人未限定價格
(C)限價賣出時，不得在限價以下成交 (D)限價買進時，不得在限價以下成交
38. 於集中交易市場買賣在我國上市之外國股票使用之貨幣，以何者為準？
(A)中央銀行同意之幣別 (B)證期局同意之幣別
(C)財政部同意之幣別 (D)外國發行人向證交所申請上市之幣別
39. 證券集中交易市場盤中零股交易買賣成交順序為：
(A)採時間優先原則 (B)證券自營商最先成交
(C)證券經紀商最先成交 (D)採價格優先原則，同價位者依時間優先原則決定
40. 關於鉅額配對交易之成交資料公告，下列何者正確？
(A)即時經由交易資訊揭示系統公告 (B)收盤後統一公告
(C)開市前之成交資料於開市前公告之 (D)毋須公告
41. 證券商受託買進外國有價證券，除專業投資機構外，應由何者名義寄託於交易當地保管機構保管？
(A)委託人 (B)往來銀行 (C)國外信託機構 (D)證券商或複受託金融機構
42. 客戶何種委託買賣方式，證券經紀商不得受理？
(A)全權決定賣出或買入之委託買賣 (B)全權決定買賣數量
(C)全權決定買賣價格 (D)選項(A)(B)(C)皆不得受理
43. 比較下列上市與上櫃股權分散之審查條件，何者敘述正確？
(A)前者無 (B)後者無
(C)兩者皆有，前者係記名股東在 1,000 人以上
(D)兩者皆有，後者係公司內部人及該等內部人持股逾 50%之法人以外之記名股東人數不少於 500 人
44. 證券經紀商應於每月底編製對帳單，至遲於何時前分送客戶查對？
(A)次月 7 日前 (B)次月 10 日前 (C)次月 12 日前 (D)次月 15 日前
45. 證券經紀商接受客戶委託進行櫃檯有價證券之買賣時，證券櫃檯買賣中心對於委託單有何限制？
(A)每筆輸入股數不可超過 20 萬股 (B)每筆輸入股數不可超過 30 萬股
(C)每筆輸入股數不可超過 50 萬股 (D)除等價成交原則外並無其他限制
46. 上市股票鉅額買賣之交易方式為？
(A)採集合競價方式 (B)一律以開盤價為計價標準
(C)採個別議價方式 (D)以逐筆交易或配對交易為限
47. 投資人向證券金融公司申請開立信用帳戶時，其最近一年內委託買賣累積成交金額應達所申請之融資額度多少比率？
(A)60% (B)30% (C)40% (D)50%
48. 櫃檯買賣之證券經紀商受託買賣得以下列方式為之？
(A)當面委託 (B)電話委託 (C)網路委託 (D)選項(A)(B)(C)皆是
49. 證券商應多久計算每一信用帳戶之整戶及各筆融資融券擔保維持率？
(A)每日 (B)每週 (C)每月 (D)每季
50. 債券未申請櫃檯買賣者，應於發行幾日內檢具發行資訊申報書及有關書件向證券櫃買中心申報？
(A)10 日 (B)20 日 (C)30 日 (D)40 日

111 年第 2 次證券商業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

- 在 CAPM 模式中，系統風險是以下列何者衡量？
(A)報酬率之標準差 (B)報酬率之變異數
(C)貝它 (Beta) 係數 (D)選項(A)(B)(C)皆非
- 何小姐無大筆積蓄，退休後以勞工退休金支付生活所需，請問何小姐最不適合下列哪一種投資工具？
(A)普通股 (B)期貨
(C)公司債 (D)政府債券
- 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？甲.負成長公司；乙.零成長公司；丙.正成長公司
(A)僅甲 (B)僅甲、乙
(C)僅丙 (D)甲、乙、丙
- 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
- 債券價格上漲的原因可能為：
(A)市場資金大幅寬鬆 (B)流動性下降
(C)發行公司債之公司信用評等下降 (D)違約風險提高
- 假設某公司的股票每股每年固定發放 3 元的現金股利，直到永遠，則在折現率 5% 的情況下，該公司的股票每股值多少？
(A)\$20 (B)\$30 (C)\$50 (D)\$60
- 下列哪種產業較不屬於利率敏感產業？
(A)銀行業 (B)營建業
(C)食品業 (D)保險業
- 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
- 短期移動平均線向下突破長期移動平均線，且兩條平均線皆為下滑，稱為：
(A)黃金交叉 (B)死亡交叉
(C)整理交叉 (D)換檔交叉
- 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
- 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」
- 王先生計劃投資期間為一年，對王先生來說，連續投資 90 天國庫券會面臨到下列何種風險？
(A)信用風險 (B)匯率風險
(C)違約風險 (D)再投資利率風險

13. 若一市場為半強式效率市場，則：
- (A)此一市場必可以讓技術分析專家賺取超額利潤
 (B)股價未來之走勢可以預測
 (C)投資小型股的獲利通常比大型股為佳
 (D)此市場僅可能使內部人賺取超額利潤
14. 依據 CAPM 模式，若市場上之 A 股票的預期報酬率為 13%，且市場預期報酬率為 15%，無風險利率為 5%。則 A 股票的貝它(β)係數為多少？
- (A)0.8 (B)0.7 (C)0.65 (D)0.55
15. 甲股票自 2015 年到 2018 年的股票報酬率分別為 12%、-10%、-2%、18%，請問甲股票這四年的算術平均年報酬率為何？
- (A)4.5% (B)5% (C)6% (D)6.5%
16. 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
17. 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
18. 一般債券的基本特性包含：
- 甲.有到期期間；乙.投資風險較非固定收益證券小；丙.利息發放頻率固定
- (A)僅甲、乙 (B)僅甲、丙
 (C)僅乙、丙 (D)甲、乙、丙
19. 在債券到期前，公司無法按時償還約定本息的風險，導致投資者的報酬發生變動的風險，稱之為：
- (A)贖回風險 (B)到期風險
 (C)利率風險 (D)違約風險
20. 在其他條件相同的情況下，未上市股票相較於上市股票，投資人可接受的本益比應：
- (A)較高 (B)較低
 (C)不一定，視總體環境而定 (D)不一定，視投資人風險偏好而定
21. 在產業生命週期中被稱為「金牛」之公司，意指此公司處於：
- (A)草創時期 (B)擴張時期
 (C)成熟時期 (D)衰退時期
22. 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
23. 就技術分析而言，支撐水準 (Support Level) 的位置，通常表示：
- (A)買氣大於賣壓 (B)賣壓大於買氣
 (C)買賣雙方勢均力敵 (D)股價將反轉下跌
24. 下列何者「不」屬於領先指標？
- (A)核發建照面積 (B)外銷訂單指數
 (C)失業率 (D)實質貨幣總計數
25. 報酬率之標準差主要衡量一證券之：
- (A)市場風險 (B)非系統風險
 (C)總風險 (D)營運風險

【請續背面作答】

26. 會計資訊應具備兩項基本品質特性為：
- (A)攸關性與忠實表述 (B)重大性與一致性
(C)時效性與一致性 (D)一致性與比較性
27. 台北公司本期淨利為\$672,300，較上期增加 20%，則上期淨利金額為何？
- (A)\$537,840 (B)\$645,408
(C)\$560,250 (D)\$806,760
28. 下列哪一項負債的金額，不代表將來需動用該金額的現金清償？
- (A)應付帳款 (B)本期所得稅負債
(C)應付薪資 (D)預收租金
29. 一般而言，企業的流動比率不小於 2 時，亦即企業的淨營運資金應不少於：
- (A)存貨的總額 (B)長期負債
(C)權益淨值 (D)流動負債
30. 下列敘述何者錯誤？
- (A)企業應於滿足履約義務時認列收入
(B)已滿足履約義務但依合約尚未具收取對價的權利時應認列合約資產
(C)已具無條件收取對價金額之權利時應認列合約資產
(D)已自客戶收取對價但尚未滿足履約義務時應認列合約負債
31. 現金流量比率等於：
- (A)營業活動現金流量／現金
(B)營業活動淨現金流量／流動資產
(C)營業活動淨現金流量／流動負債
(D)營業活動現金流量／非營業活動現金流量
32. 平和公司出售舊機器收入\$50,000，則：
- (A)營運活動現金流量減少 (B)籌資活動現金流量減少
(C)現金流量率下降 (D)投資活動現金流量增加
33. 一年內將到期並以償債基金償還之五年期公司債，在資產負債表上應列為：
- (A)流動負債 (B)長期負債 (C)償債基金之減項 (D)資產總額之減項
34. 下列何者會使保留盈餘增加？
- (A)本期純損 (B)以資本公積彌補虧損
(C)股利分配 (D)庫藏股交易
35. 下列哪一事項可能會導致資本公積之金額變動？
- (A)發放現金股利 (B)前期損益調整
(C)提撥法定盈餘公積 (D)庫藏股票交易
36. 下列何者屬於無形資產？
- (A)遞延所得稅資產-流動 (B)預付費用
(C)商標權 (D)研究支出
37. 下列何者非為有利之舉債經營？
- (A)總資產報酬率大於舉債之成本 (B)權益報酬率大於總資產報酬率
(C)所得稅負可以減輕舉債之成本 (D)舉債之成本大於總資產報酬率
38. 某公司稅後純益為\$240,000，利息費用\$50,000，利息保障倍數為何（稅率 25%）？
- (A)4.8 (B)5.8 (C)7.4 (D)5.4
39. 宣告現金股利時對總資產報酬率之影響為：
- (A)增加 (B)減少 (C)不變 (D)不一定

40. 下列那些科目屬於「非」常續性？
甲.營業收入；乙.停業單位損益；丙.會計政策變動追溯適用影響數；丁.營業費用
- (A)僅甲 (B)僅甲、丁
(C)僅乙、丙 (D)甲、乙、丙、丁皆是
41. 下列何者為報導特定日狀況之報表？
- (A)資產負債表 (B)綜合損益表
(C)權益變動表 (D)現金流量表
42. 銀行人員審核企業之財務報表以決定是否核准短期貸款時，下列何種比率最不具重要性？
- (A)每股股利 (B)存貨週轉率
(C)速動比率 (D)流動比率
43. 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
44. 冬山公司之流動比率 2.5，營運資金淨額\$120,000，則其流動資產為何？
- (A)\$120,000 (B)\$150,000
(C)\$180,000 (D)\$200,000
45. 頂埔公司以其全部應收帳款為質押向銀行融資借款，此事件對該公司的影響為：
- (A)減少營運資金 (B)流動資產不變
(C)速動資產增加 (D)速動資產不變
46. 志學公司 109 年底有現金\$200,000，應收帳款\$400,000，流動負債\$600,000，另有以下資料：
商品存貨—(成本)\$400,000、(淨變現價值)\$360,000。該公司之速動比率為：
- (A)2 (B)1.67 (C)1.6 (D)1
47. 依據國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」，市場風險不包括下列何者？
- (A)信用風險 (B)匯率風險
(C)利率風險 (D)其他價格風險
48. 依員工認股計畫買回之庫藏股，若逾期未轉讓予員工則應如何處理？
- (A)列為長期投資 (B)列為股本之減項
(C)辦理減資 (D)列為短期投資
49. 以下共有幾種無形資產需要作攤銷？
甲.有限耐用年限之無形資產；乙.非確定耐用年限之無形資產；丙.發展中之無形資產；丁.商譽
- (A)四項 (B)三項 (C)二項 (D)一項
50. 某公司 X9 年綜合損益表列報之利息費用\$40,000，所得稅費用\$60,000，淨利\$240,000；同年之資產負債表顯示總資產\$2,400,000，流動負債\$300,000，非流動負債為\$900,000，則財務槓桿指數為何？
- (A)0.36 (B)1.2 (C)1.77 (D)2.83