

# 111 年第 3 次證券商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

- 股份有限公司董事之報酬，未經章程訂明者，得以何種方式議定？  
(A)自行議定 (B)由常務董事會議定  
(C)由監察人決定 (D)由股東會議定
- 欲變更公司章程，應有代表已發行股份總數多少比例以上股東出席之股東會，及出席股東表決權過半數之決議？  
(A)二分之一 (B)三分之一 (C)三分之二 (D)四分之三
- 下列對監察人之敘述何者有誤？  
(A)監察人須共同行使監察權  
(B)監察人得列席董事會陳述意見  
(C)董事發現公司有受重大損害之虞時，應立即向監察人報告  
(D)監察人不得兼任公司董事、經理人或其他職員
- 「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
- 依「證券交易法」規定發行股票之公司，於增資發行新股時，主管機關得規定其：  
(A)股權統一標準 (B)股權保管標準  
(C)股權集中標準 (D)股權分散標準
- 依現行法令規定，公開發行公司董事會應至少多久召開一次？  
(A)每月 (B)每季 (C)每半年 (D)每星期
- 公開發行公司獨立董事兼任其他公開發行公司獨立董事不得逾多少家？  
(A)1 家 (B)3 家 (C)5 家 (D)10 家
- 何種重大消息係指「證券交易法」第一百五十七條之一第五項所稱「涉及該證券之市場供求，對其股價有重大影響之消息」？  
(A)公司辦理重整  
(B)發生集體抗議、罷工等情事，造成公司重大損害  
(C)公司股票被進行公開收購者  
(D)公司董事受停止行使職權之假處分裁定，致董事會無法行使職權者
- 內部人短線交易之規定，不適用於下列哪一種類公司？  
(A)上市公司 (B)上櫃公司  
(C)非上市、上櫃之公開發行公司 (D)第一上市公司
- 證券經紀商為辦理對客戶交割款項之收付，應於金融機構設立何種性質之帳戶為交割專戶？  
(A)活期存款 (B)定期存款 (C)支票存款 (D)未規定
- 證券商經營在集中交易市場受託買賣有價證券業務者，於開始營業前，應向臺灣證券交易所繳存交割結算基金基本金額新臺幣多少？  
(A)五百萬元 (B)一千萬元 (C)一千二百萬元 (D)一千五百萬元
- 證券商流動負債總額，不得超過其流動資產總額之多少？  
(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

13. 對證券商從事有關外國衍生性金融商品交易規範，下列敘述何者正確？  
(A)結匯事宜應向銀行局申報  
(B)得擇定任何外國金融機構辦理  
(C)應向中央銀行許可或指定之國內外金融機構辦理交易  
(D)應向投審會申報交易月報表
14. 證券交易所之董事、監察人或受僱人，對於職務上之行為，要求期約或收受不正利益者，處何種刑罰？  
(A)處七年以下有期徒刑，得併科新臺幣三百萬元以下罰金  
(B)處一年以下有期徒刑，得併科新臺幣一百二十萬元以下罰金  
(C)處二年以下有期徒刑，得併科新臺幣一百八十萬元以下罰金  
(D)處五年以下有期徒刑、拘役或科或併科新臺幣二百四十萬元以下罰金
15. 證券交易所備供證券買賣一方不履行交付義務時之代為支付，而就其證券交易經手費提存之準備金稱之為：  
(A)賠償準備金 (B)損失準備金 (C)交割結算準備金 (D)盈餘準備金
16. 公司買回股份之數量比例，不得超過該公司已發行股份總數的多少比例？  
(A)百分之五 (B)百分之十 (C)百分之十五 (D)百分之三十
17. 私人間直接讓受上市有價證券，其數量不得超過一個成交單位，且前後兩次之讓受行為相隔不少於多少期間？  
(A)2 個月 (B)3 個月 (C)5 個月 (D)6 個月
18. 仲裁庭認定仲裁達於可為判斷之程度者，依當事人聲明之事項，應於幾日內作成判斷書？  
(A)7 日 (B)10 日 (C)14 日 (D)20 日
19. 依公司法規定，除部分特例外，公司投資總額不得超過其實收股本多少比率？  
(A)50% (B)40% (C)30% (D)10%
20. 下列何者非公司重整時，關係人會議之任務？  
(A)審議及表決重整計畫  
(B)決議其他有關重整之事項  
(C)聽取關於公司業務與財務狀況之報告及對於公司重整之意見  
(D)選派重整人
21. 除經主管機關核准者外，公開發行公司監察人間或監察人與董事間應至少幾席以上，不得具有配偶關係？  
(A)1 席 (B)2 席 (C)3 席 (D)席次過半
22. 公開發行有價證券之公司，應於每會計年度終了後多久內公告並申報年度財務報告？  
(A)2 個月 (B)3 個月 (C)5 個月 (D)6 個月
23. 關於發行申報、公告之財務報告內容有虛偽或隱匿情事時之民事賠償責任，其賠償對象為下列何者？  
(A)所有因而受有損害之投資人  
(B)限於因而受有損害之善意取得人、出賣人或持有人  
(C)限於因而受有損害之善意取得人或出賣人  
(D)限於因而受有損害之善意出賣人
24. 證券商若未如期提出主管機關命令所需提供之帳簿，可處多少元之罰鍰？  
(A)十二萬元以上二百四十萬元以下  
(B)二十四萬元以上一百二十萬元以下  
(C)二十四萬元以上二百四十萬元以下  
(D)二十四萬元以上四百八十萬元以下

【請續背面作答】

25. 違反內線交易規定，損害賠償額度之計算標準，就消息未公開前或公開後多少小時內，其買入或賣出該股票之價格與消息公開後 10 個營業日收盤平均價格的差額？  
 (A)15 小時 (B)18 小時 (C)24 小時 (D)13 小時
26. 企業籌措資金之管道可分為「直接金融」與「間接金融」兩種，下列何者是屬於「直接金融」？  
 甲.發行新股；乙.發行轉換公司債；丙.向銀行借款；丁.辦理私募  
 (A)甲、丙、丁 (B)甲、乙、丙 (C)甲、乙、丁 (D)甲、乙、丙、丁
27. 發行人募集與發行有價證券處理準則所稱「營業日」係指：  
 (A)人事行政局所公布之上班日 (B)非國定假日  
 (C)證券市場交易日 (D)證券商營業日
28. 依公司法規定，發行人募集發行有價證券，有下列情事者不得公開發行新股(包括具有優先權利之特別股)？ 甲、公司連 2 年虧損；乙、資產不足抵償債務者；丙、最近三年稅後淨利不足以支付已發行特別股股息  
 (A)僅甲、乙 (B)僅甲、丙  
 (C)僅乙、丙 (D)甲、乙、丙
29. 申報日前幾個月之股價變化異常者，證券主管機關得退回上市公司現金發行新股案件？  
 (A)一個月 (B)二個月 (C)三個月 (D)六個月
30. 發行人經金融監督管理委員會停止申報生效後，自停止申報生效送達即日起屆滿多少日，仍未就停止申報生效之原因提出補正，申請解除停止申報生效，金融監督管理委員會即可退回該申報案？  
 (A)五個營業日 (B)七個營業日  
 (C)十二個營業日 (D)十個營業日
31. 有關證券商以經紀業務辦理定期定額 ETF，下列敘述何者正確？  
 (A)需要另外開立帳戶  
 (B)投資標的以中長期投資之 ETF 為限  
 (C)投資標的含槓桿反向 ETF  
 (D)可進行信用交易及借券賣出
32. 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
33. 有關委託書徵求人之相關規定，以下何者為非？  
 (A)徵求人應依股東委託出席股東會  
 (B)委託人應親自填具徵求人姓名  
 (C)徵求人違反主管機關處分已逾三年者  
 (D)徵求人於委託書簽章後，即可轉讓他人使用
34. 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
35. 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
36. 客戶與證券經紀商因委託買賣證券所生之爭議，得向何者申請調處？  
 (A)金管會證期局 (B)證交所  
 (C)櫃買中心 (D)證券商業同業公會

37. 採集合競價期間，可用何種方式下單？  
(A)限價且當日有效 (B)市價且當日有效  
(C)限價立即成交否則取消 (D)市價立即全部成交否則取消
38. 盤中某上市股票零股買賣之交易應採何種方式進行？  
(A)連續競價 (B)一律以申報當日收盤價為準  
(C)採議價方式 (D)集合競價
39. 證交所辦理集中交割，一律採下列何者之方式為之？  
(A)現金交割 (B)餘額交割 (C)信用交割 (D)實物交割
40. 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
41. 現行櫃檯證券經紀商受託買賣股票，一般向委託人收付款券採下列何者方式？  
(A)客戶與客戶自行支付  
(B)由買方證券商向賣方證券商辦理  
(C)由賣方證券商向買方證券商辦理  
(D)帳簿劃撥
42. 下列哪一行業在有價證券申請上櫃前，必須先取得目的事業主管機關之同意函，櫃買中心始予受理？  
(A)保險業 (B)證券業 (C)金融業 (D)選項(A)(B)(C)皆是
43. 櫃檯買賣股票之發行人應於每月幾日以前，於證券櫃買中心指定之網際網路資訊申報系統申報上月份營運情形？  
(A)5日 (B)7日 (C)10日 (D)15日
44. 證券商經營櫃檯買賣，下列敘述何者正確？  
(A)證券承銷商不得自行買入或賣出，但得代客買賣  
(B)證券自營商，應自行買入或賣出，亦得代客買賣  
(C)證券經紀商，應自行買入或賣出，但不得代客買賣  
(D)兼具證券自營商及經紀商者，於每次買賣時之書面文件區別自行或代客買賣
45. 證券櫃檯買賣中心交易系統予以等價或等值成交者，股票每筆輸入應小於幾個交易單位？  
(A)一百 (B)三百 (C)五百 (D)一千
46. 辦理融資融券信用交易業務證券商，必須有經營哪一種證券業務？  
(A)經紀 (B)公債 (C)自營 (D)承銷
47. 得向證券金融事業辦理融資融券事項者有哪些？  
(A)證券投資人 (B)證券商  
(C)證券金融公司 (D)選項(A)(B)(C)皆是
48. 股票有下列何種情形，得不核准其為融資融券股票？  
(A)股價波動過於劇烈者 (B)股權過度集中者  
(C)成交量過度異常者 (D)選項(A)(B)(C)皆是
49. 下列何者不得融資融券？  
(A)零股交易 (B)鉅額交易  
(C)全額交割股票 (D)選項(A)(B)(C)皆是
50. 有關證券經紀商手續費敘述，以下何者正確？  
(A)只對賣出收取 (B)收取上限為千分之三  
(C)買進與賣出時各計算一次 (D)為固定費率，無折扣空間

# 111 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

- 何者不是貨幣市場的證券？  
(A)國庫券 (B)銀行承兌匯票 (C)長期債券 (D)商業本票
- 下列何者為累積特別股的特性？  
(A)允許特別股股東獲得比普通股股東更高的股利  
(B)允許發行公司從股東手中以事先指定的價格買回股票  
(C)在普通股發放股利以前，可先獲發放以前未分配的股利  
(D)具有浮動的股利
- 一般而言，投資下列金融工具的風險狀況依序為何？甲.短期公債；乙.股票；丙.認購權證；丁.長期公債  
(A)乙 > 丁 > 甲 > 丙 (B)丙 > 甲 > 丁 > 乙  
(C)甲 > 乙 > 丙 > 丁 (D)丙 > 乙 > 丁 > 甲
- 假設一可轉換公司債的面額為 100,000 元，轉換價格為 40 元，可轉換公司債的市場價格為 112,500 元，請問標的股票的價格為多少時，轉換價值才會等於其市場價格？  
(A)40 元 (B)44 元 (C)45 元 (D)48 元
- 何者「不是」持有某公司債券的系統風險？  
(A)央行調高存款準備率 (B)央行調升利率  
(C)發行公司的財務風險 (D)能源危機導致通貨膨脹
- 股利折現模式，不適合下列哪種公司的股票評價？  
(A)銷售額不穩定的公司 (B)負債比率高的公司  
(C)連續多年虧損的公司 (D)正常發放現金股利的公司
- 下列哪些為以本益比法評估普通股價值的缺點？甲.未考量不同產業特性，難以比較；乙.未考量不同階段的盈餘成長；丙.未考量盈餘品質的好壞  
(A)僅甲、乙 (B)僅甲、丙  
(C)僅乙、丙 (D)甲、乙、丙
- 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
- 下列何者較不受中央銀行公開市場操作的影響？  
(A)利率 (B)匯率  
(C)貨幣供給 (D)貨幣流通速度
- 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
- 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
- 在 K 線中，所謂陽線係指：  
(A)開低收高之紅 K 線 (B)開高收低之黑 K 線  
(C)開收同價之十字線 (D)開、收、高、低皆相同之四合一線

13. 有關套利定價理論 (APT) 之敘述何者正確？  
 (A)屬單因子模型  
 (B)屬多因子模型  
 (C)預期報酬僅只會受市場報酬率影響  
 (D)在市場達成均衡時，個別證券報酬率等於無風險報酬率
14. 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
15. 一般而言，風險愛好者所投資之投資組合，其貝它 (Beta) 係數為：  
 (A)0  
 (B)小於 1  
 (C)小於 0  
 (D)大於 1
16. 下列哪一項基金之風險最高？  
 (A)產業型基金  
 (B)指數型基金  
 (C)全球型基金  
 (D)平衡型基金
17. 下列哪些公司債條款的權利在投資人身上？甲.可轉換公司債；乙.可贖回公司債；丙.可賣回公司債；丁.附認股權公司債  
 (A)僅甲、乙  
 (B)僅丙  
 (C)僅甲、丙、丁  
 (D)甲、乙、丙、丁皆是
18. 公司在發行債券之後，央行公告調降利率，對該公司而言為何種風險？  
 (A)購買力風險  
 (B)利率風險  
 (C)系統風險  
 (D)違約風險
19. 殖利率小於票面利率的債券稱為：  
 (A)溢價債券  
 (B)平價債券  
 (C)折價債券  
 (D)以上皆非
20. 當政治不穩定時，整體股市本益比將：  
 (A)上漲  
 (B)下跌  
 (C)先漲後跌  
 (D)不受影響
21. 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
22. 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
23. 若過去 5 天 H 公司股票의 收盤價分別為 403、401、402、400、399，若今天其收盤價為 403，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
24. 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  
 (B)系統的、不可分散的  
 (C)非系統的、可透過投資組合分散的  
 (D)非系統的、不可分散的
25. 所謂套利 (Arbitrage) 交易係指：  
 (A)利用市場無效率，賺取無風險超額利潤  
 (B)預期市場價格變動，從中賺取差價  
 (C)以低價買進證券，待高價時賣出，賺取差價  
 (D)以上皆屬套利交易
26. 下列何種科目不在資產負債表中？  
 (A)資產  
 (B)負債  
 (C)權益  
 (D)所得稅費用
27. 一項比率欲於財務分析時具有意義，則：  
 (A)此比率必須大於 2 年  
 (B)此比率必可與某些基年之比率比較  
 (C)用以計算比率之二數額皆必須以金額表示  
 (D)用以計算比率之二數額必須具備邏輯上之關係

【請續背面作答】

28. 製成品週轉率等於：
- (A)製成品成本／在製品存貨 (B)製成品成本／製成品存貨  
(C)銷貨成本／在製品存貨 (D)銷貨成本／製成品存貨
29. 存貨計價若採先進先出法 (FIFO)，當物價上漲時，會造成：
- (A)成本與毛利均偏高 (B)成本與毛利均偏低  
(C)成本偏高，毛利偏低 (D)成本偏低，毛利偏高
30. 下列有關流動比率之敘述，何者不正確？
- (A)流動比率容易遭窗飾  
(B)以流動資產償還流動負債，流動比率一定不變  
(C)為衡量償債能力之指標  
(D)流動比率大於或等於 100%，較有保障
31. 認列應收帳款的預期信用損失時，下列敘述何者錯誤？
- (A)借記預期信用損失同時貸記備抵損失  
(B)企業於實際發生損失時認列預期信用損失  
(C)備抵損失為應收帳款總額的減項  
(D)存續期間預期信用損失是指應收帳款在整個存續期間如果發生違約將導致的損失金額
32. 下列那一項和現金有關的比率，可避免只考慮一個特定日期的資料而評估短期流動性所可能產生的缺點？
- (A)本期現金增減數除以期末流動負債  
(B)來自營業活動的現金流量除以期末流動負債  
(C)來自營業活動的現金流量除以平均流動負債  
(D)來自融資活動的現金流量除以平均流動負債
33. 「已認股本」於資產負債表中應列為：
- (A)非流動資產 (B)資本公積  
(C)法定資本 (D)權益減項
34. 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
35. 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
36. 非控制權益於合併資產負債表中應列於何項目之下？
- (A)其他資產 (B)權益 (C)其他負債 (D)流動負債
37. 花蓮公司的流動資產為\$800,000，不動產、廠房及設備淨額為\$2,400,000，此外無其他資產項目，流動負債為\$500,000，此外無其他負債項目，權益為\$1,500,000，則長期資金對不動產、廠房及設備的比為何？
- (A)50% (B)62.50% (C)112.50% (D)133.33%
38. 高雄公司之總資產為\$2,800,000，總負債為\$1,200,000，總資產報酬率為 8% (假設無利息費用)，則財務槓桿指數為：
- (A)0.45 (B)1.5 (C)1.75 (D)1.9
39. 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

40. 將綜合損益表中之銷貨淨額設為 100%，其餘各損益項目均以其占銷貨淨額的百分比列示，請問是屬於何種財務分析的表達方法？
- (A)水平分析 (B)趨勢分析  
(C)動態分析 (D)垂直分析
41. 下列敘述何者正確？
- (A)會計政策一旦選定，即不得改變  
(B)存貨計算方法由先進先出法改為加權平均法屬於一種會計政策變動  
(C)折舊方法由直線法改為年數合計法屬於一種會計政策變動  
(D)會計政策變動累積影響數應調整於當期損益
42. 下列有關「零用金」之敘述何者正確？
- (A)設立零用金時，企業之現金餘額減少  
(B)動支零用金時應立即認列相關之費用  
(C)撥補零用金時不需認列相關之費用  
(D)撥補零用金時帳載現金餘額會減少
43. 當一個企業的繼續經營假設具有極大的不確定性時，其財務報表中的存貨金額應按何種基礎列示？
- (A)歷史成本  
(B)成本與淨變現價值孰低法  
(C)淨變現價值  
(D)重置成本
44. 認列應收帳款的預期信用減損損失，對財務分析比率的影響為何？
- (A)毛利率減少  
(B)流動比率下降  
(C)應收帳款週轉率下降  
(D)速動比率不變
45. 企業出售無形資產所得的收入，應列為現金流量表上的哪一個項目？
- (A)籌資活動的現金流入 (B)投資活動的現金流入  
(C)營業活動的現金流入 (D)其他調整項目
46. 應對企業財務預測負最終責任的是：
- (A)證券主管機關 (B)企業最高管理當局  
(C)簽證會計師 (D)會計或財務經理
47. 下列有關股份有限公司組織的敘述何者不正確？
- (A)公司較容易募集大量的資金  
(B)公司是獨立的法律個體  
(C)公司股東的義務僅限於他們投資的金額  
(D)一般而言，公司的所有權很難移轉給他人
48. 以下共有幾種無形資產需要作攤銷？ a.有限耐用年限之無形資產；b.非確定耐用年限之無形資產；c.發展中之無形資產；d.商譽
- (A)四項 (B)三項 (C)二項 (D)一項
49. 已知富源公司 X7 年度速動比率 0.8，流動比率 1，則該公司企業血壓為：
- (A)100% (B)50% (C)20% (D)25%
50. X9 年基隆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