

103 年第 1 次投信投顧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

- 買賣臺灣存託憑證是以何種貨幣計算？
(A)美金 (B)新臺幣
(C)日幣 (D)不一定
- 下列何者可以從事貨幣市場工具之發行業務？
(A)證券金融公司 (B)綜合證券商
(C)票券金融公司 (D)證券投資信託公司
- 在投資期間裡，實際報酬率 (Actual Return) 與預期報酬率 (Expected Return) 間差異發生的可能性視為：
(A)運氣 (B)失誤
(C)風險 (D)無法解釋的現象
- 下列何種因素和可轉換公司債價值呈反向變動關係？
(A)標的物股票價格 (B)可轉換期間
(C)轉換價格 (D)股票波動性
- 投資債券所獲得的實際報酬率無法彌補通貨膨脹所引起的購買力降低，是屬投資債券的：
(A)違約風險 (B)通貨膨脹風險
(C)流動性風險 (D)利率風險
- 下列何者為真？
(A)債券到期期限愈短，利率風險愈大
(B)債券的存續期間愈長，利率風險愈高
(C)債券的票面利率愈低，利率風險愈低
(D)以上皆非
- 下列哪些選項是進行資產證券化的動機？
甲.經濟風險移轉；乙.取得較便宜的融資方式；丙.融資來源分散化；丁.穩定的服務費收入
(A)僅甲 (B)僅乙及丙
(C)僅乙、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁皆是
- 道瓊工業指數 (DJIA) 的編製方式為何？
(A)市值加權 (B)價格加權
(C)量加權 (D)尚未公布
- 一般所謂的「盤整」是屬道氏理論中哪一種波動？
(A)基本波動 (B)次級波動
(C)日常波動 (D)選項(A)(B)(C)皆非
- 下列技術指標，何者可以詳細計算出買進或賣出的點數位置？
(A)融資融券 (B)BIAS
(C)ADL (D)平均量
- ADR 的構成理論基礎是下列何者？
(A)混沌理論 (B)牛頓定理
(C)鐘擺原理 (D)道氏理論
- 影響上市公司本益比倍數的因素不包括：
(A)股利成長率 (B)盈餘保留比率
(C)權益報酬率 (D)公司營收金額大小

13. 計算公司現值 (PV) 時不需考慮：
- (A)獲利狀況 (B)利率
(C)股本 (D)公司風險
14. 進口油價上漲是屬於經濟面的：
- (A)需求面 (B)供給面
(C)貨幣面 (D)資金面
15. 企業股價的永續成長要靠企業不斷的投資，下列哪一報表最能了解企業每年新的長期投資或固定資產投資？
- (A)資產負債表 (B)損益表
(C)現金流量表 (D)盈餘分配表
16. 下列哪一句話可以說明風險分散的道理？
- (A)不要將雞蛋放在同一個籃子裡
(B)規律地定期投資
(C)當企業內部人士開始買進自家股票，就是個好訊號
(D)投資是 99% 的努力
17. 某一新債券以 1,000 元購得，年中取得債息 100 元，且在一年後將該債券以 950 元賣出，求其報酬率為：
- (A)-5% (B)10% (C)5% (D)-1%
18. 若某個別證券的報酬位於 SML 之上方，表示：
- (A)個別證券未能提供預期報酬率 (B)價格被低估
(C)對該證券的需求將會減少 (D)價格被高估
19. 理論上，證券價格的變動和利率的變動之間的關係為：
- (A)正向相關 (B)負向相關 (C)不相關 (D)不一定
20. 在市場投資組合右上方之投資組合，其市場投資組合與無風險資產權重可能為多少？
- (A)0.7 及 0.3 (B)0.9 及 0.1 (C)-0.2 及 1.2 (D)1.3 及 -0.3
21. 下列何者指標適合尚未完全分散仍存有非系統風險投資組合績效之評估？
- (A)夏普指標 (B)崔納指標 (C)詹森指標 (D)貝它係數
22. 價值型共同基金，通常集中於持有哪類股票？
- (A)小型股票 (B)低價股票
(C)高股價淨值比股票 (D)低本益比股票
23. 在投資組合績效評估中，崔納指標 (Treyner Index) 的計算方式為：
- (A)超額報酬/非系統風險 (B)超額報酬/總風險
(C)超額報酬/系統風險 (D)超額報酬/無風險利率
24. 期貨具有哪些功能？甲.投機；乙.避險；丙.價格指標
- (A)僅甲、乙對 (B)僅乙、丙對 (C)僅甲、丙對 (D)甲、乙、丙均對
25. 臺灣目前上市的認購權證，其發行人是：
- (A)上市公司本身 (B)綜合券商 (C)上市公司大股東 (D)臺灣證券交易所
26. 下列何項不屬於財務報表的「要素」(Element)？
- (A)資產 (B)費用 (C)權益 (D)來自營業活動的現金流量
27. 企業收回借出的款項，應列為現金流量表上的哪一個項目？
- (A)籌資活動之現金流入
(B)投資活動之現金流入
(C)籌資活動之現金流出
(D)投資活動之現金流出

【請續背面作答】

28. 在採用零售價法評估期末存貨價值時，下列哪一項目會同時影響進貨的成本與零售價？
 (A)進貨運費 (B)進貨折扣
 (C)進貨退回 (D)正常損耗
29. 採權益法評價之股權投資，若收到現金股利，則應貸記：
 (A)保留盈餘 (B)投資收益 (C)長期投資 (D)營業收入
30. 一公司對其持有 40% 股權的被投資公司具有重大影響力。該被投資公司宣告並發放股利對投資公司下列何者有影響？
 (A)流動比率 (B)每股盈餘 (C)投資收入 (D)每股帳面金額
31. 甲公司以收購法吸收合併乙公司，採發行新股方式，併入乙公司資產公允價值 10,000 元（含商譽），承受乙公司負債公允價值 6,000 元，則：
 (A)甲公司股東權益增加 4,000 元
 (B)甲公司資產增加 10,000 元
 (C)乙公司資產、負債及股東權益全部結清
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
32. 已知某公司的稅後淨利為 \$5,187,500，所得稅率為 17%，當期的利息費用 50 萬元，則其利息保障倍數為：
 (A)13.5 倍 (B)9.24 倍 (C)10 倍 (D)8 倍
33. 某知名高科技公司因成功研發語音式個人電腦，故每年坐收上千萬權利金，此項收入在其財務報表上應列為：
 (A)銷貨收入 (B)其他損益
 (C)其他營業收入 (D)非常損益
34. 下列何種情況下，邊際貢獻率一定會上升？
 (A)損益兩平銷貨收入上升 (B)變動成本佔銷貨淨額百分比下降
 (C)損益兩平銷貨單位數量降低 (D)固定成本佔變動成本的百分比下降
35. 好奇傢俱公司以 \$25,000 賣出成本 \$24,000 的沙發一組，買主立即付現，請問此交易對公司的影響為何？
 (A)銷貨收入增加，毛利對銷貨的比率提高
 (B)銷貨毛利增加，存貨減少
 (C)資產增加，負債增加
 (D)營業外收入增加，營業利潤不變
36. 本益比可作下列何種分析？
 (A)投資報酬率分析 (B)獲利能力分析
 (C)短期償債能力分析 (D)資金運用效率分析
37. 使得淨現值為 0 之折現率稱為：
 (A)資金成本率 (B)會計報酬率
 (C)必要報酬率 (D)內部報酬率
38. 國際會計準則第 24 號中提及應揭露之關係人交易事項包括：
 (A)交易金額 (B)未結清餘額（包括承諾）
 (C)關係人關係之性質 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
39. 下列哪一項目，在計算時會將相關資產轉換成現金所需時間的長短列入考量？
 (A)營業活動現金流量對流動負債比率 (B)總資產週轉率
 (C)財務槓桿指數 (D)流動性指數
40. 甲公司從公開市場中買入該公司已發行之股票，這一交易在現金流量表中應列為：
 (A)營業活動 (B)投資活動 (C)籌資活動 (D)減資活動

41. 支付現金購入之庫藏股，在資產負債表中應如何表達？
(A)列為短期投資 (B)列為權益之加項
(C)列為權益之減項 (D)列為長期投資
42. 長期負債若將於十二個月內到期，並將以流動資產或另創流動負債償還之部分：
(A)仍列長期負債，不必特別處理
(B)仍列長期負債，另設「一年內到期長期負債」科目
(C)轉列流動負債
(D)以上作法皆可
43. 某企業每股面額為 10 元，今年宣布發放 10 元股票股利，下列敘述何者為真？
(A)公司的核定股本會增加一倍
(B)股票的面額會等比例往下調整
(C)除權後每股市價不會改變
(D)全體股東持有的總股數會增加一倍
44. 不動產、廠房及設備後續支出之當年度，若將資本支出誤列為收益支出，當年度財務報表將產生下列哪一種結果？
(A)資產多計，淨利多計 (B)資產少計，淨利少計
(C)資產多計，淨利少計 (D)資產少計，淨利多計
45. 下列何者不會影響公司的股東權益報酬率？
(A)總資產週轉率 (B)淨利率
(C)平均財務槓桿比率 (D)選項(A)、(B)、(C)皆有影響
46. 對於獲利的企業而言，下列敘述何者錯誤？
(A)其他條件不變下，總資產週轉率愈高，總資產報酬率愈大
(B)其他條件不變下，總資產週轉率愈高，權益報酬率愈大
(C)其他條件不變下，淨利率愈高，總資產報酬率愈大
(D)高成長的公司本益通常比較低
47. 三上企業今年年初決定將其主要生產機器的估計使用年限增長一倍，請問此舉對三上企業的影響是什麼？
(A)增加本年度的折舊費用 (B)不利於企業的淨值
(C)節省本年度的所得稅費用 (D)增加本年度的銷貨毛利
48. 在麗麗公司的損益表中，處分企業停業單位所發生之損失是列於：
(A)繼續營業單位稅前淨利之後，繼續營業單位淨利之前
(B)繼續營業單位稅前淨利之前
(C)本期損益之後，每股盈餘之前
(D)繼續營業單位淨利之後，本期損益之前
49. 當企業的財務槓桿程度增加，其公司債價值會有何變化？
(A)增加 (B)減少
(C)不一定 (D)不變
50. 大業公司權益的帳面金額資料如下：普通股股本（面額為\$10）\$100,000、資本公積\$104,000、保留盈餘\$200,000、庫藏股（成本法）\$50,000，合計\$354,000，假設公司再以每股\$15 出售庫藏股 5,000 股，則股本的金額將為：
(A)\$50,000 (B)\$75,000
(C)\$100,000 (D)\$175,000

投信投顧相關法規試題解答

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

證券投資與財務分析試題解答

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

證券交易相關法規與實務試題解答

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