

# 107 年第 2 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。

- 就風險而言，下列何種基金最高？  
(A)平衡型基金 (B)指數型基金 (C)全球型基金 (D)產業型基金
- 下列有關公司債之敘述何者正確？  
(A)公司債持有人對該投資公司擁有選舉權  
(B)公司債券屬於擔保債券  
(C)可贖回公司債隱含其發行公司擁有一賣權  
(D)可轉換公司債賦予投資人可轉換一定數量的普通股股數
- 張先生二年來投資甲公司股票，第一年期間股價從 200 元下跌至 120 元，第二年期間卻又從 120 元回漲至 150 元，請問以幾何平均法計算之報酬率為何？  
(A)-25% (B)-12.50% (C)-7.50% (D)-13.40%
- 以下哪一項的求償次序最高？  
(A)附屬信用債券 (Subordinated Debenture)  
(B)收益債券 (Income Bond)  
(C)特別股  
(D)普通股
- 一般而言，投資人購買本國政府發行之債券較無須注意何種風險？  
(A)利率風險 (B)通貨膨脹風險 (C)再投資風險 (D)匯率風險
- 假設到期年數與殖利率不變，下列何種債券之存續期間最短？  
(A)溢價債券 (B)折價債券 (C)平價債券 (D)零息債券
- 假設一 90 天期國庫券的面額為 100 萬元，報價為 95.30，請問投資人欲買進時，須支付多少金額？(一年以 365 天計算)  
(A)953,000 元 (B)988,411 元 (C)986,931 元 (D)992,274 元
- X 股票現在的價格為 40 元，且預期在一年後可獲得現金股利 1 元，若老王在此一年期間欲獲得 20% 之報酬率，則此股票一年後之股價應為何？  
(A)45 元 (B)46 元 (C)47 元 (D)48 元
- OBV 主要是利用下列何者的累算，來研判股市內人氣是否匯集或渙散？  
(A)價格 (B)成交量 (C)時間 (D)融資餘額
- 「通常在某一重要型態已完成了，股價以跳空方式來標示趨勢的方向」此屬於波浪理論中的何種缺口型態？  
(A)竭盡缺口 (B)逃逸缺口 (C)突破缺口 (D)普通缺口
- 在 RSI 中，下列何者不是使用 RSI 的限制？  
(A)RSI 有鈍化現象  
(B)RSI 值僅考慮到收盤價，若有很長上下影線，無法真正反映大盤走勢  
(C)RSI 在股價行情暴跌時，一般反應遲緩  
(D)期數愈短愈不具敏感性
- 大多數的情況，股價上漲與成交金額呈：  
(A)正相關 (B)負相關 (C)無關係 (D)選項(A)(B)(C)皆非
- 存款準備率的高低與銀行資金成本呈：  
(A)無關係 (B)不一定 (C)反比 (D)正比
- 實質匯率主要係考慮了下列何種因素？  
(A)貿易順差 (B)通貨膨脹 (C)經濟成長率 (D)利率

15. 如果預期通貨膨脹率為零，則名目利率：
- (A) 大於實質利率 (B) 等於實質利率 (C) 小於實質利率 (D) 資料不足，無法判斷
16. 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 925 元賣出，求其報酬率為：
- (A) -8% (B) 2% (C) 5% (D) 2.50%
17. 甲股票之報酬率與市場報酬率之相關係數為 1，其標準差為 20%，若市場報酬率標準差為 10%，請問該股票之貝它係數為何？
- (A) 2 (B) 1.67 (C) 1.33 (D) 資料不足，無法計算
18. 關於投資人最適投資組合之敘述，何者正確？ 甲. 不同投資人必須依個別的可行投資集形成效率集合，結合自己的風險偏好，來選擇最適投資組合；乙. 不同的投資人面對相同的效率前緣不一定會選擇相同的最適投資組合
- (A) 僅甲 (B) 僅乙 (C) 甲、乙皆是 (D) 甲、乙皆非
19. 何者的報酬率可用來檢定市場是否符合強式效率市場？
- (A) 公司董事長 (B) 公司大股東 (C) 基金經理人 (D) 選項(A)(B)(C)皆是
20. 根據 CAPM，貝它 (Beta) 係數大於 1 的股票：
- (A) 其報酬率標準差必大於市場報酬率標準差  
 (B) 其期望報酬率仍可小於市場報酬率  
 (C) 其期望報酬率必大於市場報酬率  
 (D) 不具有投資價值
21. 有關附銷售費用的共同基金的敘述何者不正確？
- (A) 投資人通常只有在購買時才須支付銷售費用  
 (B) 銷售費用會使投資人的淨投資金額減少  
 (C) 對長期投資人而言，銷售費用對其報酬率影響較小  
 (D) 附銷售費用的共同基金，通常績效較佳
22. 長期而言，影響投資組合報酬率的主要因素是哪項投資決策：
- (A) 證券選擇決策 (B) 選時決策 (C) 資產配置決策 (D) 波段操作決策
23. 避險基金 (Hedge Fund) 為規避風險並增加收益，通常會： 甲. 買賣衍生性金融商品；乙. 使用槓桿；丙. 運用買進和放空之投資策略
- (A) 僅甲、丙 (B) 僅乙、丙 (C) 僅甲、乙 (D) 甲、乙、丙
24. 假設選擇權沒有保護現金股利的條款，且股利大於履約價值與股價之差，則下列有關執行股票選擇權之時機，何者為真？
- (A) 在除息日之前，應執行買權與賣權  
 (B) 在除息日之前，應執行買權，但不必執行賣權  
 (C) 在除息日之前，應執行賣權，但不必執行買權  
 (D) 選項(A)(B)(C)皆非
25. 有關股權連結商品的敘述，何者正確？ 甲. 投資人為選擇權之買方；乙. 報酬與契約期間長短有關；丙. 又稱高收益債券 (High Yield Notes)
- (A) 僅甲、乙 (B) 僅甲、丙  
 (C) 僅乙、丙 (D) 甲、乙、丙
26. 「財務報導與交易事項完全一致或吻合」是財務資訊的哪一項品質特性？
- (A) 忠實表述 (B) 攸關性  
 (C) 重大性 (D) 可瞭解性
27. 本期進貨\$280,000、銷貨\$400,000、銷貨成本\$300,000、期末存貨\$30,000，則平均存貨週轉率為若干？
- (A) 3.5 (B) 5  
 (C) 6.67 (D) 7.5

28. 長期負債若將於 12 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) 以上作法皆非
29. 下列敘述何者正確？
- (A) 公司債溢價發行將使每期必須支付之現金利息減少
  - (B) 公司債溢價發行時市場利率應低於票面利率
  - (C) 公司債溢價發行時貸記應付公司債之金額應大於面額
  - (D) 應付公司債折價為借餘，故於資產負債表上應列為資產
30. 淨值為正之企業，收回公司債產生利益將使負債比率：
- (A) 降低
  - (B) 提高
  - (C) 不變
  - (D) 不一定
31. 設某公司本年度每股盈餘為\$5，每股可配股利\$3，而本年底每股帳面金額為\$36，每股市價為\$45，則該公司股票之本益比為：
- (A) 7.2 倍
  - (B) 9 倍
  - (C) 12 倍
  - (D) 15 倍
32. 公司去年度進貨成本為 280 萬元，期末存貨比期初存貨少了 40 萬元，該公司的銷貨毛利為銷貨的 20%，銷售費用為 20 萬元，一般管理費用為 20 萬元，利息費用為 20 萬元，利息收入為 10 萬元，請問去年度該公司的營業利益為多少？
- (A) 50 萬元
  - (B) 40 萬元
  - (C) 30 萬元
  - (D) 20 萬元
33. 已知豐富公司邊際收益率為 60%，銷貨收入\$100,000，其營運槓桿度為 1.2，試問該公司當年度固定成本及費用為何？
- (A) \$10,000
  - (B) \$75,000
  - (C) \$80,000
  - (D) 選項(A)(B)(C)皆非
34. 下列何者會產生外幣交易之兌換損失？
- (A) 在功能性貨幣升值時，持有以外幣計價之負債
  - (B) 在功能性貨幣貶值時，持有以外幣計價之負債
  - (C) 進口以外幣計價之商品
  - (D) 出口以外幣計價之商品
35. 政府允許企業報稅時採用加速折舊法時，其目的在於：
- (A) 鼓勵企業從事投資
  - (B) 收較多的稅
  - (C) 讓企業儘量不要投資於長期性資產
  - (D) 讓企業資產在使用期間裡所提列折舊的總數增加
36. 某投資計畫每年產生稅後盈餘 2,000 萬元，其投資成本為 1 億元，年限為 10 年，無殘值，其會計報酬率為？
- (A) 100%
  - (B) 50%
  - (C) 40%
  - (D) 20%
37. 九曲堂公司之功能性貨幣及表達貨幣均為新臺幣，其國外子公司之功能性貨幣為歐元，並以當地貨幣英鎊記帳。在編製合併報表過程中，應將該國外子公司之財務報表：
- (A) 由英鎊換算為新臺幣報表
  - (B) 由歐元換算為新臺幣報表
  - (C) 由英鎊換算為歐元報表，再由歐元換算為新臺幣報表
  - (D) 由歐元換算為英鎊報表，再由英鎊換算為新臺幣報表
38. 群馬公司速動比率為 1.5，存貨占流動資產的 1/5，無預付費用及其他流動資產，流動負債為 \$600,000，則該公司之流動資產為若干？
- (A) \$1,125,000
  - (B) \$900,000
  - (C) \$875,000
  - (D) \$750,000

39. 將信用條件由 1/10, n/30 改為 1/15, n/30, 假設其他因素不變, 則應收帳款週轉率預期將:
- (A) 增加 (B) 不變  
(C) 減少 (D) 先增後減
40. 公司處分土地乙筆, 成本\$3,500、處分利益\$500, 則應於投資活動項下列入現金流入:
- (A)\$3,000 (B)\$1,000  
(C)\$4,000 (D)\$0
41. 奧蘭多公司 X1 年度認列利息費用\$9,000, 已知期末應付利息比期初增加\$4,000, 另有公司債溢價攤銷\$1,000。假設無利息資本化情況, 則奧蘭多公司 X1 年度支付利息的現金金額為:
- (A)\$6,000 (B)\$7,000 (C)\$10,000 (D)\$11,000
42. 宮崎公司 106 年度平均總資產\$150,000, 銷貨\$60,000, 其淨利\$3,000, 稅率 25%, 利息前淨利率 12.5%, 則該公司總資產報酬率為何?
- (A)10% (B)8% (C)5% (D)4%
43. 計算一項產品損益平衡的銷售單位數時, 不需考慮下列那一項目?
- (A)單位售價 (B)單位變動成本 (C)總固定成本 (D)毛利率
44. 下列何者分錄與保留盈餘有關?
- (A)宣告發放現金股利 (B)實際發放現金股利  
(C)宣告作股票分割 (D)實際作股票分割
45. 雪見公司所生產的礦泉水每瓶售價\$20, 其中變動成本占 80%, 已知目前每年生產及銷售數量為 20,000 瓶, 該公司剛好達損益兩平, 請問其固定成本約為多少?
- (A)\$80,000 (B)\$100,000 (C)\$200,000 (D)\$160,000
46. 一公司發行新股票以取得資金是在下列哪一種市場進行?
- (A)初級市場 (B)次級市場 (C)三級市場 (D)店頭市場
47. 受領股東贈與之資產在財務報表上應如何表達?
- (A)按成本列為資產 (B)按取得時公允價值列為資產  
(C)不必入帳僅附註說明 (D)按成本列為營業外收入
48. 下列何者應列於不動產、廠房及設備項下?
- (A)購入土地, 擬經整理後分區出售 (B)購入土地擬於價格較佳時轉手賺取價差  
(C)購入土地擬作為廠房用地 (D)選項(A)(B)(C)皆是
49. 山梨公司以現金償還長期借款 (考量利息變動), 則:
- (A)速動比率下降  
(B)利息保障倍數不變  
(C)長期資金占不動產、廠房及設備之比率不變  
(D)選項(A)(B)(C)敘述皆正確
50. 下列有關每股帳面金額的敘述何者最正確?
- (A)每股市價是每股帳面金額的最佳估計數  
(B)每股帳面金額是反映企業過去的財務資訊, 而每股市價主要是反映投資人對企業未來獲利的預期  
(C)每股市價大於每股帳面金額是股價被高估的徵兆  
(D)每股帳面金額代表當公司被另外一家公司收購時, 每位股東每股可能分配到的補償

107年第2次 投信投顧業務人員資格測驗(一科、二科及三科)試題解答

投信投顧相關法規試題解答

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

證券投資與財務分析試題解答

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

證券交易相關法規與實務試題解答

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