

高級業務員・業務員均適用（附模擬試題）

證券商營業員 資格考試重點整理

- 一、證券投資學概論
- 二、證券交易實務
- 三、財務分析
- 四、證券法規

八十年三月最新修訂版

附：(1) 模擬試題（題庫）

(2) 歷屆考題

鴻德出版社 印行

八十年三月最新修訂版

附：(1) 模擬試題（題庫）
(2) 歷屆考題

證券商營業員

資格考試重點整理

※本次測驗科目全部採用電腦閱卷，考生自備2B鉛筆。

鴻德出版社

證券商營業員資格考試重點整理

編輯者：林金福·陳輝祥

出版者：鴻德出版社

登記證：局版台業字第四二一八號

地址：台北市和平西路一段138號6樓

電話：三九二五六一·三九六四〇三二

郵撥：1200583-4號鴻德出版社帳戶

印刷者：佰楓彩色印刷有限公司

電話：三〇六五二三〇·三〇八〇九九六

法律顧問：許敏三律師

特價：新台幣六〇〇元

中華民國八十年二月修訂五版

中華民國八十年三月修訂六版

版權所有·翻印必究

證券商營業員資格考試重點整理

目 錄

一、證券投資概論.....	一
證券投資學重點整理.....	三
證券投資學概論.....	一五
證券投資信託事業管理規則.....	二四
證券投資信託基金管理規則.....	二九
證券投資顧問事業管理規則.....	四一
二、證券交易實務.....	四七
證券交易實務重點整理.....	四九
證券交易實務.....	五五
證券交易分盤競價.....	七八

台灣交易所受託辦理上市證券拍賣辦法	八〇
台灣交易所受託辦理上市證券標購辦法	八五
台灣證券信託投資	八九
三、財務分析	九九
第一章 緒論	一〇一
第二章 短期償債能力分析	一〇九
第三章 長期償債能力分析	一二一
第四章 獲利能力分析	一三三
第五章 資產運用效率分析	一四五
四、證券法規及相關條文	一五三
證券交易法	一五五
證券交易法施行細則	一八五
公司法	一八九

發行人募集與發行有價證券處理準則	二四〇
台北市證券商業同業公會證券商營業處所買賣有價證券審查準則	二八五
公開發行股票公司股務處理準則	二九一
公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則	三〇三
證券商設置標準	三〇五
證券商管理規則	三三〇
證券商負責人與業務人員管理規則	三四〇
台灣證券交易所股份有限公司營業細則	三四五

五、模擬試題……………三八一

證券法規模擬試題	三八三
財務分析模擬試題	三八八
證券投資模擬試題	三九三
證券交易實務模擬試題	三九九

六、歷屆考題

一、77. 78. 證券商營業員【證券交易實務】試題.....	1
二、77. 78. 證券商營業員【證券投資概論】試題.....	21
三、77. 78. 證券商營業員【財務分析概要】試題.....	47
四、77. 78. 證券商營業員【證券法規概論】試題.....	63



證券投資概論

證券投資

重點整理

一、證券

證券就是有價證券，是一種表示財產權的證明文件，可以行使、處分、讓渡和持有。目前證券市場可買賣，有①股票②債券③共同基金。

二、股票

股份有限公司依照公司法規定，發行一定數額的股份，交由投資人持有，也就是股東。

三、多頭

投資人對未來股價看好，認為會上漲，因此先買進股票，等到漲時賣出。

四、空頭

對未來股價預期會下跌，於是先賣出，等到跌到某程度時，再補回，以賺取差價，先賣再買。

五、債券

政府或企業為籌措資金，向投資大眾發行可轉讓債務憑證，在憑證上由發起人於到期日按票面額償還本金，並付利息。

六、漲停板

股票上漲幅度超過前一日收盤價格百分之七時，即停止買賣。

七、跌停板

股票下跌幅度超過前一日收盤價格百分之七時，即停止買賣，證管會為抑制股價過份狂飆，對漲停板和跌停板可調整。

八、股票的面值

證管會為交易上方便，訂定統一股票規格，所有上市股票，一律採用十元面值。

九、開戶

買賣股票須委託證券經紀商，因此開戶須準備印章、身份證影本三份，填寫「委託買賣證券契約書」填寫委託人姓名、性別、年齡、籍貫、住址、身份證統一編號、電話、職業、服務機關等。

十、當面委託

買賣股票，投資人親自填具委託書，經過證券經紀商的營業員蓋章，再由委託人簽章，完成交易的成交單。

十一、電話委託

投資人買賣股票，未親自到現場，以電話通知經紀商營業員代為買賣。

十二、限價委託

投資人依其自己所願意買進或賣出的價格，填入買進委託書或賣出委託書，由證券經紀商按照投資人所限定的委託價格，買進或賣出。

十三、市價委託

投資人委託證券經紀商買賣證券時，並不自己決定價格，授權經紀商依市場的價格最低價時買進或最高價時賣出。

十四、墊款和墊股

證券經紀商爲多賺取客戶的交易佣金，故常有先借款借股給客戶，所謂的「丙種經紀人」，依照規定，經紀商不可對客戶墊股墊款。

十五、交割

投資人委託買進股票，成交之後，必須繳交股款，領取所買進的股票；委託賣出時，在成交之後，繳交賣出的股票，領取賣出股票的價款，此種履行買賣股票的繳款，稱爲交割。通常是在成交的次日辦理交割。

十六、轉帳

經紀商在一次證券買賣中，自己既是賣出者，同時又是買進者，只是向交易所辦理一次轉帳手續。

十七、股票過戶

投資人從證券市場買進股票後，到該股票的上市發行公司辦理變更股東名簿記載，以保障自己的權益，因發行公司發放股利股息以股東名簿爲準。

十八、融資股票的過戶

由融資證券金融公司，將股票送到發行公司，證券投資人持融資買進報告書、身份證、印章，到發行公司去辦理過戶手續，股票由發行公司發還融資公司，通常在除息、除權、開股東會時才辦理過戶。也可由集保公司統一替投資人代理過戶手續。

十九、停止過戶

發行公司因股東很多，公司在辦理股東大會或發放股息股利時，都需要一段時間來辦理，因此事先公告一段時間停止過戶。依公司法規定，股東名簿記載之變更股東常會前一個月，決定分派股息及紅利前五日內不得為之。

二十、店頭市場

提供公開發行但未上市股票進行交易的市場，也是證券投資人買賣證券的另一場所。或經營不善，必須下市的股票，可以繼續流通買賣的場所。

二十一、除息和除權

依公司法規定，召開股東會停止過戶前一日的股東名簿記載股東為準，因此在停止過戶這一段期間

，股票交易如果是除息則按市價減除將發放股息數額；如果是除權則不能分派增資配股的權利。

二十二、零股交易

證券市場的股票都有交易單位，即一張一千股爲一單位，不是一個交易單位的少數零星股票。

二十三、信用交易

證券投資人繳納一定成數的自備款（保證金），透過授信機構辦理融資和融券，從事借款買進股票或借股票賣出，以獲取進出差價的交易。依加權指數高低，繳交融資自備款和融券保證金之成數。每個戶頭融券最高爲一二〇萬元，但同一種股票不得爲一二〇萬元，融資分一級爲三〇〇萬元，一級爲六〇〇萬元。

二十四、發行公司

辦理股票公開發行的公司，分爲上市、未上市股票，政府近來積極鼓勵優良的股份公司，上市公開發行股票，以促進「資本證券化、證券大衆化」，其特色有財務公開，經營權公開、股權分散、公司規模可擴大。

無償配股除權參考價

有償認股除權參考價

$$\text{除權後價格} = \frac{\text{除權前一日收盤價}}{1 + \text{配股率}}$$

$$\text{除權後價} = \frac{\text{最後收盤價} + \text{每股繳款額} \times \text{認股率}}{1 + \text{認股率}}$$

二十五、股價發行量加權指數

將採樣股票的每日收盤價格分別乘其發行量，以求得市價總值，再與基期的市價總值相除以指數化，採樣股票中如當日無成交者，則以最近前一日收盤價為計算標準。其公式為

$$\text{本日股價指數} = \frac{\text{本日市價總值}}{\text{基期市價總值}} \times 100$$

二十六、公開說明書

公開發行公司向一般投資大眾募集資金時，提供給投資大眾做參考，以瞭解公司的營運情況，其內容包括①營業計劃②資本股份③公司概況④股票經濟機構⑤專家審查意見⑥業務與設備⑦財務狀況⑧公司債發行紀錄⑨年度營業報告書⑩年度營業計劃及未來展望⑪股東會重要決議文⑫公司章程及有關規則。

投資是經濟學的範疇，包括有形、無形之投資，而其投資標的有很多種，其中證券投資，有股票、公司債、公債、共同基金等。證券投資在資本市場佔有積極角色，企業從資本市場取得營運所需的資金，也提供社會大眾的一種投資管道。最近幾年內經濟繁榮、股票交易熱絡，證券投資有幾種不確定性之風險，如：政治風險、市場風險、利率風險、管理風險等。然而證券投資的誘因在於其時間長短、投資報酬、風險大小。最常見的有價證券投資有其特性：市場性、獲利性、流通性、成長性，因此一般投資大眾較喜歡投資有價證券。

股票可分普通股與特別股，其權利有所不同，投資股票可被選為公司之董監事，其所持股份計算公式如下：

$$\frac{\text{全部股數} \times \text{流通在外股數} \times \text{擬當選董事名額}}{\text{應選出董事名額} + 1}$$

普通股之股份分割是公司將已發行股份總額，把每股金額降低，以增加總股份，但其總金額則沒有變動。

股利之分配，可分現金股利、股票股利。現金股利是以現金發放予股東；股票股利則是對舊股東增資發行新股，然後以新發行股票代替股利，按持有股份比例發放股東。可分無償配股及有償認股，使股本增加，股東盈餘縮水。

股利之分派先由董事會通過，由股東大會作最後決定，至於採用現金或股票股利分派，則視公司情