

100 年第 1 次投信投顧業務員資格測驗試題

專業科目：投信投顧相關法規（含自律規範）

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

- 基金經理人應製作有關基金管理之書面報告有哪些？
(A)每月投資檢討報告 (B)投資分析報告 (C)投資決定書 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 證券投資信託契約終止後，證券投資信託事業於清算程序終結後，應於多久時間內向金管會申報處理結果，並通知受益人？
(A)三個月 (B)四個月 (C)二個月 (D)一個月
- 基金銷售機構為證券投資信託基金之廣告、公開說明會及其他促銷活動時，應依相關規定執行，並由證券投資信託事業於事實發生日起幾日內向投信投顧公會申報？
(A)七日 (B)十日 (C)十五日 (D)三十日
- 平衡型基金指同時投資於股票、債券及其他固定收益證券達基金淨資產價值之 70% 以上，其中規定投資於前述何種產品金額占基金淨資產價值應於 70% 以下且不得低於 30%？
(A)股票 (B)債券 (C)固定收益 (D)不動產
- 證券投資信託事業對受益人買回受益憑證之請求，下列何者正確？
(A)買回價格以請求買回之書面到達證券投資信託事業或其代理機構當日之基金淨資產價值核算之
(B)受益人請求買回一部受益憑證者，證券投資信託事業應於受益人買回受益憑證之請求到達之次一營業日起七個營業日內，辦理受益憑證之換發
(C)若發生通常使用之通信中斷，證券投資信託事業得先遲延買回價金之給付，事後向金管會申報備查
(D)選項(A)、(B)、(C)皆不正確
- 有關境外基金之廣告、公開說明會及促銷，何者正確？
(A)總代理人委任之銷售機構從事境外基金之廣告、公開說明會及促銷違反規定時，銷售機構需負其法令責任，總代理人可免責
(B)總代理人或其委任之銷售機構為境外基金之廣告、公開說明會及促銷，總代理人應於事實發生後十日內向投信投顧公會申報
(C)可以為客戶預期台幣的匯率走勢提供參考
(D)可為境外基金績效作預測
- 證券投信投顧事業辦理全權委託投資業務，下列行為規範何者正確？
(A)與客戶為投資有價證券收益共享或損失分擔之約定
(B)利用客戶之帳戶，為他人買賣有價證券
(C)將全權委託投資契約之全部或部分複委任他人履行或轉讓他人
(D)依投資分析報告作成投資決定書
- 經營全權委託投資業務，應按客戶別分別設帳，並按何期間登載客戶資產交易情形？
(A)每日 (B)每週 (C)每月 (D)每五日
- 投資人之全權委託投資資產，因不可歸責於受任證券投顧事業之事由而遭法院命令查封、扣押或強制執行時，委託投資買賣交割義務人為何？
(A)全權委託契約之客戶自行履行 (B)全權委託之受任人履行
(C)全權委託保管機構代為履行 (D)全權委託保管機構指定第三人履行
- 投信投顧事業與客戶簽訂全權委託投資契約前，應辦理相關事項，下列敘述何者為非？
(A)應將全權委託投資相關事項指派專人向客戶詳細說明
(B)因全權委託投資契約為定型化契約，並無供客戶審閱條款內容之審閱期間
(C)投信投顧事業應先對客戶之資歷、投資經驗與目的需求充分瞭解
(D)應交付客戶全權委託投資說明書
- 證券投信或投顧事業與客戶簽訂全權委託投資契約，相關之規範何者為非？
(A)應與客戶個別簽訂，不得接受共同委任或信託
(B)證券經紀商之指定，應由投信投顧事業指定之，客戶不得指定
(C)全權委託投資契約於契約失效後至少保存五年
(D)若由證券投信或投顧事業指定經紀商，其與該證券商有相互投資關係者，應於契約中揭露

12. 新生證券投資信託公司之自然人股東甲與其配偶乙，合計不得持有超過新生公司已發行股份總數多少比例之股份？
 (A)25% (B)30% (C)35% (D)40%
13. 下列何者非證券投資信託事業之「關係人」？
 (A)股東為自然人者，其配偶、二親等以內之血親 (B)自然人股東之本人或配偶為負責人之企業
 (C)法人股東有控制關係之人 (D)自然人股東之岳父母
14. 針對證券投資信託事業業務人員之敘述，何者正確？
 (A)主辦會計不屬於業務人員
 (B)業務人員執行職務前，應由所屬證券投資信託事業向同業公會登記
 (C)業務人員有異動，證券投資信託事業應於異動十個營業日內，向投信投顧公會申報
 (D)應參加主管機關所舉辦之職前訓練與在職訓練
15. 甲大學剛畢業進入信宜證券投顧公司擔任研究員立志要成為電視上證券分析之名師，請問甲應先取得何種資格？ 甲.證券投資分析人員資格；乙.證券商高級業務員測驗合格；丙.投信投顧業務員測驗合格
 (A)僅乙 (B)僅丙 (C)乙或丙 (D)僅甲
16. 經營證券投資顧問事業之實收資本額，不得少於新臺幣多少元？
 (A)二千萬 (B)三千萬 (C)五千萬 (D)一千萬
17. 依據「證券投資顧問事業從業人員行為準則」，證券投資顧問事業之經手人員於在職期間應依公司規定定期彙總申報本人帳戶及利害關係人帳戶每一筆交易狀況，所稱利害關係人包括：
 (A)本人之父母
 (B)本人二等親之姻親
 (C)本人三等親之血親
 (D)本人、配偶及其未成年子女利用他人名義投資有價證券及其衍生性金融商品而直接或間接受有利益者
18. 依投信投顧公會廣告及營業活動行為規範，有聲廣告除廣播以聲音揭示外，須以易識別之字體揭示警語至少播放幾秒鐘？
 (A)三秒鐘 (B)五秒鐘 (C)八秒鐘 (D)十秒鐘
19. 投顧事業於舉辦投資分析活動時，對推介之投資標的為使人認為確可獲利之類似文字或表示，可引用下列何者作宣傳報導？
 (A)推薦書 (B)感謝函
 (C)報章雜誌 (D)選項(A)、(B)、(C)皆不得引用
20. 依投信投顧公會廣告及營業活動行為規範規定，證券投資信託事業以基金績效為廣告者，基金績效與指標 (benchmark) 作比較時，下列何者非為應遵守之規定？
 (A)比較基期應一致
 (B)計算幣別應一致
 (C)該指標 (benchmark) 須載於基金公開說明書或投資人須知中
 (D)該指標須報經投信投顧公會審查後始得為之
21. 證券投資信託事業應於營業年度終了幾個月內，公告並向主管機關申報年度財報？
 (A)四個月 (B)二個月 (C)六個月 (D)三個月
22. 以下何者非為證券投資信託事業得經營之業務？
 (A)接受客戶全權委託投資業務
 (B)接受委任，對證券投資有關事項提供研究分析意見或推介建議
 (C)發行受益憑證募集證券投資信託基金
 (D)運用證券投資信託基金從事證券及其相關商品之投資
23. 甲投信公司欲運用組合型基金從事證券相關商品交易，則下列敘述何者錯誤？
 (A)得為避險與套利雙重目的交易
 (B)僅限於避險目的之交易
 (C)之前已成立之組合型基金應先經受益人會議決議通過
 (D)組合型基金之公開說明書應配合揭露相關風險事項
24. 下列何者為申報在台銷售的境外基金可投資的項目？
 (A)商品現貨 (B)不動產 (C)黃金 (D)大陸地區有價證券

【請續背面作答】

25. 運用證券投資信託基金投資有價證券之規定，下列何者為真？
(A)應以現款現貨交易 (B)指示基金保管機構辦理交割
(C)持有投資資產應登記於基金保管機構名下之基金專戶 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
26. 下列何業者非境外基金機構於國內向特定人私募基金時得委任之機構？
(A)證券經紀商 (B)證券投資顧問事業 (C)銀行 (D)票券業
27. 以下有關境外基金之敘述，何者為非？
(A)境外基金之私募不得為一般廣告或公開勸募
(B)境外基金是指於中華民國境外設立，具證券投資信託基金性質者
(C)所有境外基金之銷售或代理募集者，皆需經中央銀行同意
(D)任何人非經主管機關核准或向主管機關申報生效後，不得在中華民國境內從事或代理募集、銷售、投資顧問境外基金
28. 投信投顧事業經營全權委託投資業務操作辦法，係依據何種法規訂定？
(A)證券交易法 (B)證券投資信託及顧問法
(C)證券投資顧問事業管理規則 (D)信託業法
29. 全權委託投資契約之受任人運用全權委託投資資產買賣有價證券而經由證券商退還手續費，應如何處理？
(A)列為管理報酬 (B)作為客戶買賣成本之減項
(C)作為投資獲利 (D)累積為客戶委託投資資產
30. 全權委託投資之投資經理人之指定，下列何者正確？
(A)由客戶與受任人共同議定之
(B)由客戶自行指定
(C)投資經理人離職或因故不能執行職務時，由受任人另行指定
(D)客戶不得於全權委託投資契約存續期間，依契約之約定另行指定投資經理人
31. 證券投資信託事業之經手人員，投資下列何種有價證券須申報？
(A)開放型基金受益憑證 (B)政府公債 (C)票券 (D)上櫃股票
32. 依據投信投顧公會「會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範」規定，投顧事業從事業務廣告及舉辦證券投資分析活動，有違反證券投資顧問事業管理規則第十二條第一項所訂之情事者，投信投顧公會應於每月底前彙整函報何機關？
(A)證券商業同業公會 (B)財政部 (C)金管會 (D)法務部
33. 依據證券投資信託事業從事廣告及營業促銷活動行為規範要點，以下敘述何者正確？
(A)廣告中得以安全、保證、無風險及迅速致富為訴求，但應敘明其具體作法
(B)未經金管會核准募集之基金可先行從事廣告活動測試市場
(C)廣告得以銷售費或經理費捐贈為訴求，但應敘明其具體作法
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
34. 下列證券投資信託事業以基金績效作為廣告者，應遵守之事項何者為非？
(A)基金需成立滿六個月以上者，始能刊登
(B)不得採點對點之直接連接支線圖方式來呈現基金績效表現之走勢
(C)基金績效與指標 (benchmark) 做比較時，比較基期可以不一致，但應說明不一致之情形
(D)不得以截取特定期間、「一個月」或「自今年以來」之績效為廣告標題
35. 基金保管機構保管有解散、破產或廢止核准情事，何人得命令將基金轉至其他保管機構？
(A)財政部 (B)經濟部 (C)行政院金管會 (D)受益人會議決議更換即可
36. 投顧事業經營全權委託投資業務應提撥之保證金，可以何種方式為之？
(A)僅現金 (B)僅金融債券 (C)僅政府債券 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可
37. 下列哪一種法律並非證券投資顧問事業以信託方式經營全權委託投資業務時所應遵守之法律？
(A)信託業法 (B)證券投資信託及顧問法 (C)信託法 (D)銀行法
38. 全權委託投資資產之價值，除全權委託投資契約另有約定外，應依證券投資信託暨顧問商業同業公會所訂標準計算，下列敘述何者為非？
(A)上市股票，以集中交易市場之收盤價格為準
(B)認購初次上市、上櫃股票，於該股票掛牌交易前，以每股十元之價值計算
(C)暫停交易股票，若暫停交易期滿而終止交易，以零價值為計算標準，俟出售該股票時再以售價計算之
(D)上市受益憑證以計算日集中交易市場之收盤價格為準

39. 境外基金總代理人提供贈品鼓勵投資人索取基金相關資料時，相關留存資料應保存幾年？
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)五年
40. 以下何者為證券投資顧問事業應先報請金管會核准之事項？
(A)聘請證券分析師 (B)變更董事、監察人或經理人
(C)因經營業務發生訴訟 (D)變更分公司營業處所
41. 有關指數型基金敘述何者有誤？
(A)應於基金名稱中明確顯示所追蹤、模擬或複製之指數或指數表現
(B)應於信託契約載明標的指數名稱
(C)應於信託契約載明對投資人權益有重大影響者，其通知及公告方式
(D)應於銷售文件中載明持股資訊但不須公布週期
42. 以下證券投顧事業從業人員之行為，何者符合證券投資顧問事業負責人與業務人員管理規則之規範？
(A)買賣其推介予投資人相同之有價證券
(B)保管客戶之有價證券及存摺
(C)於公開場所或廣播、電視以外之傳播媒體，對不特定人就個別有價證券未來之價位作研判預測，或未列合理研判分析依據，對個別有價證券之買賣進行推介
(D)經核准經營全權委託投資業務後代理客戶從事有價證券投資行為
43. 證券投資信託事業廣告之內容應符合下列哪一原則？
(A)開放型基金不得以無折價風險等相類詞語作為廣告
(B)得以銷售費或經理費收入為捐贈之詞語為訴求
(C)得截取報章雜誌之報導作為廣告內容
(D)得載有與該證券投資信託契約內容不符之文字
44. 下列何者非證券投信投顧公會廣告及營業活動行為規範之適用對象？
(A)證券投資信託事業 (B)證券投資顧問事業 (C)基金銷售機構 (D)證券自營商
45. 下列何者不屬於證券投信投顧公會會員自律公約中，會員應共同信守基本之業務經營原則？
(A)忠實義務原則 (B)公開原則 (C)保密原則 (D)積極開放原則
46. 依投信投顧公會廣告及營業活動行為規範規定，以基金定時定額投資績效為廣告時，須遵守事項，下列何者為不正確？
(A)須載明投資績效計算期間且為迄最近日期資料及扣款日期
(B)投資績效若以原計價幣別以外之其它幣別計算揭露，應同時揭露以相同計算基礎所換算為原幣或新臺幣之投資績效
(C)基金成立未滿三年者，應揭露六個月、一年、二年及自成立日以來之績效
(D)基金成立滿三年以上者，應至少揭露三年之績效
47. 投信公司擔任4家境外基金管理機構之總代理人，並擔任其他境外基金之銷售機構以自己名義為投資人向總代理人申購境外基金者需提存多少營業保證金？
(A)3,000萬元 (B)2,000萬元 (C)7,000萬元 (D)9,000萬元
48. 有關境外基金總代理人之資格條件，下列何者錯誤？
(A)最近期經會計師查核簽證之財務報告每股淨值不低於面額
(B)實收資本額（指撥營運資金）達新台幣一千萬元以上
(C)具有即時取得境外基金機構相關交易資訊之必要資訊傳輸設備
(D)業務人員及內部稽核人員之資格條件與人數應符合「境外基金管理辦法」之規定
49. 證券投信投顧事業經營全權委託投資業務，其得執行之投資或交易，下列何者為非？
(A)買進政府債券 (B)委託買進不動產
(C)從事證券相關商品交易 (D)與客戶契約約定以融資買進我國上櫃股票
50. 證券投資信託事業及證券投資顧問事業經營全權委託投資業務，依規定應每月定期編製客戶資產交易紀錄及何種書件給客戶？
(A)持股明細表 (B)現況報告書 (C)每月損益表 (D)投資說明書

100 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 80 題，每題 1.25 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

- 買賣一年以下短期有價證券的金融市場為：
(A)貨幣市場 (B)期貨市場 (C)資本市場 (D)選擇權市場
- 當標的公司股票除權時，其可轉換公司債之轉換條件如何變化？甲.轉換價格不變；乙.轉換比率不變；丙.轉換之價值不變
(A)僅甲對 (B)僅丙對 (C)僅甲、乙對 (D)僅乙、丙對
- 在債券投資時，利用存續期間 (Duration) 之觀念，可規避：
(A)匯率風險 (B)通貨膨脹風險 (C)贖回風險 (D)利率風險
- 國人購買中央政府發行之新台幣債券具有：
(A)信用風險 (B)匯率風險 (C)利率風險 (D)稅賦風險
- 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
- 債券價格上漲的原因可能為：
(A)市場資金大幅吃緊 (B)流動性增加 (C)發行公司債信評等下降 (D)違約風險增加
- 王先生急需資金，以 1,000 萬元之公債用面額與證券公司承作附賣回 (RS) 交易，雙方約定利率為 6%，並於三十天後向證券公司買回，屆時王先生應支付證券公司之利息為何？(註：一年以 365 天計算)
(A)49,315 (B)44,770 (C)48,770 (D)42,185
- 多階段股利折現模式相較於單階段股利折現模式的優點之一是：
(A)同時考量盈餘與成長 (B)比較常被檢驗
(C)允許預估期間有不同成長率 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 甲公司總資產週轉率為 2 倍，資產負債比為 2 倍，已知每股總資產值 30 元，該公司股票市價為 120 元，試求該股票之市價／營收比為多少倍？
(A)4 (B)2 (C)1 (D)0.5
- 何種技術指標或理論認為股票市場中，有三種不同層次的波動存在？
(A)道氏理論 (B)乖離率 (C)移動平均線 (D)OBV 分析法
- 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
- 其他因素不變下，利率上升對物價的穩定：
(A)有害 (B)有利 (C)無關 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 中央銀行在公開市場上買入國庫券是屬於：
(A)擴張性的貨幣政策 (B)擴張性的財政政策 (C)緊縮性的貨幣政策 (D)緊縮性的財政政策
- 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%
- 下列有關市場投資組合 (Market Portfolio) 理論之描述，何者不正確？
(A)包含市場上所有證券 (B)每個證券之投資比重相等
(C)為效率投資組合 (D)具有風險
- 在市場投資組合中，每個證券之投資權數為：
(A)以每個證券的市場所有證券股價總和比例為權數
(B)以每個證券的股數占市場所有證券總股數比例為權數
(C)以每個證券的市值占市場所有證券總市值比例為權數
(D)每個證券權數相同
- APT 不同於 CAPM，主要因 APT：
(A)更強調市場風險 (B)不需強調分散風險
(C)包含多項非系統風險因素 (D)包含多項系統風險因素
- 若目前之證券價格已充分反應過去的價格或報酬率所提供的各種資訊，則何種效率市場假說必成立？
(A)強式 (B)半強式 (C)弱式 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 在二因子 APT 模式中，第一及第二因素之風險貼水分別為 5% 及 4%，若某股票相對應於此二因素之貝它值分別為 1.2 及 0.6，且其期望報酬率為 12%，假設市場上無套利機會，則無風險利率應為何？
(A)3.6% (B)3.2% (C)2.8% (D)2.5%
- 下列有關資本市場線 (CML) 與證券市場線 (SML) 之敘述何者正確？
(A)二者均是效率前緣 (B)二者均不是效率前緣
(C)CML 是效率前緣，SML 不一定是 (D)SML 是效率前緣，CML 不一定是

21. 消極性投資組合管理在何種情況下才可能會調整投資組合？
 (A)經濟結構之改變 (B)政治干擾 (C)央行總裁換人 (D)短期績效不佳
22. 下列何種共同基金，最不適於退休個人投資？
 (A)全球股票基金 (B)債券基金 (C)貨幣市場基金 (D)高科技基金
23. 有關台灣 50 指數之特性，正確的有：
 甲.指數性質採部分集合；乙.基期指數為 1,000；丙.加權方式為市值加權；丁.有考量現金股息
 (A)甲與乙 (B)甲、乙、丙 (C)甲、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁均對
24. 假設目前臺灣證券交易所股價指數小型期貨 (MTX) 為 6,000 點，則其一口契約價值為新台幣：
 (A)500,000 元 (B)300,000 元 (C)1,000,000 元 (D)750,000 元
25. 附認股權證公司債之債權人於執行認股權利時，則持有人：
 甲.債權人身分消失；乙.需另外繳付現金予公司；丙.成為公司股東
 (A)僅甲、乙對 (B)僅乙、丙對 (C)僅甲、丙對 (D)甲、乙、丙均對
26. 期貨交易中，當需補繳保證金時應補繳至何種水準？
 (A)原始保證金 (B)維持保證金 (C)一般保證金 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
27. 投資人在 4% 的通貨膨脹環境下，得到 3% 的報酬率，則其實質報酬率接近：
 (A)7% (B)-1% (C)31% (D)3%
28. 有一家多國籍企業透過承銷商發行證券，此行為是在何種市場完成？
 (A)貨幣市場 (B)初級市場 (C)次級市場 (D)抵押市場
29. 按購買力平價理論，本國的通貨膨脹率高於外國，則長期本國貨幣將會：
 (A)升值 (B)貶值 (C)先貶後升 (D)先升後貶
30. 當公司發行浮動利率債券後，在什麼情形之下對其有利？
 (A)利率上升 (B)股價上漲 (C)股價下跌 (D)利率下跌
31. 殖利率曲線 (Yield Curve) 是和下列哪一敘述較有關係？
 (A)在同一時間，相同條件下之不同到期日債券殖利率之比較圖
 (B)同一債券歷年來的殖利率走勢圖
 (C)不同銀行間的定存利率之比較圖
 (D)不同國家間的 AAA 債券殖利率比較
32. 好好公司最近一年每股稅前盈餘為 5 元，公司所得稅率為 25%，目前該公司股價為 80 元，則該公司本益比為何？
 (A)25.33 (B)21.33 (C)20 (D)16
33. 下列有關 OBOS 指標之敘述，何者錯誤？
 (A)OBOS (Over Buy/Over Sell) 是超買、超賣指標，運用在一段時間內股市漲跌家數的累積差，來測量大盤買賣氣勢的強弱及未來走向
 (B)當大盤指數持續上漲，而 OBOS 卻出現反轉向下時，表示大盤可能作頭下跌，為賣出訊號
 (C)大盤持續下探，但 OBOS 卻反轉向上，即為買進訊號
 (D)為時間之技術指標
34. 其他因素不變下，新台幣貶值引起進口物價：
 (A)下跌 (B)上漲 (C)不變 (D)無關係
35. 以下何項原因與非系統風險無關？
 (A)公司罷工 (B)開發新科技產品 (C)董事大舉出脫持股 (D)經濟成長率下降
36. 若證券 A 之平均報酬為 15%，標準差為 0.20，而證券 B 之平均報酬為 5%，標準差為 0.10，若二證券為完全負相關，其共變異數為何？
 (A)0.20 (B)0.30 (C)-0.02 (D)0.04
37. 優勢資產 (Dominant Asset) 具有下列哪一種特徵？
 (A)最小的風險 (B)最高的報酬
 (C)在同一風險等級有最高的報酬率 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
38. 在 CAPM 模式中，若無風險利率下降 3%，則證券市場線之截距應：
 (A)上移 3% (B)下移 3% (C)不變 (D)以上皆非
39. 下列何者不是基本 CAPM 模型之假設或結果？
 (A)投資人皆同意所有股票之標準差相同 (B)證券市場線有正的斜率
 (C)存在無風險利率 (D)所有投資人對相同之投資組合有相同之期望報酬
40. A、B 二股票之預期報酬率分別為 7% 及 11%，報酬率標準差分別為 20% 及 30%，若無風險利率為 5%，市場預期報酬率為 10%，且 A、B 二股票報酬率之相關係數為 0.5，請問 A 股票之 β 係數為多少？
 (A)0.4 (B)0.6 (C)0.9 (D)1.5
41. 非避險性質之遠期外匯買賣合約所產生之兌換差額：
 (A)列為當期損益 (B)列為股東權益調整項目
 (C)列為遞延資產或負債，但不須攤銷 (D)列為遞延資產或負債，且在合約期間內攤銷

【請續背面作答】

42. 相對於發行股票募集資金，發行債券募集資金具有的好處（對發行公司而言）包括下列哪幾項？甲.風險較低；乙.債券不能在市場上交易；丙.債券利息可減少課稅所得，而股利則無法減少課稅所得；丁.現有股東持股比例不受影響
 (A)甲和乙 (B)甲和丙 (C)丙和丁 (D)甲、丙和丁
43. 於合併報表中，子公司持有母公司股票視為：
 (A)長期投資 (B)受限制資產 (C)負債 (D)庫藏股
44. 比較兩家營業規模相差數倍的公司時，下列何種方法最佳？
 (A)共同比財務報表分析 (B)比較分析 (C)水平分析 (D)趨勢分析
45. 下列哪些比率可用來衡量企業支付短期負債的能力？甲.速動比率；乙.負債對總資產比率；丙.負債對股東權益比率
 (A)僅甲和乙 (B)僅甲和丙 (C)甲、乙和丙 (D)僅甲
46. 家禾公司期末盤點存貨時，誤將未出售之承銷品列入期末存貨中，則會導致公司當年的：
 (A)淨利增加 (B)保留盈餘減少 (C)運用資金減少 (D)流動負債增加
47. 假設流動比率為 2:1，速動比率為 1:1，如以部分現金償還應付帳款，則：
 (A)流動比率下降 (B)流動比率不變 (C)速動比率上升 (D)速動比率不變
48. 甲公司將其擁有的乙公司股票（長期股權投資）持至銀行辦理質押借款，下列敘述何者一定正確？
 (A)這是一種資產負債表外融資 (B)流動資產增加，非流動資產減少
 (C)營運資金增加 (D)負債對股東權益比率增加
49. 下列哪個措施，會增加公司純益，增加營運現金以及使得現金總額增加？
 (A)減少維修費用之支出 (B)延緩必要之資本支出
 (C)延長對供應商的付款期間，而放棄現金折扣 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
50. 已知玉朋公司總資產現金報酬率為 0.2、應收帳款週轉率為 6、當年度平均總資產為 100 萬、平均應收帳款為 20 萬，且當年度銷貨全為賒銷，試問當年度現金流量利潤率為何？
 (A)0.125 (B)0.4 (C)0.167 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
51. 企業買回流通在外股票，下列那一項會減少？
 (A)普通股本 (B)股東權益 (C)長期投資 (D)實收資本
52. 已送繳金融機構專戶存儲之員工退休基金，應列入財務報表中之：
 (A)銀行存款 (B)信託基金 (C)長期投資 (D)不得列入公司資產
53. 下列有關資本租賃之敘述，何者錯誤？
 (A)承租人應認列租賃資產與應付租賃款
 (B)出租人應認列應收租賃款與未實現利息收入
 (C)承租人之租賃資產應按租約期間提列折舊
 (D)出租人之未實現利息收入應於租約期間全部轉為利息收入
54. 某公司將溢價購入之債券投資分類為備供出售證券投資，則下列敘述何者正確？
 (A)債券投資利息收現數將小於所認列之利息收入
 (B)債券原始成本與期末市價間之差額即為本期應調整「股東權益調整數—金融商品未實現利益」之金額
 (C)期末調整溢價攤銷後之帳面價值與期末市價間之差額即為本期應調整「股東權益調整數—金融商品未實現利益」之金額
 (D)溢價不需攤銷
55. 快樂公司本年度營業活動淨現金流入\$550,000、融資活動淨現金流入\$200,000、投資活動淨現金流出\$400,000、期初現金餘額\$1,000，則快樂公司之年底現金餘額為何？
 (A)\$350,000 (B)\$351,000 (C)\$951,000 (D)\$451,000
56. 下列有關持有至到期日債券投資在持有期間之會計處理，何者為真？
 (A)每期認列利息收入之金額必等於利息收現數
 (B)公司債投資溢價之攤銷應調整增加利息收入
 (C)公司債之付息日非結帳日時，期末應調整應收利息並攤銷折溢價
 (D)攤銷公司債投資溢價時，應借記「持有至到期日債券投資」科目
57. 長期借款合同之規定之借款回存，在財務報表上應如何表達？
 (A)列為流動資產中之銀行存款 (B)列為流動資產，但非屬銀行存款
 (C)列為長期投資或其他資產 (D)自長期負債中減除
58. 天喜貨運公司交通設備原始成本為\$1,300,000，無殘值，折舊率為 10%。該公司於 96 年 7 月 1 日出售交通設備，得款\$160,000，該設備在 95 年 12 月 31 日結帳後之累計折舊餘額\$975,000，則 96 年 7 月 1 日出售設備損益為：
 (A)損失\$100,000 (B)利得\$95,000 (C)利得\$100,000 (D)損失\$95,000
59. 某公司相關資料如下：流動負債 20 億元、長期負債 30 億元、流動資產 50 億元、固定資產 50 億元，求公司的長期資金占固定資產比率？
 (A)1 (B)1.3 (C)1.6 (D)1.9

60. 長期資金對固定資產的比率，可衡量企業以長期資金購買固定資產的能力。這裏所稱的長期資金是指：
(A)長期負債 (B)股東權益 (C)長期負債加股東權益 (D)股東權益減流動負債
61. 布蕾公司資產總額\$4,000,000，負債總額\$1,000,000，平均利率6%，若總資產報酬率為12%，稅率為40%，則股東權益報酬率為若干？
(A)10% (B)12% (C)14.8% (D)20%
62. 紫衣公司除了已發行一筆1億美元的海外公司債，其他資產負債都是以新台幣為收付標的，其功能性貨幣也是新台幣，如果某年度新台幣（對美元）升值，則紫衣公司會有：
(A)利息收入增加 (B)利息費用增加 (C)匯兌利得 (D)匯兌損失
63. 請問避險有效性達多少時為高度有效之避險？
(A)70%至110% (B)80%至120% (C)80%至125% (D)70%至115%
64. 佳捷公司現售商品，存貨採永續盤存制，售價低於成本，則：
(A)流動資產不變 (B)速動比率增加
(C)固定支出保障倍數不變 (D)現金流量為固定支出之倍數不變
65. 五峰公司本益比為60，股利支付率為75%，今知每股股利為\$8，則普通股每股市價應為多少？
(A)\$32 (B)\$240 (C)\$640 (D)\$480
66. 立大公司在X1年銷售了10,000個產品，每個產品售價為100元，每單位之變動成本為60元，固定成本為250,000元，請問立大公司之營運槓桿程度約為：
(A)2.7 (B)4 (C)3.2 (D)2.4
67. 鐘靈企業刻意多提列生產部門機器設備的折舊費用，其影響是：
(A)總資產增加 (B)營業活動所造成現金流量減少
(C)毛利率降低 (D)營運資金減少
68. 下列那些帳戶會有借方餘額？甲.銷貨折扣；乙.進貨折讓；丙.進貨退回；丁.銷貨折讓；戊.商業折扣
(A)僅甲、乙、丙 (B)僅甲、丁、戊 (C)僅甲、丁 (D)僅丁
69. 以下那一項科目，其金額永遠不會是負數？
(A)淨值 (B)淨利 (C)營業收入 (D)保留盈餘
70. 一企業由顧客收得的現金等於：
(A)銷貨收入+應收帳款之變化-應付帳款之變化 (B)銷貨收入-一期初應收帳款+期末應收帳款
(C)銷貨收入-應收帳款之變化+應付帳款之變化 (D)銷貨收入+一期初應收帳款-一期末應收帳款
71. 下列那一手法可讓企業達到美化帳面盈餘的效果？
(A)發行公司債時選擇較低的票面利率 (B)設備使用期限由原先的五年延長至十年
(C)資本租賃支出認列為營業租賃支出 (D)向業主借入1,000萬元以支應短期資金週轉
72. 計算每股盈餘時之庫藏股票法，係假設認股權證持有人行使權利，且公司並將因此所得之現金如何處理？
(A)投資一年期政府公債 (B)按股票年底市價購買庫藏股票
(C)按股票平均市價購買庫藏股票 (D)清償流動負債
73. 投資公司收到被投資公司所發放的股票股利時，應：
(A)貸記股利收入 (B)不作分錄、僅作備忘記錄
(C)貸記投資收益 (D)貸記股本
74. 甲公司把下一期的銷貨當作本期的銷貨，為：
(A)透過事件之發生或承認達到平滑盈餘之目的 (B)透過不同期間之分攤達到平滑盈餘之目的
(C)透過分類達到平滑盈餘之目的 (D)盈餘操縱
75. 對於作盈餘預測，如果已經有損益表、現金流量表、資產負債表與股東權益變動表在手邊，那些可能有增額或邊際資訊內涵 (Incremental Information Content)？甲.年度經營報告書；乙.財務報表附註資料；丙.公司負責人致股東函
(A)僅乙、丙 (B)僅甲 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙
76. 下列何者為金融資產 (Financial Asset)？
(A)商標 (B)未開發之土地 (C)借據 (D)公司的業務人員
77. 下列何者會增加可轉換公司債的價值？
(A)凍結期間變長 (B)股票價格波動變大 (C)股票股息的發放多 (D)轉換期間短
78. 短期融資的作法包括：
(A)發行公司債 (B)將應付帳款展期 (C)發行股票 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
79. 評估投資計畫時，其年限應採何者為宜？
(A)長期資產經濟年限 (B)長期資產壽命 (C)長期資產實體耐用年限 (D)長期資產會計登錄年限
80. 有關營運資金的敘述，下列何者為非？
(A)存貨需求增加，則營運資金增加 (B)增加現金銷貨比重，會增加營運資金
(C)營運資金是為維持日常營運的經常性投資 (D)以現金出售土地，會增加營運現金

100 年第 1 次投信投顧業務員資格測驗試題

專業科目：證券交易相關法規與實務

請填入場證編號：_____

※注意：考生請在「答案卡」上作答，共 100 題，每題 1 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

- 股東會之召集程序或其決議方法，違反法令或章程時，股東得自決議之日起多久內，訴請法院撤銷其決議？
(A)三個月內 (B)六個月內 (C)三十日內 (D)二個月內
- 依公司法規定，未經設立登記，應如何以公司名義經營業務？
(A)得以公司名義經營業務 (B)得以公司名義為背書保證
(C)不得以公司名義經營業務 (D)法律並無特別規定
- 持有已發行股份總數多少之股東得以書面向公司提出董事候選人名單？
(A)1% (B)3% (C)5% (D)6%
- 下列何者情形公司可自將股份收回，收買或收為質物？
(A)以盈餘或發行新股所得股款收回特別股
(B)股東於股東會中以書面反對公司合併之決議，而請求公司買回股份者
(C)股東受破產宣告時，公司得按市價收回其股份
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 公司召開股東會時，股東行使其表決權，下列敘述何者為非？
(A)得以書面或電子方式行使其表決權 (B)得以公告方式行使其表決權
(C)得親自出席股東會行使其表決權 (D)得委託出席股東會行使其表決權
- 依現行法令及實務見解，公司為下列何種行為，並不違反公司法之規定？
(A)受讓其他無限期公司股東之出資而為股東
(B)將公司資金貸與因業務往來有融通資金需要之法人股東
(C)提供公司財產為他人設定擔保物權
(D)以償還期限六個月之銀行貸款支應購置產品原料所需之資金
- 公開發行公司應於何時公告申報上月份資金貸與餘額？
(A)每月十日前 (B)每月二十日前 (C)每月底前 (D)每月十五日前
- 發行人交付之公開說明書因內容虛偽、隱匿而致生損害善意相對人者，其民事制度採：
(A)單獨賠償責任 (B)區別賠償責任 (C)連帶賠償責任 (D)懲罰性賠償責任
- 公開說明書有關最近二年毛利率重大變化之說明，變動達若干比率，須分析價量變化對毛利率之影響？
(A)百分之五十 (B)百分之三十 (C)百分之二十 (D)百分之十
- 依據現行證券相關法令之規定，公開發行公司董事會應至少多久召開一次？
(A)每一季 (B)每一月 (C)每半年 (D)每一星期
- 公告申報之財務報告主要內容有虛偽或隱匿之情事者，對於發行人所發行有價證券之善意取得人、出賣人或持有人因而所受之損害，應負賠償責任，但下列何者得舉證免責？
(A)發行人之董事長 (B)發行人之總經理 (C)簽證會計師 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 上市有價證券之買賣，應於證券交易所開設之有價證券集中交易市場為之。但私人間之直接讓受，其數量不超過該證券一個成交單位；前後兩次之讓受行為，相隔不少於幾個月者，不在此限？
(A)二個月 (B)三個月 (C)四個月 (D)六個月
- 依證券交易法第十四條之二第一項規定，已依本法發行股票之公司得依章程規定設置獨立董事。但主管機關應視公司規模、股東結構、業務性質及其他必要情況要求其設置獨立董事，人數不得少於多少？
(A)一人，且不得少於董事席次五分之一 (B)二人，且不得少於董事席次四分之一
(C)二人，且不得少於董事席次五分之一 (D)四人，且不得少於董事席次四分之一
- 公開發行公司董、監、經理人及大股東，欲向特定人轉讓其持股，須於向主管機關申報之日起幾日內，向該特定人轉讓之？
(A)二日 (B)三日 (C)五日 (D)六日
- 甲上市公司新任董事 A 就任滿三個月發現公司股價持續上漲，擬申報轉讓於交易市場之非特定人，應如何辦理？
(A)經主管機關核准 (B)申報生效後 (C)僅可對特定人轉讓 (D)不得轉讓
- 有關短線交易利益歸入權，下列敘述何者正確？
(A)持有公司股份超過百分之五之股東方可行使
(B)董事或監察人不向義務人請求時，股東即可直接代為請求
(C)董事或監察人不行使請求權限，致公司受有損害時，對公司負連帶賠償之責任
(D)歸入請求權自可行使權利之日起二年間不行使而消滅

17. 證券商辦理有價證券買賣融資融券者，應增提多少金額之營業保證金？
 (A)新臺幣一千萬 (B)新臺幣三千萬 (C)新臺幣五千萬 (D)選項(A)、(B)、(C)皆錯誤
18. 證券商為因應緊急資金週轉向非金融保險機構借款，則應於事實發生之日起幾日內向行政院金管會申報？
 (A)五日 (B)四日 (C)三日 (D)二日
19. 我國現行交割結算基金係採何種制度？
 (A)個別責任制 (B)共同責任制 (C)折衷制 (D)兼採個別責任與共同責任制
20. 得與證券交易所訂立使用有價證券集中交易市場契約之證券商是為下列何者？
 (A)承銷商、自營商 (B)自營商、經紀商
 (C)經紀商、承銷商 (D)承銷商、自營商、經紀商皆可
21. 證券交易法原則上對操縱市場行為之刑事處罰為：
 (A)三年以下有期徒刑 (B)一年以上七年以下有期徒刑
 (C)五年以下有期徒刑 (D)三年以上十年以下有期徒刑
22. 證券商辦理有價證券買賣融資融券，對每種證券之融資總金額，不得超過其淨值百分之多少？
 (A)250% (B)5% (C)10% (D)15%
23. 因有價證券集中交易市場買賣所生之債權，甲.證券交易所；乙.證券經紀商、證券自營商；丙.委託人，三者對交割結算基金有優先受償之權，其優先順序如何？
 (A)甲、乙、丙 (B)丙、乙、甲 (C)甲、丙、乙 (D)丙、甲、乙
24. 證券投資信託基金之會計年度起始日，除證券投資信託契約另有約定或經主管機關核准者外，為：
 (A)一月一日 (B)七月一日 (C)三月一日 (D)九月一日
25. 私募證券投資信託基金者，應於證券投資信託契約變更後幾日內向主管機關申報？
 (A)三日 (B)五日 (C)七日 (D)十日
26. 證券經紀商與證券交易所因使用市場契約之爭議，得為下列何種方式之處理：
 (A)應進行強制仲裁 (B)得強制當事人和解
 (C)須以訴訟解決 (D)申請主管機關調處
27. 下列何種情況投資人之損失可由保護基金償付：
 (A)投資人買賣股票之損失
 (B)證券商應付投資人之融資款項而未付時
 (C)證券商對集中交易市場違約交割投資人已完成交割義務，而未取得其應得之有價證券或價款時
 (D)投資人遭受地雷股之損失
28. 公司為合併之決議後，應指定多久以上期限，聲明債權人得於期限內提出異議？
 (A)十日 (B)十五日 (C)三十日 (D)四十日
29. 董事會之召集，應載明事由於幾日前通知各董事？
 (A)三日 (B)五日 (C)六日 (D)七日
30. 股份有限公司之職員，不得由下列何人兼任？
 (A)董事 (B)常務董事 (C)監察人 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
31. 公開發行公司之從屬公司，應於每會計年度終了時，依公司法規定編製下列何種書表？
 (A)與控制公司間之關係報告書 (B)關係企業合併營業報告書
 (C)關係企業合併財務報表 (D)選項(A)、(B)、(C)三者皆需要
32. 股份有限公司每屆第一次董事會，原則上由何人召集之？
 (A)前屆之董事長召集之
 (B)本屆之監察人召集之
 (C)所得選票代表選舉權最多之董事召集之
 (D)五分之一以上當選之董事，報經地方主管機關許可，自行召集之
33. 公司為他公司有限責任股東時，其投資總額，除以投資為專業或公司章程另有規定或經依公司法第十三條第一項所列各款規定取得股東同意或股東會決議者外，不得超過本公司實收股本百分之幾？
 (A)20% (B)30% (C)40% (D)50%
34. 關於證券交易法上有價證券之定義，下列敘述何者錯誤？
 (A)包括經行政院金管會核定之有價證券
 (B)新股認購權利證書、新股權利證書均屬有價證券的一種
 (C)有價證券未印製表示其權利之實體有價證券者，不視為有價證券
 (D)有價證券包含有價證券之價款繳納憑證

【請續背面作答】

35. 公司採用「總括申報制」發行公司債，應於預定期間發行完成，其預定期間得為多長？
(A)申報生效日起不得超過十年 (B)申報生效日起不得超過二年
(C)自申報日起三年 (D)自申報日起十年
36. 依現行公司法規定，發行無擔保之公司債之總額，不得超過公司現有全部資產減去全部負債及無形資產後之餘額的多少？
(A)一倍 (B)二分之一 (C)三分之一 (D)二倍
37. 下列何種有價證券之募集、發行不適用證券交易法相關規定之規範？
(A)政府債券 (B)公司債券 (C)股票 (D)再次發行之公開招募
38. 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或出賣人，以及因而未進行交易之人
(C)限於對發行人所發行有價證券之善意取得人、出賣人或持有人
(D)限於因而受有損害之善意出賣人
39. 轉換公司債的面額及償還期限規定為：
(A)面額是一萬元或其倍數，償還期不得超過三年 (B)面額是五萬元或其倍數，償還期不得超過五年
(C)面額是十萬元或其倍數，償還期不得超過十年 (D)面額是二十萬元或其倍數，償還期不得超過十五年
40. 公開發行公司之內部人（如董監、經理人等）喪失其身分後，未滿多久前仍受證券交易法第一百五十七條之一（內線交易）的規範？
(A)三個月 (B)六個月 (C)九個月 (D)十二個月
41. 證券商受僱人對外執行業務，及在集中交易市場所為之一切行為，證券商應負何種責任？
(A)無須負責 (B)由證券商自行認定 (C)受僱人自行負責 (D)應負完全責任
42. 證券商經行政院金管會核准投資之外國事業，有重大營業項目之變更，應於何時向金管會申報？
(A)事前 (B)二個營業日內 (C)七個營業日內 (D)變更之日起二日內
43. 證券商主辦會計人員之任免，除金融機構兼營之證券商另依有關規定辦理外，應經董事會過半數之同意，所屬證券商並應於任用或異動後幾日內向證券交易所等相關單位申報登記？
(A)三日 (B)四日 (C)五日 (D)六日
44. 依「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」第7條規定，公司每日買回股份之數量，不得超過計畫買回總數量多少比例？
(A)二分之一 (B)三分之一 (C)四分之一 (D)五分之一
45. 公開發行公司董事，對公司之上市股票從事短線交易，獲得之利益，應歸於何人所有？
(A)請求之股東 (B)公司 (C)證券交易所 (D)主管機關
46. 證券集中保管事業管理規則中所稱之參加人，以下列何者為限？ 甲.一般投資人；乙.證券交易所；丙.證券商；丁.證券金融事業：
(A)甲、乙、丙、丁 (B)甲、乙、丙 (C)乙、丙、丁 (D)甲、乙、丁
47. 投信事業之經理人要求已經事業經營之基金列入投資組合之上市公司，年節送大紅包，最高可處幾年有期徒刑？
(A)七年 (B)五年 (C)三年 (D)一年
48. 證券投資顧問事業為廣告、公開說明會及其他營業促銷活動，製作之宣傳資料、廣告物及相關紀錄應保存幾年？
(A)二年 (B)五年 (C)十年 (D)十五年
49. 證券投資顧問事業提供投資分析建議時，應做成投資分析報告，報告之副本及紀錄應自提供之日起，保存多久的時間？
(A)三年 (B)五年 (C)一年 (D)十年
50. 甲意圖提升A上市公司股票交易價格，故意散布各種不實流言，而市場不知情之投資人因而買進，然甲無A公司之股票亦非其內部人，問甲有無可能成立任何法律責任？
(A)甲絕無任何責任
(B)甲可能構成短線交易責任（證券交易法第157條）
(C)甲可能構成操縱行為責任（證券交易法第155條）
(D)甲可能構成內線交易責任（證券交易法第157-1條）
51. 主管機關審核募集與發行有價證券之申報案件時，發現會計師查核報告有那些情形得退回該案件？
(A)出具無法表示意見 (B)出具否定意見
(C)影響財報允當表達之保留意見 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是

52. 依法令規定轉換公司債之持有人何時得要求行使轉換？
 (A)隨時 (B)發行三個月以上至到期前十日
 (C)發行起至到期前十日 (D)由發行公司依法於轉換辦法內規定
53. 下列敘述何者為非？
 (A)轉換公司債及依規定請求換發之債券換股權利證書或股票，應一律為記名式
 (B)上市或上櫃公司發行轉換公司債時，應全數委託證券承銷商包銷
 (C)轉換公司債之償還期限不得超過七年
 (D)轉換公司債屬同次發行者，其償還期限應歸一律
54. 依規定完整式財務預測之公告申報日期距編製日期達幾個月以上，應重編財務預測？
 (A)一個月 (B)二個月 (C)三個月 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
55. 下列何種案件，其發行標的須經信用評等？
 (A)上市(櫃)公司辦理現金發行新股 (B)上市(櫃)公司發行員工認股權憑證
 (C)公開發行公司辦理合併發行新股 (D)公開發行公司發行以資產為擔保之擔保公司債
56. 發行人募集與發行有價證券案件，自主管機關停止申報生效通知到達日起，如屆滿幾個營業日未申請解除，主管機關將退回其案件？
 (A)七個營業日 (B)十二個營業日 (C)十五個營業日 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
57. 發行人申報募集與發行有價證券，以下何者情形不須委請主辦證券商出具承銷商評估報告以及委請律師出具法律意見書？
 (A)未上市櫃公司辦理現金增資依規定提撥一定比率對外公開發行者
 (B)上市公司辦理現金增資
 (C)盈餘轉增資
 (D)募集設立者
58. 採曆年制之上市(櫃)公司上半年度財務報告應於何時前公告申報？
 (A)七月三十一日 (B)八月三十一日 (C)九月三十日 (D)十月三十一日
59. 下列何者不得參與競價拍賣之投標？
 (A)年滿二十歲以上之中華民國國民 (B)外國專業投資機構
 (C)本國法人募集之證券投資信託基金 (D)發行公司直屬總經理之部門主管
60. 採洽商銷售之承銷案件，除經主管機關核准者外，認購(售)權證案件每一認購人認購數量不得超過該項承銷總數之百分之幾？
 (A)百分之十 (B)百分之二十 (C)百分之三十 (D)百分之五十
61. 在其他相同發行條件下，下列何者之認購權證權利金最高？
 (A)隱含波動率百分之五十五 (B)隱含波動率百分之五十
 (C)隱含波動率百分之四十五 (D)股價波動率不影響權證價格
62. 權證履約，若以證券給付時，權證持有人於何日，標的證券可撥入其集保戶？
 (A)履約請求當日 (B)次一營業日 (C)次二營業日 (D)次三營業日
63. 上市證券認購權證其標的證券須符合流通性，最近三個月份成交股數占已發行股份總額之比例，達多少百分比以上？
 (A)百分之十 (B)百分之十五 (C)百分之二十 (D)百分之二十五
64. 證券承銷商承銷現金增資發行新股，承銷商之售價與原股東認購價格：
 (A)不得差百分之二 (B)不得差百分之三 (C)應相同 (D)不得差百分之五
65. 採洽商銷售之承銷案件，除經主管機關核准者外，普通公司債案件每一認購人認購數量不得超過該次承銷總數之百分之幾？
 (A)百分之十 (B)百分之二十 (C)百分之三十 (D)百分之五十
66. 認購權證中如果履約價格小於標的股票之市場價格，例如：履約價格為五十元，標的股票價格市價為六十五元，則該認購權證是處於：
 (A)價內 (B)價平 (C)價外 (D)都不是
67. 某權證資料如下：執行價格八十，發行時標的商品收盤價一百，今天標的商品收盤價八十五，權證價格為二十，當日對沖率為零點六，買入此認購權證未來的可能最大獲利為：
 (A)八十五 (B)二十 (C)八十 (D)無限大
68. 在國外交易所上市掛牌之公司來台灣申請發行台灣存託憑證(TDR)上市，其最少必須發行之單位數為多少？
 (A)兩千萬個單位以上 (B)三千萬個單位以上 (C)五千萬個單位以上 (D)八千萬個單位以上

69. 股票已上市上櫃之公司，為維護公司信用得經何機關之同意買回公司股份，不受「公司法」第一六七條第一項規定之限制？
 (A)股東會決議 (B)董事會特別決議 (C)股東特別決議 (D)假決議
70. 公開發行公司之董事、監察人、經理人及持有股份超過股份總額百分之十之股東，應於每月幾日以前將上月份持有股份變動之情形，向公司申報，公司再彙總向主管機關申報
 (A)五日前 (B)七日前 (C)十日前 (D)十五日前
71. 集中市場交易資訊之揭示決定原則，以下何者為是？
 (A)僅揭露成交價量 (B)揭露最佳二檔買賣價格及未成交數量
 (C)揭露所有買賣價格 (D)揭露最佳五檔買賣價格及未成交數量
72. 有關認購權證與認售權證的比較，何者正確？
 (A)買入認購權證意味對未來看多，買入認售權證則為看空
 (B)認購權證為投資者所買賣之商品，認售權證則為發行商之間買賣商品
 (C)同時買入認購權證以及認售權證，等於完全抵銷掉
 (D)相同條件下，認購權證的價位應該與認售權證價位相同
73. 關於國外公司申請臺灣存託憑證上市，其獲利能力的規定為：
 (A)最近二個會計年度稅前純益均為正數
 (B)最近一個會計年度無累積虧損
 (C)稅前純益占年度決算之股東權益比率，最近一年度達百分之六以上
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆正確
74. 公司於申報預定買回本公司股份期間屆滿之日起多久期間內，得經董事會特別決議之同意，向主管機關申報變更原買回股份之目的？
 (A)二個月 (B)三個月 (C)四個月 (D)十五日
75. 公開收購公開發行公司有價證券之期間不得少於十日，多於：
 (A)五十日 (B)七十日 (C)八十日 (D)一百日
76. 於我國集中交易市場賣出股票向委託人收取之證券交易稅為：
 (A)千分之一 (B)千分之二 (C)千分之三 (D)無
77. 集中市場開盤前輸入之買賣申報，於開盤後，若有未成交買賣申報，其效力如何？
 (A)即為無效 (B)於開盤後仍然有效
 (C)限價申報應無效，市價申報者有效 (D)市價申報者無效，限價申報者有效
78. 證券經紀商將買賣申報輸入證交所後，欲申請變更買賣申報，除下列何者外，均應先撤銷原買賣申報，再重新申報？
 (A)增加申報數量 (B)減少申報數量 (C)改變申報價格 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
79. 有價證券集中交易市場如遇偶發事故宣布暫停交易，在宣布前已成交之買賣應如何處理？
 (A)無效 (B)仍屬有效
 (C)按當時委託數量比例重新撮合成交 (D)視狀況決定有效與否
80. 臺灣證券交易所所有有價證券普通交割之買賣，應如何辦理交割？
 (A)應於成交日後第一營業日辦理交割 (B)應於成交日後第二營業日辦理交割
 (C)應於成交日後第三營業日辦理交割 (D)應於成交日後第四營業日辦理交割
81. 已獲目的事業主管機關出具其係屬科技事業之意見書的發行公司，其上市條件中有關其最近一個會計年度財務報告之淨值，須不低於財務報告所列示股本：
 (A)三分之一 (B)三分之二 (C)二分之一 (D)四分之三
82. 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)集合競價
 (C)一律以申報當日收盤價為準 (D)採議價方式
83. 有價證券每日市價升降幅度，除主管機關另有核定者外，股票價格以漲至或跌至前一日收盤價格之百分之幾？
 (A)三 (B)六 (C)七 (D)十
84. 國內之金融債券在櫃檯買賣中心之最低成交單位為？
 (A)一萬元 (B)十萬元 (C)一百萬元 (D)五千萬元
85. 已於國內上櫃之金融控股公司，其持股逾多少比率之子公司不得在國內申請股票上櫃？
 (A)20% (B)50% (C)60% (D)70%

86. 關於經紀商對於客戶電話委託下單，下述說明何者為是？
(A) 券商必須進行同步錄音，並至少保存一年 (B) 法令對券商並未規定其必須進行同步錄音
(C) 主管機關依個案處理其是否必須同步錄音 (D) 券商必須進行同步錄音，並至少保存二個月
87. 某上市公司之子公司擬申請上市，其合併財務報表中最近一個會計年度之股東權益為新台幣十億元以上，且營業利益及稅前純益占股東權益總額比率，於最近二個會計年度均達百分之六以上，以下敘述何者為是？
(A) 該子公司具備上市資格
(B) 該公司不符上市資格，因該公司最近一個會計年度之股東權益未達新台幣二十億元以上
(C) 目前法令不允許母子公司皆上市
(D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
88. 股票已在櫃檯買賣之發行人，再發行同種類之新股者，其新股股票何時可在櫃檯買賣？
(A) 金管會核准或申報生效之日 (B) 發行股票之日
(C) 向股東交付之日 (D) 經櫃檯買賣中心核准之日
89. 外國發行人申請股票第一上櫃者，關於最近一會計年度經會計師查核簽證之股東權益總額須達多少？
(A) 新台幣一億元以上 (B) 新台幣二億元以上 (C) 新台幣五億元以上 (D) 新台幣十億元以上
90. 違約證券商除應負擔違約處理所生之價金差額及相關費用外，並應就應屆給付結算款券不足部分支付櫃檯買賣中心多少之違約金？
(A) 0.1% (B) 0.5% (C) 1% (D) 5%
91. 下列關於債券附條件交易，何者為非？
(A) 任何專業證券商皆可承做附條件交易
(B) 證券商自營商為債券附條件買賣時，其附買回及附賣回交易餘額各不得超過該證券商淨值之六倍
(C) 附條件約定買回或賣回之期間，不得超過一年
(D) 成交單上有約定買回之日期及價格
92. 信用帳戶在連續多少期間以上無融資融券交易紀錄即被證券商取消帳戶？
(A) 一年 (B) 一年半 (C) 二年 (D) 三年
93. 證券商辦理有價證券信用交易應多久計算每一信用戶內之擔保品？
(A) 每日 (B) 每週 (C) 每月 (D) 每季
94. 證券商發生券源不足時所採行辦法之順序，是先公開標借，若不足時再洽特定人議價，仍不足時，最後才採行：
(A) 標借 (B) 標購 (C) 拍賣 (D) 標售
95. 證券商經紀商接受客戶委託進行櫃檯有價證券之買賣時，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拾萬股 (B) 每筆輸入股數不可超過五十萬股
(C) 每筆輸入股數不可超過三十萬股 (D) 除等價成交原則外並無其他限制
96. 開立受託買賣帳戶滿幾個月才可申請開立信用帳戶？
(A) 六個月 (B) 三個月 (C) 二個月 (D) 一個月
97. 下列何者「非」為證券商申請經營信用交易業務所必須具備之條件？
(A) 證券商淨值達新臺幣二億元
(B) 必須為綜合證券商
(C) 申請日前半年自有資本適足比率未低於百分之二百者
(D) 每股淨值不低於票面金額，且財務狀況符合證券商管理規則之規定
98. 證券商應逐日計算每一信用帳戶之整戶及各筆融資融券擔保維持率，若整戶擔保維持率低於法定比率，應於證券商通知送達之日起幾日內補繳融資自備款或融券保證金差額？
(A) 次一營業日 (B) 七日內 (C) 二個營業日內 (D) 三日內
99. 封閉式基金每單位淨資產價值 (NAV) 為 15 元，而市場每單位交易價格為 15.5 元，此現象稱該封閉式基金為：
(A) 折價 (B) 溢價 (C) 平價 (D) 價內
100. 證券商投資信託事業所經理投資國內之基金應於受益人申請買回請求到達之次一營業日起，幾個營業日內給付買回款？
(A) 三個營業日 (B) 四個營業日 (C) 五個營業日 (D) 六個營業日