

# 100 年第 3 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

- 下列何者可接受證券投資信託事業委託，保管證券投資信託基金？  
(A)臺灣集中保管結算所 (B)信用合作社 (C)兼營信託業務之銀行 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 所謂「股票型基金」，依我國法令係指投資股票總額達基金淨資產百分之幾以上者？  
(A)七十 (B)五十 (C)三十 (D)一百
- 在基金存續期間，藉由基金投資工具，於到期時提供受益人一定比率本金保護之基金，稱為：  
(A)保護型基金 (B)保證型基金 (C)平衡型基金 (D)組合型基金
- 證券投資信託事業發行受益憑證募集投資信託資金，應先向申購之投資大眾交付：  
(A)投資說明書 (B)公開說明書 (C)經會計師查核簽證之財務報告 (D)證券投資信託契約副本
- 有關境外基金之投資顧問業務，何者不正確？  
(A)應由經核准之證券投資顧問事業為之  
(B)辦理境外基金之投資顧問業務，應與總代理人簽訂提供資訊合作契約，契約應行記載事項，由投信投顧公會擬訂  
(C)證券投資顧問事業只能擔任銷售機構，不能辦理境外基金投資顧問業務  
(D)顧問之境外基金應以經金管會核准或申報生效得募集及銷售者為限
- 下列敘述何者正確？  
(A)境外基金銷售機構對於一定金額以上之境外基金交易，其申購、買回或轉換不需留存交易紀錄  
(B)境外基金銷售機構以自己名義為投資人申購境外基金者，不需執行短線交易防制措施  
(C)境外基金機構或總代理人對銷售機構所提供投資人之資料，應保守秘密，如致所屬基金投資人受損害，因其為外國公司，無法依法請求賠償  
(D)總代理人如發現疑似洗錢之境外基金交易，應依洗錢防制法規規定辦理
- 證券投資信託事業於國內募集證券投資信託基金，已開放投資大陸地區公司所發行之有價證券，下列敘述何者錯誤？  
(A)得投資大陸地區之有價證券  
(B)得投資大陸地區公司於香港證券交易所交易之股票  
(C)得投資恒生香港中資企業指數 (Hang Seng China-Affiliated Corporations Index) 成分股公司所發行之有價證券  
(D)投資大陸地區任何有價證券上限均為基金淨資產價值之 10%
- 下列敘述何者有誤？  
(A)基金保管機構應以善良管理人之注意義務及忠實義務，並本誠實信用原則，保管基金資產  
(B)基金保管機構之董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，不得以職務上所知悉之消息從事有價證券買賣之交易活動或洩漏予他人  
(C)投資基金產生虧損時，基金保管機構應為基金受益人之權益向證券投資信託事業追償  
(D)基金保管機構之代理人、代表人或受僱人，履行證券投資信託契約規定之義務有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失負同一責任
- 陳先生將新台幣一億元全權委託元氣投信投資於有價證券，元氣投信如將新台幣一億元全部投資於上市上櫃股票，至少應投資於多少家公司之股票始符合規定？(A)二家 (B)四家 (C)五家 (D)十家
- 有關證券投信投顧事業申請經營全權委託業務之資格條件，下列敘述何者為正確？  
(A)證券投信事業應具備一定之經營期間  
(B)證券投顧事業須達一定之實收資本額之限制  
(C)證券投信事業須具備一定之實收資本額  
(D)證券投顧事業無一定經營年限之規定
- 投信投顧事業從事全權委託投資之業務招攬與營業促銷活動，不得有何種行為？  
(A)向客戶保證會負責分擔損失  
(B)以過去之操作績效作誇大之宣傳  
(C)對客戶提供過去其進行有價證券交易之績效時，僅引用對其有利資料以利宣傳  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆不得為之

12. 以下對全權委託投資業務的敘述何者正確？
- (A)可從事證券信用交易，但須經客戶書面同意  
(B)得投資範圍不限於證券交易法第六條規定之有價證券  
(C)經客戶書面同意或契約約定，得為放款  
(D)經客戶書面同意或契約約定，得投資於全權委託投資業者發行之股票、公司債或金融債券
13. 證券投信及投顧公司經營全權委託投資業務，全權委託保管機構及開戶證券商由誰指定？
- (A)均由證券投信或投顧公司指定  
(B)均由客戶指定  
(C)全權委託保管機構由客戶指定，開戶證券商由投信或投顧公司指定  
(D)全權委託保管機構由投信或投顧公司指定，開戶證券商由客戶指定
14. 阿忠、阿孝、小仁、小愛四人各出二百五十萬元湊成一千萬元，打算委任信義證券投信公司全權委託投資，信義證券投信公司應如何處理？
- (A)請阿忠、阿孝、小仁、小愛四人簽訂共同委任契約  
(B)與阿忠、阿孝、小仁、小愛四人個別簽訂委任契約  
(C)無法接受  
(D)再找其他小額客戶與阿忠、阿孝、小仁、小愛四人湊成二千萬元簽訂共同委任契約
15. 現行法允許保險業兼營全權委託投資業務，則下列有關之敘述何者錯誤？
- (A)辦理全權決定運用標的之投資型保單業務，應專設帳簿資產，並設置專責部門  
(B)應於專責部門配置適任主管及業務人員  
(C)專責部門辦理研究、投資決策之業務人員，不得與買賣執行之業務人員相互兼任  
(D)專設帳簿資產之投資或交易決策之業務人員得與保險業之一般帳簿資產投資人員相互兼任
16. 信託業募集發行共同信託基金投資於證交法第六條有價證券占該基金募集發行額度超過一定比率者，應先申請兼營證券投資信託業務。該一定比率為何？ (A)10% (B)20% (C)30% (D)40%
17. 證券投資顧問事業營業滿幾年者，得申請設立分支機構？ (A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)四年
18. 有關證券投顧事業之設立申請，下列敘述何者不正確？
- (A)僅能以股份有限公司型態設立 (B)最低實收資本額為五千萬元  
(C)最低實收資本額應由發起人一次認足 (D)經營業務之種類須依投信投顧法規定分別申請核准
19. 保證型基金應經保證機構保證，其保證機構應符合下列哪一單位核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上？ (A)中央銀行 (B)金管會 (C)投信投顧公會 (D)交易所
20. 投顧事業從事業務廣告及製發宣傳文件等行為，應將其從事廣告、公開說明會及其他營業活動製作之宣傳資料、廣告物及相關紀錄保存多久？ (A)一年 (B)二個月 (C)兩年 (D)四個月
21. 證券投資信託事業對經營之基金，應於何時方得從事廣告活動？
- (A)向主管機關申請募集時 (B)經主管機關核准募集後 (C)基金成立日以後 (D)完成募集發行計劃
22. 下列對於證券投資信託公司之敘述，何者為非？
- (A)公司內部應建立一直接對公司副總經理以上階層負責之中立監督單位並應建立內部督察程序  
(B)督察主管得對經手人員之個人交易進行調查，並製作查核紀錄  
(C)如受公司規模所限，督察主管得由公司之高階管理階層、法務主管或稽核主管擔任  
(D)督察主管應維持獨立及客觀之稽核職能，以便針對公司之管理、運作及內部控制措施是否妥善、有效等方面定期向公司管理階層提出彙報
23. 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
24. 證券投資顧問事業係提供證券投資活動之諮詢服務，其與約定諮詢顧問相對人間之法律關係為：
- (A)僱傭 (B)委任 (C)承攬 (D)經紀
25. 保本型基金依是否設有保證機構，區分為「保證型基金」及哪一類型的基金？
- (A)保護型基金 (B)平衡型基金 (C)組合型基金 (D)指數型基金
26. 證券投資信託事業運用每一證券投資信託基金應於會計年度終了後多久內編具年度財務報告，於每月終了後多久編具月報？ (A)二個月、二十日 (B)三個月、十日 (C)二個月、十日 (D)三個月、二十日

【請續背面作答】

27. 有關境外基金銷售機構應辦理事項，以下何者敘述不正確？  
(A)受理境外基金投資人之申購、買回或轉換等事宜，應直接轉送境外基金機構辦理  
(B)應交付投資人須知及公開說明書中譯本等相關資訊予投資人  
(C)就不可歸責銷售機構之情事，應協助投資人紛爭處理與辦理投資人權益保護事宜及一切通知事項  
(D)銷售機構終止辦理境外基金之募集及銷售業務者，應即通知總代理人
28. A 投資人有三千萬資金，全權委託甲證券投資信託公司處理該資金投資業務，對 A 投資人委託之資金，甲應注意哪些事項？  
(A)應由 A 存入合法之保管機構保管 (B)甲之債權人不得對 A 委託之資金行使權利  
(C)保管機構之自有財產與該委託資金須分別處理 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
29. 證券經紀商兼營證券投資顧問事業辦理全權委託投資業務時，下列何者即使經客戶書面同意或契約特別約定，亦不得為之？  
(A)投資本事業發行之股票、公司債或金融債券  
(B)投資與本事業有利害關係之公司所發行之股票、公司債或金融債券  
(C)投資本事業發行之認購(售)權證  
(D)從事證券信用交易
30. 全權委託契約受任人與客戶簽訂全權委託投資契約前，應有幾日以上之期間，供客戶審閱全部條款內容？ (A)五日 (B)七日 (C)十日 (D)三日
31. 有關經營全權委託投資業務提存營業保證金之規定，下列敘述何者正確？  
(A)為分散風險得分別提存於二家以上之金融機構  
(B)更換提存金融機構，應函報金管會核准後始得為之  
(C)證券投資信託事業之實收資本額增加時，應增提營業保證金  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
32. 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)作為客戶買賣交易成本之減項 (C)作為投資獲利 (D)累積為客戶委託投資資產
33. 下列有關全權委託投資業務資產管理之敘述何者錯誤？  
(A)投信投顧事業接受客戶之委託投資資產，與投信投顧事業及全權委託保管機構之自有資產，應分別獨立  
(B)投信投顧事業以委任方式經營全權委託業務，應由客戶將資產全權委託保管機構保管或信託移轉予保管機構  
(C)投信投顧事業及全權委託保管機構對其自有財產所負債務，其債權人得對委託投資資產行使其權利  
(D)除信託業兼營全權委託投資業務，得自行保管信託財產外，投信投顧事業不得保管受託投資資產
34. 甲信託業於 98 年間經核准以委任方式兼營全權委託投資業務，除指撥營運資金 5 千萬元，並已提存營業保證金 1 千萬元，嗣甲於 99 年間獲准以信託方式兼營全權委託投資業務，並再增加指撥營運資金 2 億 5 千萬元，有關甲得接受全權委託投資之額度，下列何者敘述正確？  
(A)因指撥營運資金合計已達 3 億元，故甲接受委任或信託之委託投資金額，均不受指撥營運資金 20 倍之限制  
(B)以委任及信託方式兼營，須各指撥營運資金 3 億元，方得不受指撥營運資金 20 倍之限制  
(C)營業保證金未提存至 5 千萬元，故甲接受委任或信託之委託投資金額，均應受指撥營運資金 20 倍之限制  
(D)甲接受以委任方式之委託投資金額，須受指撥營運資金 20 倍之限制，採信託方式之委託投資金額，則不在此限
35. 受主管機關依證券投資信託及顧問法規定解除職務之處分者，於幾年內不得擔任證券投資信託事業或證券投資顧問事業之發起人、負責人及業務人員？ (A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)四年
36. 證券投資信託事業管理規則規定，經營證券投資信託事業，發起人中應有符合一定資格條件之基金管理機構、銀行、保險公司或金融控股公司，其中規定銀行最近一年於全球銀行資產或淨值排名居前多少名內？ (A)一百名 (B)五百名 (C)一千名 (D)二千名
37. 證券投顧公司接受客戶委任提供證券投資分析建議，雙方應訂定書面證券投資顧問契約，契約範本由何機構擬訂報金管會核定？  
(A)證券投資人及期貨交易人保護中心 (B)投資人協會  
(C)消費者保護協會 (D)證券投資信託暨顧問商業同業公會

38. 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，包括有價證券及其衍生性金融商品之名稱、數量、金額及日期等資料，其申報之週期為：
- (A)每週申報乙次 (B)每月申報乙次 (C)每季申報乙次 (D)每半年申報乙次
39. 證券經紀商兼營證券投資顧問事業，以信託方式辦理全權委託投資業務，接受委託人原始信託財產之最低標準為新臺幣多少元以上？ (A)100萬元 (B)200萬元 (C)500萬元 (D)1,000萬元
40. 證券投資顧問事業從業人員對於客戶申訴之處理，主管應指派資深同仁保管檔案記錄，且至少多久一次交由部門主管及督察主管核閱？ (A)每月 (B)每季 (C)每週 (D)每日
41. 下列何種基金投資於任一公司所發行無擔保公司債或金融債券，應於證券投資信託契約中明定其信用評等等級？(A)股票型 (B)債券型 (C)指數型 (D)保本型
42. 以基金績效及業績數字作為廣告者，同一基金成立滿三年者應如何刊載表示其績效？
- (A)截取特定期間之以圖表表示之績效 (B)公布最近一年績效以圖表或線圖表示  
(C)以最近三年全部績效為圖表或線圖表示 (D)以最近二年全部績效為圖表或線圖表示
43. 下列何者非投信投顧公會廣告及營業活動行為規範訂定之目的？
- (A)提昇業者自律精神 (B)維護事業專業形象  
(C)保障投資收益 (D)保障投資人權益
44. 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為每筆個人交易買賣前，應事先以書面報經督察主管或所屬部門主管核准，但為下列何項投資或交易標的，不在此限？
- (A)未上市股票 (B)國內上市公司股票  
(C)個股選擇權交易 (D)國內上櫃公司股票
45. 投信投顧事業得與下列何種人員簽訂全權委託契約？
- (A)法人機構提出法人授權證明者 (B)受破產之宣告尚未復權者  
(C)受禁治產宣告未經法定代理人代理者 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可
46. 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
47. 下列有關證券投資顧問事業從業人員行為準則之敘述，何者正確？
- (A)行為準則之訂定係為推展證券投資顧問事業，提升社會大眾對投顧事業之信心  
(B)強調避免與客戶產生利益衝突之規範  
(C)為指引式規範  
(D)選項(A)、(B)、(C)均正確
48. 證券投資信託事業或證券投資顧問事業經營全權委託投資業務，與客戶簽訂全權委託投資契約，以下敘述何者正確？
- (A)得接受共同委任或信託，但以三人為限  
(B)契約應載明客戶為公開發行公司之董事、監察人、經理人或10%以上之股東，其股權異動之有關法律責任  
(C)委託投資資產應於簽約後十日內分次存入全權委託保管機構  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
49. 有關同一證券投資信託事業下基金之合併，下列敘述何者錯誤？
- (A)採申報生效制  
(B)開放型基金應與開放型基金合併  
(C)合併之基金應為同種類基金  
(D)合併之基金投資區域及國家應相同
50. 有關投信投顧公會會員自律公約之效力，以下何者為正確？
- (A)依公會紀律委員會組織規則訂定  
(B)如有修正，須經全體會員再次簽署，以達換簽修正公約之效力  
(C)經會員大會決議通過後，即可施行  
(D)自律公約之修正，應經會員大會決議通過並報請主管機關核定後施行

# 100 年第 3 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

1. 封閉型基金之市場價格形成不取決於：  
(A)淨資產價值 (B)市場供需力量 (C)受益單位數量 (D)投信公司管理資產規模
2. 下列何種事件為非系統風險？(A)通貨膨脹率變動(B)政府首長更替(C)新產品研發(D)新臺幣匯率波動
3. 附認股權證公司債之債權人於執行認股權利時，公司負債會：  
(A)減少 (B)不變 (C)增加 (D)增減不一定
4. 組合型基金與一般開放型共同基金的比較，正確的有：A. 兩者投資的標的相同；B. 最小投資單位皆為 1,000 受益憑證；C. 申購買回的方式相同 (A)僅 A、B 對 (B)僅 A、C 對 (C)僅 B、C 對 (D)A、B、C 皆是
5. 以附買回方式操作債券時，雙方需約定： A. 利率；B. 到期日；C. 金額  
(A)僅 B、C 對 (B)僅 A、C 對 (C)僅 A、B 對 (D)A、B、C 皆對
6. 若有一 2 年到期之零息債券 YTM 為 7%，另一 3 年到期之零息債券 YTM 為 8%，請問第三年之遠期利率 (Forward Rate) 為何？ (A)7% (B)8% (C)9% (D)10%
7. 已知一債券的票面利率為 6%，面額為 100 元，5 年後到期，每半年付息一次，且目前此債券的殖利率為 8%，則此債券目前的價格約為：(A)109.67 (B)100.00 (C)103.42 (D)91.89
8. 影響債券違約風險的描述，何者為真？(A)信用評等愈高，違約風險會愈大(B)經濟愈不景氣，違約風險會愈高 (C)到期日愈短，違約風險會愈大 (D)利率風險愈大，違約風險會愈大
9. 一債券到期殖利率上升一碼與下跌一碼所產生之折價額與溢價額比較：  
(A)溢價額小於折價額 (B)折價額等於溢價額 (C)折價額小於溢價額 (D)無法比較
10. 債券發行機構可在訂定的契約中，註明發行機構有權在債券到期日之前以預定之特定價格強制贖回全部或部份流通在外的債券，是屬投資債券的：(A)違約風險 (B)流動性風險 (C)利率風險 (D)贖回風險
11. 到期收益率有一重要的再投資假設，為：(A)每期收到的利息收入再投資，可獲得與一年定期存款利率相當的利息水準 (B)每期收到的利息收入再投資，可獲得與到期收益率相當的利息水準 (C)每期收到的利息收入再投資，可獲得與票面利率相當的利息水準 (D)每期收到的利息收入再投資，可獲得的利息水準為零
12. 若某一投資之每期期末現金流量為 (-2, 1, 1, 1)，每期期間為年，年利率為 5%，則其未來值為何？  
(A)1 (B)0.837 (C)0.648 (D)2
13. B 公司股票要求報酬率為 12%，股利成長率 6%，已知該股票剛除息，每股 3 元，該公司股利穩定成長，且未曾配股票股利，試求該股票市價值多少元？ (A)50 (B)53 (C)60 (D)55
14. 未成熟隨機值 RSV (Raw Stochastic Value) 中，九日內最高價為 70 元，最低價為 60 元，第九天收盤為 64 元，求 RSV 值為多少？ (A)70 (B)60 (C)50 (D)40
15. 動量指標 (Momentum, MTM) 是運用股價變動的何種觀念來測量股價變動的趨勢？  
(A)相對速度 (B)加速度 (C)絕對速度 (D)靜態觀念
16. 下列有關移動平均線之敘述，何者錯誤？  
(A)當股價由上往下跌破移動平均線，且移動平均線由上升轉為下降為賣出時機  
(B)當股價由下往上突破移動平均線，且移動平均線由下降轉為上升為買進時機  
(C)年均線代表多空頭分界線  
(D)當長期移動平均線由下往上突破短期移動平均線，為黃金交叉是買進時機
17. 理論上，在其他條件不變下，若甲國之預期通貨膨脹高於乙國，則甲國的貨幣將：  
(A)升值 (B)貶值 (C)不變 (D)不一定
18. 其他因素不變下，預期新台幣大幅貶值，外資在股市可能呈：  
(A)淨買超 (B)淨賣超 (C)不一定 (D)無影響
19. 一國產生超額儲蓄，表示：  
(A)生產要素充分利用 (B)生產要素未充分利用 (C)投資機會過多 (D)儲蓄意願不足
20. 有關超級成長股，下列敘述何者較正確？ (A)超級成長股之股利成長率永遠大於股票要求報酬率 (B)超級成長股之估價完全不適用股利成長模式 (C)經過某段超級成長期後，超級成長股之估價可能適用股利成長模式 (D)超級成長期結束後，超級成長股之估價仍無法適用股利成長模式

21. 一證券與其本身之報酬率相關係數等於： (A)-1 (B)0 (C)1 (D)可能為-1與1之間之任何數
22. 貝它 (Beta) 係數為負之證券最能： (A)提高投資組合報酬率 (B)降低投資組合風險  
(C)提高夏普 (Sharpe) 績效指標 (D)提高投資組合風險
23. 下列何敘述最能說明證券市場「無套利機會」之觀念？(A)不要把所有雞蛋放在同一籃子裡  
(B)天下沒有白吃的午餐 (C)兩鳥在林不如一鳥在手 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
24. 在以風險為橫軸，預期報酬率為縱軸之平面上，將國外證券納入原國內證券之投資組合中，理論上可使原效率前緣： (A)向右下方移動 (B)向左上方移動 (C)維持不變 (D)移動方向不一定
25. 充分分散風險 (Well-diversified) 之投資組合，其期望報酬率必等於：  
(A)0 (B)無風險利率 (C)100% (D)不一定
26. 根據 CAPM，下列何者正確？(A)所有證券都在資本市場線上 (B)所有證券都在證券市場線上  
(C)價值低估的證券位在證券市場線上的下方 (D)選項(B)與(C)都正確
27. 在橫軸為投資組合的風險、縱軸為投資組合的預期報酬率下，效率前緣向那個方向移動對投資人最好：  
(A)右下方 (B)左上方 (C)左下方 (D)右上方
28. 根據 CAPM，非系統風險高之證券：  
(A)其期望報酬率應較高 (B)其系統風險也較高 (C)其貝它係數也較高 (D)其期望報酬率不一定較高
29. 某公司股票目前之  $\beta$  係數為 1.5，市場無風險利率為 6%，市場報酬率為 15%，若該公司預期未來一年可賺取 2.5 元之 EPS，且每年成長 10%，請問其目前合理股價應為：  
(A)20.69 (B)33.33 (C)66.67 (D)無法計算
30. 依據 CAPM，比較 A 與 B 兩投資組合，A 之平均報酬率較 B 高，然而 A 之報酬率標準差卻較 B 為低，此種現象如何解釋？ (A)A 組合之市場風險較 B 小 (B)A 組合之市場風險較 B 大  
(C)A 組合之非系統風險較 B 大 (D)投資學理論無法解釋該現象
31. 一般流行之高科技基金，適合何種指標來衡量其績效？  
(A)夏普指標 (B)崔納指標 (C)詹森指標 (D)貝它係數
32. 下列何者為進行國際投資時面臨之額外風險？  
(A)利率風險 (B)景氣變動風險 (C)匯率風險 (D)市場風險
33. 投資管理中，所謂被動式管理 (Passive Management) 是指投資組合通常將資金投資於：  
(A)銀行定存 (B)國庫券 (C)市場投資組合 (D) $\beta$  值大於 1 之證券
34. 運用股價指數期貨交易，可規避那一種風險？  
(A)系統風險 (B)非系統風險 (C)個別股票風險 (D)可分散風險
35. 當市場符合效率市場的情況時，投資人應採取何種投資策略較為適合？  
(A)消極性策略 (B)積極性策略 (C)主動式管理 (D)短線交易
36. 下列有關附銷售費用的共同基金的敘述有誤？  
(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
37. 老王支付 5 元之權利金買進一賣權，該賣權履約價格為 95 元，請問標的物價格為多少時，才能使老王損益兩平： (A)95 元 (B)100 元 (C)90 元 (D)105 元
38. 下列何項變數的變化不會使買權的價值隨之增加？  
(A)到期期間短 (B)無風險利率高 (C)標的物價格波動性高 (D)標的物價格高
39. 假設目前臺灣證券交易所電子類股價指數期貨為 380 點，則其一口契約價值為新台幣：  
(A)1,520,000 元 (B)1,250,000 元 (C)1,000,000 元 (D)850,000 元
40. 投資人和證券商進行轉換公司債資產交換取得之債券與直接持有轉換公司債，投資人在利息收入來源有何異同？  
(A)兩者利息收入來源均為證券商 (B)前者利息收入來源為發行公司，後者利息收入來源為證券商  
(C)前者利息收入來源為證券商，後者利息收入來源為發行公司 (D)兩者利息收入來源均為發行公司
41. 編製共同比 (Common-size) 損益表時：  
(A)每個損益表項目均以淨利的百分比表示  
(B)每個損益表項目均以基期金額的百分比表示  
(C)當季損益表項目的金額和以前年度同一季的相對金額比較  
(D)每個損益表項目以銷貨淨額的百分比表示
42. 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

【請續背面作答】



43. 文宗公司期末有一筆在途存貨未入帳，此項錯誤將不會影響下列哪一項目？  
 (A)流動比率 (B)存貨週轉率 (C)速動比率 (D)營運資金
44. 下列何項在現金流量表中應自淨利減除，以求得來自營業活動的現金流量？  
 (A)折舊費用 (B)應付公司債折價攤銷 (C)應付公司債溢價攤銷 (D)稅後利息費用
45. 下列對財務報表使用者之風險描述，何者為非？  
 (A)有會計風險與審計風險  
 (B)審計風險是指經審計人員審計後，財務報表仍可能隱含錯誤、不適當，而未被發現之風險  
 (C)財務報表無論是否經過審計，其會計風險均相同 (D)風險性高的行業其審計風險也會偏高
46. 存貨的淨變現價值是指：(A)購買的成本加上完成製造及銷售所需的支出 (B)預期售價  
 (C)預期售價加上完成製造及銷售所需的支出 (D)預期售價減去完成製造及銷售所需的支出
47. 敦煌科技公司本年度全部所得因符合免稅規定而無需報繳任何營利事業所得稅，下列何者正確？  
 (A)根據配合原則，該公司仍應認列所得稅費用，以和收入配合  
 (B)該公司應於資產負債表中列示遞延所得稅負債  
 (C)選項(A)與(B)敘述都正確  
 (D)該公司本年度不需認列所得稅費用和應付所得稅
48. 以間接法編製合併現金流量表之「營業活動現金流量」時，下列何者為合併淨利之加項？  
 (A)少數股權股東所獲得之股利 (B)少數股權淨利  
 (C)自持股 22%之被投資公司所取得之現金股利 (D)負商譽之攤銷
49. 一公司對其持有 40%股權的被投資公司具有重大影響力。該被投資公司是否宣告並發放股利對投資公司的影響為何？(A)流動比率不同 (B)每股盈餘不同 (C)投資收入不同 (D)每股帳面價值不同
50. 奈吉公司於 96 年 12 月 31 日以 \$100,000 之價格，將其原始成本為 \$80,000，帳面價值為 \$60,000，尚能使用 5 年之機器設備出售給其 80% 持股之子公司。此交易對 96 年奈吉公司淨利之影響為何？  
 (A)使淨利增加 (B)使淨利減少 (C)沒有影響 (D)可能增加、亦可能減少淨利
51. 法定公積之性質屬於：(A)營運資金 (B)特別盈餘公積 (C)保留盈餘 (D)資本公積
52. 下列項目何者屬遞延借項？(A)公司債發行成本 (B)公司債折價 (C)公司債溢價 (D)股票發行溢價
53. 永寧公司以 \$5,000,000 發行公司債，由永春公司購入，上述交易在各公司現金流量表中應列為：  
 (A)永寧公司：投資活動；永春公司：投資活動 (B)永寧公司：投資活動；永春公司：融資活動  
 (C)永寧公司：融資活動；永春公司：投資活動 (D)永寧公司：融資活動；永春公司：融資活動
54. 下列何項交易會使流通在外股數發生變動，惟不影響股東權益總金額？  
 (A)發行特別股 (B)發放股票股利 (C)收回庫藏股 (D)員工行使認股權
55. 在固定資產使用之初期，採用年數合計法提列折舊所得淨利應較使用直線法：  
 (A)相等 (B)高 (C)低 (D)不一定
56. 某公司以 \$60,000 加應計利息出售帳面價值 \$55,000 之備供出售債券投資，則出售分錄之貸方應為：  
 (A)備供出售債券投資、出售利益及應收利息 (B)備供出售債券投資與出售損失  
 (C)備供出售債券投資及應收利息 (D)備供出售債券投資及利息收入
57. 夙興公司 96 年度稅後純益 \$30,000，所得稅率 25%，債券利息費用 \$5,000，營運租金費用 \$9,000 (其中 1/3 為隱含利息)，請問該公司固定支出保障倍數為何？(A)8.5 (B)6 (C)5.63 (D)4
58. 健盛公司本益比為 60，當年度平均普通股股東權益 \$250,000，淨利 \$60,000，特別股股利 \$10,000，則該公司之股價淨值比率為何？(A)2.4 (B)10 (C)12 (D)14.4
59. 根據財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」，下列敘述何者不正確？  
 (A)企業以本身權益商品之收取或交付完成交割之合約，若該合約權利或義務為一固定金額，或者部分或全部隨著企業本身權益商品市價以外之變數變動，以收取或交付變動數量之企業本身權益商品，則該合約應屬金融資產或金融負債  
 (B)企業之合約以收取或交付固定數量之本身權益商品方式交割，以交換固定數額之現金或其他金融資產者應屬金融資產或金融負債  
 (C)企業以現金或其他金融資產購買本身權益商品之合約義務，應以贖回金額之現值列為金融負債。即使該合約本身為權益商品，企業仍應認列金融負債  
 (D)企業之合約以收取或交付固定數量之本身權益商品，交換變動數量之現金或其他金融資產方式交割者，屬企業之金融資產或金融負債
60. 某公司相關資料如下：流動負債 20 億元、長期負債 30 億元、固定資產 50 億元、長期資金占固定資產比率為 1.6，求公司的流動資產總額？(A)50 億元 (B)60 億元 (C)70 億元 (D)80 億元

61. 一般而言，如果舉債經營所得到的報酬率高於舉債所負擔的利率，則對股東權益報酬率的影響將是：  
 (A)股東權益報酬率會下降 (B)股東權益報酬率會上升  
 (C)股東權益報酬率不受影響 (D)視舉債之期間（流動或非流動）而定
62. 某公司去年度銷貨毛額為 600 萬元，銷貨退回與折讓 50 萬元，已知其期初存貨與期末存貨皆為 112 萬元，本期進貨 400 萬元，另有銷售費用 50 萬元，管理費用 62 萬元，銷貨折扣 50 萬元，請問其銷貨毛利率是多少？(A)60% (B)40% (C)20% (D)10%
63. 台南公司只生產一種產品，X1 年時共銷售了 56,000 個單位，每單位售價 10 元，每單位變動成本及費用 7 元，固定營業費用 80,000 元，當年度利息支出 5,000 元，則其綜合槓桿度為何？  
 (A)1.61 (B)2.02 (C)3.61 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
64. 金石公司於 X7 年 9 月 30 日決定關閉甲事業部門，該部門 X7 年初至 9 月 30 日的營業損益應如何報導？  
 (A)列於損益表，屬於停業部門損益的一部分 (B)列於損益表，屬於營業外收入損益的一部分  
 (C)列於損益表，屬於營業利益（損失）的一部分 (D)列於保留盈餘表，直接調整期初保留盈餘
65. 發放股票股利，理論上將使本益比：（假設其他一切條件不變）(A)降低 (B)不變 (C)提高 (D)不一定
66. 仁愛證券提升其資本適足率，以下那一項措施對達成此目的沒有幫助？  
 (A)現金增資 (B)將原先計劃發放的 2 元現金股利，改為發放股票股利  
 (C)積極取得銀行貸款承諾 (Loan Commitment) (D)賣出固定資產，承認頗為可觀的處分固定資產利得
67. 假設母公司持有子公司 70% 股權，母公司本年初將一帳面價值 \$100 的土地以 \$200 售予子公司，則在本年度合併財務報表中應報導的處分土地利益為多少？（假設該土地目前仍為子公司持有）  
 (A)\$200 (B)\$160 (C)\$40 (D)0
68. 國王公司去年底財務報表上列有營業利益 7,500 萬元，銷售費用 3,100 萬元，一般管理費用 900 萬元，利息費用 1,100 萬元，研究發展費用 1,400 萬元，進貨折扣 200 萬元，所得稅費用 300 萬元，則其營業費用為：  
 (A)6,600 萬元 (B)5,400 萬元 (C)6,800 萬元 (D)4,300 萬元
69. 因為台幣大幅升值，引發了國內家電進口商大幅降價，在其他固定成本不變的情況下，若業者將其所節省的成本完全回饋給消費者，（如每台 S2000 型的冰箱成本與售價同時下降 2,000 元），請問此舉會造成那些影響？(A)業者的損益兩平銷售金額不變 (B)會降低家電產品每單位的邊際貢獻金額  
 (C)會提高業者損益兩平的家電銷售件數 (D)會改變家電產品的邊際貢獻比率
70. 歐來公司 X1 年度之本利比及本益比分別為 20 及 10，且其當年度每股現金股利為 \$2，則該公司當年度每股盈餘若干？ (A)\$6 (B)\$4 (C)\$10 (D)\$15
71. 若現在投資 25 萬元，兩年後可獲得 50 萬元，則年報酬率為多少？  
 (A)41.42% (B)44.4% (C)62.5% (D)22.5%
72. 下列何種金融工具不會改變一公司的資本結構？ (A)認股權證 (B)實施庫藏股，辦理減資  
 (C)由其他證券公司發行該公司的股票認購權證 (D)特別股
73. 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
74. 假設母、子公司間沒有任何交易，則合併損益表上「少數股權淨利」之計算方式為：  
 (A)合併淨利×少數股權持股比例 (B)（子公司淨利－母公司投資成本與股權淨值差額之攤銷）×少數股權持股比例  
 (C)合併淨利－子公司淨利 (D)子公司淨利×少數股權持股比例
75. 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
76. 固定資產週轉率高表示：(A)損益兩平點較高 (B)銷貨潛力尚可大幅提高 (C)固定資產運用效率高 (D)生產能量較有彈性
77. 一公司目前的股價為 \$80，下一年度預計之每股盈餘為 \$4，假設投資人所要求之期望報酬率為 8%，則該公司成長機會現值對股價的比率為：(A)8% (B)16% (C)24% (D)37.5%
78. 一個企業所面臨的財務決策中，下列何者較具有代表性？(A)資本支出機會與融資機會有正的淨現值的可能性一樣大 (B)融資機會有正的淨現值的可能性超過資本支出機會 (C)資本支出機會有正的淨現值可能性超過融資機會 (D)資本支出機會與融資機會均不可能有正的淨現值
79. 母公司與其持股 60% 之子公司的合併報表上之保留盈餘數字相當於：  
 (A)母公司之保留盈餘+100%子公司之保留盈餘 (B)母公司之保留盈餘+60%子公司之保留盈餘  
 (C)母公司之保留盈餘+40%子公司之保留盈餘 (D)母公司之保留盈餘
80. 有關出售固定資產的會計處理，下列那一項有誤？ (A)不論企業在出售固定資產時發生損失或利得，其應沖銷的累計折舊科目餘額均相同 (B)當企業出售某項固定資產時，應以此資產的帳面價值淨額貸記此固定資產科目 (C)企業在出售固定資產時，發生損失或利得，多半歸類於損益表的其他收入或損失項下 (D)企業在出售固定資產時發生的損失或利得，即企業出售資產所得的價金與資產帳面價值的差額



# 100 年第 3 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

- 每一會計年度終了，董事會應編造各種會計表冊，並應於股東會開會幾日前，交監察人查核？  
(A)六十日 (B)四十五日 (C)三十日 (D)十五日
- 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%
- 關於董事出席董事會，下列敘述何者錯誤？  
(A)原則上應由董事親自出席  
(B)董事委託其他董事出席董事會時，應出具委託書，列舉召集事由之授權範圍  
(C)董事居住國外者，得以書面委託非股東之人，代理出席董事會  
(D)代理其他董事出席之董事，得受一人以上之委託
- 公司持有他公司有表決權之股份，超過該他公司已發行有表決權之股份總數多少者，應於事實發生之日起多久以內，以書面通知該他公司？  
(A)三分之一；十五日 (B)三分之一；一個月  
(C)二分之一；十五日 (D)二分之一；一個月
- 關於公司與他公司合併之合併契約，下列敘述何者有誤？  
(A)合併契約之作成義務人為參與合併之各公司董事會  
(B)合併契約之契約當事人為參與合併之各公司  
(C)合併契約須經參與合併之各公司股東會一般決議承認  
(D)合併契約須作成書面
- 以下何者為非？  
(A)公開發行股票公司非經發行新股變更登記後，不得發行股票  
(B)公開發行股票之公司為可轉換公司債持有人轉換成股東，得未經發行新股變更登記，先發行股票予持有人  
(C)公開發行股票之公司為可轉換公司債持有人轉換成股東，得在未經新股變更登記前先發給債券換股權利證書  
(D)現行法令並無強制公開發行股票公司必須上市（櫃）之規定
- 何者為依證券交易法第十三條所稱發行人為有價證券之募集或出賣，向公眾提出之說明書？  
(A)律師法律意見書 (B)承銷商評估報告  
(C)公開說明書 (D)財務報告
- 行政院金融監督管理委員會審核有價證券之募集與發行、公開招募、補辦公開發行、無償配發新股與減少資本係採？  
(A)申報生效制 (B)申請核准制  
(C)備查制 (D)視案件狀況採申報生效制或申請核准制
- 依公司法規定，公司募集公司債應經何項程序？  
(A)股東會普通決議 (B)股東會特別決議  
(C)董事會普通決議後報告股東會 (D)董事會特別決議後報告股東會
- 甲公司董事長乙未經主管機關核准，亦未向主管機關申報，即自行募集並發行有價證券，請問，乙此種行為之法律責任為何？  
(A)可處五年以下有期徒刑 (B)可處三年以下有期徒刑  
(C)可處二年以下有期徒刑 (D)沒有刑責，只對應募人有民事責任

11. 依據現行法令之規定，已依證券交易法發行股票之金融控股公司、銀行、票券、保險及上市（櫃）或金融控股公司子公司之綜合證券商，暨實收資本額多少以上之非屬金融業上市（櫃）公司，應於章程規定設置獨立董事？
- (A)一百億元 (B)三百億元  
(C)四百億元 (D)五百億元
12. 證券交易法所謂「利用他人名義持有股票」，係指：
- (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)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  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
13. 公開發行公司董事、監察人、經理人或持股超過百分之十之股東，其持有之公司股票經設定質權者，出質人應即通知公司；公司則應於其質權設定後若干日內，將其出質情形，向主管機關申報並公告之？
- (A)二日內 (B)三日內 (C)四日內 (D)五日內
14. 證券商之在職人員應每幾年參加在職訓練？
- (A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)四年
15. 甲證券商職員 A 已辦妥離職手續離職，甲對 A 之行為應於何時可免責？
- (A)確定 A 完成離職手續 (B)A 之離職生效日  
(C)依法辦妥異動登記後 (D)依法辦妥退保事宜
16. 證券商負責人及業務人員有異動者，證券商應於何時向證券交易所、證券商業同業公會、證券櫃檯買賣中心申報登記？
- (A)異動後五日內 (B)異動後十五日內 (C)每月五日前 (D)每月十五日前
17. 證券商業務人員辦理下列何種事項之人員，不得辦理登記範圍以外之業務或由其他業務人員兼辦？
- (A)辦理結算交割人員 (B)內部稽核人員  
(C)集保業務人員 (D)代理股務作業之人
18. 有關有價證券集中交易市場買賣之管理規範，櫃檯買賣市場不適用者為何？
- (A)禁止操縱行為 (B)禁止內部人為短線交易之行為  
(C)禁止內線交易之行為 (D)不得為場外交易
19. 集中保管之有價證券不包括下列何者？
- (A)上市之可轉換公司債 (B)證券商營業處所買賣（櫃檯買賣）之債券  
(C)上市之受益憑證 (D)短期票券
20. 證券交易所會員間因有價證券交易而產生之爭議，得商請證券商業同業公會進行何種紛爭解決之協助？
- (A)為訴訟參加 (B)強制當事人和解  
(C)仲裁前之調解 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
21. 公司原則上於何時解除董事及監察人之責任？
- (A)營業年度結束 (B)財務會計表冊經股東會承認  
(C)董事會編造表冊完成 (D)表冊經監察人查核完成
22. 依公司法規定，公司已先彌補虧損及繳納稅金後，必須再作下列何事項後，才能分派股息及紅利？
- (A)提撥特別盈餘公積 (B)提撥法定盈餘公積  
(C)發放董監酬勞 (D)先償還債務
23. 政府或法人為股份有限公司之股東時，應指定代表人行使其表決權，其代表人之人數有無限制？
- (A)以一人為限 (B)不以一人為限，但不得超過三人  
(C)不得少於三人 (D)得指定二人以上，且無人數上限規定

【請續背面作答】

24. 行使少數股東提案權之股東所提議案，於特殊情形董事會得不列為議案，下列敘述何者非屬特殊情形？  
(A)該議案非股東會所得決議者  
(B)提案股東於公司依公司法第一百六十五條第二項或第三項停止股票過戶時，持股不足者  
(C)股東所提議案董事會決議未通過者  
(D)該議案於公告受理期間外提出者
25. 依據現行證券交易法規定，主管機關得視公司規模、業務性質及其他必要情況，命令設置何種內部機構替代監察人？  
(A)獨立董事 (B)外部董事 (C)會計委員會 (D)審計委員會
26. 得擔任公司債債權人之受託人，以下列那一個所列事業為限？  
(A)證券商 (B)證券集中保管事業 (C)證券投資信託事業 (D)金融或信託事業
27. 已依證券交易法發行有價證券之公司發行新股時，如依公司法第二百七十三條公告之股款繳納期限在\_\_\_\_\_以上者，認股人逾期不繳納股款，即喪失其權利？  
(A)一個月 (B)二十日 (C)十五日 (D)十日
28. 法人違反證券交易法之規定者，依該法規定之罰則，應如何處罰？  
(A)處罰該法人 (B)處罰其行為之負責人  
(C)一律處罰其董事 (D)處罰其股東
29. 員工認股權憑證之規定，下列敘述何者正確？ A. 上市或上櫃公司得發行員工認股權憑證；B. 單一認股權人每次得認購金額，不得超過新臺幣一千萬元；C. 原則上認股價格不得低於發行日標的股票之收盤價；D. 員工認股權憑證之存續期間不得超過二十年  
(A)A、B、C、D (B)A、B、D (C)A、C (D)B、C
30. 內線交易之民事賠償責任之請求權人，為下列何者？  
(A)發行公司 (B)公司股東 (C)國庫 (D)當日善意從事相反買賣之人
31. 內部人於實際知悉發行股票公司有重大影響其股票價格之消息時，在該消息明確後，未公開前或公開後幾小時內，不得買入或賣出該公司之股票或其他具有股權性質之有價證券？  
(A)十 (B)十二 (C)十八 (D)二十四
32. 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
33. 公開發行公司之財務報告中，下列何者無須經會計師查核簽證？  
(A)年度財務報告 (B)半年度財務報告  
(C)每月營業報告 (D)選項(A)、(B)、(C)皆須經會計師查核簽證
34. 短線交易係指下列何者行為？  
(A)在集中市場上報價，經有人承諾接受而不實際成交或不履行交割者  
(B)上市或上櫃公司之董、監，對公司之股票於取得後六個月內再行賣出或於賣出後六個月內再行買入  
(C)上市或上櫃公司之董、監、經理人獲悉該公司有重大影響其股票價格之消息，未公開前，先行買進或賣出股票  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
35. 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
36. 證券商於其營業處所經營衍生性金融商品交易業務，應遵守何機關所發布之業務規範辦理？  
(A)財政部 (B)證券櫃檯買賣中心  
(C)銀行公會 (D)信託公會

37. 證券商客戶委託買賣有價證券逾越其投資能力時，證券商應採何種措施？  
(A)委託人提供適當之擔保，仍拒絕其委託  
(B)由營業經理決定是否接受其委託  
(C)委託人未提供適當之擔保，得拒絕其委託  
(D)報由主管機關核定
38. 證券商除由金融機構兼營者另依銀行法規定外，非經行政院金管會核准，不得為：  
(A)保證人  
(B)票據轉讓之背書  
(C)提供財產供他人設定擔保  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆正確
39. 現行我國信用交易制度為：  
(A)銀行代辦  
(B)證金事業獨占  
(C)證券商獨占  
(D)證券金融公司與證券商共同辦理之雙軌制
40. 因有價證券集中交易市場買賣所產生之債權，就交割結算基金有優先受償之權，其順序為：  
(A)證券交易所為最優先之受償者  
(B)證券自營商優先於委託人  
(C)證券經紀商、證券自營商優先於證券交易所  
(D)證券交易所受償順序為最後
41. 證券投資信託事業其資金運用，下列何者為非？  
(A)銀行存款  
(B)購買政府債券或金融債券  
(C)購買國庫券、可轉讓定期存單或商業本票  
(D)購買公司債及可轉換公司債
42. 未經主管機關許可而經營證券投資信託業務者，依證券投資信託及顧問法規定，處何種刑度之有期徒刑？  
(A)五年以下  
(B)一年以下  
(C)二年以下  
(D)三年以下
43. 證券投資信託事業募集之基金，投資於任一公司所發行無擔保公司債之總額，不得超過該公司所發行無擔保公司債總額之多少？  
(A)1%  
(B)5%  
(C)10%  
(D)20%
44. 下列何者為證券投顧事業及其負責人禁止從事之行為？  
(A)同意或默許他人使用本公司或業務人員名義執行業務  
(B)與委任人為投資證券收益共享之約定  
(C)與委任人為投資證券損失分擔之約定  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
45. 依商業團體法規定，中華民國證券商業同業公會組織體上之主管機關為：  
(A)經濟部  
(B)內政部  
(C)財政部  
(D)行政院金管會
46. 未上市或未上櫃之公開發行公司，於何種情形之下，於現金發行新股時，原則上應提撥發行新股總額的百分之十，對外公開發行？  
(A)首次辦理公開發行時  
(B)自設立登記後未逾五個完整會計年度  
(C)股權未達主管機關規定之分散標準  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
47. 有關公開發行公司之每月營運情形公告並申報事項，以下何者為非？  
(A)開立發票總金額及營業收入額  
(B)為他人背書及保證之金額  
(C)經理人之異動情形  
(D)其他主管機關所定之事項
48. 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
49. 利用內部消息買賣股票圖利，應負何種法律上之責任？  
(A)刑事責任  
(B)民事責任  
(C)選項(A)、(B)皆是  
(D)行政責任

50. 證券商半年度財務報告，應於每半會計年度終了後幾個月內依規定公告並申報？  
(A)一個月 (B)二個月 (C)三個月 (D)四個月
51. 發行人募集與發行有價證券，依證券主管機關規定，須委託金融機構代收並專戶存儲者，應於何時始可撥付發行人動支？  
(A)繳款時間截止日 (B)證券主管機關備查日  
(C)隨時可以動支 (D)收足價款後
52. 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何種情形得退回該案件？  
(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
53. 上市公司召開法人說明會，應於何時將說明會內容輸入公開資訊觀測站？  
(A)次二營業日上午 (B)次一營業日上午  
(C)說明會前之集中市場非交易時間 (D)次一營業日收盤前
54. 上市公司於現金發行新股時，主管機關得依證券交易法規定提撥發行新股總額之多少，以時價向外公開發行？  
(A)百分之五 (B)百分之十 (C)百分之十五 (D)百分之二十
55. 有價證券之募集、發行或補辦公開發行，應於行政院金融監督管理委員會核准申報生效之日起幾日內，將修正後公開說明書定本以電子檔案方式上傳至指定之資訊申報網站？  
(A)十日 (B)二十日 (C)三十日 (D)四十日
56. 發行人募集與發行有價證券，自申報生效通知到達之日起，逾一定時日尚未募足並收足現金款項者，金管會得撤銷或廢止其申報生效。其一定時日是指？  
(A)一個月 (B)三個月 (C)半年 (D)一年
57. 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
58. 發行公司之公開說明書記載內容有虛偽隱匿之情事者，何人無須與公司一起對善意之相對人負連帶賠償責任？  
(A)公司負責人 (B)於公開說明書上簽名之主辦會計  
(C)財報之簽證會計師 (D)內部稽核承辦人員
59. 股票承銷公開抽籤之電腦作業，由那一機構負責？  
(A)凌群電腦公司 (B)臺灣證券交易所  
(C)證券商公會 (D)行政院金融監督管理委員會
60. 公開發行公司股票初次上市、櫃時，承銷商辦理對外公開銷售時應先保留普通股一千股由以下何機構認購？  
(A)證基會 (B)證券商業同業公會  
(C)證券投資人及期貨交易人保護中心 (D)證交所或櫃買中心
61. 甲股票價格二百元，認購權證二十元，則認購權證之漲幅上限為：  
(A)五十二元 (B)四十四元 (C)二十六元 (D)三十四元
62. 採洽商銷售承銷之認購(售)權證案件，每一認購人所認購數量不得超過該次承銷總數之：  
(A)百分之十 (B)百分之二十  
(C)百分之三十 (D)百分之五十

63. 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
64. 外國債券於集中交易市場之買賣，利息之計算應自本期起息日起至何時止？  
 (A)委託人向證券商辦理交割日前一日 (B)交割日  
 (C)債券到期日 (D)委託人申報賣出日
65. 目前我國認購權證之存續期間為：  
 (A)三個月以上一年以下 (B)六個月以上二年以下  
 (C)九個月以上二年以下 (D)一年以上二年以下
66. 目前在臺灣證券交易所買賣之ETF，其證券交易稅為：  
 (A)買入者繳交千分之一 (B)賣出者繳交千分之一  
 (C)買入者繳交千分之三 (D)賣出者繳交千分之三
67. 標的股上漲5元，其認購權證理論價格原則上不可能上漲：  
 (A)2.5元 (B)3.5元 (C)4.5元 (D)5.5元
68. 在相同之發行條件下，以A公司為標的股，若甲.認購權證隱含波動率為百分之五十五；乙.認購權證隱含波動率為百分之五十；丙.認購權證隱含波動率為百分之四十五，則權證權利金高低依序為：  
 (A)丙>乙>甲 (B)甲>乙>丙  
 (C)甲=乙=丙 (D)不一定
69. 公開發行公司發放股東會紀念品，以幾種為限？  
 (A)一種 (B)二種 (C)三種 (D)法令並無限制
70. 股務代理機構亦得經由公開發行公司之委任，擔任該公開發行公司股東之受託代理人；其所代理之股數不得超過已發行股份總數之多少？  
 (A)百分之一 (B)百分之三 (C)百分之五 (D)無限制
71. 某上櫃公司已發行股份總數為三千萬股，而該公司股東某甲本身持有股數有二十萬股，甲並為董事之候選人，則甲之徵求委託書受託代理人可代理股數之上限為多少股？  
 (A)二十萬 (B)三十萬 (C)八十萬 (D)九十萬
72. 證券金融公司對融資之有價證券，於該有價證券除權交易日前六個營業日起，以各該日收盤價格為計算基礎，將其權值與股價漲跌差額合併計算，若使整戶擔保維持率低於百分之一百二十時，即通知委託人補繳差額之作業，稱為：  
 (A)除權 (B)假除權 (C)留置款 (D)融資分配
73. 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
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. 公開發行公司決定分派股息、紅利或其他利益之基準日前若干日為股票停止過戶期間？  
 (A)三日內 (B)五日內 (C)七日內 (D)九日內
76. 下列何者非鉅額逐筆交易之交易時段？  
 (A)8:30~9:00 (B)9:30~9:50  
 (C)11:30~11:50 (D)13:35~13:50

【請續背面作答】



77. 曾因證券交易違背契約，或因偽造上市有價證券案件經法院諭知有罪判決確定，須滿幾年始得再行開戶買賣上市證券？  
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)五年
78. 股票除息或除權交易日及何時均暫停上市證券鉅額買賣配對交易之申報？  
(A)僅當日暫停  
(B)當日暨次一營業日及證交所採無升降幅度限制之交易日均暫停  
(C)當日至次二營業日均暫停  
(D)當日前一營業日至次一營業日均暫停
79. 科技事業申請上市，其申請上市最近期財務報告及其最近一個會計年度財務報告之淨值，不得低於財務報告所列示股本多少？  
(A)五分之四 (B)四分之三 (C)三分之二 (D)二分之一
80. 零股交易申報撮合成交，其買賣成交之順序何者最先成交？  
(A)採時間優先原則 (B)證券經紀商申報者優先  
(C)一般投資人申報者優先 (D)採價格優先原則，同價位者由電腦隨機決定
81. 在證券集中交易市場上市之外國股票分派股息、紅利之內容，外國發行人指定之專責機構應於外國發行人決定之日起至遲幾個營業日內送達臺灣證券交易所？  
(A)五 (B)七 (C)十二 (D)十五
82. 證券商依規定向臺灣證券交易所繳存交割結算基金，繳存項目以何者為限？  
(A)股票 (B)現金 (C)債券 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可
83. 下列何者非證券商受託買賣外國有價證券辦理交割時得為之行為？  
(A)不以交割款項或交割證券交付於證券商者即為違約  
(B)委託人違約時，證券商應代為處置，不得逕行解除受託契約  
(C)應如期與委託人履行交割，不得違背受託契約  
(D)證券商應將違約處理函報主管機關備查
84. 一般發行公司初次申請股票上市條件，公司獲利能力標準之一為營業利益及稅前純益占年度決算之財務報告所列示股本比率，最近五個會計年度均達多少者？  
(A)10%以上 (B)6%以上 (C)5%以上 (D)3%以上
85. 集中交易市場之證券商若發生違背交割義務之情事，致暫停其買賣二次者，臺灣證券交易所得為如何之處分？  
(A)暫停一年集中市場之買賣  
(B)停止其二個月以上集中市場之買賣  
(C)終止使用市場契約  
(D)追繳保證金
86. 依臺灣證券交易所股份有限公司營業細則之規定，買賣申報一經撮合成交後，證券經紀商業務人員應如何處理？  
(A)依據成交回報單所列成交情形通知其委託人及製作有關憑證  
(B)依據成交回報單所列成交情形僅通知其委託人不必製作有關憑證  
(C)依據成交回報單所列成交情形不必通知其委託人僅製作有關憑證  
(D)依據成交回報單所列成交情形不必通知其委託人亦不必製作有關憑證
87. 自營商辦理櫃檯買賣中心之零股應買應賣，委託申報量不得超過？  
(A)無限制 (B)九十九萬九千九百九十九股  
(C)九百九十九股 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非

88. 投資人至經紀商辦理質權設定申請時，設質申請書上應蓋有哪些章？
- (A)出質人集保帳戶原留印章  
(B)出質人任意章  
(C)出質人、質權人集保帳戶原留印章  
(D)質權人集保帳戶原留印章
89. 只准受託賣出，不得受託買入之帳戶為：
- (A)華僑 (B)外國人 (C)大陸地區人民 (D)證券商之董事、監察人
90. 申請股票在櫃檯買賣之公開發行公司欲獲得核准，下列何者無須將其持股依規定委託集中保管？
- (A)董事 (B)監察人 (C)經理人 (D)持股百分之十以上之股東
91. 下列何者非證券自營商於營業處所議價買賣股票之範圍？
- (A)與其他證券自營商之買賣  
(B)與客戶為一次交易在一百單位以上買賣  
(C)證券經紀商因錯帳或違約而須與其他自營商議價補券之買賣  
(D)零股買賣
92. 投資人進行當日沖銷時：
- (A)須付融資利息 (B)可賣融券利息  
(C)須付融券利息 (D)不必付融資利息
93. 向證券交易所辦理標借證券之最高標借價格，以不超過融券差額發生日該種證券次日參考價之多少為限？
- (A)百分之二 (B)百分之三 (C)百分之四 (D)百分之七
94. 變更指定年度設質之孳息領取人時，應由何人提出申請？
- (A)原領取人 (B)出質人 (C)質權人 (D)發行公司或其股務代理
95. 管理股票上櫃公司依證券交易法第三十六條公告並申報之最近期財務報告顯示淨值已為財務報告所列示股本之多少倍時，櫃檯買賣中心得終止其櫃檯買賣？
- (A)負一倍 (B)負一點五倍 (C)負二倍 (D)負三倍
96. 證券金融公司辦理有價證券標借之程序，下列何者正確？
- (A)只能向證券交易所申請  
(B)有價證券所有人不得委託證券商辦理  
(C)標借之有價證券應限於存放於集保事業保管帳戶之有價證券  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
97. 假設小白融資買進A股票五千股，當日股價每股為七十元，且融資比率為六成，則融資金額為多少？
- (A)二十一萬元 (B)二十三萬元  
(C)十八萬元 (D)十六萬元
98. 某封閉式基金每單位淨值為18元，市場交易價格為20元，則此封閉式基金為：
- (A)折價11.11% (B)溢價11.11%  
(C)溢價10.00% (D)折價10.00%
99. 證券投資信託事業在國內募集投資國內之證券投資信託基金，應自受益人買回受益憑證請求到達之次一營業日起幾個營業日內，給付買回價金？
- (A)二個營業日 (B)三個營業日 (C)五個營業日 (D)七個營業日
100. 證券投資信託基金所買入之有價證券，應登記為：
- (A)基金保管機構名義下基金專戶 (B)證券投資信託事業名義下專戶  
(C)各受益憑證持有人名義下專戶 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非