

# 100 年第 4 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

- 下列何者為證券投顧公司不得經營之業務？  
(A)代銷境外基金 (B)推介顧問境外基金  
(C)全權委託投資業務 (D)受託買賣有價證券
- 下列何者非「證券投資信託及顧問法」之立法目的？  
(A)健全證券投資信託事業之經營與發展 (B)增進資產管理服務市場之整合管理  
(C)保障投資 (D)增加國民財富
- 主管機關核准之境外基金，其基於避險或提昇基金資產組合管理之效率，從事衍生性商品交易，持有未沖銷多頭部位價值之總金額，不得超過該境外基金淨資產價值之上限為何？  
(A)10% (B)20% (C)30% (D)40%
- 證券投信投顧事業經營全權委託投資業務，下列何項作業不符規定？  
(A)由證券投信投顧事業為客戶辦理有價證券投資之開戶  
(B)客戶應與保管機構另行簽訂委任或信託契約，辦理款券保管、買賣交割帳務處理等事宜  
(C)證券投信投顧事業與客戶簽訂全權委託投資契約，應將契約副本送交全權委託保管機構  
(D)全權委託投資紛爭調解處理辦法由同業公會擬訂，報金管會核定
- 總代理人得在國內代理幾個境外基金管理機構之基金銷售？  
(A)限三個 (B)限二個  
(C)限五個 (D)一個以上
- 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
- 投信公司取得營業執照後，首次募集之基金應符合下列何種條件？  
(A)國內募集投資國外  
(B)開放式基金其最低成立金額為新臺幣 30 億元；封閉式基金最低成立金額為新臺幣 20 億元  
(C)封閉式基金無分散標準之規定  
(D)所募集之開放式基金無閉鎖期規定
- 全權委託投資之投資檢討，應由受任人每隔多少時間至少一次檢討各全權委託投資帳戶投資決策過程、內容及績效，並由各全權委託投資帳戶之投資經理人作成投資檢討報告？  
(A)每週 (B)每二週  
(C)每月 (D)每季
- 依據證券投信投顧公會會員自律公約，某會員因持有某上櫃公司發行股票之 10%，則：  
(A)該會員可要求該公司認購該會員募集之基金金額為該持有股票面值之 10%  
(B)該會員可要求該公司認購該會員募集之基金金額為持有股票市值之 10%  
(C)不得藉此要求該公司認購該會員募集之基金  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 證券投資顧問事業擔任境外平衡型基金之總代理，其境外基金管理機構必須成立滿幾年？  
(A)1 年 (B)2 年 (C)3 年 (D)無限制
- 自簽訂全權委託投資契約起 7 日內，受任人接獲客戶提出終止契約之書面要求，則受任人於運用委託投資資產期間所產生之費用中，客戶不須支付：  
(A)交易手續費 (B)稅捐  
(C)委託報酬 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 有關證券投資信託事業業務之經營，下列敘述何者不正確？  
(A)發行受益憑證募集證券投資信託基金  
(B)接受客戶全權委託投資業務  
(C)運用證券投資信託基金從事證券及其相關商品之投資  
(D)發行有關證券投資之出版品

13. 私募基金依信託契約規定，下列敘述何者有誤？
- (A) 依證券投資信託契約規定私募基金應向受益人報告基金每一受益權單位之淨資產價值  
 (B) 私募基金之買回程序及買回價金之給付期限，應依證券投資信託契約之規定辦理  
 (C) 私募基金之年度財務報告應依證券投資信託契約之規定向受益人報告  
 (D) 私募基金之年度財報，除向主管機關申報外並應於報紙公告
14. 甲為 A 證券投資顧問公司之董事，近日擬投資於 C 證券投資信託公司，並有意擔任 B 證券投資顧問公司之監察人，下列敘述何者為正確？
- (A) 甲得為 C 公司監察人  
 (B) 甲不得擔任 B 公司監察人  
 (C) 甲得擔任 B 公司監察人  
 (D) 選項(A)、(B)正確
15. 證券投資顧問事業與投資人訂定全權委託契約，應交付投資說明書之規定，下列何者為非？
- (A) 於申請換發營業執照時即應製作標準範本  
 (B) 應記載全權委託之性質、範圍  
 (C) 非為全權委託契約之一部分  
 (D) 須載明投資風險警語
16. 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
17. 證券投資信託事業申請經營全權委託投資業務，原公司章程之營業項目，應如何修正？
- (A) 增列「接受客戶全權委託投資業務」  
 (B) 直接修正為「其他經金管會核准之有關業務」概括條款即可  
 (C) 於一年後再行補正  
 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
18. 境外基金管理機構得在國內委任多少個總代理人代理其銷售基金？
- (A) 限一個  
 (B) 限二個  
 (C) 限五個  
 (D) 沒有個數限制
19. 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時，應依據下列何者做成投資決定書？
- (A) 投資分析報告  
 (B) 趨勢分析  
 (C) 決算報告  
 (D) 預算報告
20. 投信公司募集下列何種基金無需經過中央銀行同意？
- (A) 國內募集投資國內之股票型基金  
 (B) 貨幣市場基金  
 (C) 外幣計價基金  
 (D) 國外募集投資國內基金
21. 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
22. 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，基金須成立滿多久以上？
- (A) 三個月  
 (B) 六個月  
 (C) 一年  
 (D) 二年
23. 下列何者為證券投資顧問事業之經手人員於到職時應依公司所制定之制式表格申報之資料？ 甲.本人帳戶持有之有價證券；乙.利害關係人帳戶持有之有價證券；丙.本人帳戶之存款總額；丁.本人及利害關係人帳戶持有之衍生性金融商品之名稱及數量
- (A) 僅甲、丙  
 (B) 僅乙、丙  
 (C) 僅甲、乙、丁  
 (D) 甲、乙、丙、丁皆是
24. 中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員，共同信守之基本業務經營原則為？
- (A) 專業原則  
 (B) 善良管理原則  
 (C) 公開原則  
 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
25. 海南證券投資信託公司編製基金年度財務報告並擬公告，應注意哪些事項？
- (A) 經金管會核准之會計師查核簽證  
 (B) 經基金保管機構簽署  
 (C) 函報投信投顧公會轉金管會備查  
 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
26. 證券投資顧問事業對其潛在客戶當面洽談時，得為下列何種行為？
- (A) 藉金管會核准作為保證全權委託投資資產價值  
 (B) 提供客戶贈品或其他利益以加強促銷  
 (C) 保證本金安全無虞  
 (D) 提供可投資之有價證券或經主管機關核准項目投資之公開資訊予客戶參考

【請續背面作答】

27. 債券型基金資產組合之加權平均存續期間應在幾年以上？  
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)四年
28. 下列何者係證券投資信託事業依法規應設置之部門？  
(A)顧客服務部門 (B)業務部門  
(C)財務會計部門 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
29. 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
30. 下列敘述何者正確？  
(A)證券投資信託基金與證券投資信託事業及基金保管機構之自有財產應分別獨立  
(B)證券投資信託事業與基金保管機構就其自有財產所負債務，其債權人得對基金資產請求扣押或行使權利  
(C)證券投資信託基金管理辦法由行政院訂之  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
31. 王君進入信宜證券投顧公司，其已在外國取得證券分析師資格，經同業公會委託機構舉辦之證券投資信託及顧問事業業務員之法規測驗合格，申請認可時，請問王君須從事證券投資分析相關工作幾年以上才可於傳播媒體從事證券投資分析？  
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)四年
32. 下列有關證券投資信託事業運用募集證券投資信託基金應遵守之規範，何者為非？  
(A)得投資於上櫃公司股票  
(B)得投資於本證券投資信託事業或與本證券投資信託事業有利害關係之公司所發行之證券  
(C)不得對於本證券投資信託事業經理之各基金間為證券交易行為  
(D)不得從事證券信用交易
33. 證券投顧事業經第一階段許可後，應於多久時間內申請核發營業執照？  
(A)三個月 (B)六個月 (C)四個月 (D)二個月
34. 下列何者可為證券投資信託事業之發起人？  
(A)受破產之宣告，已復權者 (B)使用票據經拒絕往來尚未期滿者  
(C)無行為能力或限制行為能力者 (D)選項(A)、(B)、(C)皆不可
35. 下列何者不得為證券投資信託事業之專業發起人？  
(A)金融控股公司 (B)銀行  
(C)基金管理機構 (D)創投公司
36. 下列有關投信投顧事業經營或信託業兼營全權委託投資業務之敘述，何者正確？  
(A)投信投顧事業經營全權委託業務，已提存賠償準備金者，免提存營業保證金  
(B)信託業兼營全權委託業務不需提存賠償準備金  
(C)因全權委託投資業務所生債務之委任人或受益人，對於營業保證金並無優先受償權  
(D)投信投顧事業經營全權委託投資業務者，應向金融機構提存營業保證金
37. 甲先生及甲太太分別持有A證券投資信託公司股份各10%，夫妻二人有意再增加持股比例，請問他們夫妻二人合計最多可再增加對該證券投資信託公司之持股比例為多少？  
(A)5% (B)10% (C)80% (D)不可再增加
38. 下列何者為證券投信投顧公會，對於違反該公會章則及公約之會員得為之處分？  
(A)處以新臺幣十萬元以上、五十萬元以下之違約金  
(B)停止其應享有之部分或全部權益  
(C)責令會員公司對其負責人及受僱人員為適當之處分  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
39. 違反證券投資信託基金管理辦法之規定者，應依何種法規之有關規定處罰？  
(A)證券交易法施行細則 (B)公司法  
(C)證券投資信託及顧問法 (D)證券投資信託事業管理規則
40. 下列有關證券投資顧問事業從事廣告等營業促銷活動之敘述，何者正確？  
(A)投顧事業舉辦公開說明會應於事實發生後五日內向同業公會申報  
(B)投顧事業製作廣告及為營業促銷活動所製作之宣傳資料，相關紀錄應保存二年  
(C)投顧事業所發送之廣告傳單，得於適當範圍內對其顧問績效為誇大之宣傳  
(D)金管會得隨時抽查投顧事業之宣傳資料與廣告物之相關紀錄，但投顧事業必要時得涉及營業秘密拒絕之

41. 投信投顧同業公會對於違反法令或自律規範之會員，得要求會員對其從業人員予以暫停執行業務，其最長期限為：
- (A)一個月 (B)六個月 (C)一年 (D)三年
42. 證券投資顧問事業之部門主管，應由所屬證券投資顧問事業向何機構登錄後，始得執行業務？
- (A)證券暨期貨市場發展基金會 (B)行政院金融監督管理委員會  
(C)證券投資信託暨顧問商業同業公會 (D)證券商業同業公會
43. 依據「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範」，單純標榜基金管理公司企業形象，而不涉及任何基金產品之廣告，下列敘述何者正確？
- (A)必須標示本廣告不涉及任何基金產品 (B)必須標示本廣告僅係宣傳本公司企業形象  
(C)必須標示本廣告與基金募集業務無關 (D)無須標示警語
44. 投顧事業受理全權委託之書件及簽訂之相關契約，於契約失效後，應至少保存幾年？
- (A)三年 (B)五年 (C)一年 (D)十年
45. 證券投信及投顧公司經營全權委託投資業務，其投資範圍包括下列何種有價證券？ 甲.上市上櫃公司股票；乙.本事業發行之公司債；丙.國內開放型基金；丁.政府債券：
- (A)僅甲 (B)僅甲、乙、丁 (C)僅甲、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁皆是
46. 「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託事業從事廣告及營業促銷活動行為規範」所稱之「廣告」，指運用下列何種傳播媒體，就證券投資信託業務及相關之事務向不特定多數人為傳遞、散布或宣傳？
- (A)報紙 (B)電子郵件 (C)新聞稿 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
47. 下列有關「證券投資信託事業經理守則」性質之敘述，何者錯誤？
- (A)為主管機關所發佈之行政法規  
(B)為指引式 (guideline) 規範  
(C)為業界自律規範  
(D)違反本守則規定，係由公司依僱傭或委任關係處理，但如同時違反法律者，亦將遭受司法機關與行政機關之處分
48. 證券投資信託事業或顧問事業之關係企業，如擔任申請初次上市之公開發行公司之主辦或承辦承銷商時，除發行標的公司已有會影響其股價且已公開之重大事件發生者外，該事業不得於該案件生效日起多久期間內發表任何與該發行標的股之研究分析報告？
- (A)三十天 (B)四十天 (C)二十天 (D)六十天
49. 以下何者非屬全權委託投資說明書應記載事項？
- (A)全權委託投資之性質、範圍及相關之法律關係  
(B)全權委託投資業務部門主管及業務人員之學歷與經歷  
(C)全權委託投資業者之利害關係人  
(D)投資或交易風險警語
50. 依據證券投資信託事業經理守則，經手人員個人交易之限制，以下何者為正確？
- (A)督察主管及其所管理人員之個人帳戶交易，應另由總經理指定其他人員予以核准或查核  
(B)經手人員得以特定身分取得初次上市（櫃）公司股票，但應事先獲得督察主管之書面批准  
(C)經手人員如於進行股票交易之當日，知悉公司於同日亦欲執行同種股票之買賣盤，則於公司未執行或未撤回該買賣盤前，經手人員得買入或賣出該項投資，但應先經書面批准  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆正確

# 100 年第 4 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

- 以下何者不是封閉型基金的特性？  
(A)基金規模不會改變 (B)在集中交易市場交易  
(C)以淨值的漲跌為基金買賣的價格 (D)投資者不能向基金公司要求贖回
- 在我國存款保險制度中，保費是由何者負擔？  
(A)金融機構 (B)存款人 (C)借款人 (D)保險公司
- 下列哪些項目為固定收益證券？ 甲.政府公債；乙.國庫券；丙.普通股；丁.特別股  
(A)僅甲、乙 (B)僅甲、乙、丁 (C)僅甲、乙、丙 (D)甲、乙、丙、丁皆是
- 若有一張零息債券，5 年後到期，面額為 10 萬元，殖利率為 6%，則此債券的存續期間為幾年？  
(A)4.25 (B)4.5 (C)4.75 (D)5
- 上市股票證券版中之「華邦甲」是指華邦公司之：  
(A)存託憑證 (B)認購權證 (C)債券換股權利證書 (D)可轉換公司債
- 老張二年來投資 A 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)-7.5% (B)-15.83% (C)-528.53% (D)-13.40%
- 孫先生以面額購買債券 500 萬元，孫先生在市場利率低於票面利率時賣出該筆債券，則其資本利得為：  
(A)零 (B)負數 (C)正數 (D)無法判定
- 某面額十萬元，票面利率 6.8%，半年後到期之債券，其現值為 101,332 元，其半年折現因子 (Discount Factor) 為：  
(A)0.88 (B)0.90 (C)0.95 (D)0.98
- 下列有關利率變動的影響，何者為是？  
(A)發行可贖回債券之利率一定會低於不可贖回債券，才會有人買  
(B)央行實施沖銷政策時，利率可能會上升  
(C)公司債之債信評等被降級時，其利率亦會下降  
(D)附有償債基金規定之公司債，其利率會高於無償債基金設計之公司債
- 甲公司目前股價是 40 元，已知該公司淨值為 2 元，試求該公司目前市價淨值比倍數是多少倍？  
(A)2 (B)20 (C)1/2 (D)1/20
- 波浪理論在修正波中，為收縮或對稱三角型態 (3-3-3-3 波的型態)，指下列何者？  
(A)頂部上升，底部下降 (B)頂部下降，底部上升 (C)頂部下降，底部平坦 (D)頂部平坦，底部上升
- 10 日內股票上漲累計家數 120 家，10 日內股票下跌累計家數 60 家，下列描述何者正確？  
(A)ADL=0.5 (B)ADL=-60 (C)ADR=60 (D)ADR=2
- 在其他條件不變下，轉換期間愈長之可轉換公司債，其價值會：  
(A)愈低 (B)愈高 (C)不變 (D)無從得知
- 計算普通股之帳面價值時，需參考下列哪一種報表？  
(A)資產負債表 (B)損益表 (C)現金流量表 (D)盈餘分配表
- 某公司剛發放每股現金股利 3 元，已知該公司股利成長率很穩定，每年約 5%，所有股利都是現金發放，若該股票之市場折現率為 12%，請問該公司股票之價格應為：  
(A)46 元 (B)45 元 (C)44 元 (D)43 元
- 下列對 MACD 的描述，何者錯誤？  
(A)以平均值測量趨勢 (B)指標計算過程中加以平滑化 (C)有二條平均線 (D)為成交量的技術指標
- 心理線 (PSY) 是以下列何值，來測試股市投資人看漲或看跌心態，以研判股市是否呈現超買或超賣現象？  
(A)股價的漲跌幅度 (B)股價的上漲天數的多寡 (C)成交股數 (D)上漲的個股合計數
- 下列哪一種股票較屬於保守型投資人所投資的？  
(A)積極成長型股票 (B)價值型股票 (C)小型股 (D)高本益比股票
- 已充分分散風險之投資組合：  
(A)其面臨之市場風險可忽略 (B)其系統風險可忽略  
(C)其貝它係數等於 1 (D)其非系統風險可忽略
- 根據「高風險、高報酬」之原理，對於投資風險高之股票，下列敘述何者錯誤？  
(A)應預期有較高的報酬率 (B)保證可獲得較高的報酬率  
(C)其長期平均之報酬率應較高 (D)有可能損失慘重
- 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

22. 在固定匯率制度下，國際收支逆差會促使貨幣供給額：  
(A)增加 (B)不變 (C)減少 (D)無關係
23. 下列何者非衡量公司運用資產效率的指標？  
(A)應收帳款週轉率 (B)存貨週轉率 (C)總資產週轉率 (D)利息保障倍數
24. 下列何者不是包括在躉售物價指數計算範圍內的產品？  
(A)進口品 (B)中間產品 (C)最終產品 (D)勞務
25. 股票 X 的報酬率標準差較股票 Y 為大，則下列敘述何者正確？  
(A)X 之貝它必較 Y 為高  
(B)當市場上漲時，X 之價格上漲幅度必較大  
(C)當市場下跌時，Y 之價格下跌幅度必較大  
(D)X 之總風險必較 Y 為大
26. 下列何者是用來衡量投資風險的方法？ 甲.風險值 (VaR)；乙.β 係數；丙.變異數；丁.半變異數  
(A)僅有甲、乙 (B)僅有甲、乙、丙 (C)僅有丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁皆是
27. CAPM 適用的範圍為：  
(A)只有充分分散風險之投資組合才適用 (B)只有適度風險性之投資組合才適用  
(C)只有含相當非系統風險之投資組合才適用 (D)任何風險性資產或投資組合均適用
28. 認購權證進行現金結算時，下列何者為現金結算的金額（暫不考慮手續費）？  
(A)交割當時之標的證券市價與履約價格之差額 (B)交割當時之權利金  
(C)交割當時之標的證券市價 (D)交割當時之履約價格
29. 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
30. 依 CAPM，若投資標的物之預期報酬率大於市場投資組合之預期報酬率，則此投資標的物之貝它係數為：  
(A)正 (B)負 (C)0 (D)不一定
31. 若市場投資組合之預期報酬率與報酬率變異數分別為 12% 與 16%，甲為一效率投資組合，其報酬率變異數為 25%，當無風險利率為 8%，則甲之預期報酬率為：  
(A)13% (B)14.25% (C)15% (D)16.25%
32. 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
33. 以詹森 (Jensen) 指標來衡量投資績效，忽略了那項主要風險？  
(A)沒有忽略任何風險 (B)系統風險 (C)市場風險 (D)非系統風險
34. 共同基金的淨資產價值是 103.5 百萬元，發行受益憑證數目是 5 百萬單位，假設該基金支付現金股息 0.5 百萬元，則支付後基金的單位淨資產價值是：  
(A)20.6 元 (B)20.7 元 (C)21 元 (D)19.7 元
35. 假設今天南亞股價收盤為 38 元，其認購權證的價格為 6.4 元，行使比率為 1.2，請問隔一交易日南亞認購權證的最大漲幅為：  
(A)2.6 元 (B)0.4 元 (C)3.4 元 (D)3.1 元
36. 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
37. 某甲購買 6 月份到期，履約價格為 28 元之 1 口陽明買權。若於 6 月到期日當天陽明收盤價為 36 元，某甲可否提出履約申請？  
(A)可以 (B)不可以 (C)視賣方而定 (D)視手中有無陽明現股而定
38. 不考慮所有交易成本，下列何者買賣雙方之獲利總和為零？ 甲.期貨；乙.選擇權  
(A)僅甲對 (B)僅乙對 (C)甲、乙均對 (D)甲、乙均不對
39. 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
40. 以下為我國電子與金融保險類股價指數選擇權契約的比較，何者為真？ 甲.電子類股契約乘數每點 1,000 元，金融保險類股契約乘數每點 200 元；乙.權利金報價單位，以金額來看，二者皆相同  
(A)甲、乙皆是 (B)僅甲 (C)僅乙 (D)甲、乙皆非
41. 下列何項是屬於動態分析？  
(A)計算某一財務報表項目不同期間的金額變動  
(B)計算某一資產項目占資產總額的百分比  
(C)計算某一期間的總資產週轉率  
(D)將某一財務比率與當年度同業平均水準比較
42. 假設母公司於以前年度取得子公司 100% 股權，且兩家公司間並無任何業務往來，則本年度合併損益表中的年度盈餘會等於：  
(A)母公司的盈餘 (B)母公司和子公司盈餘的總和  
(C)子公司的盈餘 (D)母公司的盈餘扣除投資收益

【請續背面作答】

43. 斐林公司為關係企業開立的支票背書保證，此舉將：  
 (A)提高負債對總資產比率  
 (B)增加應收票據  
 (C)可能增加或減少流動比率，視原來的流動比率是否大於1而定  
 (D)不影響任何財務比率
44. 本期進貨\$280,000、銷貨\$400,000、銷貨成本\$300,000、期末存貨\$30,000，則存貨週轉率為若干？  
 (A)3.5 (B)5 (C)6.67 (D)7.5
45. 癸皇公司於3月15日宣告現金股利\$300,000，除息日為4月5日，並於5月5日發放。上述事項對該公司營運資金的影響為：  
 (A)於3月15日減少\$300,000 (B)於4月5日減少\$300,000  
 (C)於5月5日減少\$300,000 (D)於各股東將股利支票兌現時減少
46. 現金流量表將協助財務報表使用者：  
 (A)預測未來銷貨收入 (B)評估應計基礎和現金基礎淨利間差異產生的理由  
 (C)決定公司股票之市價 (D)評估公司保全現金與約當現金之能力
47. 下列何種金融工具不會改變公司的資本結構？  
 (A)銀行貸款 (B)現金增資 (C)可轉換公司債 (D)備兌認股權證
48. 下列敘述何者正確？  
 (A)庫藏股交易可能減少淨利但不可能增加淨利  
 (B)庫藏股交易可能減少保留盈餘但不可能增加保留盈餘  
 (C)以成本法與面額法處理庫藏股交易，結果將使股東權益之總數不同  
 (D)成本法下買回庫藏股將使法定資本減少
49. 艾佳公司於96年1月1日買入來禮公司25%普通股股權，買入成本等於股權淨值。艾佳採用權益法處理此項投資，96年底該投資帳戶餘額為\$300,000。來禮公司96年度淨利\$150,000，宣告及支付普通股股利\$60,000。請問艾佳公司為這項股權投資支付的成本是多少？  
 (A)\$217,500 (B)\$315,000 (C)\$277,500 (D)\$337,500
50. 某公司僅發行一種股票，96年每股盈餘\$10，每股股利\$5，除淨利與發放股利之結果使保留盈餘增加\$200,000外，股東權益無其他變動。若96年底每股帳面價值\$30，負債總額\$1,200,000，則負債比率為若干？  
 (A)60% (B)57.14% (C)75% (D)50%
51. 內湖公司96年度平均總資產\$150,000，銷貨\$60,000，淨利\$30,000，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)4% (D)5%
52. 我們可以把折現率當成下列哪兩項之和？  
 (A)純益率及資產週轉率 (B)投資報酬率及本益比  
 (C)股利殖利率及股利成長率 (D)本益比及股利收益率
53. 公司減少提列備抵呆帳，將導致營運資金：  
 (A)減少 (B)增加 (C)不變 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
54. 甲公司持有乙公司100%股權，甲公司於本年初將一帳面價值為\$200的土地以\$250售予乙公司，年底時乙公司則以\$300將該土地售予一非聯屬公司。甲和乙公司當年度合併損益表中應報導的處分土地利益金額為：  
 (A)\$200 (B)\$100 (C)\$50 (D)\$0
55. 在作損益分析時：  
 (A)應該先以各項營業收入及營業外收入總和為100%，看各項收入費用各佔其百分之多少  
 (B)應該先以銷貨毛利為100%，看各項收入費用各佔其百分之多少  
 (C)為能作前後各年度間比較，本年度損益表中收入費用科目別，與上一年度不可以有任何差異  
 (D)其他收入的金額，如果佔營業收入中頗高的百分比，應該作更詳盡的列示，不應受限於前一年度損益表是否也是這樣列示
56. X3年1月1日P公司取得S公司之100%股權。該日P公司帳上保留盈餘為\$100,000，S公司帳上保留盈餘為\$50,000。而在X3年12月31日，P公司帳上保留盈餘為\$180,000，S公司帳上保留盈餘為\$60,000。請問X3年12月31日合併資產負債表上列示之保留盈餘為：  
 (A)\$120,000 (B)\$130,000  
 (C)\$150,000 (D)\$180,000
57. 發放股票股利及股票分割後，下列敘述何者錯誤？  
 (A)均不影響股東權益總數 (B)均使股票面額下跌  
 (C)均使股數增加 (D)股東所持有股票占總數比例均不變
58. 下列何者為盈餘管理或平滑的方法？  
 (A)透過事件之發生或承認達到平滑的目的 (B)透過不同期間之分攤達成平滑之目的  
 (C)透過分類達到平滑之目的 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
59. 許多公司利用帳面的數字來計算損益兩平點，但根據帳面數字計算之損益兩平點常較依淨現值計算之兩平點為：  
 (A)高 (B)相等 (C)低 (D)無法判斷，尚需計畫殘值的資訊

60. 一般來說，我們會用統計上的迴歸方法來估計：
- (A)無風險利率 (B)股票報酬率之共變數  
(C)股票之貝它係數 (D)股票報酬率之變異數
61. 息前及稅前盈餘 (Earnings Before Interest and Tax) 對利息費用之比率可衡量一公司的：
- (A)投資報酬率 (B)流動性 (C)財務風險 (D)資產運用效率
62. 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
63. 下列何者不是流動比率降低的可能原因？
- (A)存貨採零庫存方式 (B)給予客戶的信用條件轉趨嚴謹  
(C)存貨過時造成損失 (D)壞帳確定無法收回
64. 下列有關現金流量表之敘述何者錯誤？
- (A)庫藏股的買回與再發行屬融資活動  
(B)購買設備流出現金為投資活動  
(C)應收帳款與預付費用之變動會影響營業活動之現金流量  
(D)購買交易目的之股票是投資活動，故股利收入為影響投資活動之現金流量
65. 編製母公司之現金流量表時，為取得子公司股權所支付之現金為：
- (A)營業活動 (B)投資活動 (C)融資活動 (D)不影響現金流量之投資或融資活動
66. 快樂公司本年度營業活動之淨現金流入\$550,000、融資活動之淨現金流入\$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
67. 下列哪一項有關權益法的敘述是正確的？
- (A)投資依公平價值評價  
(B)投資公司依原始投資成本來記錄投資，且期末不需作任何調整  
(C)當被投資公司分配現金股利時，投資公司應貸記股利收入  
(D)在期末時，投資公司應依被投資公司之損益及其投資比例調整投資科目
68. 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)列為股東權益之加項 (C)列為股東權益之減項 (D)列為長期投資
69. 下列何種比率有助於評估公司的短期償債能力？
- (A)淨利率 (B)負債比率 (C)流動性指數 (D)股東權益報酬率
70. 吉祥公司擁有如意公司普通股權 40%，且對其有重大影響力，96 年如意公司有淨利，但未發放股利，此項政策將使吉祥公司 96 年底：
- (A)權益比率降低 (B)負債比率提高 (C)保留盈餘增加 (D)每股帳面價值減少
71. 聯合公司的股東權益報酬率在 97 年度大幅降低，可能的原因為何？
- (A)淨利率下降 (B)總資產週轉率降低 (C)平均財務槓桿比率降低 (D)選項(A)、(B)、(C)皆有可能
72. 吉利公司 96 年度平均總資產\$160,000，銷貨\$50,000，稅後淨利\$20,000，稅率 25%，平均財務槓桿比率為 2，則該公司股東權益報酬率為何？
- (A)40% (B)32% (C)30% (D)25%
73. 企業合併時，收購公司對於被收購公司於收購前帳列的商譽：
- (A)應重新評估其價值，並以此作為認列金額的依據 (B)不得認列  
(C)應依照被收購公司原帳列金額認列 (D)視收購價格是否高於被收購公司資產帳面價值而定
74. 已知太平洋公司邊際收益率為 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？
- (A)\$10,000 (B)\$75,000 (C)\$80,000 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
75. 市場預期下一年度亨大公司每股稅後盈餘為 6 元，計畫以 50%之股利支付比率發放現金股利，預期未來公司盈餘與股利每年成長率為 15%，直到永遠，市場對該公司所要求的報酬率是 25%，該公司股票合理價值應最接近：
- (A)30 元 (B)20 元 (C)45 元 (D)60 元
76. 萬大企業認列出售固定資產損失，此顯示其固定資產售價是：
- (A)低於進貨成本 (B)低於帳面價值 (C)低於銷貨成本 (D)低於合理市值
77. 投資計畫採還本法評估其可行性，下列何者為其缺點？
- (A)未考慮投資規模及還本後的現金流量 (B)未考慮風險  
(C)未考慮貨幣時間價值 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
78. 普通股市價下降，其股利支付率將：(假設其他一切條件不變)
- (A)不變 (B)不一定 (C)上升 (D)下降
79. 下列何者決定公司債每期債息的支出金額？
- (A)市場利率水準 (B)債券的折現率 (C)債券的票面利率 (D)有效的實質利率
80. 測試一家公司的營業風險，常採用營業槓桿係數，此一係數受哪一變數影響最大？
- (A)售價 (B)銷貨數量 (C)固定生產成本 (D)變動生產成本

# 100 年第 4 次投信投顧業務員資格測驗試題

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

1. 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
2. 公開發行公司發放股票股利，原則上應事前經下列何者之同意通過？  
(A)股東會之普通決議 (B)董事會之普通決議  
(C)股東會之特別決議 (D)董事長個人之決定
3. 以我國證券市場現況而言，下列何者之組織型態並非股份有限公司？  
(A)證交所 (B)證券商 (C)櫃檯買賣中心 (D)臺灣集中保管結算所
4. 有關公司法與證券交易法之敘述，下列何者有誤？  
(A)公司法規範所有類型公司  
(B)證券交易法乃公司法之特別法  
(C)有價證券之募集、發行事項，優先適用公司法  
(D)證券交易法得授權訂立相關子法
5. 關於公司監察人之監察權行使，下列何者為正確？  
(A)監察人認為必要時，應先以書面敘明理由後，始能調查公司業務及財務狀況  
(B)監察人調查公司財務狀況，應經公司同意，始能委託會計師審核  
(C)監察人有二人以上時，應共同行使監察權  
(D)選項(A)、(B)、(C)敘述皆不正確
6. 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
7. 會計師於內容存有重大虛偽不實或錯誤情事之公司財務報告，未依有關法規規定與一般公認審計準則查核，致未予敘明者，可處幾年以下有期徒刑？  
(A)一年 (B)三年 (C)五年 (D)七年
8. 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
9. 第一上市(櫃)公司辦理現金增資發行新股，至少應提撥發行新股總額之多少比率，對外公開發行？  
(A)百分之一 (B)百分之三 (C)百分之十 (D)百分之五十
10. 依證券交易法之規定，私人間直接讓受不超過一交易單位之私募有價證券，前後二次讓售之行為，不得少於幾個月？  
(A)2 個月 (B)3 個月 (C)4 個月 (D)6 個月
11. 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
12. 發行人申報募集與發行有價證券時，若簽證會計師出具無法表示意見或否定意見之查核報告時，主管機關可作何種處分？  
(A)退回其案件 (B)要求補件  
(C)請會計師重新表示意見 (D)撤銷發行人已申報生效之案件
13. 公司發行新股時，應保留原發行新股總額百分之十至十五之股份由公司員工承購，此原則不適用於下列何種情形？  
(A)公營事業發行新股時 (B)合併他公司發行新股時  
(C)轉換公司債轉換為股份而發行新股時 (D)選項(A)、(B)、(C)皆不適用
14. 公開發行股票之公司已依證券交易法第十四條之四之規定，選擇設置審計委員會者。審計委員會應由全體獨立董事組成，其人數不得少於多少人，且至少應有多少人須具備會計或財務專長者擔任？  
(A)獨立董事二人；具備會計或財務專長者一人 (B)獨立董事三人；具備會計或財務專長者二人  
(C)獨立董事四人；具備會計或財務專長者三人 (D)獨立董事三人；具備會計或財務專長者一人

15. 下列何種有價證券為證券交易法所規範之短線交易歸入權及內線交易所稱「具有股權性質之其他有價證券」？  
 (A)可轉換公司債 (B)認購(售)權證 (C)臺灣存託憑證 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
16. 下列何者得自短線交易所得利益中扣除？  
 (A)高低價相配所生之虧損 (B)證券交易稅  
 (C)股息 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可扣除
17. 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%
18. 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
19. 證券經紀商在每年稅後盈餘項下，應提存下列何者？  
 (A)違約損失準備 (B)特別盈餘公積 (C)交割結算基金 (D)營業保證金
20. 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
21. 證券商經營自行買賣外國債券業務，非屬自有資金投資或避險需求者，除應經中央銀行許可外，還需依下列何者之規定辦理？  
 (A)投資人保護中心 (B)台灣證券交易所 (C)櫃買中心 (D)集保公司
22. 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
23. 有價證券買賣融資融券額度、期限及融資比率、融券保證金成數，由主管機關商經何機關同意後定之？  
 (A)經濟部商業司 (B)中央銀行 (C)行政院金管會銀行局 (D)經建會
24. 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(證交法§157)  
 (C)甲可能構成操縱行為責任(證交法§155) (D)甲可能構成內線交易責任(證交法§157-1)
25. 我國目前證券投資信託事業所發行的證券投資信託基金屬於：  
 (A)契約型 (B)公司型 (C)債權型 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
26. 證券投資信託契約終止後，原則上應於多少時間內辦理清算證券投資信託基金？  
 (A)二個月內 (B)三個月內 (C)四個月內 (D)六個月內
27. 下列何種行為，依現行證券投資信託及顧問法所科處之刑事責任最輕？  
 (A)經營證券投資信託業務對公眾或受益人之詐欺行為  
 (B)經營全權委託投資業務對公眾或客戶之詐欺行為  
 (C)對證券投資信託事業董事交付不正利益  
 (D)證券投資信託事業之經理人對於違背職務之行為，收受不正利益
28. 有關證券交易爭議之仲裁，在法律上適用優先順序為何？  
 (A)仲裁法優先於證券交易法 (B)證券交易法優先於仲裁法  
 (C)民法優先於證券交易法 (D)民事訴訟法優先於證券交易法
29. 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
30. 公開發行公司召集股東常會，應於多久前通知公司記名股東？  
 (A)十日 (B)四十五日 (C)三十日 (D)六十日
31. 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

【請續背面作答】

32. 下列對董事之敘述何者有誤？  
(A)公司董事會設置董事不得少於三人  
(B)公開發行公司董事在任期中轉讓公司股份數，不影響其董事身分  
(C)董事缺額達三分之一時，董事會應於三十日內召開股東臨時會補選之  
(D)董事任期不得逾三年，但連選得連任
33. 下列敘述何者正確？  
(A)有價證券之募集、發行、私募或買賣，不得有虛偽、詐欺或其他足致他人誤信之行為  
(B)發行人依規定申報或公告之財務報告及財務業務文件，其內容不得有虛偽或隱匿之情事  
(C)發行人隱匿重大不利於發行公司之訊息時，對於該有價證券之善意取得人或出賣人因而所受之損害，應負賠償責任  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
34. 公司財務報告之主要內容有虛偽或隱匿之情事時，下列何者應負賠償責任？  
(A)公司董事長  
(B)簽證會計師  
(C)曾在財務報告上簽名的公司職員  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
35. 根據證券交易法之規定，募集有價證券應先向認股人或應募人交付何種文件？  
(A)募股章程  
(B)證券商評估報告  
(C)經會計師核閱之財務報表  
(D)公開說明書
36. 公開發行公司之獨立董事兼任其他公開發行公司獨立董事不得逾幾家？  
(A)二家  
(B)三家  
(C)五家  
(D)六家
37. 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
38. 公開發行公司取得或處分非上市櫃公司有價證券之交易金額達多少以上者，應洽請會計師就交易價格之合理性表示意見？  
(A)實收資本額百分之十  
(B)新臺幣二億元以上  
(C)實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者  
(D)實收資本額百分之三十或新臺幣二億元以上者
39. 下列那一個組合，得為公司債債權人之共同利害關係事項，召集同次公司債債權人會議？甲.發行公司債之公司；乙.公司債債權人之受託人；丙.有同次公司債總數百分之三以上之公司債債權人  
(A)僅甲、乙  
(B)僅甲、丙  
(C)僅乙、丙  
(D)僅甲、乙、丙
40. 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
41. 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
42. 違反內線交易之刑事處罰，最重得處幾年以下有期徒刑？  
(A)七年  
(B)二年  
(C)三年  
(D)十年
43. 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，其股票在集中交易市場或在證券商營業處所轉讓者，下列敘述何者錯誤？  
(A)依主管機關所定持有期間及每一交易日得轉讓數量比例進行轉讓  
(B)於向主管機關申報之日起三日後開始轉讓  
(C)每一交易日轉讓股數未超過二萬股者免予申報  
(D)轉讓對象可為符合主管機關所定條件之特定人
44. 證券商從事下列何項職務之人員，不以取得高級業務員資格為要件？  
(A)營業部經理  
(B)自營部主管  
(C)交割部主管  
(D)內部稽核人員
45. 初任證券商業務人員應於到職後多久內參加職前訓練？  
(A)一個月  
(B)三個月  
(C)半年  
(D)一年
46. 除兼營證券業務之金融機構外，下列何者正確？  
(A)證券商須為股份有限公司  
(B)證券商得由投信投顧業兼營  
(C)證券商得投資於其他證券商  
(D)證券商得經營其本身以外之業務

47. 自辦融資融券之證券經紀商對外負債總額不得超過其資本淨值之幾倍？  
(A)1 倍 (B)2 倍 (C)2.5 倍 (D)4 倍
48. 公司在符合規定目的及需要之情況下得買回本公司股份，其可運用下列何種方式買回？  
(A)於集中交易市場買回 (B)於證券商營業處所買賣(C)依公開收購辦法為之 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可
49. 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，原則上其接受單一客戶委託投資資產之金額不得低於新臺幣多少元？  
(A)五百萬元 (B)一千萬元 (C)一千五百萬元 (D)二千萬元
50. 證券投資信託事業之受僱人，若對於違背職務之行為，要求不正利益者，可能會面臨何種處罰？  
(A)最高七年以下有期徒刑(B)最高五年以下有期徒刑(C)最高三年以下有期徒刑(D)最高一年以下有期徒刑
51. 公開發行公司辦理資本公積轉增資，須經何程序才可發放新股？  
(A)股東會通過即可 (B)應先向經濟部申請核准後  
(C)仍應先向財政部申請核准 (D)仍應先向行政院金融監督管理委員會申報生效後
52. 發行人申報募集與發行有價證券，至申報生效前，發生證券交易法第三十六條第二項第二款規定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，應依規定於事實發生日起幾日內公告並申報？  
(A)二日 (B)三日 (C)五日 (D)七日
53. 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
54. 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
55. 員工認股權憑證之存續期間不得超過幾年？  
(A)五年 (B)十年 (C)十五年 (D)二十年
56. 上市（櫃）公司每月營業收入應於何時前公告？  
(A)次月十日 (B)次月十五日 (C)次月月底前 (D)沒有強制規定
57. 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
58. 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
59. 隱含波動率愈大時，則權證的價格：  
(A)愈高 (B)愈低 (C)不變 (D)不一定
60. 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
61. 依「臺灣證券交易所股份有限公司認購（售）權證上市審查準則」規定，上市認購權證之發行單位的最高上限為：  
(A)五百萬單位 (B)一千萬單位 (C)五千萬單位 (D)一億單位
62. 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
63. 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
64. 使用委託書違背主管機關訂定之委託書規則，其法律效果為何？  
(A)股東會決議無效 (B)使用人不得出席  
(C)其代理之表決權不予計算 (D)不影響委託書效力，但須罰款
65. 記名股份之受讓人於公司依法停止過戶期間，請求公司變更股東名簿之記載時，現行實務見解認為如何？  
(A)不問其轉讓時期如何，公司皆不得拒絕  
(B)公司應報請主管機關同意後始得辦理  
(C)不問其轉讓時期如何，公司皆得自行裁量是否接受其請求  
(D)於停止過戶時期，公司皆不得接受其請求

66. 集中交易市場轉換公司債每日市價之升降幅度為：  
(A)5% (B)7% (C)15% (D)一律不予限制
67. 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
68. 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
69. 非屬徵求而受三人以上委託之受託代理人，其所代理之股數不得超過其本身持有股數之幾倍？  
(A)二倍 (B)四倍 (C)三倍 (D)十倍
70. 證券交易所運用交割結算基金，下列何項毋庸經主管機關之核准？  
(A)購買政府債券 (B)購買上市股票 (C)購買受益憑證 (D)選項(A)、(B)、(C)皆無須核准
71. 依臺灣證券交易所之規定，所謂「鉅額證券買賣」，係指申報單一上市證券數量達多少交易單位以上者？  
(A)二百交易單位 (B)三百交易單位 (C)五百交易單位 (D)七百交易單位
72. 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
73. 依「證交所受託辦理上市證券拍賣辦法」規定，申請拍賣之證券，其拍賣數量不得少於：  
(A)五十萬股 (B)一百萬股 (C)二百萬股 (D)五百萬股
74. 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
75. 上市不動產投資信託受益證券於下列何種情況時，臺灣證券交易所得逕行公告該受益證券終止上市？  
(A)受託機構未依法令規定辦理相關書表申報公告 (B)變更不動產投資信託計畫，嚴重影響受益人權益者  
(C)其受託機構經主管機關處分者 (D)存續期間屆滿
76. 上市買賣之有價證券在集中市場撮合成交時，其買賣申報之優先順序非依下列何原則決定？  
(A)委託數量者優先成交 (B)限價之較高買進申報優先於較低買進申報  
(C)較低賣出申報優先於較高賣出申報 (D)開市前輸入之申報，依電腦隨機排列方式決定優先順序
77. 櫃檯買賣債券均採何種交易？  
(A)加息交易 (B)含息交易 (C)無息交易 (D)除息交易
78. 證券自營商為債券附條件買賣時，其交易餘額不得超過之淨值倍數及約定期限最長者為：  
(A)一倍及三個月 (B)二倍及六個月 (C)四倍及一年 (D)六倍及一年
79. 有關借券，下列何者錯誤？  
(A)借券人需依約定期限方可返還借券  
(B)定價交易及競價交易之出借人於出借滿十個營業日後，方得向證交所提出還券申請  
(C)出借人無提前還券要求時，借券人得於借貸期限屆滿前一定期間，經由證交所向出借人提出續借申請  
(D)續借申請除借貸期間外，不得變更其他借貸條件
80. 在集中交易市場交易之有價證券發生最近六個營業日（含當日）累積之收盤價漲跌百分比超過32%之異常情形，下列何種證券需實施「臺灣證券交易所股份有限公司公布或通知注意交易資訊暨處置作業」？  
(A)初次上市普通股採無升降幅度限制期間之收盤價  
(B)有價證券當日收盤價未滿五元  
(C)有價證券本益比為負值  
(D)有價證券本益比達十倍者
81. 證券商於櫃檯買賣中心賣出債券時，與買方約定在將來的日期以約定的價格，由該證券商負責買回原先賣出債券之交易，稱為：  
(A)附買回交易 (B)買賣斷交易 (C)附賣回交易 (D)約定議價交易
82. 於店頭市場，推薦證券商自其推薦一般類股票於櫃檯買賣之日起，經過下列何項期限才可辭任，但須有其他證券商承受其地位為前提？  
(A)三個月 (B)六個月 (C)九個月 (D)一年

83. 櫃檯買賣證券經紀商因執行受託買賣發生錯誤，須為買回、轉賣者，應如何處理？  
(A)於發生錯誤日後三個營業日內以錯帳處理專戶為之  
(B)於發生錯誤次一營業日以違約處理專戶為之  
(C)於發生錯誤當日或次一營業日以客戶之買賣帳戶為之  
(D)於發生錯誤當日或次一營業日以錯帳處理專戶為之
84. 依「證券櫃檯買賣中心有價證券借貸辦法」規定，有價證券之出借費率，最高以年利率多少為限？  
(A)百分之三 (B)百分之五 (C)百分之二十 (D)百分之十
85. 發行公司為變更公司名稱召開股東臨時會，已融券者應於幾個營業日內進行回補？  
(A)停止過戶前六日 (B)停止過戶前七日 (C)停止過戶前五日 (D)不須還券回補
86. 自辦信用交易證券商受理委託人開立信用帳戶之開戶數：  
(A)每人限開一戶 (B)每人可在每一證券商總、分公司各開一戶  
(C)每人限開二戶 (D)無限制
87. 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
88. 上市、上櫃有價證券在相同的收盤價格下，何者抵繳融券保證金的抵繳價值最低？  
(A)不一定 (B)上市有價證券 (C)上櫃有價證券 (D)兩者抵繳價值相同
89. 證券金融事業辦理議借時，議借之單價以不超過融券差額發生日該種證券收盤價格多少為限？  
(A)百分之七 (B)百分之五 (C)百分之十 (D)百分之十五
90. 證券金融事業辦理融資融券業務所需之款券之來源，並「不」包含以下哪一項？  
(A)以公開方式向證券所有人借入證券  
(B)向各行局庫或本身發行公司債、商業本票  
(C)經由證券交易所或證券櫃檯買賣中心標購證券  
(D)向大股東質押於金融機構之股票借入
91. 證券投資信託事業對於所募集資金的用途，下列何者為合法用途？  
(A)放款 (B)銀行存款  
(C)對上市股票融券放空 (D)投資於聯電發行公司債的金額超過該基金的百分之十
92. 證券投資信託事業經核發營業執照後，應於多久內申請募集符合主管機關規定之證券投資信託基金？  
(A)一個月 (B)三個月 (C)六個月 (D)一年
93. 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
94. 股票交易之手續費是：  
(A)只對買進收取 (B)只對賣出收取 (C)買進、賣出均收取 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
95. 證券投資信託基金之保管機構係指接受證券投資信託事業委託，保管投資信託基金之：  
(A)證券集中保管事業 (B)信託業 (C)租賃公司 (D)保險公司
96. 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)百分之二十 (B)百分之十 (C)百分之五 (D)百分之一
97. 目前證券交易稅為？  
(A)買賣雙方共同負擔 (B)買方負擔 (C)賣方負擔 (D)獲利者才負擔
98. 下列何者採除息交易？  
(A)國內可轉換公司債 (B)債券換股權利證書 (C)國內公司債 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
99. 公營事業申請股票在櫃檯買賣者，得不受那些限制？  
(A)設立年限 (B)股權分散 (C)董、監與大股東股份集保 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
100. 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