

# 101 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

- 全權委託契約客戶委託投資資產之淨資產價值減損達原委託投資資產多少比例以上時，受託人應於規定期間內，編製法定書件送達客戶？  
(A)50% (B)10% (C)70% (D)20%
- 投顧事業之業務廣告違反相關行為規範，經投信投顧公會對該投顧事業進行審查後，如發現涉有違反本行為規範之情事者，應如何處置？  
(A)提新聞局處理 (B)提金管會審議  
(C)提消保會議處 (D)提公會紀律委員會審議
- 證券投信事業經主管機關核准經營全權委託投資業務，應檢具「會計師專案審查全權委託投資業務內部控制制度之審查報告」，向主管機關申請換發營業執照，所稱「會計師」乃指？  
(A)應以得辦理公開發行公司財務報告查核簽證業務之會計師為限  
(B)應以會計師事務所之合夥會計師為限  
(C)應具備會計師三年以上之執業經驗  
(D)會計師公會之會員皆是
- 保證型基金從事廣告、公開說明會及營業活動時，在廣告文宣內容上應揭露哪些事項？  
(A)保證機構名稱 (B)保證期間  
(C)保本比率 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 林先生與忠孝證券投顧公司簽訂全權委託投資契約，並委任信義銀行保管全權委託投資之資產，該全權委託投資保管帳戶所持有國內發行公司股票之出席股東會、行使表決權，依全權委託投資業務操作辦法規定，由何人行使？  
(A)林先生 (B)忠孝證券投顧公司  
(C)由信義銀行指定之代理人 (D)由全權委託投資契約自行約定
- 以下何者為證券投資信託事業忠實義務原則之主要意涵？  
(A)客戶利益優先  
(B)禁止短線交易  
(C)公平處理  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 下列何者不是期貨信託事業申請兼營證券投資信託業務之資格條件？  
(A)營業滿三年  
(B)實收資本額不少於新台幣三億元  
(C)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  
(D)最近半年未曾受證券投資信託及顧問法或期貨交易法之警告處分
- 依投信投顧公會廣告及營業活動行為規範，有關專供理財專員使用之基金文宣資料之規定，何者有誤？  
(A)不得放置於櫃台供投資人自行取閱  
(B)不得放置於文宣資料區提供投資人自行取閱  
(C)無需申報  
(D)可提供給臨櫃客戶參考
- 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
- 違反證券投資信託事業管理規則者，除依證券投資信託及顧問法有關規定處罰外，主管機關並得於幾年內停止受理該事業募集證券投資信託基金之申請案件？  
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)五年
- 為避免利益衝突及內線交易，證券投資信託事業管理法令規定證券投資信託事業之相關人員，於基金決定買賣某種股票起至基金不再持有該股票止，不得參與同種股票之買賣，下列何者係屬限制範圍之內？  
(A)基金經理人之配偶  
(B)負責人二親等以內親屬  
(C)投信公司之關係企業  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是

12. 證券投資顧問公司之業務人員於公開場所從事證券投資分析活動，不得有下列何種行為？  
 (A)藉算命或怪力亂神方式作投資分析  
 (B)以化名從事證券投資分析  
 (C)未列合理研判分析依據對不特定人就個股之買賣進行推介  
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
13. 經營證券投資信託事業應經何機關之許可？  
 (A)中央銀行 (B)財政部 (C)立法院 (D)行政院金融監督管理委員會
14. 證券投資顧問事業，應於每會計年度終了後幾個月內，公告並申報經會計師查核簽證、董事會通過及監察人承認之年度財務報告？  
 (A)一個月 (B)二個月 (C)三個月 (D)四個月
15. 依「證券投資信託及顧問法」之規定，下列事業：甲.證券投資信託公司；乙.信託公司；丙.兼營信託之銀行；丁.證券公司，何者符合全權委託保管機構之資格？  
 (A)甲、乙、丙 (B)乙、丙 (C)乙、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁
16. 某證券投資顧問公司之全權委託投資客戶，因週轉不靈要求證券投資顧問公司或董事長或業務人員貸與資金，下列敘述何者正確？  
 (A)公司、董事長及業務人員皆不可借  
 (B)公司資金不可借，但董事長及業務人員可以私人借給他  
 (C)公司及董事長均不可借給他，業務人員可以借  
 (D)公司資金可以借，董事長及業務人員不可借
17. 證券投資信託事業對受益人買回受益憑證之請求，下列何者不正確？  
 (A)不得拒絕  
 (B)價金之給付不得遲延  
 (C)買回價格依當日營業日之基金淨資產價值核算之  
 (D)買回價格依次一營業日之基金淨資產價值核算之
18. 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
19. 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
20. 有關投信事業業務之經營，下列敘述何者錯誤？  
 (A)得經營證券投資信託業務  
 (B)不得兼營證券投資顧問事業  
 (C)得經營全權委託投資業務  
 (D)得募集證券投資信託基金發行受益憑證
21. 下列有關證券投資信託契約之敘述何者有誤？  
 (A)證券投資信託契約之存續期間係依契約約定  
 (B)契約之變更經召開受益人大會決議通過後即生效  
 (C)同業公會可洽信託業公會擬定證券投資信託契約範本，報經金管會核定  
 (D)應記載證券投資信託契約之終止事項
22. 證券投資信託事業之負責人、部門主管、分支機構經理人、基金經理人及其關係人從事上市、上櫃公司股票交易，應向何人申報？  
 (A)行政院金管會 (B)所屬證券投資信託事業  
 (C)投信投顧公會 (D)臺灣證券交易所
23. 有關證券投資信託基金出借上市櫃有價證券規定之敘述，何者正確？  
 (A)每一基金出借所持有任一有價證券數額不得超過所持有該有價證券數額之 30%  
 (B)私募基金一律不得出借所持有之有價證券  
 (C)借券人提供擔保品之種類，以現金為限  
 (D)出借證券之借貸期間自借貸成交日起算，最長以六個月為限

【請續背面作答】

24. 下列投信事業股東之「關係人」相關敘述何者錯誤？  
(A)股東為自然人者，指配偶、二親等以內之血親，股東本人或配偶為負責人之企業  
(B)股東為法人者，指受同一來源控制之法人  
(C)股東為法人者，包括具有相互控制關係之法人  
(D)每一股東與其關係人，及利用他人名義持有投信事業股份者，合計不得超過該事業已發行股份總數10%
25. 下列證券投顧事業人員之行為，何者符合規定？  
(A)為提供完整之服務，保管客戶之印鑑與存摺  
(B)同意他人靠行使用該投顧事業之名義執行業務  
(C)與客戶為投資有價證券收益共享或損失分擔之約定  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
26. 有關證券投資顧問事業經營全權委託投資業務提存營業保證金之規定，何者為正確？  
(A)實收資本額未達一億元者，提存三千萬元  
(B)為分散風險，營業保證金應分散提存於不同金融機構  
(C)更換提存金融機構應於更換後二日內向金管會申報  
(D)營業保證金之提存，應以現金、銀行存款、政府債券或金融債券為限
27. 甲曾受主管機關依證券交易法第五十六條規定為解除職務之處分，應於多久後方可擔任證券投顧事業分支機構之經理人？  
(A)滿二年 (B)滿三年 (C)滿一年 (D)滿半年
28. 甲證券投資顧問公司擬申請經營全權委託投資業務，下列何者為正確？  
(A)公司章程中業務項目無須修改 (B)實收資本額應達六千萬以上  
(C)營業滿二年以上 (D)未曾受主管機關任何處分
29. 依據「證券投資顧問事業從業人員行為準則」，經手人員自知悉公司推介予客戶某種有價證券或為全權委託投資帳戶執行及完成某種股票買賣前後幾日內，不得為本人或利害關係人帳戶買賣該種有價證券？  
(A)五日 (B)五個營業日 (C)七日 (D)七個營業日
30. 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
31. 證券投資顧問事業設置標準對證券投資顧問事業加入同業公會之規定，下列敘述何者正確？  
(A)強制應加入同業公會  
(B)鼓勵加入同業公會  
(C)自願性加入同業公會  
(D)經營接受客戶全權委託投資業務者強制應加入同業公會，其餘採鼓勵加入同業公會
32. 得受理保管經營全權委託業務之事業所提存營業保證金之金融機構，應具備下列何評等機構之一定等級以上評等之資格？  
(A)中華信用評等公司 (B)Moody's Investors Service (C)Standard & Poor's Corp. (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
33. 證券投資顧問事業負責人及從業人員之登錄事項，由何機構擬訂，申報何機關核定後實施？  
(A)證券商業同業公會；證券暨期貨市場發展基金會  
(B)證券投資信託暨顧問商業同業公會；行政院金融監督管理委員會  
(C)證券暨期貨市場發展基金會；證券投資信託暨顧問商業同業公會  
(D)行政院金融監督管理委員會；證券商業同業公會
34. 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
35. 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
36. 有關證券投資信託基金之受益憑證，其買回規範以下敘述何者正確？  
(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核算之  
(B)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日起七個營業日內給付買回價金  
(C)在國內募集投資國外之證券投資信託基金，其買回價金之給付依證券投資信託契約之規定辦理  
(D)證券投資信託事業如遇有無從給付買回價金之特殊情事得暫不給付買回價金，並於事後向金管會申報

37. 證券投資信託公司運用甲投資人全權委託投資資產，投資於A上市公司股票，應注意何限制？  
(A)不超過甲委託資產淨資產價值之10% (B)不超過甲委託資產淨資產價值之20%  
(C)不超過甲委託資產30% (D)不超過甲委託資產總額40%
38. 台北證券投資信託公司共經理A、B、C、D四支股票型基金，該公司投研部資深研究員慧眼先生認為甲公司深具潛力且股本僅三億元值得投資，台北公司決定旗下四支基金均投資甲公司股票，請問A、B、C、D四支基金總共可投資甲公司股份之上限（甲公司每股面額10元）為多少？  
(A)三百萬股 (B)六百萬股  
(C)九百萬股 (D)一千五百萬股
39. 依有價證券全權委託投資業務操作辦法規定，受任人參與委託投資業務之受僱人，於自有帳戶買進某種上市、上櫃股票後，幾日內不得再行賣出？  
(A)七日 (B)十日 (C)三十日 (D)六十日
40. 每一證券投資信託基金投資於任一上市或上櫃公司股票之股份總額，不得超過該公司已發行股份總數之多少？  
(A)5% (B)10% (C)20% (D)30%
41. 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
42. 在基金存續期間，藉由保證機構保證，到期時提供受益人一定比率本金保證之基金，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
43. 證券投信投顧事業訂定全權委託投資契約，有關證券經紀商或期貨經紀商之指定與變更何者為非？  
(A)由客戶自行為之  
(B)應由投信投顧事業任意指定之  
(C)投信投顧事業指定之經紀商應注意適當之分散，避免過度集中  
(D)與指定之經紀商有相互投資關係者，應於契約中揭露
44. 證券投資信託事業，運用每一證券投資信託基金，應於每會計年度終了後幾個月內，編具年報？並經誰簽署後公告之？  
(A)一個月；投信投顧公會 (B)二個月；基金保管機構  
(C)二個月；投信投顧公會 (D)四個月；基金保管機構
45. 以下何者為全權委託投資說明書應載明之事項？  
(A)全權委託之收費方式  
(B)證券投信或投顧事業最近二年度損益表及資產負債表  
(C)投資或交易風險警語、投資或交易標的之特性、可能之風險及法令限制  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
46. 經手人員個人交易買入某種股票須持有至少幾日以上？  
(A)十日 (B)三十日 (C)十五日 (D)二十日
47. 證券投資信託事業或證券投資顧問事業發現客戶有下列那一情事，應拒絕簽訂全權委託投資契約？  
(A)有法定代理人之未成年人 (B)經金管會許可之證券自營商  
(C)該受任之證券投信或投顧事業之從業人員 (D)受破產之宣告經復權者
48. 下列有關「證券投資信託暨顧問商業同業公會會員自律公約」對會員管理之敘述，何者錯誤？  
(A)會員本身及其負責人與受僱人直接或間接收受客戶或第三人之餽贈或其他利益，應訂定規範標準及管理措施  
(B)會員為廣告、公開說明會或其他營業促銷活動，得強調過去之業績，並據以為未來績效之保證  
(C)會員本身及其負責人與受僱人直接或間接收受客戶或第三人之餽贈或其他利益，應避免與客戶利益衝突、破壞公司形象或違反法令之情事產生  
(D)會員為廣告、公開說明會或其他營業促銷活動，不得為獲利或損失負擔之保證或其他違反法令規定之情事
49. 對違反法令或自律規範之會員，投信投顧公會得給予何種處置？  
(A)停權 (B)課予違約金 (C)命其限期改善 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
50. 有關境外基金總代理提存之營業保證金，下列何者敘述錯誤？  
(A)應以現金、銀行存款、政府債券或金融債券提存  
(B)不得設定質權或以任何方式提供擔保  
(C)應分散提存於不同金融機構  
(D)提存金融機構之更換或營業保證金之提取，應經投信投顧公會轉報金管會核准後始得為之

# 101 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

- 通常可轉換公司債持有人在要求轉換時，有時會先向發行公司取得：  
(A)普通股股票 (B)特別股股票 (C)債券換股權利證書 (D)存託憑證
- 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
- 假設其他條件相同，半年還本付息一次之甲公債與到期一次還本之乙公債，何者之存續期間 (Duration) 較長？  
(A)兩者相同 (B)甲公債 (C)乙公債 (D)無法比較
- 一張面額 100 萬的 5 年期債券，票面利率為 5%，每半年付息一次，則該債券可分割成多少張零息債券？  
(A)5 張 (B)10 張 (C)11 張 (D)以上皆非
- 國內上市可轉換公司債的轉換價格若為 50 元，則每張債券可轉換為：  
(A)2,000 股 (B)1,000 股 (C)500 股 (D)200 股
- 下列何者是可轉換公司債之上市掛牌名稱？  
(A)寶來 01 (B)中信 01 (C)華邦乙 (D)中橡一
- 有甲、乙和丙三種債券，其到期日依序為 10 年、5 年、3 年，且其他條件相同時，則當殖利率上漲 1% 時，何種債券價格波動幅度最大？  
(A)甲債券 (B)乙債券 (C)丙債券 (D)無從得知
- 根據 S&P 公司的評等，下列那一等級的債券風險最高？  
(A)AAA (B)AA (C)BB (D)B
- 國人投資歐洲債券 (Euro Bonds) 會有何種風險？ 甲.違約風險；乙.匯兌風險；丙.通貨膨脹風險；丁.利率風險  
(A)甲、乙、丙、丁 (B)僅有甲、乙、丙  
(C)僅有甲、丙、丁 (D)僅有乙、丙、丁
- 假設其他條件都一樣，在利率下跌時，下列那一種債券最吸引投資人？  
(A)票面利率 10% (B)票面利率 8% (C)票面利率 12% (D)票面利率 6%
- 甲、乙兩種具有相同票面利率、面額及到期殖利率之中央政府債券，目前均屬折價債券，若甲債券尚餘五年到期，乙債券尚餘三年到期：  
(A)乙債券折價額較甲債券折價額小 (B)乙債券折價額與甲債券折價額相等  
(C)乙債券折價額較甲債券折價額大 (D)無法比較
- MACD 中，在上升行情時，其 DIF 線及 MACD 線一般為何？  
(A)DIF 線為正，MACD 線為負 (B)DIF 線為正，MACD 線為正  
(C)DIF 線為負，MACD 線為負 (D)DIF 線為負，MACD 線為正
- 一支個股，最高價 40 元，最低價 40 元，開盤價 40 元，收盤價 40 元，該個股型態為：  
(A)二字線 (B)十字線 (C)T 字線 (D)一字線
- 殖利率曲線是描述那兩者之間的關係？  
(A)殖利率與價格 (B)殖利率與到期期間 (C)殖利率與存續期間 (D)殖利率與票面利率
- 當利率為 8%，三年後的 100,000 元，目前的現值等於多少？  
(A)79,984 元 (B)79,584 元 (C)79,784 元 (D)79,383 元
- 道瓊工業指數 (DJIA) 的編製方式為何？  
(A)市值加權 (B)價格加權 (C)量加權 (D)尚未公布
- 下列何種情況會造成貨幣供給增加？  
(A)降低存款準備率 (B)提高重貼現率 (C)中央銀行標售國庫券 (D)出口減少
- 郵政儲金增加會促使何種貨幣供給額增加？  
(A)僅 M1a (B)僅 M1b (C)僅 M2 (D)M1a、M1b 與 M2 皆增加
- 中央銀行透過提高重貼現率，以避免景氣過熱，可能的效果有：甲.基本放款利率上升；乙.債券利率上升；丙.公司成長減緩；丁.股價下跌  
(A)僅甲及乙 (B)僅甲、丙及丁 (C)僅丙及丁 (D)甲、乙、丙、丁
- 若甲股票的報酬率標準差為 0.2，甲和乙股票的報酬率共變數是 0.005，甲和乙股票的報酬率相關係數為 0.5，則乙股票的報酬率標準差為？  
(A)0.05 (B)0.1 (C)0.15 (D)0.2
- 個人電腦 (PC) 的心臟是指下列何種產品？  
(A)DRAM (B)CPU (C)光罩 (D)光碟

22. 下列何者不是屬於無風險資產？  
 (A)公債 (B)國庫券 (C)公司債 (D)央行儲蓄券
23. 效率市場假說之支持者，一般皆倡導：甲.積極投資策略；乙.被動投資策略  
 (A)僅甲是 (B)僅乙是 (C)甲、乙皆是 (D)甲、乙皆非
24. 根據CAPM，「高風險，高報酬」中之風險是指：  
 (A)可分散風險 (B)不可分散風險  
 (C)總風險 (D)CAPM中無明確定義
25. 下列敘述何者有誤？  
 (A)效率投資組合必落於SML上 (B)效率投資組合必落於CML上  
 (C)在SML上之投資組合皆為效率投資組合 (D)在CML上之投資組合皆為效率投資組合
26. 對一風險趨避投資者而言，下列敘述何者正確？  
 (A)他只關心投資報酬率，而不關心風險 (B)他只關心風險，而不關心報酬率  
 (C)他同時關心報酬率與風險 (D)他關心報酬率或風險，視其風險趨避程度而定
27. 有關台灣50指數的敘述，何者為非？  
 (A)包含50檔成分股 (B)佔台股總市值約50%  
 (C)與台灣加權指數具有高度相關性 (D)可做為指數期貨、指數選擇權的標的指數
28. 全球股市的互動性愈高，意味著全球化投資在投資風險的分散效果：  
 (A)提高 (B)降低 (C)不變 (D)不確定
29. 退休基金對投資報酬率的目標至少要：  
 (A)打敗股票指數 (B)每年賺取三年期定存利率  
 (C)打敗共同基金排名中位數 (D)滿足精算要求
30. 下列何者屬於衍生性金融商品？甲.期貨；乙.認購權證；丙.特別股；丁.遠期契約  
 (A)僅甲、乙對 (B)僅乙、丙、丁對 (C)僅甲、乙、丁對 (D)甲、乙、丙、丁均對
31. 開放型基金是：  
 (A)基金發行量固定 (B)沒有贖回壓力  
 (C)贖回價格依照基金淨值 (D)基金大部分時間是折價
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. 詹森指標 (Jensen Index) 又可稱為：  
 (A)報酬變動比率 (B)報酬變異比率  
 (C)變動報酬比率 (D) $\alpha$  指標
34. 國內轉換公司債資產交換約定之到期日通常為標的轉換公司債之：  
 (A)賣回日 (B)到期日 (C)贖回日 (D)發行公司除權除息日
35. 投資人購買12月份到期，履約價格為30元之1口聯電買權，其權利金成交金額為8點。於到期日當天聯電收盤價為35元，且聯電於選擇權存續期間中無償配股20%，若履約採現金結算方式，則零股部分之結算價格為：  
 (A)30元 (B)33元 (C)35元 (D)38.5元
36. 本土股權連結商品可以連結的標的資產包含：甲.得為發行認購(售)權證標的之上市(櫃)公司股票；乙.台灣證券交易所或櫃檯買賣中心公布之各類股價指數；丙.得為發行認購(售)權證標的公司所發行之轉換公司債  
 (A)僅甲及乙 (B)僅甲及丙 (C)僅乙及丙 (D)甲、乙、丙
37. 完全避險 (Perfect Hedged) 投資組合之期望報酬率應等於：  
 (A)0 (B)無風險利率  
 (C)市場報酬率 (D)與未避險前相同
38. 下列對市場投資組合之描述，何者正確？甲.其貝它係數等於1；乙.其期望報酬率較任何個別證券低；丙.其報酬率標準差較任何個別證券低；丁.其包含了市場上所有的證券  
 (A)甲、乙、丁 (B)甲、丙、丁 (C)甲、丁 (D)丙、丁
39. 下列那些資訊為評估基金績效時必要的資訊？甲.基金平均報酬率；乙.基金經理人姓名；丙.基金之風險特質；丁.基金規模大小  
 (A)甲、乙、丙、丁 (B)甲、乙、丙 (C)甲、丙 (D)乙、丙
40. 市場效率假說曾由下列何位學者所提出？  
 (A)M. Miller (B)M. Scholes (C)H. Markowitz (D)E. Fama
41. 下列哪一項成本應在本期與收益配合，但不是用因果關係配屬？  
 (A)固定資產 (B)銷貨佣金 (C)銷貨成本 (D)賒購商品
42. 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

【請續背面作答】

43. 根據我國目前之一般公認會計原則，下列何者屬於或有負債？  
 (A)可轉換公司債 (B)公司債發行溢價部分  
 (C)產品售後服務保證負債 (D)應付融資租賃分期付款
44. 將一定金額以下的資本支出視為收益支出處理，是基於：  
 (A)客觀性原則 (B)成本原則 (C)充分揭露原則 (D)重要性原則
45. 以下何者非財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」中提及「活絡市場」所必須符合的條件？  
 (A)在市場交易之商品具有同質性 (B)隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方  
 (C)價格資訊可為大眾所取得 (D)市場價格需具備強式效率性
46. 根據我國現行之一般公認會計原則，下列敘述何者錯誤？  
 (A)持有至到期日債券投資之溢價，應於公司債剩餘流通期間予以攤銷  
 (B)持有至到期日債券投資溢價之攤銷將使利息收入減少  
 (C)持有至到期日債券投資成本低於面額部分應記入「債券投資折價」帳戶  
 (D)採利息法攤銷持有至到期日債券投資溢價，將使前期所攤溢價較後期小
47. 康保公司 99 年底，調整後有關機器之資料為：成本\$500,000，累計折舊\$400,000，估計使用年限為 10 年，且無殘值，採用直線法提折舊。100 年初加以翻修共花費\$100,000，估計可再使用 8 年無殘值，則 100 年度折舊費用為若干？  
 (A)\$20,000 (B)\$18,750 (C)\$15,000 (D)\$25,000
48. 夙興公司 100 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
49. 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
50. 依照我國目前之一般公認會計原則，以下那一個會計科目，不應在損益表一般管理費用項中出現？  
 (A)折舊費用 (B)薪資費用 (C)固定資產出售損失 (D)租金費用
51. 好寶企業在第三季報表顯示，其前三季的銷貨達 200 萬元。變動成本一向佔銷貨的 80%，估計全年的固定成本約為 60 萬元，請問其第四季的銷貨目標最少應達多少才能避免損失？  
 (A) 80 萬元 (B) 100 萬元 (C) 67 萬元 (D)已達損益兩平點
52. 宏益公司的總槓桿程度為 2.0，若銷售量變動 5%，則：  
 (A)銷貨毛利變動 10% (B)每股盈餘變動 5%  
 (C)每股盈餘變動 10% (D)EBIT 變動 5%
53. 採用定期盤存制的白光公司，在去年度盤點時存貨少記 100 萬元，假設該公司的適用稅率為 20%，這項錯誤將使：  
 (A)去年度銷貨成本減少 100 萬元 (B)去年度淨利虛增 100 萬元  
 (C)今年度淨利虛增 50 萬元 (D)去年度淨利虛減 80 萬元
54. 回回公司 X1 年銷貨額\$600,000，稅後淨利\$60,000，變動成本費用\$200,000，利息費用 0，固定營業費用\$200,000，所得稅率 25%，則當銷貨量增加 20%，則營業利益增加多少？  
 (A) 125% (B) 100% (C) 75% (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
55. 股利支付率之計算公式為：  
 (A)每股股利／每股盈餘 (B)股利／股數 (C)每股股利／每股市價 (D)每股市價／每股盈餘
56. 一投資計畫之資金成本率決定於：  
 (A)該公司之資金成本率 (B)整個市場平均的資金成本率  
 (C)該公司所處產業之平均的資金成本率 (D)該投資計畫本身的風險
57. 若發行量加權股價指數的變異數為 0.09，某投資組合投資股價指數與無風險國庫券各 50%，則此一投資組合的標準差為何？  
 (A) 0.3 (B) 0.15 (C) 0.25 (D)無法計算
58. 某家公司向銀行融資，利率為 12%，但必須回存借款額的 10%，其實質負擔的利率水準為何？  
 (A) 10% (B) 13.33% (C) 12% (D) 13.1%
59. 依我國目前現行之一般公認會計原則，國外子公司外幣財務報表轉換為本國貨幣表達時，下列哪一項目之金額會因轉換方式係換算或再衡量而有不同？  
 (A)現金 (B)應付帳款 (C)普通股股本 (D)設備
60. 共同比 (Common-size) 損益表是以哪一個項目金額為 100%？  
 (A)銷貨總額 (B)賒銷總額  
 (C)銷貨淨額 (D)本期淨利
61. 財務會計準則第六號公報中提及應揭露之關係人交易事項包括：  
 (A)進貨金額或百分比 (B)財產交易金額及其損益數額  
 (C)應收票據與應收帳款之期末餘額或百分比 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是

62. 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)固定資產增加
63. 佳能公司採應收帳款百分比法估計呆帳，預計當年度呆帳為應收帳款餘額的5%。該年年底應收帳款餘額為\$200,000，而備抵呆帳為貸方餘額\$3,000，則當年度呆帳費用為：  
 (A)\$7,000 (B)\$10,000 (C)\$13,000 (D)\$9,850
64. 下列何者為來自融資活動的現金流量？  
 (A)購買固定資產 (B)應計費用增加 (C)借入長期負債 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
65. 三采公司100年度利息費用付現金額為\$8,000，已知期末應付利息比期初增加\$2,500，另有\$1,000應付公司債折價攤銷。假設無利息資本化情況，則三采公司100年度損益表中的利息費用金額為：  
 (A)\$8,500 (B)\$9,500 (C)\$10,500 (D)\$11,500
66. 依照我國現行之一般公認會計原則，津晶公司採分期付款法認列銷貨毛利，100年毛利率為30%，分期應收帳款已收現\$200,000，期末遞延毛利\$300,000，則該公司100年分期付款之銷貨收入為：  
 (A)\$300,000 (B)\$1,200,000 (C)\$1,540,000 (D)\$1,000,000
67. 相較於一般的特別股股票，假設其他條件皆相同，投資人對於以下那一種特別股的購買意願會比較低？  
 (A)可收回特別股(收回權屬於發行公司) (B)參加特別股  
 (C)累積特別股 (D)可轉換特別股
68. 根據我國現行之一般公認會計原則，100年6月1日米奇公司支付\$420,000取得高飛公司30%股權，且投資成本等於取得當日股權淨值，已知高飛公司100年度淨利\$240,000(假設全年平均賺得)，且於當年12月發放現金股利\$84,000，試計算100年12月31日米奇公司帳上下列科目之餘額：  
 (A)投資高飛公司 \$477,300；投資收益 \$72,000 (B)投資高飛公司 \$466,800；投資收益 \$72,000  
 (C)投資高飛公司 \$447,300；投資收益 \$42,000 (D)投資高飛公司 \$436,800；投資收益 \$42,000
69. 某上市的公司之股價為780元，每股股利為13元，請計算公司的股利收益率為何？  
 (A)16.7% (B)12.9% (C)1.67% (D)1.28%
70. 將於一年內發放的待分配股票股利與應付現金股利在會計報表中應如何處理？  
 (A)待分配股票股利為股東權益科目，而應付現金股利為流動負債  
 (B)待分配股票股利為流動負債，而應付現金股利為股東權益科目  
 (C)兩者皆為流動負債  
 (D)兩者皆為股東權益科目
71. 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
72. 在缺少其他相關訊息時，基於以下那一項新聞報導，投資人最不可能調低其對天山企業盈餘預測值？  
 (A)上游廠商宣布未來將大幅減少產量 (B)下游廠商宣布未來將大幅減少產量  
 (C)競爭廠商宣布未來將大幅減少產量 (D)天山企業宣布未來將大幅減少產量
73. 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%
74. 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
75. 碩亨擁有華方公司股份10,000股，每股市價為\$50，如果公司分配股票股利之配股率為20%，則其擁有之新股，每一股應值多少？(假設其它一切不變且不為應稅及交易成本等影響)  
 (A)\$44.32 (B)\$50 (C)\$41.67 (D)\$22.50
76. 台奇公司的股利分配率預定為40%，EPS=8元，則其每股現金股利將為何？  
 (A)6.4元 (B)1.6元 (C)0.4元 (D)3.2元
77. 國外子公司外幣財務報表換算為本國貨幣時，所產生之兌換差額應：  
 (A)作為損益表之項目 (B)作為少數股權淨利之調整項目  
 (C)作為股東權益之調整項目 (D)作為現金流量表之項目
78. 某企業去年的銷貨淨額為\$1,200,000，已知其總資產週轉率為2.0，總資產報酬率為10%，請問其淨利為多少(假設負債為零)？  
 (A)\$45,000 (B)\$30,000 (C)\$60,000 (D)\$40,000
79. 眾志公司的每股盈餘會因下列何種情事而改善？  
 (A)其營業外收入減少 (B)其利息費用減少  
 (C)其銷貨收入減少 (D)減少現金股利發放
80. 下列那些屬於損益表上營業外費用的一種？  
 (A)折舊費用 (B)銷貨折讓  
 (C)促銷期間的贈品費用 (D)固定資產處分損失

# 101 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

1. 股東名簿記載之變更，於公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前多久以內，不得為之？  
(A)五日 (B)十日 (C)十五日 (D)一個月
2. 非公開發行公司因召開臨時股東會之停止過戶期間為：  
(A)一個月 (B)十五日 (C)十日 (D)五日
3. 依據公司法關於庫藏股之敘述，下列選項何者為非？  
(A)應於三年內轉讓於員工  
(B)不超過該公司已發行股份總數百分之十  
(C)不得享有股東權利  
(D)經董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議
4. 下列敘述何者錯誤？  
(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)發行人買賣有價證券如有虛偽、詐欺情事，不問有價證券取得人或出賣人是否為善意，均應對其負賠償責任
5. 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
6. 公開發行公司內部稽核主管之任免，應經下列何者通過？  
(A)股東會 (B)董事會  
(C)審計委員會 (D)債權人會議
7. 公開說明書之編製，涉有虛偽、隱匿之情事，何者應負絕對之責任？  
(A)發行人 (B)發行人之職員  
(C)承銷商 (D)會計師
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. 依「證券交易法」規定，下列何種企業應設置獨立董事？  
(A)已公開發行之投信事業  
(B)實收資本額達一百億元以上之非屬金融業之上市（櫃）公司  
(C)已上市（櫃）之期貨商  
(D)選項(A)、(B)、(C)均應設置
10. 依現行規定，轉換公司債持有人於公司債發行後立即轉換，失去發行債券之意義，現行規範如何處理？  
(A)於轉換辦法中訂定轉換期間  
(B)承銷契約中約定暫停過戶期間  
(C)一律限制發行後六個月內不得轉換  
(D)發行後一個月內不得轉換

11. 關於公司現金增資發行新股時之原有股東優先認購權，下列敘述何者正確？  
 (A)非經章程特別訂定，否則原有股東不得放棄其優先認購權  
 (B)原有股東持有股份按比例不足分認一股之部分，該股東即無認購權，應由公司洽特定人認購  
 (C)原有股東之新股認購權利，不得與原有股份分離而獨立轉讓  
 (D)公司得聲明逾期不認購之股東，喪失其權利
12. 證券交易法歸入權之行使係針對下列何種行為？  
 (A)人為炒作股票行為  
 (B)內線交易行為  
 (C)公司內部人之短線交易行為  
 (D)不實製作申報財務報告
13. 對於上市之有價證券，意圖影響集中交易市場有價證券交易價格，而散布流言或不實資料者，最高可處幾年以下有期徒刑？  
 (A)十年以下 (B)七年以下 (C)五年以下 (D)三年以下
14. 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
15. 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
16. 證券商申請合併其他證券商者，申請前一個月之擬制性合併自有資本適足比率，應達多少比例？  
 (A)百分之五十 (B)百分之百 (C)百分之二百 (D)百分之十
17. 證券商業務人員挪用客戶之款項或盜賣客戶股票，依法應負：  
 (A)民事損害賠償責任 (B)刑事背信或侵占罪  
 (C)行政責任 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可能
18. 某證券商受客戶委託買賣外國有價證券，原則上，下列何種標的為適當的投資目標？  
 (A)於金管會指定之外國證券交易市場交易之股票  
 (B)金管會認可之信評公司評等為適當等級以上之債券  
 (C)經主管機關核准得以在國內募集之境外基金  
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆對
19. 公司買回股份之執行期間為多久？  
 (A)一個月 (B)二個月 (C)三個月 (D)四個月
20. 證券集中保管事業管理規則所稱「參加人」，係指：  
 (A)證券商 (B)證券金融事業  
 (C)證券交易所 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
21. 下列那一項對證券金融事業辦理融資融券業務之規定為不正確？  
 (A)應與委託人簽訂融資融券契約 (B)應依開戶條件辦理徵信  
 (C)應開立信用交易帳戶 (D)開戶條件由行政院金管會擬訂
22. 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有那些？  
 (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

【請續背面作答】

23. 下列何者為是？
- (A)依證券交易法規定買回之股份均應於六個月內辦理變更登記
  - (B)買回股份除可供質押外，不得享有股東權利
  - (C)上市櫃公司除依證券交易法第二十八條之二買回股份之方式於集中交易市場或店頭市場買回外，尚可依公開收購辦法於集中交易市場或店頭市場外收購
  - (D)公司買回股份，未於二個月內執行完畢者，得申報延長一個月為之
24. 證券投資信託事業，應按下列時間，公告募集之證券投資信託基金每受益憑證單位之淨資產價值？
- (A)每一營業日
  - (B)每一週
  - (C)每一月
  - (D)每一季
25. 證券投資顧問事業在各種傳播媒體提供投資分析者，應將節目錄影及錄音存查，並至少保存多久？
- (A)一年
  - (B)二年
  - (C)三年
  - (D)四年
26. 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
27. 下列敘述何者為非？
- (A)投信事業應將基金資產交由基金保管機構保管，不得自行保管
  - (B)信託業兼營證券投資信託業務私募之基金得自行保管
  - (C)信託業兼營證券投資信託業務募集之基金無須經行政院金管會核准亦得自行保管
  - (D)信託業兼營證券投資信託業務募集之基金自行保管時須設置信託監察人
28. 公開發行公司召開股東大會下列何事項應於召集通知內載明？
- (A)公積轉增資之議案
  - (B)董事競業之許可議案
  - (C)修改章程議案
  - (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
29. 股份有限公司之股東常會，原則上每會計年度終結後，多久時間內召集之？
- (A)三個月
  - (B)六個月
  - (C)九個月
  - (D)法無明文，授權由董事會決定行之
30. 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
31. 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)該合併契約須作成書面
32. 以下各項敘述何者為非？
- (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

33. 依證券交易法之規定，未經審計委員會全體成員二分之一以上同意之事項，得由全體董事\_\_\_\_\_同意行之？  
(A)二分之一以上 (B)四分之三以上  
(C)三分之二以上 (D)五分之三以上
34. 對公開說明書之重要內容記載，能證明已經合理調查，並有正當理由確認其簽證或意見為真實者，而不負賠償責任，係：  
(A)發行人 (B)職員 (C)證券承銷商 (D)專門職業或技術人員
35. 有代理發行人交付公開說明書之義務並負責任者，為下列何者？  
(A)該公司之簽證會計師 (B)證券經紀商  
(C)證券承銷商 (D)證券自營商
36. 公司對員工之新股優先認購權所認股份，得限制在一定期間不得轉讓，但其期間，最長不得超過多久？  
(A)五年 (B)四年 (C)三年 (D)二年
37. 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
38. 依證券交易法第十四條之二第一項規定，已依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
39. 有關公開發行股票公司內部人股權管理下列何者正確？  
(A)轉讓前須向主管機關申報 (B)轉讓後須向所屬公司申報  
(C)有設質之情事應即通知公司 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
40. 下列何者為短線交易歸入權行使之對象？  
(A)董事 (B)經理  
(C)持有公司股份超過百分之十之股東 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
41. 上市上櫃公司董事、監察人、經理人或持有公司股份超過股份總額百分之十之股東，於向主管機關申報轉讓之日起幾日後，方能於集中交易市場或證券商營業處所將所持有之股票出售？  
(A)三日 (B)五日 (C)十日 (D)十五日
42. 公開發行公司之董事、監察人、經理人或持有公司股份超過股份總額百分之十之股東如有取得或出售股票情事，公司應於每月幾日以前，彙總內部人持有股數變動之情形向主管機關申報？  
(A)5日 (B)10日  
(C)15日 (D)20日
43. 證券商之業務人員，不參加職前訓練或在職訓練，或參加訓練成績不合格者，於三年內再行補訓下列何項之次數，而成績仍不及格者得撤銷業務員資格？  
(A)一次 (B)二次 (C)三次 (D)五次
44. 關於證券商之董事、監察人及經理人之法令限制，下列何者為非？  
(A)原則上不得兼任其他證券商之任何職務  
(B)因投資關係，並經主管機關核准者，得兼任被投資證券商之董事  
(C)因投資關係，並經主管機關核准者，得兼任被投資證券商之總經理  
(D)因投資關係，並經主管機關核准者，得兼任被投資證券商之監察人

45. 證券承銷商包銷有價證券，如無例外情形，其包銷之總金額之上限為以下何者？  
(A)全部資產減全部負債後餘額之十五倍 (B)淨資產減無形資產後餘額之十五倍  
(C)流動資產減流動負債後餘額之十五倍 (D)固定資產減短期債款後餘額之十五倍
46. 在公司買回股份期間，若經理人賣出其股份，將處多少金額之罰鍰？  
(A)10萬至20萬元 (B)12萬至50萬元 (C)24萬至240萬元 (D)10萬至60萬元
47. 證券商辦理有價證券買賣融資融券，對所留存之客戶融券賣出價款及融券保證金之利用，不包括下列何種情形？  
(A)作為其辦理融資業務之資金來源 (B)作為向證券金融事業轉融通證券之擔保  
(C)作為向金融機構轉融通之擔保 (D)銀行存款
48. 證券投資信託事業除專業發起人外，每一股東與其關係人及股東利用他人名義持有股份，合計不得超過已發行股份百分之幾？  
(A)10% (B)15% (C)25% (D)33%
49. 公開發行公司年度及半年度財務報告之查核意見，下列何者會計師無須載明其理由？  
(A)無保留意見 (B)修正式無保留意見  
(C)保留意見 (D)無法表示意見
50. 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
51. 下列何者非為企業募集資金之市場？  
(A)拆款市場 (B)股票市場 (C)債券市場 (D)票券市場
52. 下列那一類案件之審核適用申報生效制？  
(A)募集設立者 (B)補辦公開發行  
(C)申請發行海外存託憑證 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
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. 下列敘述何者有誤？  
(A)母子公司得免編製合併財務預測報表  
(B)財務預測得經會計師核閱  
(C)自願公開財務預測者，應於公開日起二日內公告申報財務預測  
(D)因會計師事務所內部調整而變更簽證會計師，應更新財務預測
55. 上市、上櫃公司發行轉換公司債時，應提出多少比例委託證券承銷商辦理公開承銷？  
(A)百分之五十 (B)百分之六十 (C)百分之八十 (D)百分之百
56. 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
57. 發行人經申報生效後，除金管會另有規定期限外，於經濟部核准公司設立、發行新股變更登記核准函送達公司之日起幾日內，應依公開發行公司發行股票及公司債券簽證規則辦理簽證，對認股人或應募人交付有價證券，並應於交付前公告之？  
(A)十日 (B)二十日 (C)三十日 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
58. 證券承銷商競價拍賣有價證券之發放，應於有價證券發放開始日後多久內由證券承銷商自行辦理？  
(A)十五天 (B)一個月 (C)四十五天 (D)二個月
59. 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

60. 下列對海外存託憑證之敘述何者錯誤？
- (A)是由外國銀行擔任保管人 (B)是由國外存託機構所發行的一種可轉讓憑證  
(C)發行買賣及交割均在國外的證券市場 (D)可表彰持有一定數量之本國公司之有價證券
61. 所謂的「美式」及「歐式」認購（售）權證，係依何項為分類之依據？
- (A)發行人 (B)履約期間 (C)標的證券 (D)地理區域
62. 上市認購（售）權證總數量換算可認購的證券之數量，不得超過該標的證券已發行股份總額之：
- (A)12% (B)22% (C)17% (D)15%
63. 證券承銷商辦理股票初次上市、上櫃之詢價圈購承銷作業，其受理詢價圈購之對象不包括下列何者？
- (A)外資專業投資人 (B)本國法人  
(C)未成年人 (D)證券投資信託事業募集之證券投資信託基金
64. 如果某一權證的對沖率（delta）為零點六，則理論上，當現貨上漲五元時，則權證理論上應漲？
- (A)三元 (B)八點三元 (C)二元 (D)五點三五元
65. 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)採價格優先原則，同價位者由電腦隨機決定  
(D)一般投資者申報者優先
66. 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
67. 有關證券商受託買賣外國有價證券之規定，下列何者錯誤？
- (A)證券受託買賣，應如期與委託人履行交割  
(B)委託人不以交割款項交付於證券商者，即為違約  
(C)委託人違約時，證券商應依契約關於不履行交割違約之處理事項處置，並得逕行解除受託契約  
(D)證券商對於違約事項之處置，屬於契約行為，不須函報金管會備查
68. 某認購權證資料如下，執行價八十元，目前標的商品收盤價為八十五元，權證價格二十三元，對沖率（Delta）為零點六，投資人買入此權證的最大可能損失為：
- (A)十二元 (B)三元 (C)五元 (D)二十三元
69. 非屬徵求委託書之受託代理人除股務代理機構外，所受委託之人數不得超過幾人？
- (A)十人 (B)三十人 (C)五十人 (D)不限制
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. 股票已上市上櫃之公司為了買回股票轉讓給員工之目的而實施庫藏股，則必須：
- (A)召開股東會同意通過  
(B)召開董事會，經董事會三分之二之出席及出席董事超過二分之一同意  
(C)召開董事會，經董事會二分之一之出席及出席董事超過二分之一同意  
(D)由董事長決定
72. 公開發行公司於股東常會開會前若干日內應停止辦理股票過戶？
- (A)五日內 (B)十五日內 (C)三十日內 (D)六十日內
73. 申請經櫃買中心同意上櫃，以國內股票為標的之認購（售）權證，其標的證券市值之標準為何？
- (A)新臺幣二十億元以上 (B)新臺幣四十億元以上  
(C)新臺幣五十億元以上 (D)新臺幣六十億元以上

【請續背面作答】

74. 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
75. 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
76. 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)證券所有人不得委託證券商辦理  
(C)標借之證券應限於存放於集保事業保管 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
77. 自營商得不受漲停板申報買進、跌停板申報賣出價格限制情形者為？  
(A)因發行認購(售)權證之避險需要 (B)因發行個股選擇權  
(C)與期貨交易所交易沖銷 (D)因主管機關之指示
78. 現行股票集中市場交易制度中實施所謂之「瞬間價格穩定措施」，在下列何者情況並不適用？  
(A)個股收盤前 10 分鐘 (B)個股開盤參考價低於 1 元者  
(C)初次上市普通股採無升降幅度限制期間內 (D)選項(A)、(B)、(C)皆不適用
79. 外國發行人暨其存託機構擬將其發行之台灣存託憑證申請上市，則依據所屬國法律發行之股票或表彰其股票之有價證券，依法需符合何種條件？  
(A)已在行政院金管會核定之外國證券市場主板上市者  
(B)不需任何條件，即可於臺灣證券交易所上市  
(C)不得申請於我國證券市場上市  
(D)需於外國證券市場上市滿三年
80. 臺灣證券交易所所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)應於成交日後第三營業日辦理交割  
(C)應於成交日後第二營業日辦理交割 (D)應於成交日後第四營業日辦理交割
81. 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
82. 公開發行公司初次申請一般類股票櫃檯買賣時，推薦證券商應自行認購該公開發行公司委託辦理承銷股份總額之下列何項之成數？  
(A)不低於 10% (B)不低於 2% (C)不低於 8% (D)不低於 5%
83. 轉換公司債及交換公司債買賣斷交易每營業日成交價格之升降幅度限制為何？  
(A)以漲或跌至當日參考價格百分之二為限 (B)以漲或跌至當日參考價格百分之五為限  
(C)以漲或跌至當日參考價格百分之七為限 (D)以漲或跌至當日參考價格百分之十為限
84. 甲公司之股票雖在櫃檯買賣中心掛牌，但是嗣後經營發生困難，並經法院裁定宣告破產確定，櫃檯買賣中心應如何處理？  
(A)通知甲公司停止該公司有價證券之櫃檯買賣交易  
(B)報請主管機關撤銷甲公司之有價證券櫃檯買賣契約  
(C)報請主管機關核准終止甲公司有價證券櫃檯買賣  
(D)逕行終止甲公司有價證券櫃檯買賣
85. 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
86. 假設老陳融資買進上市 C 股票五千股，當日股價每股為六十元，且融資比率為六成，如果二天後股價市價下跌至五十七元，則擔保維持率為多少？  
(A)百分之九十五 (B)百分之一百三十五點七  
(C)百分之一百三十九 (D)百分之一百五十八點三

87. 證券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，若其融資擔保品證券市值以各當日收盤價扣除息值或扣除以該當日收盤價為基礎計算之權值計算，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，此稱為：
- (A)除權 (B)假除權 (C)留置款 (D)融資分配
88. 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
89. 奉准公開發行且成立之國內封閉式證券投資信託基金，得申請其受益憑證上市之條件者，係該基金發行總額在新台幣：
- (A)十億元以上 (B)二十億元以上  
(C)三十億元以上 (D)四十億元以上
90. 買賣公司債及金融債券，其證券交易稅稅率為？
- (A)免稅 (B)千分之一 (C)千分之二 (D)千分之三
91. 基金依其流通交易方式可區分為那兩種？
- (A)委託型及受益型 (B)公司型及契約型  
(C)開放式及封閉式 (D)公開型及隱含型
92. 買賣台灣存託憑證之證券交易稅率為？
- (A)千分之一點五 (B)千分之一  
(C)千分之一點四二五 (D)千分之三
93. 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
94. 櫃檯買賣之證券經紀商接受客戶委託以等價成交系統買賣者，應先收足款項方可買進的證券是：
- (A)上市股票 (B)上櫃股票 (C)管理股票 (D)公司債
95. 在櫃檯買賣使用等價自動成交系統之證券商，當日輸入委託買進或自行買進總金額已超逾其淨值之一定倍數者，櫃檯買賣中心得停止其輸入，該倍數為幾倍？
- (A)一倍 (B)二倍 (C)五倍 (D)二十倍
96. 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
97. 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
98. 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
99. 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
100. 以下有關證券經紀商接受買賣委託之敘述，何者符合現行規定？
- (A)市價委託最優先 (B)不聲明限價即為市價  
(C)賣出時，不得在限價以下成交 (D)買進時，不得在限價以下成交