

九十八年第一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

1. 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
2. 證券投資信託契約規範的對象何者為非？
(A)受益人 (B)投信公司 (C)基金保管機構 (D)證券投資信託暨顧問商業同業公會
3. 甲證券投資信託事業申請募集證券投資信託基金之核准，無須檢附下列何種書件？
(A)證券投資信託契約 (B)公開說明書 (C)董事會募集議事錄 (D)發起人會議
4. 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
5. 受益人買回受益憑證之價金給付請求權，自價金給付期限屆滿日起算多久內不行使而消滅？
(A)五年 (B)十年 (C)十五年 (D)二十年
6. 證券投資顧問事業提供投資推介顧問服務之外國基金管理機構所發行或經理之境外基金，應符合之條件何者正確？
(A)基金管理機構成立滿一年
(B)境外基金必須成立滿一年
(C)基金管理機構（得含其控制或從屬機構）所管理基金總資產淨值超過十億美元或等值之外幣
(D)得投資於黃金現貨
7. 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
8. 基金清算人應自清算終結申報之日起，應就各項帳簿、表冊保存幾年以上？
(A)五年 (B)七年 (C)十年 (D)十五年
9. 下列有關須經金管會核准後，始得終止基金信託契約之規定，何者有誤？
(A)基金保管機構解散或破產
(B)基金淨資產價值低於投信投顧公會所定之標準
(C)因市場狀況、基金特性、規模，或其他法律上或事實上原因致基金無法繼續經營
(D)受益人會議決議終止證券投資信託契約
10. 證券投資信託事業未實施無實體發行者，應於證券投資信託基金成立日起算幾日內，製作並交付受益憑證予申購人？
(A)十日 (B)十五日 (C)三十日 (D)四十五日
11. 依現行規定，證券投信事業經營全權委託投資業務之投資範圍，以下何者不包括？
(A)我國上市之有價證券 (B)政府債券 (C)興櫃股票 (D)外國交易所掛牌之股票選擇權
12. 證券投資信託基金投資所得依證券投資信託契約之約定應分配收益，除經主管機關核准者外，應於會計年度終了後多久內分配之？
(A)一個月 (B)三個月 (C)四個月 (D)六個月
13. 某證券投資顧問公司，為促進公司業務之成長、因應市場法規之修正，增列經營全權委託投資業務，並提出申請，則公司實收資本額應為新臺幣多少元以上？
(A)三千萬 (B)一千萬 (C)五千萬 (D)二億
14. 下列何者符合目前主管機關核定證券投資信託事業運用基金從事「證券相關商品」之範圍？
(A)新加坡衍生性商品交易所（SGX-DT）上市交易之布倫特原油（Brent Blend Crude Oil）期貨契約
(B)臺灣期交所交易之股價指數選擇權契約
(C)芝加哥期貨交易所（Chicago Board of Trade；CBOT）上市之「100 盎司黃金期貨契約」（100 oz Gold Futures）

- (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
15. 已兼營期貨顧問業務之證券投資顧問公司申請經營全權委託投資業務，最低實收資本額應達新台幣多少元以上？
(A)一千萬元 (B)七千萬元 (C)五千萬元 (D)五百萬元
16. 總代理人或銷售機構受理投資人申購境外基金款項之收付，以下何者錯誤？
(A)可由投資人自行向境外基金機構於境外指定之帳戶辦理款項收付
(B)可由境外基金機構授權總代理人以境外基金機構之名義，在國內金融機構設置基金專戶辦理款項收付
(C)可由金管會指定之證券集中保管事業指定之銀行專戶，並由證券集中保管事業匯至境外基金機構於境外指定之帳戶或於國內金融機構設置基金專戶辦理款項收付
(D)境外基金機構可接受總代理人或銷售機構變更證券集中保管事業指定銀行專戶之指示
17. 全權委託投資契約之受任人，對每一客戶委託投資資產之淨值變化，應每日妥為檢視發現淨資產價值減損達原委託投資資產百分之二十時，應於何時編製資產交易紀錄及現況報告書，依約定方式送達客戶？
(A)事實發生起七日內 (B)事實發生當日 (C)事實發生日起二個營業日內 (D)事實發生五日起
18. A證券投資信託公司旗下有三支股票型基金，其中一支為主要投資於電子類股之基金，該公司投研部最近研究看好某一電子公司，A證券投資信託公司旗下三支基金合計最多可投資該電子公司股份總數之比例為多少？
(A)三支基金投資總額不得超過該電子公司股份總數之百分之十
(B)三支基金投資總額不得超過該電子公司股份總數之百分之二十
(C)三支基金投資總額不得超過該電子公司股份總數之百分之三十
(D)每支基金投資總額不得超過該電子公司股份總數之百分之十，但電子類股基金不在此限
19. 證券投資信託事業經營全權委託投資業務，其股東或關係企業為證券商者，下列何者應與全權委託投資業務分離？甲.證券自營商投資決策人員；乙.證券承銷商所承銷有價證券定價決策相關資訊；丙.證券經紀商為客戶所為之推介
(A)僅甲、乙須分離 (B)僅甲須分離 (C)僅乙、丙須分離 (D)甲、乙、丙皆須分離
20. 證券投資顧問公司申請經營全權委託投資業務，依法應向何單位提存營業保證金？
(A)金管會認可之評等機構 (B)財政部核准之金融機構
(C)經核准得辦理保管業務及評等達一定等級之金融機構 (D)外商銀行
21. 證券投信投顧事業經營全權委託投資業務，與客戶訂定委任契約時，有關委託投資之資產及增加委託投資資產之敘述何者正確？
(A)應於簽約時至少將委託金額之三分之一存入全權委託保管機構
(B)應於簽約時至少將委託金額之二分之一存入全權委託保管機構
(C)增加委託投資資產，應將增加資產之三分之一先存入全權委託保管機構
(D)增加委託投資資產，應將增加資產一次全額存入全權委託保管機構
22. 證券投資顧問事業運用全權委託投資資產，若投資任一公司發行之公司債，依法不得超過每一全權委託投資帳戶淨資產價值多少比例？
(A)百分之五 (B)百分之十 (C)百分之二十 (D)百分之三十
23. 全權委託保管機構，依據委任契約代理客戶與證券商簽訂開戶暨受託買賣契約，並依規定開立其他投資買賣帳戶，下列敘述何者為非？
(A)接受開戶之證券商或其他交易對象，依規定應由受任人指定
(B)接受開戶之證券商或其他交易對象，不以一家為限
(C)受任人與證券商或其他交易對象有相互投資或控制與從屬關係者，應於全權委託投資契約中揭露
(D)全權委託保管機構完成開戶手續後，應將開戶事宜通知客戶
24. 全權委託契約之客戶與全權委託保管機構簽訂之保管契約與公會訂定之範本不同時，應注意不得有下列何情事？
(A)違反公序良俗 (B)導致同業間之不公平競爭
(C)使客戶間發生利益衝突 (D)選項(A)、(B)、(C)皆不得為之
25. 證券投信及投顧公司與客戶簽訂全權委託投資契約前，應將全權委託投資之相關事項指派專人向客戶詳細說明，並交付全權委託投資說明書，下列何者非為該說明書應載明之事項？
(A)該事業全權委託投資業務部門主管及業務人員之學經歷 (B)該事業經營全權委託投資業務之績效
(C)投資或交易風險警語 (D)收費方式

【請續背面作答】

26. 甲證券投資信託公司受託運用乙投資人全權委託投資資產，對於乙全權委託投資帳戶內投資公司股票相關事宜之規範何者正確？
- (A)投資股票所生之股息、股利依規定應分配至客戶乙之全權委託投資帳戶
(B)投資股票所生之股息、股利依規定應分配至受任人甲證券投資信託公司帳戶
(C)出席發行公司股東會、行使表決權由受任人甲證券投資信託公司行使之
(D)全權委託保管機構如接獲全權委託投資保管帳戶所持有國內股票之發行公司股東會開會通知或議事錄者，應於收訖後七日內送達客戶
27. 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
28. 客戶於全權委託投資契約簽約日起算十日以後提出終止契約之書面要求，受任人於運用委託投資資產期間所產生之費用中何者係客戶應負擔？
- (A)交易手續費 (B)稅捐 (C)委託報酬 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
29. 下列何者非屬證券投資信託事業管理規則所稱之業務人員？
- (A)銷售受益憑證之人員 (B)內部稽核 (C)主辦會計 (D)人事主管
30. 有關全權委託保管機構，下列何種敘述為非？
- (A)每一全權委託投資帳戶之保管機構不限定一家
(B)客戶得於全權委託投資契約存續期間變更全權委託保管機構，但應以書面通知原全權委託保管機構及受任人
(C)新受任全權委託保管機構另應通知受任人，共同與客戶簽訂三方權義協定書
(D)客戶與新任全權委託保管機構所簽訂之委任契約，應與新任全權委託保管機構個別簽訂
31. 為加強證券投顧事業之經營管理，發生下列哪些情事應先報請主管機關核准？
- (A)變更公司名稱 (B)變更營業項目 (C)變更資本額 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
32. 受任人於有價證券全權委託投資契約存續期間，為隨時注意及掌握客戶財務狀況及風險承受程度等因素之變化，應至少多久與客戶進行一次訪談？
- (A)每個月 (B)每季 (C)每半年 (D)每年
33. 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（音）存查，並至少保存多久？
- (A)二個月 (B)三個月 (C)六個月 (D)二年
34. 投信投顧業者以委任方式辦理全權委託投資業務，有關全權委託投資帳戶之相關規定何者為非？
- (A)客戶得委任不同之受任人，並得依受任人別在同一證券商分別開立全權委託投資買賣帳戶
(B)投資買賣帳戶應以受任人名義為之
(C)應約定以全權委託保管機構為款券交割代理人
(D)客戶得於全權委託投資契約存續期間，以書面方式通知受任人及全權委託保管機構變更證券商
35. 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
36. 全權委託保管機構之規範下列何者正確？
- (A)全權委託保管機構由接受委任之證券投資信託或顧問事業指定
(B)甲銀行與接受委任之乙證券投資顧問公司具實質控制關係，則甲銀行不得擔任乙公司之全權委託保管機構
(C)證券投資信託或顧問事業經營全權委託投資業務，應由客戶將資產委託全權委託保管機構保管或信託移轉予保管機構
(D)選項(A)、(B)、(C)皆正確
37. 以下何者為正確？

- (A)證券投顧事業之董事至少應有三分之一以上具備證券分析人員資格
(B)曾在國內外大學任教授，經教育部審查合格，講授會計學二年以上並有專門著作經金管會認可者，可擔任證券投顧事業之分析人員
(C)取得國外證券分析師資格，有二年以上實際經驗，經投信投顧事業業務員之法規測驗合格，並經同業公會認可者，可擔任證券投顧事業之分析人員
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
38. 某甲係知名基金經理人，媒體追逐採訪請其發表對股市之看法，某甲發表之看法不得有下列何種情事？
(A)對個別股票之買賣進行推介 (B)對個別股票未來之價位作研判預測
(C)藉機宣傳已提出申請之新基金 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
39. 證券投資信託事業對於平面廣告應標示警語，且該警語之表示方式應注意？
(A)不得小於廣告上其他部分之最小字體 (B)以粗體印刷顯著標示
(C)使一般人快速閱覽相關廣告時，均可顯而易見 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
40. 下列有關證券投資信託事業之設置與組織之敘述，何者錯誤？
(A)以股份有限公司為限，實收資本額不得少於新台幣三億元
(B)依公司法之規定採募集設立
(C)應設置投資研究、財務會計、內部稽核等部門
(D)依其事業規模、業務情況與內部控制之需要，配置適足及適任之部門主管、經理人及業務人員
41. 基金經理守則個人交易規範所稱之「經手人員」包括下列何者？
(A)公司負責人 (B)基金經理人 (C)全權委託帳戶管理人 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
42. 甲保險公司成立迄今滿三年，未曾因資金管理業務受主管機關處分，具有保險資金管理經驗，且持有證券資產總金額新台幣六十億元，今該公司欲取得乙證券投資信託事業之股份，依規定甲公司與其關係人最多能持有乙公司股份佔乙公司已發行股份總數之比例為何？
(A)百分之五 (B)百分之十 (C)百分之二十五 (D)無限制
43. 證券投資顧問事業之負責人、業務人員及所有受僱人員應持續充實專業職能，並有效運用於職務上之工作，樹立專業投資理財風氣，係依證券投資顧問事業從業人員行為準則中所稱之下列何項而來？
(A)善良管理人注意原則 (B)忠實誠信原則 (C)勤勉原則 (D)專業原則
44. 證券經紀商得申請兼營證券投資顧問事業之業務，不包括下列何者？
(A)證券投資信託業務 (B)證券投資顧問業務 (C)全權委託投資業務 (D)選項(A)、(B)、(C)均得申請兼營
45. 下列有關境外基金總代理人從事廣告及營業活動之規定何者有誤？
(A)申購手續費屬後收型之基金，可以免收申購手續費為廣告主要訴求
(B)不得以未經金管會核准或同意生效之境外基金為廣告內容
(C)專供理財專員使用之基金文宣資料，不得放置於櫃台或文宣資料區提供投資人自行取閱
(D)不得以基金銷售排行之方式為廣告內容
46. 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
47. 證券投資顧問契約，應自契約之權利義務關係消滅之日起，保存幾年？
(A)一年 (B)三年 (C)五年 (D)七年
48. 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
49. 證券投資信託事業之經手人員如知悉其個人交易將與公司所管理之基金或全權委託帳戶為同一種股票之交易買賣，個人交易不得於該買賣交易前後幾個營業日內為之？
(A)1 (B)3 (C)5 (D)7
50. 中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員，因經營全權委託業務而接受委任人委託代為出席股東會者，行使或指示行使股票之表決權時：
(A)可接受利益，但其利益以相當為原則 (B)可接受利益，所收受之利益應公告申明
(C)可收受利益，但其利益以相當為原則並應公告申明 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非

九十八年第一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

- 辦理股票分割會造成公司之：甲.淨值總額減少；乙.每股淨值下降；丙.發行股數增加
(A)僅甲、乙對 (B)僅甲、丙對 (C)僅乙、丙對 (D)甲、乙、丙均對
- 可轉換公司債具有何種特性？甲.票面利率通常高於同條件之公司債；乙.具有轉換凍結期間；丙.隨標的股價上漲而上漲
(A)甲 (B)乙 (C)甲、丙 (D)乙、丙
- 下列何者不為貨幣市場的工具？
(A)國庫券 (B)商業本票 (C)可轉讓定期存單 (D)可轉換公司債
- 在臺灣，下列何者一定不能以融券方式賣出？甲.可轉換公司債；乙.普通股；丙.認購權證
(A)僅乙對 (B)僅甲、乙對 (C)僅甲、丙對 (D)僅乙、丙對
- 投資組合型基金的優點為：甲.減少挑選基金的複雜性；乙.分散單一基金操作績效不佳的風險；丙.在資產配置上較不受限制
(A)僅甲、乙對 (B)僅乙、丙對 (C)僅甲、丙對 (D)甲、乙、丙皆是
- 以下封閉型與開放型基金的敘述，何者為非？甲.封閉型基金以淨值交易；乙.封閉型基金的規模不會改變，開放型則會；丙.封閉型基金可轉型成開放型基金；丁.開放型基金在集中市場交易，封閉型基金則否
(A)甲、丙 (B)乙、丙 (C)丙、丁 (D)甲、丁
- 目前我國公債之交易市場，其報價與交割制度為何？
(A)價格報價、除息交割 (B)價格報價、含息交割 (C)YTM 報價、含息交割 (D)YTM 報價、除息交割
- 假設到期年數與殖利率不變，下列何種債券之存續期間最長？
(A)零息債券 (B)折價債券 (C)平價債券 (D)溢價債券
- 在利率期限結構理論中，認為各種期限之利率決定於各長、短期資金供需情況者為：
(A)平均理論 (B)預期理論 (C)市場區隔理論 (D)流動性溢酬理論
- 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，目前均屬溢價債券，若甲債券尚餘四年到期，乙債券尚餘二年到期：
(A)甲債券溢價額較乙債券溢價額大 (B)甲債券溢價額與乙債券溢價額相等
(C)甲債券溢價額較乙債券溢價額小 (D)無法比較
- 估計股票之合理本益比倍數，較不可能用到下列哪一種數據？
(A)股利支付比率 (B)股利成長率 (C)每股盈餘 (D)速動比率
- 以下有關我國首宗「不動產投資信託」的相關規定何者為非？甲.投資人可於盤後進行定價交易；乙.可執行零股交易；丙.甫上市即可進行融資、融券
(A)僅甲、丙 (B)僅乙、丙 (C)甲、乙、丙皆是 (D)僅丙
- 投資者甲買入某股票，每股成本為\$40，他預期一年後可賣到\$42，且可收到現金股利\$3，則他的預期股利殖利率是：
(A)10.0% (B)12.5% (C)7.5% (D)5.0%
- 下列何者為KD的買進訊號？
(A)K值在20以下，由下往上突破D值 (B)K值在80以上，由上往下跌破D值
(C)K值在-20以下 (D)K值在120以上
- 在其他條件不變下，當通貨膨脹發生，下列何種類股最有利？
(A)資產股 (B)中概股 (C)外銷概念股 (D)科技股
- 我國的貨幣若貶值，會造成：甲.進口衰退；乙.出口衰退；丙.國際貿易逆差
(A)僅甲對 (B)僅乙對 (C)僅甲、丙對 (D)僅乙、丙對
- 分散投資，可幫助消除：
(A)公司特定風險 (B)系統性風險 (C)市場風險 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 「景氣對策信號」呈現「綠燈」時，表示：
(A)景氣過熱 (B)景氣穩定 (C)景氣過冷 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 市場投資組合 (Market Portfolio) 的貝它係數是：
(A)-1.0 (B)0 (C)0.5 (D)1.0

20. 一個投資組合中包含甲股票 1,000 股，每股 30 元，和乙股票 4,000 股，每股 22.5 元，則甲股票在投資組合中所占的權重為：
- (A)1/2 (B)1/3 (C)1/4 (D)3/5
21. 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
22. 若某個別證券的報酬位於 SML 之上方，表示：
- (A)個別證券未能提供預期報酬率 (B)價格被低估
(C)對該證券的需求將會減少 (D)價格被高估
23. 當技術分析（使用歷史資料預測股價）無效時，市場至少必須是：
- (A)弱式效率市場假說 (B)半強式效率市場假說 (C)強式效率市場假說 (D)非效率市場
24. 台灣 50 指數 ETF 之證券交易稅為：
- (A)千分之 3 (B)千分之 1 (C)千分之 1.25 (D)千分之 0.25
25. 國內共同基金憑證的持有人稱之為：
- (A)委託人 (B)股東 (C)合夥人 (D)受益人
26. 主動式（Active）投資組合管理不包括：
- (A)選時決策 (B)選股決策 (C)持股比率調整決策 (D)追隨大盤決策
27. 下列何種工具最可規避通貨膨脹風險？
- (A)物價指數期貨 (B)原油期貨 (C)股價指數期貨 (D)黃金期貨
28. 下列何種投資策略可在標的股票下跌時獲利？
- (A)買進股票 (B)買進股價指數期貨 (C)買進賣權 (D)買進買權
29. 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
30. 老年人最好投資下列那一種基金？
- (A)高科技基金 (B)小型股基金 (C)積極成長型基金 (D)保本型基金
31. 夏普指標中的風險衡量是：
- (A)貝它係數 (B)變異數 (C)標準差 (D)非系統風險
32. 如果某退休基金採消極式操作之策略，可將基金：
- (A)委託專業經理人挑選證券 (B)委託專業經理人決定投資某一類資產之時機
(C)投資指數型基金 (D)投資美國高科技基金
33. 詹森（Jensen）的 α 指標，用來衡量投資績效，其適當性是建立在：
- (A)APT 是正確的 (B)CAPM 是正確的
(C)投資組合風險是不可以被分散消除的 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
34. 當投資者判斷市場處於空頭行情時，應：甲.增加固定收益證券之比重；乙.提高投資組合之貝它係數；丙.增加現金比重
- (A)僅甲 (B)僅乙 (C)甲與丙 (D)乙與丙
35. 下列何者為金融期貨的標的？
- (A)股價指數 (B)利率 (C)匯率 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
36. 在其他條件不變下，可轉換公司債的凍結期間愈長，則其價值會：
- (A)愈高 (B)愈低 (C)不變 (D)無從得知
37. 在決定選擇權價值的諸多因素中，除了定價公式本身可能需要由買方與賣方協議說明各自立場外，最能解釋彼此報價不同的關鍵因素為：
- (A)標的物價格 (B)利率水準 (C)標的物價格波動性 (D)履約價格
38. 證券商以持有之轉換公司債承作資產交換與一般附買（賣）回交易的差異，何者正確？甲.轉換公司債資產交換屬於買賣斷的交易；乙.證券商承作一般附買（賣）回交易仍須承擔發行公司之信用風險
- (A)僅甲 (B)僅乙 (C)甲、乙皆正確 (D)甲、乙皆不正確
39. 以下有關衍生性商品之敘述何者為真？甲.在其他條件相同下，美式選擇權之價值高於歐式選擇權；乙.在其他條件相同下，期貨價值會高於遠期契約的價值；丙.衍生性商品之價值一定低於其標的物價值
- (A)甲、乙、丙 (B)僅乙 (C)僅甲、丙 (D)僅甲
40. 有關股票選擇權權利金報價單位，何者正確？甲.1 點價值為新台幣 5,000 元；乙.權利金未滿 5 點：0.01 點；丙.權利金在 15 點以上，未滿 50 點：0.1 點
- (A)僅甲、乙 (B)僅乙、丙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙

【請續背面作答】

41. 在採用零售價法評估期末存貨價值時，下列哪一項目會同時影響進貨的成本與零售價？
 (A)進貨運費 (B)進貨折扣 (C)進貨退回 (D)正常損耗
42. 支付股利必須報導在現金流量表中的：
 (A)融資活動之現金流量 (B)套利活動之現金流量 (C)營業活動之現金流量 (D)投資活動之現金流量
43. 下列何種情況較可能出現在一個新成立且急速擴充的企業之現金流量表？
 (A)投資活動現金流量淨額大於0；融資活動現金流量淨額小於0
 (B)投資活動現金流量淨額小於0；融資活動現金流量淨額大於0
 (C)投資活動現金流量淨額小於0；融資活動現金流量淨額小於0
 (D)投資活動現金流量淨額大於0；融資活動現金流量淨額大於0
44. 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
45. 若以有效利率法 (Effective Interest Method) 攤銷公司債之溢價，則每期所攤銷之溢價金額為：
 (A)遞減 (B)遞增 (C)不變 (D)不一定
46. 子公司所取得母公司已上市股票，於母子公司合併報表中應列為：
 (A)長(短)期投資 (B)庫藏股 (C)存入保證金 (D)應收款項
47. 明曜公司於97年底宣告股票股利2,000,000股(每股面值\$10)，當時每股市價為\$50。該公司97年度淨利為\$24,000,000，宣告股票股利前之平均股東權益為\$200,000,000。該公司97年度之股東權益報酬率為：
 (A)12.63% (B)12.00% (C)13.33% (D)10.91%
48. 某公司的總資產報酬率為15%，負債／權益比為0.7，則股東權益報酬率為：
 (A)10.5% (B)16.9% (C)25.5% (D)25.2%
49. 勸業公司今實施庫藏股制度，將原以\$30,000發行的普通股，以\$40,000買回，其目的在於減少資本，則：
 (A)總資產報酬率下降 (B)股東權益報酬率不變
 (C)長期資本報酬率增加 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
50. 設甲產品之單位售價由\$1調為\$1.2，固定成本由\$400,000增至\$600,000，變動成本仍為\$0.6，則損益兩平數量會有何影響？
 (A)增加 (B)下降 (C)不變 (D)不一定
51. 已知損益兩平點時之銷貨為\$600,000，邊際貢獻為\$300,000，則銷貨\$900,000時之營業槓桿度為：
 (A)8 (B)6 (C)3 (D)2
52. 一般而言，企業在編製彈性預算時應否包括以下項目？
 (A)直接原料成本：否；變動銷售費用：否 (B)直接原料成本：是；變動銷售費用：否
 (C)直接原料成本：否；變動銷售費用：是 (D)直接原料成本：是；變動銷售費用：是
53. 某企業採用定期盤存制，在X1年的期末存貨被高估\$20,000，若該公司當年度所適用的稅率為30%，請問其對該公司當年度的淨利影響為何？
 (A)淨利被低估\$14,000 (B)淨利被高估\$14,000 (C)淨利被高估\$6,000 (D)淨利被低估\$6,000
54. 下列何種投資計畫型態之分析最為複雜困難？
 (A)降低成本之支出 (B)維修之支出 (C)新產品之支出 (D)產能擴充之支出
55. 針對不同年限投資計畫的評估選擇，下列何種方法較適合？
 (A)會計報酬率法 (B)內部報酬率法 (C)等值年金法 (D)獲利率指數法
56. 下列何者可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
57. 一企業存貨之經濟採購量在下列何者較高時應降低？
 (A)營業額 (B)持有成本 (C)每次採購之成本 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
58. 假設有下例之投資計畫， $t=0$ ：-1,000； $t=1$ ：+1,680，折現率為20%，則此計畫之獲利能力指數 (Profitability Index) 為：
 (A)1.4 且應拒絕此計畫 (B)1.4 且應接受此計畫 (C)0.4 且應接受此計畫 (D)0.4 且應拒絕此計畫
59. 假設一資產之帳面價值為\$40,000，以\$30,000的價錢售出，所得稅率為25%，試問此交易所產生之淨現金流入為：
 (假設企業整體而言，獲利仍豐，仍需課稅)
 (A)0 (B)\$32,500 (C)\$30,000 (D)\$27,500
60. 有關合併的會計處理，在購買法之下，不論取得成本為若干，下列何種資產的入帳金額必定調整至公平價值？
 (A)機器設備 (B)商譽 (C)專利權 (D)存貨

61. 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) 母公司的盈餘金額 (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
62. 某家公司的流動比率為 1，若該公司的流動負債為 \$10,000、平均庫存存貨值為 \$1,000、預付費用為 \$0，則其酸性比率（速動比率）應為何？
- (A) 0.8 (B) 1.2 (C) 1 (D) 0.9
63. 應收帳款採用淨額，若沖銷壞帳，則：
- (A) 流動比率不變 (B) 速動比率下降 (C) 存貨週轉率下降 (D) 現金流量率下降
64. 已知流動比率為 2，以現金 \$300,000 償還應付帳款，則：
- (A) 營運資金增加 (B) 速動比率增加 (C) 速動比率減少 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
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. 下列何者係不影響現金之投資與融資活動？
- (A) 發行普通股交換土地 (B) 支付股利給股東 (C) 購買設備 (D) 宣告現金股利
67. 嘉祥公司本年度稅後淨利為 \$20,000，本年度損益表中列有折舊費用 \$5,000、出售固定資產損失 \$4,000 及所得稅 \$4,500 等，試計算該公司本年度由營業活動所產生之現金為：
- (A) \$31,000 (B) \$24,000 (C) \$25,000 (D) \$29,000
68. 已提列償債基金之長期負債，若於一年內到期，將使：
- (A) 營運資金不變 (B) 流動比率下降 (C) 營運資金減少 (D) 不一定
69. 康保公司 96 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。97 年初大修共花費 \$100,000，估計可再使用 8 年無殘值，則 97 年度折舊費用為若干？
- (A) \$20,000 (B) \$18,750 (C) \$15,000 (D) \$25,000
70. 固定資產對長期資金之比率應為如何較為穩健？
- (A) 大於 1 (B) 小於 1 (C) 等於 1 (D) 二者無關
71. 某公司資產總額 \$2,500,000，負債總額 \$900,000，平均借款利率 10%，若所得稅率 25%，總資產報酬率為 12%，則股東權益報酬率若干？
- (A) 18.75% (B) 15% (C) 14.53% (D) 20%
72. 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
73. 下列何種成本或費用項目通常不易因銷貨環境之變動而有彈性之變化？
- (A) 銷貨成本 (B) 管理費用 (C) 銷貨費用 (D) 變動成本
74. 如果聯發航空公司的融資決策很成功，能適度運用財務槓桿原理，則其普通股權益報酬率應該：
- (A) 低於其毛利率 (B) 高於其毛利率 (C) 低於其總資產報酬率 (D) 高於其總資產報酬率
75. 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
76. 計算每股盈餘時之如果轉換法，對於當年度 7 月 1 日發行之可轉換公司債，係假定在何時轉換？
- (A) 資產負債表日 (B) 年度中平均轉換 (C) 當年 7 月 1 日 (D) 期初
77. 以下那一項交易，不會影響企業的簡單每股盈餘（Simple Earnings Per Share）？
- (A) 發放非累積特別股股利 (B) 在市場上買回流通在外股票、增加庫藏股票餘額
(C) 以買進時成本價再度賣出庫藏股票 (D) 提撥指定用途保留盈餘
78. 一般公司最常應付短期資金不足的方式為：
- (A) 發行特別股 (B) 向銀行借款 (C) 發行公司債 (D) 發行普通股
79. 假設一公司的貝它 (beta) 為 1.0，但其報酬率的變異數非常高，其獨特不可分散的風險亦高，若市場投資組合之期望報酬率為 16%，則該公司普通股之期望報酬率為多少？
- (A) 大於 16% (B) 等於 16% (C) 小於 16% (D) 資料不足，尚需無風險利率方可計算
80. 衡量企業成長特性的主要財務變數，並且可作為企業價值估計重要變數，以下列何者較為正確？
- (A) 股東權益報酬率乘以盈餘保留比率 (Retention Ratio) (B) 存貨週轉率乘以銷貨成本率
(C) 稅後淨利率乘以銷貨乘數 (D) 資產報酬率乘以股東權益乘數

九十八年第一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. 公司法對於股份有限公司之資本規定，以下敘述何者不正確？
(A)資本應分為股份 (B)每股金額應歸一律
(C)第一次應發行之股分不得少於股份總數四分之一 (D)公司資本得分次發行
2. 董事發現公司有受重大損害之虞時，應立即向誰報告？
(A)董事長 (B)董事會 (C)監察人 (D)簽證會計師
3. 依公司法之規定，下列何一事項應以股東會特別決議（代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，出席股東表決權過半數之同意）行之？
(A)公積轉增資 (B)財務表冊之承認 (C)聲請重整 (D)特別盈餘公積之提列
4. 控制公司使從屬公司以不合營業常規之方式經營，致從屬公司遭受損害，從屬公司之債權人應如何請求控制公司賠償從屬公司之損失？
(A)請求對自己負損害賠償 (B)以自己之名義請求 (C)向檢察官提出告訴 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可
5. 股份有限公司重整人，應於重整計畫所定期限內，完成重整工作召開股東會，報請法院為重整完成之裁定後，產生下列何種效力？
(A)未申報之無記名股票之權利，其權利仍不受影響 (B)股東股權經重整而變更或減除之部分，其權利消滅
(C)不生特別效力 (D)股東股權經重整而變更或減除之部分，其權利仍不受影響
6. 有關公司收回自己股份後之處理，下列敘述何者有誤？
(A)按市價收回之受破產宣告股東股份，應於六個月內按市價將其出售 (B)因減資而取得自己股份須銷除
(C)收買反對合併股東之股份須銷除 (D)收回之股份逾期未經出售者，視為公司未發行股份
7. 股東 A 以書面方式向甲公司行使股東會議案表決權後，事後 A 認為有改行使表決權方式之必要，下列敘述何者為真？
(A)任何有關書面表決權行使之意思表示，應於股東會前三日送達公司
(B)有親自出席之必要時，至遲應於股東會開會前一日，以書面撤銷先前書面表決權行使
(C)只須於股東會當日出席股東會，表示撤銷先前書面表決權之意思即可
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
8. 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
9. 存託機構受外國發行人委託發放台灣存託憑證所表彰之有價證券之股息、紅利、利息或其他收益，以何種幣別給付？
(A)美元 (B)日圓 (C)新臺幣 (D)外國發行人所屬國家之幣別
10. 上市公司與上櫃公司應於每營業年度第一季及第三季終了後多久公告並申報經會計師核閱之季財務報告？
(A)十日內 (B)二十日內 (C)一個月內 (D)二個月內
11. 發行人申報募集與發行有價證券，以下何者不須承銷商評估或律師意見？
(A)上市（櫃）公司辦理現金發行新股 (B)未上市（櫃）公司現金發行新股，提撥一定比率對外公開發行
(C)上市（櫃）公司盈餘轉增資 (D)募集設立
12. 依證券交易法之規定，對於私募之敘述，下列何者錯誤？
(A)有價證券之私募得以臨時動議提出
(B)私募價格訂定之依據應在股東會召集事由中說明
(C)股票之私募得於股東會決議之日起一年內分次辦理
(D)從事私募之公司應於股款繳納完成日起十五日內，檢附相關書件報請主管機關備查
13. 依現行法令之規定，獨立董事在任期中轉讓超過選任當時所持有之公司股份數額二分之一時，對其職務有何法律效果？
(A)當然解任 (B)待公司辦理變更登記，始生解任之效果
(C)並無任何影響 (D)視其股份已否辦理過戶而定
14. 依現在實務見解，買進股票後短期內(六個月內)又將其賣出，對於買賣所得利益返還請求權行使之適用對象，指下列何者？

- (A)買進時點具有董事身分者 (B)賣出時點具有董事身分者
(C)「買」與「賣」時點皆須具有董事身分者 (D)請求時具有董事身分者
15. 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
16. 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
17. 證券商受託買賣有價證券辦理客戶交割款項之收付，應如何處理？
(A)於銀行設立專用之活儲帳戶 (B)由委託人指定之營業人員代理保管
(C)由證券商自行設帳保管 (D)選項(A)、(B)、(C)皆正確
18. 證券商應如何為他人作保證？
(A)依公司章程之明文規定才可為之 (B)完全禁止 (C)經行政院金管會核准後才可為之 (D)可任意為之
19. 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
20. 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
21. 下列何種行為依證券交易法之規定，應處以罰鍰？
(A)證交所對監理人員本於法令所為之指示未切實遵行
(B)證交所之董事、監察人對於職務上行為要求期約或收受不正利益
(C)會計師或律師於查核公司有關證券交易之契約、報告書為不實之簽證
(D)證券商對主管機關命令提出之帳簿表冊逾期不提出
22. 客戶委託證券商送存集中保管事業保管之有價證券，台北市、縣以外之證券商最遲應於何日送存？
(A)當日 (B)次日 (C)次一營業日 (D)次二營業日
23. 有價證券上市審查準則及上市契約準則，由何者訂定？
(A)行政院金管會 (B)證券基金會 (C)證券交易所 (D)證券商業同業公會
24. 證券櫃檯買賣交易市場之給付結算基金，為下列何種制度？
(A)共同責任制 (B)分別責任制 (C)比率責任制 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
25. 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，問其優先順序如何？
(A)甲、乙、丙 (B)丙、乙、甲 (C)甲、丙、乙 (D)丙、甲、乙
26. 證券集中保管事業保管有價證券之方式為何？
(A)法定寄託之保管 (B)消費寄託之保管 (C)混合寄託之保管 (D)無名寄託之保管
27. 依證券交易法規定，內線交易重大消息之沈澱時間有多長？
(A)無沈澱時間 (B)消息公開後十二小時 (C)消息公開後一日 (D)消息公開後三日
28. 證券投資信託事業就其自有財產所負債務，其債權人之求償權利如何行使？
(A)債權人應就證券投資事業之自有資產與基金資產擇一求償
(B)債權人須先就證券投資事業之自有資產求償後，始能就基金資產求償
(C)債權人只能就證券投資事業之自有資產與基金資產，比例求償
(D)債權人不得就基金資產求償
29. 證券投資信託事業所經理投資國內之公募基金，應自受益人買回受益憑證請求到達之次一營業日起幾日內，給付買回價金？
(A)二個營業日 (B)三個營業日 (C)四個營業日 (D)五個營業日
30. 下列何者陳述為真？
(A)受益憑證應為記名式 (B)受益憑證均為無記名式
(C)無記名式受益憑證得因受益人之請求改為記名式 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
31. 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

【請續背面作答】

32. 證券仲裁事件，爭議當事人間對仲裁人不能依協議推定另一仲裁人時，應由何一方式決定？
 (A)由仲裁協會指定 (B)由證券交易所或櫃檯買賣中心指定
 (C)由證券主管機關依職權指定 (D)由當事人協議產生
33. 有關組織股份有限公司之股東最低人數限制，下列何者為非？
 (A)二人以上股東所組織 (B)七人以上股東所組織
 (C)可由政府單獨一人組織 (D)可由法人單獨一人所組織
34. 股票上市公司得為基於何種原因買回本公司股份？
 (A)轉讓股份予員工 (B)配合附認股權公司債發行股權轉換之請求
 (C)配合認股權憑證發行股權轉換之請求 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
35. 為健全公開發行股票公司經營體質，推動公司治理，其中對於公司董事選舉制度之改革，下列敘述何者有誤？
 (A)公司得採行董事候選人提名制度
 (B)上市公司一律應採取董事候選人提名制度
 (C)採取董事候選人提名制度之公司，應載明於章程
 (D)公司應於股東會召開前之停止股票過戶日前，公告董事候選人之相關事項
36. 在下列何種狀況下，公司依法應重編財務報表，並重行公告？
 (A)更正損益金額在新臺幣壹千萬元以上者
 (B)更正損益金額在原決算營業收入淨額百分之一以上者
 (C)更正損益金額在實收資本額百分之五以上
 (D)更正稅後損益金額在新臺幣壹千萬元以上且達原決算營業收入淨額百分之一者
37. 為使股份有限公司之股東有參與公司經營之機會，我國公司法訂定股東提案權規定為何？
 (A)須持有已發行股份總數百分之一股份之股東得行使之 (B)提案僅限二項
 (C)公司受理提案期間不得少於二十日 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
38. 下列何種公司發行股票時其發行價格不得低於面額？
 (A)上市公司 (B)上櫃公司 (C)興櫃公司 (D)未公開發行公司
39. 員工認股權憑證之規定，下列敘述何者正確？
 (A)上市或上櫃公司應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)公開發行公司如擬以低於市價之認股價格發行員工認股權憑證，應經股東會特別決議
 (D)員工認股權憑證之存續期間不得超過二十年
40. 設置獨立董事之公司，董事會設有常務董事者，常務董事中獨立董事人數：
 (A)無任何限制 (B)不得少於一人，且不得少於常務董事席次五分之一
 (C)不得少於常務董事席次二分之一 (D)不得少於一人，且不得少於常務董事席次四分之一
41. 轉換公司債面額限採多少元或為其之倍數？
 (A)百元 (B)千元 (C)萬元 (D)十萬元
42. 會計師辦理公開發行公司財務報告之查核簽證，應經何一機關之核准？
 (A)行政院金融監督管理委員會 (B)會計師公會 (C)財政部 (D)經濟部
43. 依現行法令之規定，獨立董事因故均解任時，公開發行公司應如何處置？
 (A)公司應自事實發生之日起三十日內補選之 (B)公司應自事實發生之日起四十日內補選之
 (C)公司應自事實發生之日起五十日內補選之 (D)公司應自事實發生之日起六十日內補選之
44. 依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，上市上櫃公司發行轉換公司債時，應將多少數額委託證券承銷商包銷？
 (A)全數 (B)半數 (C)其三分之一 (D)其四分之一
45. 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、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
46. 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，在集中交易市場每一交易日轉讓股數未超過若干股數者，轉讓前免予向主管機關申報：
 (A)一萬股 (B)二萬股 (C)三萬股 (D)四萬股
47. 禁止利用內線消息買賣之主要立法意旨為：
 (A)基於公平原則，求投資人之立足點平等 (B)禁止任何人因資訊而買賣

- (C)減少市場投機性 (D)鼓勵正當研究
48. 依臺灣證券交易所股份有限公司營業細則規定，證券商人員之登記，因證券商解除或更換其職務，可發生下列何種法律效果？
(A)該登記可保留一年 (B)登記仍然有效
(C)該登記與證券商解除或更換其職務並無關聯 (D)因證券商解除或更換其職務而失效
49. 證券商受託買賣有價證券，應於銀行設立專用之活期存款帳戶辦理對客戶交割，該等款項能用於：
(A)專為履行買賣雙方交割義務之調撥 (B)兼可在當天供券商周轉
(C)可以作為融券之財源 (D)選項(A)、(B)、(C)皆正確
50. 證券商於其營業處所經營衍生性金融商品交易業務，應具備資格條件，何者為非？
(A)須為同時經營證券經紀、承銷及自營業務
(B)長期信用評等符合主管機關規定
(C)最近六個月每月申報之自有資本適足比率均須符合主管機關規定
(D)最近三個月曾受證券交易法第六十六條第一款或期貨交易法第一百條第一項第一款之處分者
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. 有關公司發行附認股權公司債，下列敘述何者正確？
(A)認股權與公司債不得分離行使 (B)上市上櫃公司發行
(C)應委託承銷商辦理包銷 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
53. 發行人申報發行員工認股權憑證，其每次發行得認購股份數額，不得超過其已發行股份總數之百分之幾？
(A)百分之五 (B)百分之十 (C)百分之十五 (D)百分之二十
54. 有價證券募集與發行之申報案，經撤銷或廢止申報生效或核准時，對已收取之有價證券價款，發行人或持有人應於接獲撤銷或廢止通知之日起幾日內，依法加算利息返還該價款，並負損害賠償責任？
(A)五日內 (B)十日內 (C)十五日內 (D)二十日內
55. 下列何者非為年報編製內容應記載之事項？
(A)致股東報告書 (B)公司治理報告 (C)承銷商評估報告 (D)財務概況
56. 公開發行公司取得或處分不動產或其他固定資產，在下列何種情形之下應先取得專業估價者出具之估價報告？甲.交易金額達新台幣一億元以上；乙.交易金額達新台幣三億元以上；丙.交易金額達公司實收資本額百分之十以上；丁.交易金額達公司實收資本額百分之二十以上；戊.交易金額達新台幣十億元以上者，應請二家以上之專業估價者估價
(A)只有甲與丙 (B)只有乙與丁 (C)甲、丙、戊皆是 (D)乙、丁、戊皆是
57. 現行公開申購配售制度，於何時進行申購手續費扣款作業？
(A)申購截止日 (B)中籤當日 (C)申購截止日次一營業日 (D)申購當日
58. 下列何種承銷方式較具公平性及股權分散？
(A)競價拍賣 (B)詢價圈購 (C)公開申購配售 (D)洽商銷售
59. 以下何者非公開說明書應記載之內容？
(A)股權比例達5%以上之股東名稱、持股數額及比例 (B)最近二年每股市價、淨值、盈餘、股利等
(C)最近三年度及截至公開說明書刊印日公司所購回自己公司股份之情形 (D)員工股利政策及執行情形
60. 依「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」，公開發行公司應於何時將上月份背書保證餘額公告申報？
(A)每月五日前 (B)每月七日前 (C)每月十日前 (D)每月十五日前
61. 公開申購配售之包銷案件，除其他法令另有禁止規定或屬未上市（櫃）承銷案件者，承銷團就申購數量未達銷售數量之差額部分及中籤人認購不足之部分，其總計若未超過該次提出公開申購配售總數多少時，應由承銷團全數自行認購？
(A)沒有限制 (B)百分之十 (C)百分之十五 (D)百分之二十
62. 股票已上市上櫃之公司，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
63. 非屬公開徵求委託書的受託代理人，除法令另有規定外，所受委託之人數不得超過多少人？
(A)二十人 (B)三十人 (C)四十人 (D)五十人

64. 公開發行股票公司召開股東臨時會，應於開會前幾日內辦理停止股票過戶？
 (A)十五日 (B)三十日 (C)四十五日 (D)六十日
65. 證交所於每日收盤後，即分析有價證券之交易，發現有異常情形，即公告其下列何種交易資訊？
 (A)漲跌幅度、本益比 (B)成交量、集中度 (C)週轉率、股價淨值比 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
66. 開市前輸入之買賣申報，同價時其成交順序如何決定？
 (A)先輸入者優先 (B)由電腦隨機排列決定 (C)買價高者，賣價低者優先 (D)平均分配
67. 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，原則上並至少保存二個月 (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)選項(A)、(B)、(C)皆非
68. 如果某日的交易結果，標的物商品漲停，而該認購權證卻沒有漲停，可能的理由是：
 (A)權證的理論漲停價格小於規定的漲停價格 (B)權證當天的隱含波動率升高
 (C)前一日標的商品配發現金股利 (D)對沖率突然升高
69. 下列權證影響因素中，何者與認購權證價格變動方向相反？
 (A)利率 (B)股價 (C)距到期時間 (D)執行價格
70. 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
71. 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
72. 證券集中市場交割作業目前由那一機構負責統籌收付股票？
 (A)臺灣集中保管結算所 (B)證券交易所 (C)證券金融公司 (D)綜合證券商
73. 證券商受託買賣外國有價證券契約，如有下列何者情事者，證券商不得接受其開戶？
 (A)受破產之宣告但經復權者 (B)受禁治產之宣告未經撤銷者
 (C)法人委託開戶並提出該法人授權開戶之證明者 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
74. 上市有價證券拍賣競買申報之時間限於下午：
 (A)一時至二時 (B)三時至四時 (C)三時三十分至五時 (D)五時至六時
75. 下列何選項之股東所提議案，董事會得不列為議案？
 (A)提案股東於公司停止股票過戶時持股未達1% (B)所提議案於公告受理期間外提出
 (C)所提議案非股東會所得決議者 (D)以上選項均不得列為議案
76. 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
77. 股票於集中市場買賣，每日市價升降幅度，依現行法令，有下列何項之限制？
 (A)以漲至或跌至前一日收盤價格之5%為限 (B)以漲至或跌至前一日收盤價格之7%為限
 (C)以漲至或跌至前一日收盤價格之3%為限 (D)已無限制
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)處置證券 (D)選項(A)、(B)、(C)皆不適用
79. 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
80. 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
81. 鉅額逐筆交易申報賣出時，經何項作業後，且結果傳送至交易所無誤者，其有價證券賣出金額，得不受繳交保證金之限制：
 (A)圈存全部或部分有價證券 (B)向客戶預收保證金 (C)確認客戶本人 (D)賣出無須繳交保證金
82. 以下有關集中交易市場中買賣申報撮合之敘述，何者為錯誤？
 (A)無論何時輸入，一律按時間優先、價格優先原則 (B)同價時先輸入成交，為時間優先之原則
 (C)價格優先就是買進價高者、賣出價低者，優先成交 (D)漲停價與跌停價優先
83. 上市有價證券零股交易買賣之申報時間為何？
 (A)下午一時四十分至二時三十分 (B)下午一時至下午二時
 (C)下午二時三十分至三時 (D)上午九時至下午一時三十分

84. 一般公開發行公司申請股票上櫃，必須設立滿多少完整會計年度？
 (A)一個 (B)二個 (C)三個 (D)五個
85. 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
86. 使用股票等價自動成交系統之證券商，若當日輸入委託買賣或自行買進申報總金額，超過其淨值之下列何項之倍數時，櫃檯買賣中心得停止其申報買賣？
 (A)二倍 (B)五倍 (C)十倍 (D)三倍
87. 依「證券櫃檯買賣交易市場共同責任制給付結算基金管理辦法」規定，其基金之繳存應：
 (A)以現金為限 (B)以現金、國庫券、公債為限
 (C)以現金、有價證券為限 (D)以現金、可轉讓定期存單為限
88. 下列何者不得融資融券？
 (A)零股交易 (B)鉅額交易 (C)全額交割股票 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
89. 債券附條件買賣之標的於賣還日前，其所有權歸屬於：
 (A)買方 (B)賣方 (C)保管機構 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
90. 關於單式存摺的控管，下列何者有誤？
 (A)註銷、作廢之單式存摺由參加人留存，無需繳回集保公司
 (B)單式存摺之補發，需向集保公司申請放行後始可辦理
 (C)空白單式存摺領用時不予管制
 (D)集保公司不再對單式存摺簽發、註銷、作廢、掛失等狀態電腦註記
91. 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
92. 得為融資融券之有價證券，經證交所公告終止上市，證券商應通知委託人於終止上市前第幾個營業日前還券了結？
 (A)十二天 (B)十天 (C)六天 (D)三天
93. 假設老陳融資買進上市C股票五千元，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
94. 新纖除權交易，每千股無償配發八十股。若除權前一日新纖收盤價為16.1元，則除權日新纖跌停價格為：
 (A)13.80元 (B)13.85元 (C)13.90元 (D)14.95元
95. 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
96. 證券投資信託契約終止後，一般應於多少時間內辦理清算證券投資信託基金？
 (A)一個月內 (B)二個月內 (C)三個月內 (D)六個月內
97. 買賣台灣存託憑證之證券交易稅率為：
 (A)免稅 (B)千分之一 (C)千分之一點四二五 (D)千分之三
98. 設原融資金額為甲；融資擔保品證券市值為乙；融券標的證券市值為丙；原融券擔保品及保證金為丁，請問計算擔保維持率時，分母為何？
 (A)甲+丙 (B)甲+乙 (C)丙+丁 (D)乙+丙
99. 目前證券投資信託公司之基金經理人若同時管理二個投資國內之股票型基金時，其二個基金之規模有何限制？
 (A)合計不得超過新台幣五十億元 (B)合計不得超過新台幣十億元
 (C)合計不得超過新台幣十五億元 (D)無限制
100. 我國現行買賣政府債券之交易稅率為：
 (A)免稅 (B)千分之一 (C)千分之一點四二五 (D)千分之三