

九十八年第二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. 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
2. 依我國法令規定，每一組合型基金至少應投資幾個以上子基金，且每一個子基金最高投資上限不得超過組合型基金淨資產價值之多少？
(A)3 個；50% (B)4 個；40% (C)5 個；30% (D)6 個；20%
3. 甲證券投資信託公司接受乙投資人全權委託投資資產，之後甲公司因經營不善，主管機關命甲公司將全權委託投資契約移轉於其指定之丙證券投資信託公司經理時，其後續作業何者為正確？
(A)乙得於收到通知後十日內，決定是否另行委任金管會指定移轉之新受任人，繼續運用其全權委託投資資產
(B)乙如決定另行委託時，應以原簽訂之全權委託投資契約繼續執行
(C)乙如決定另行委託時，仍將受到最低委託限額之限制
(D)乙如決定不另行委託者，應由甲繼續執行全權委託投資契約
4. 證券投資信託及顧問法規規定之損害賠償請求權，自賠償原因發生之日起逾幾年者不行使而消滅？
(A)一年 (B)三年 (C)五年 (D)七年
5. 下列有關投信投顧事業經營全權委託投資業務收取績效報酬之規定何者正確？
(A)業者向客戶收取績效報酬得約定依一定比率分擔損失
(B)業者與客戶得約定得以獲利金額折帳之方式計收
(C)績效報酬係依主管機關訂定之相關收取條件與計算方式決定
(D)委託投資資產之淨資產價值低於原委託投資資產時，不得計收績效報酬
6. 總代理人或銷售機構為投資人申購境外基金時，除經投資人同意外，應以何名義為之？
(A)總代理人 (B)銷售機構 (C)投資人 (D)境外基金機構
7. 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
8. 有關全權委託投資經理人之選任及相關規範，下列敘述何者為正確？
(A)應於簽訂全權委託投資契約前，由客戶與受任人共同議定之
(B)每一投資經理人僅得為二位客戶從事全權委託投資服務，且合計之規模不得超過金管會規定之限額
(C)投資經理人離職或因故不能執行職務時，受任人應即通知客戶，並由受任人指定新投資經理人
(D)客戶不得要求知悉投資經理人之學經歷資料
9. 下列何者非證券投資信託事業之「關係人」？
(A)股東為自然人者，其配偶、二親等以內之血親 (B)自然人股東之本人或配偶為負責人之企業
(C)法人股東有控制關係之人 (D)自然人股東之岳父母
10. 甲證券投資信託公司，擬運用於國內募集成立之 Q 證券投資信託基金，投資於外國有價證券，下列何者可投資？
(A)於外國證券集中交易市場及美國店頭市場 (NASDAQ) 交易之股票 (含承銷股票)、受益憑證、基金股份、投資單位或存託憑證 (Depositary Receipts)
(B)符合信用評等規定，由國家或機構所保證或發行之債券
(C)經金管會核准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受益憑證、基金股份或投資單位
(D)選項(A)、(B)、(C)皆可
11. 證券投顧事業從業務廣告及公開舉辦證券投資分析活動，下列行為何者符合規定？
(A)於廣告中僅揭示對公司本身有利之事項
(B)於傳播媒體從事投資分析之同時，有招攬客戶之廣告行為
(C)對證券市場之行情研判、市場分析及產業趨勢，列示合理研判依據
(D)涉有個別有價證券未來買賣價位研判預測
12. 投信事業之經手人員於到職日起幾日內，應向督察主管申報所投資之國內上市、上櫃公司股票之種類及其數量等資料？
(A)五日內 (B)二日內 (C)十日內 (D)七日內
13. 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？ I.上市上櫃公司股票；II.本事業發行之公司債；III.國內開放型基金；IV.政府債券
(A)僅 I (B)僅 I、II、IV (C)僅 I、III、IV (D)I、II、III、IV

14. 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
15. 以下何者無需經受益人會議決議後，始得為之？
(A)更換基金保管機構 (B)變更基金之投資範圍 (C)調降經理公司之報酬 (D)基金改型
16. 甲投資人將1千萬元全權委託A證券商進行投資，有關A證券商擬為該委託資產買進其所承銷之B股票，下列何者不正確？
(A)須事先告知客戶相關利益衝突及控管措施
(B)須取得客戶逐次書面同意
(C)投資數量須經客戶書面同意
(D)該委託資產投資於B股票原則上不得超過該全權委託投資帳戶淨資產價值之百分之二十，但與客戶以契約另有約定者，不在此限
17. 證券投信投顧事業辦理全權委託投資業務，有關證券買賣帳戶之開立規範何者正確？
(A)證券經紀商原則由證券投信或投顧事業指定之
(B)證券經紀商由客戶自行指定
(C)客戶不指定證券經紀商，由證券投信或投顧事業指定，但不得指定與該事業具控制與從屬關係者
(D)受託證券經紀商之受託買賣契約應載明證券投信或投顧事業運用委託投資資產從事有價證券投資或證券相關商品交易，逾越法令或契約限制，應由證券經紀商負履行責任
18. 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
19. 有關證券投資信託事業之發起人資格之規範，以下敘述何者正確？
(A)對於犯有刑法詐欺、背信或侵占之罪者，經判決確定者，一律禁止
(B)須為完全行為能力之人
(C)違反證券投資信託及顧問法或證券交易法之規定者，一律禁止
(D)違反銀行法第二十九條第一項規定之相關業務，經判決確定，執行完畢滿一年者
20. 境外基金之募集及銷售不成立時，總代理人應依境外基金管理辦法規定，將款項退款至何者帳戶？
(A)投資人指定之銀行帳戶 (B)總代理人 (C)銷售機構 (D)以上皆可
21. 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
22. 受任人為個別全權委託投資帳戶從事證券投資後，接獲全權委託保管機構依法出具之越權交易通知書之日起，對於越權交易買進或賣出之款券，應如何履行責任？
(A)由受任人為相反之賣出或買進沖銷處理並結算損益
(B)由受任人指定第三人為相反賣出或買進沖銷處理並結算損益
(C)客戶撤銷買賣
(D)由全權委託保管機構撤銷買賣
23. 以下證券投顧事業從業人員之行為，何者符合證券投資顧問事業負責人與業務人員管理規則之規範？
(A)買賣其推介予投資人相同之有價證券
(B)保管客戶之有價證券及存摺
(C)於公開場所或廣播、電視以外之傳播媒體，對不特定人就個別有價證券未來之價位作研判預測，或未列合理研判分析依據，對個別有價證券之買賣進行推介
(D)經核准經營全權委託投資業務後代理客戶從事有價證券投資行為
24. 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
25. 依據投信投顧公會會員自律公約，公會會員對於會員本身及其負責人與受僱人基於職務關係而獲悉公開發行公司尚未公開之重大消息之敘述，何者為非？
(A)應訂定處理程序
(B)重大消息未公開前，會員買賣該公司有價證券之金額限為會員淨值之百分之一
(C)獲悉消息之人應即向該會員指定之人員或部門提出書面報告
(D)儘可能促使該公開發行公司及早公開消息

【請續背面作答】

26. 未經主管機關核准經營證券投資顧問業務者，依證券投資信託及顧問法之規定，得處幾年以下有期徒刑？
 (A)一年 (B)五年 (C)三年 (D)四年
27. 證券投資信託事業運用證券投資信託基金之規範，以下何者為非？
 (A)每一證券投資信託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百分之二十
 (B)每一證券投資信託基金投資於任一上市或上櫃公司股票及公司債或金融債券之總金額，不得超過該基金淨資產價值之百分之十
 (C)不得投資於該證券投資信託事業或與該證券投資信託事業有利害關係之公司所發行之證券
 (D)每一證券投資信託基金委託單一證券商買賣股票金額，不得超過該證券投資信託基金當年度買賣股票總金額之百分之三十
28. 證券投資信託事業以基金績效及業績數字為廣告內容者，應符合下列哪一原則？
 (A)得為基金投資績效預測
 (B)須刊登自成立日以來特定期間之績效
 (C)成立滿三年者，應以最近三年全部績效為圖表或線圖表示
 (D)以基金績效作為廣告者，應以證基會委請專家學者所作之評比資料為標準
29. 證券投信或投顧公司為受任人接受客戶全權委託投資業務，共同簽訂之三方權義協定書，係為何三方？
 (A)客戶、受任人、全權委託保管機構 (B)客戶、受任人、證券經紀商
 (C)客戶、全權委託保管機構、證券經紀商 (D)受任人、全權委託保管機構、證券經紀商
30. 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
31. 下列何業者非境外基金機構於國內向特定人私募基金時得委任之機構？
 (A)證券經紀商 (B)證券投資顧問事業 (C)銀行 (D)保險業
32. 依據投信投顧公會「會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範」規定，投顧事業於有價證券集中交易市場或櫃檯買賣成交系統交易時間及前後多久時間內，不得在廣播或電視傳播媒體，對不特定人就個別有價證券之買賣進行推介或勸誘？
 (A)十二小時 (B)三小時 (C)無此規定 (D)一小時
33. 下列敘述何者錯誤？
 (A)證券經紀商、期貨經紀商、期貨經理事業或期貨信託事業可兼營證券投資顧問事業辦理全權委託投資業務
 (B)證券投資信託事業雖尚未募集成立證券投資信託基金，但可先申請經營全權委託投資業務
 (C)保險業經營投資型保險業務專設帳簿之資產，如要保人以保險契約委任保險業全權決定運用標的，且將該資產運用於證券交易法第六條之有價證券者，應依證券投資顧問事業設置標準向投信投顧公會申請兼營全權委託投資業務
 (D)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，應向金管會申請核准
34. 證券投資顧問事業經營全權委託業務，應設置專責部門，下列何者非辦理該專責部門須符合之條件？
 (A)應配置適足及適任之主管人員
 (B)應配置適足及適任之業務人員
 (C)部門主管須取得證券投資分析人員之資格
 (D)投資經理人具備投信投顧業務員之資格，並具備一定之工作經歷
35. D 曾擔任證券投資信託事業之董事，而於任職期間，該事業受證券交易法第六十六條第三款之處分，經執行完畢幾年後，才得受 M 之邀集共同為證券投資信託事業之發起人？
 (A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)四年
36. 依據「會員及其銷售機構從事廣告及營業促銷活動行為規範」之規定，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
37. 證券投資信託契約終止後，證券投資信託事業於清算程序終結後，應於多久時間內向那個單位申報處理結果，並通知受益人？
 (A)三個月；金管會 (B)三個月；投顧投信公會 (C)二個月；金管會 (D)二個月；投顧投信公會
38. 依投信投顧公會廣告及營業活動行為規範規定，所謂以高收益債券為訴求之境外基金係指經哪些基金評鑑機構於基金評比時歸類為高收益債券基金乙類之基金？
 (A)公會委請之專家學者所作之評比資料 (B)英國路透社
 (C)美國晨星 (D)美國標準普爾基金評鑑公司
39. 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百分之十 (B)不超過甲委託資產淨資產價值之百分之二十
 (C)不超過甲委託資產百分之三十 (D)不超過甲委託資產總額百分之四十

40. 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
41. 有關投顧公司對於客戶申訴之處理，下列何者為是？
 (A) 對於客戶書面的申訴案件，客戶服務相關部門均應逐日詳細登載，但口頭的申訴案件則不需要
 (B) 主管應指派資深同仁保管上述檔案記錄，且至少每月一次交由部門主管及督察主管核閱
 (C) 申訴對象之員工，應全力配合調查；若陳述與客戶有重大不一致時，為確保其真實性，應出具所言為實之聲明書
 (D) 申訴案件應由資深員工調查處理，才不致有偏袒發生，且該員工不得為申訴案件中的申訴對象
42. 證券投資信託事業經營全權委託投資業務，對於下列何種人員應拒絕簽訂全權委託投資契約？
 (A) 公開發行公司之內部人 (B) 財團法人
 (C) 未成年已經法定代理人允許 (D) 該證券投資信託事業之從業人員
43. 證券投資顧問事業於各種傳播媒體從事證券投資分析之人員，應具備之資格條件，何者為非？
 (A) 參加同業公會委託機構舉辦之證券投資分析人員測驗合格者
 (B) 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，並有二年以上實際經驗，經同業公會認可者
 (C) 曾擔任國內基金經理人工作經驗一年以上者
 (D) 民國九十三年十月三十一日前，已取得證券投資分析人員資格者
44. 甲證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事期貨避險，以下敘述何者正確？
 (A) 除避險目的外，基金不得從事非避險期貨交易
 (B) 得從事之期貨交易，為由有價證券所衍生之期貨或選擇權契約
 (C) 應按月向金管會申報所管理個別基金當日從事避險交易之投資組合比例
 (D) 平衡型基金不得從事期貨交易避險操作
45. 王先生係北投證券投資顧問公司之客戶，因看好某股向北投證券投資顧問公司黃董事長開口借款一千萬元加碼買進，黃董事長基於王先生係公司大客戶有意幫忙，請問證券投資顧問事業負責人與業務人員管理規則對此之規定如何？
 (A) 可用公司資金借給他，但須董事會同意 (B) 公司資金不可借，但黃董事長可以私人借給他
 (C) 公司及黃董事長私人均不可借給他 (D) 黃董事長可指示該公司總經理借錢給他
46. 證券投資信託事業及基金保管機構應將哪些文件置於其營業處所及其代理人之營業處所，以供查閱？
 I. 基金公開說明書；II. 有關銷售之文件；III. 證券投資信託契約；IV. 證券投信事業之公司章程
 (A) 僅 I (B) 僅 I、III (C) 僅 I、II、III (D) I、II、III、IV
47. 有關證券投資信託事業申請兼營證券投資顧問業務之敘述，何者錯誤？
 (A) 應依業務規模、經營情況及內部控制制度之管理需要，配置適足、適任之經理人與業務人員
 (B) 業務人員應符合證券投資顧問事業負責人與業務人員管理規則所定之資格條件
 (C) 證券投資信託事業曾受主管機關警告以上處分，並命令其改善期間，仍可申請兼營證券投資顧問業務
 (D) 證券投資信託事業之分支機構得同時申請辦理證券投資顧問業務
48. 有關境外基金之私募，下列敘述何者不正確？
 (A) 包括銀行業、票券業等專業投資機構及符合條件之自然人、法人之應募人總數不得超過三十五人
 (B) 不得為一般性廣告或公開勸誘之行為
 (C) 價款繳納完成日起五日內向金管會指定之機構申報並副知中央銀行
 (D) 境外基金機構向特定人私募境外基金，得委任銀行、信託業、證券經紀商、證券投資信託事業或證券投資顧問事業辦理
49. 甲證券投資信託公司以委任方式辦理全權委託投資業務，對於全權委託投資帳戶所持有國內發行公司股票之出席股東會、行使表決權，由誰行使之？
 (A) 客戶 (B) 受委任之證券投信事業
 (C) 由全權委託保管機構指定之 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
50. 金管會於審查經營投信事業申請核准案件時，於發起人名冊發現部分發起人有那些情事，得不予核准？
 (A) 曾犯組織犯罪防制條例規定之罪，經有罪判決確定，服刑期滿已逾五年
 (B) 曾犯詐欺罪經受有期徒刑一年以上刑之宣告，服刑期滿尚未逾二年
 (C) 曾犯公務或業務侵占罪，經判刑確定，執行完畢逾二年
 (D) 受破產之宣告，已復權

九十八年第二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

- 下列敘述，何者正確？ I.開放型基金有時候會產生折價之現象；II.封閉型基金是以淨值贖回，所以無折價之現象
(A)只有 I (B)只有 II (C)I 與 II 都正確 (D)I 與 II 都不正確
- 債券的報價若採以價格報價，則下列何者表示溢價？
(A)10 (B)120 (C)100 (D)90
- 投資債券所獲得的實際報酬率無法彌補通貨膨脹所引起的購買力降低，是屬投資債券的：
(A)違約風險 (B)通貨膨脹風險 (C)流動性風險 (D)利率風險
- B 公司於其可轉換公司債的條款中訂定轉換比率為 20，當時之股價為 50 元，請問轉換價值為？
(A)500 元 (B)1,000 元 (C)1,500 元 (D)2,000 元
- 已知一永續債券每年付息一次，其殖利率為 8%，則此永續債券之存續期間 (Duration) 為幾年？
(A)12.5 年 (B)11 年 (C)8 年 (D)13.5 年
- 波浪理論的鐵律中，那兩個大波浪不能重疊？
(A)1, 3 波 (B)1, 4 波 (C)3, 5 波 (D)1, 5 波
- 下列何者不屬於領先指標？
(A)退票率 (B)工業及服務業加班工時 (C)外銷訂單指數 (D)SEMI 半導體接單出貨比
- 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
- 依支出面而言，我國國內生產毛額 (GDP) 中，以下哪一個項目所占比重較大？
I.民間消費；II.政府消費；III.固定資本形成毛額；IV.輸出入淨額
(A) I (B) II (C) III (D) IV
- 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
- 下列何者會使市場更具效率？
(A)提高法人投資比例 (B)提高交易成本 (C)縮小漲跌幅限制 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 檢定半強式效率市場假說，常用下列何種工具？
(A)隨機漫步理論 (B)事件研究法 (C)蒙地卡羅法 (D)情境分析法
- 詹森指標 (Jensen Index) 又可稱為：
(A)報酬對變動比率 (B)報酬變異比率 (C)變動報酬比率 (D) α 指標
- 開放型基金可以下列那種計價標準贖回？
(A)面額 (B)市值 (C)買進成本 (D)淨值
- 基金經理人之投資組合績效表現包含下列哪些能力？ I.選股能力；II.擇時能力
(A)僅 I (B)僅 II (C)I 與 II 均不對 (D)I 與 II 皆是
- 投資指數型基金之優點是：
(A)可規避市場風險 (B)可獲取額外高報酬 (C)可分散非系統風險 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 投資者為了建構一個和整體證券市場相同或相近的投資組合，則可購買何種基金：
(A)貨幣型基金 (B)指數型基金 (C)債券型基金 (D)平衡型基金
- 在投資組合績效評估指標中，崔納指標 (Treynor Index) 的計算方法是：
(A)超額報酬/系統風險 (B)超額報酬/總風險 (C)超額報酬/非系統風險 (D)超額報酬/無風險利率
- 某認購權證之發行總認購股數為 2,000 萬股，當其避險比率為 0.5 時，則理論上發行券商應持有之避險部位為多少？
(A)3,000 萬股 (B)2,100 萬股 (C)1,500 萬股 (D)1,000 萬股
- 購買力風險足以影響資產價值的變動，其風險來源為：
(A)消費者信心 (B)通貨膨脹 (C)景氣榮枯 (D)經濟成長率
- 出售可轉換公司債之證券交易稅稅率為：
(A)免稅 (B)0.1% (C)1.425% (D)3%

22. 所謂「套利」意義為何？
 (A)有現金淨流出、有風險、有利潤 (B)有現金淨流出、無風險、有利潤
 (C)無現金淨流出、有風險、有利潤 (D)無現金淨流出、無風險、有利潤
23. 在其他條件相同下，當殖利率變動 1% 時，高票面利率債券價格的變動會比低票面利率債券價格的變動：
 (A)大 (B)一樣 (C)小 (D)不一定
24. 在利率期限結構理論中，認為長期債券之變現力比短期債券差，故當其他情況不變下，投資人會較喜歡購買短期債券者為：
 (A)平均理論 (B)預期理論 (C)流動性溢酬理論 (D)市場區隔理論
25. 已知一債券的票面利率為 7%，面額為 2,000 元，10 年後到期，每年付息一次，且目前此債券的殖利率為 7%，則此債券目前的價格為：
 (A)2,200 元 (B)2,000 元 (C)1,000 元 (D)1,800 元
26. 甲公司總資產週轉率為 2 倍，資產負債比為 2 倍，已知每股總資產值 30 元，該公司股票市價為 120 元，試求該股票之市價／營收比為多少倍？
 (A)4 (B)2 (C)1 (D)0.5
27. 圖表型態解析的技術分析，是運用股價變化走勢所構成的各種圖型，以推測未來股價的變動趨勢。下列何者屬於圖表型態？
 (A)隨機指標 KD (B)能量潮 OBV (C)W 底 (D)相對強弱指標 RSI
28. 一般狀況，上市公司董監事改選，對該公司選前的股價有：
 (A)助跌作用 (B)助漲作用 (C)中性作用 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
29. 甲公司在今年會計年度結束時，資產負債表上之股東權益總額為 600 萬元，流通在外股數為 20 萬股。若目前該公司股價為 90 元，請問該公司之市價淨值比為：
 (A)10.5 (B)5.1 (C)3 (D)1.8
30. 報酬率之標準差主要衡量一證券之：
 (A)市場風險 (B)非系統風險 (C)總風險 (D)營運風險
31. 下列有關不可分散風險之敘述，何者正確？
 (A)不可分散風險是由於資產的低品質所引起的 (B)不可分散風險是由於企業的破產所造成
 (C)不可分散風險是由於政治、經濟或社會環境變動所引起的 (D)以上選項皆非
32. 零貝它 (Beta) 係數的證券，其期望報酬率等於：
 (A)市場報酬率 (B)無風險利率 (C)零 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
33. 某資產之報酬的變異性 (標準差) 愈大，即表示：
 (A)該資產之報酬愈容易估計 (B)該資產之風險程度愈容易衡量
 (C)該資產報酬之分配愈分散 (D)該資產風險值分布愈分散
34. 在 CAPM 模式中，若其他條件不變而市場預期報酬率減少，則整條證券市場線的斜率會：
 (A)愈陡峭 (B)愈平緩 (C)不變 (D)無從得知
35. 今有三個貝它 (Beta) 係數均相同的投資組合，其內容分別為：I. 僅有一種股票；II. 包含 10 種股票；III. 包含 30 種股票。根據 CAPM 理論，請問哪一個投資組合的期望報酬率最高？
 (A) I (B) II (C) III (D) 三者相同
36. 下列何者為避險基金之特色？ I. 投資門檻低；II. 流動性低；III. 資訊透明度低
 (A) 僅 I、III (B) 僅 I、II (C) 僅 II、III (D) I、II、III 皆是
37. 「Cash is King」係屬於何者情況下之用語？
 (A)空頭市場 (B)多頭市場 (C)效率市場 (D)非效率市場
38. 下列何指標係比較投資組合平均超額報酬與合理投資組合超額報酬的差異？
 (A)夏普指標 (B)崔納指標 (C)詹森指標 (D)貝它係數
39. 執行認購權證之權利時，在標的物給付之情形下，需交付： I. 手續費；II. 認購股款；III. 證券交易稅
 (A) 僅 II 對 (B) 僅 I、II 對 (C) 僅 I、III 對 (D) I、II、III 均對
40. 期貨具有那些功能？ I. 投機；II. 避險；III. 價格指標
 (A) 僅 I、II 對 (B) 僅 II、III 對 (C) 僅 I、III 對 (D) I、II、III 均對
41. 下列哪些團體有可能要看公司的財務報表？
 (A)股東及債權人 (B)員工 (C)學術界 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是

【請續背面作答】

42. 酸性測驗為衡量企業短期償債能力之比率，又稱為：
 (A)流動比率 (B)速動比率 (C)營業資金比率 (D)財務比率
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. 若期初存貨\$30,000、進貨折扣\$5,000、銷貨折扣\$10,000、期末存貨\$30,000、進貨總額\$250,000、進貨運費\$13,000、銷貨運費\$15,000、進貨退回\$9,500、銷貨退回\$12,000、銷貨總額\$380,000，則可供銷售商品的總成本應為多少？
 (A)\$230,000 (B)\$235,500 (C)\$278,500 (D)\$244,000
45. 下列哪些交易事項可能會使現金增加？
 I.庫藏股票減少；II.發行普通股；III.可轉換債券轉換為普通股；IV.存出保證金增加
 (A)II和IV (B)I和II (C)I、II和IV (D)只有II
46. 依公司法規定，股份有限公司法定盈餘公積之提列比率為：
 (A)百分之五 (B)百分之十 (C)百分之二十 (D)百分之三十
47. 被投資公司發放股票股利時，投資公司之會計處理為：
 (A)一律貸記「投資收入」 (B)一律借記「長期投資」
 (C)不做任何分錄，僅註記增加之股數 (D)成本法下貸記「投資收入」，權益法下則貸記「長期投資」
48. 下列何者會使股東權益總額發生變動？
 (A)辦理資產重估增值 (B)以資本公積彌補虧損 (C)宣告股票股利 (D)提撥意外損失準備
49. 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(假設所得稅率為0)為：
 (A)10.5% (B)16.9% (C)25.5% (D)25.2%
50. 以下有關庫藏股的敘述，何者正確？
 (A)庫藏股會影響公司的核准發行股數 (B)庫藏股會影響公司的已發行股數
 (C)庫藏股會影響公司的每股盈餘 (D)庫藏股應視為公司的長期投資
51. 製造業公司發行十年期公司債所產生的利息費用在財務報表上應列為那個項目之下？
 (A)銷售費用 (B)管理費用 (C)長期負債 (D)營業外費用
52. 在變動成本法之下，固定製造費用被視為：
 (A)產品成本 (B)應分攤到在製品與製成品的成本
 (C)期間成本 (D)銷貨成本的一部分
53. 美國公司X1年度營業利益變動10%，其營業槓桿度1.6，財務槓桿度2.5，則其每股盈餘變動多少？
 (A)25% (B)16% (C)40% (D)無法判斷
54. 乙公司為甲公司100%持股之子公司。甲、乙兩公司全年流通在外之普通股股數分別10,000股及3,000股。兩家公司皆未發行潛在普通股。合併每股盈餘為：
 (A)母公司淨利÷13,000股 (B)母公司淨利÷10,000股
 (C)(母公司淨利+子公司淨利)÷13,000股 (D)(母公司淨利+子公司淨利)÷10,000股
55. A公司股票X1年初之市價為\$50，每年支付股利\$3，預計X1年底股票市價\$58，則該投資之預期報酬率若干？
 (A)5% (B)15% (C)22% (D)25%
56. 公司由股票市場中買回自己過去發行的股票，此股票稱為：
 (A)保留權益 (B)未分配股本 (C)資本公積股 (D)庫藏股票
57. 某銀行年初放款給公司\$7,500，年利率為13%，按複利計算，請問此公司第一年底應付多少利息？
 (A)\$925 (B)\$995 (C)\$975 (D)\$895
58. 假設兩家公司除了財務槓桿程度不同外，餘皆相同，則財務槓桿程度較大的公司，其貝它(Beta)值：
 (A)與財務槓桿程度低的公司一樣 (B)較小
 (C)較大 (D)為負
59. 在下列何種情況下，一投資計畫的內部報酬率(IRR)不只一個？
 (A)當淨現值為0時 (B)投資計畫之現金流量序列之正負符號之改變不只一次
 (C)投資計畫之現金流量序列之正負符號改變只有一次 (D)當淨現值大於0時
60. 建隆公司將進行一項新的投資案，預計此投資案將使每年銷售額增加10萬元，每年生產成本下降40萬元，而折舊費用每年增加2萬元，此外，所得稅率為25%，試問每年預計營運現金流量會增加若干？
 (A)39萬元 (B)38萬元 (C)37.5萬元 (D)37萬元

61. 企業之主要財務報表為損益表、資產負債表、股東權益變動表及現金流量表，其中靜態報表有：
 (A)一種 (B)二種 (C)三種 (D)四種
62. 若水公司之流動比率為2，速動比率為1，則當公司以現金償付應付帳款時：
 (A)速動比率下降 (B)流動比率下降 (C)流動比率不變 (D)速動比率不變
63. 下列何種方法在資產年限的早期計算折舊時，不考慮估計的殘值？
 (A)直線法 (B)生產數量法 (C)倍數餘額遞減法 (D)年數合計法
64. 下列哪一項負債的金額，較不代表將來需動用該金額的現金清償？
 (A)應付帳款 (B)應付薪資 (C)應付所得稅 (D)預收租金
65. 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
66. 下列何者不影響現金流量且非投資亦非融資活動？
 (A)發放股票股利 (B)股票分割 (C)提撥法定盈餘公積 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
67. 辦理折舊性資產重估價時，將使：
 (A)資產增加，折舊費用不變 (B)資產及折舊費用增加
 (C)資產不變，折舊費用增加 (D)資產及折舊費用均不變
68. 弘文公司95年1月1日購入一礦山\$5,000,000，付過戶費\$1,000,000，開採後土地殘值為\$500,000，銅礦總存量500,000噸，95、96年分別開採40,000、50,000噸，試計算96年之折耗：
 (A)\$450,000 (B)\$500,000 (C)\$550,000 (D)\$600,000
69. 挪威公司發行普通股取得建築物，假設其它一切不變，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)以上有兩個為真
70. 在96年12月31日時，富時公司之總資產等於\$500,000，保留盈餘等於\$150,000，負債比率（負債／總資產）等於48%，96年之稅前盈餘是\$25,000，且稅率等於15%；則96年之股東權益報酬率為：
 (A)7.60% (B)8.17% (C)9.62% (D)10.42%
71. 遼寧公司X6年銷貨量90,000單位，價格10元，每單位變動成本費用4元，固定營業費用240,000元，則其營業槓桿度為何？
 (A)1.8 (B)2 (C)2.4 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
72. 對一個買賣業的公司來說，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
73. 其他情況不變時，下列那一種情況會提高損益兩平點？
 (A)固定成本上升 (B)變動成本佔銷貨的比率下降 (C)邊際貢獻率上升 (D)售價上升
74. 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)低於合理市價
75. 惠陽公司X1年度淨利為\$765,000，有關資料如下：9%累積特別股，每股面值\$100，全年流通在外10,000股，普通股1月1日流通在外20,000股，7月1日增資5,000股，則X1年度普通股每股盈餘為？
 (A)\$34 (B)\$30.6 (C)\$30 (D)\$27
76. 持有存貨的成本包括：
 (A)資金之機會成本 (B)儲存成本 (C)過時成本 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
77. 營業租賃又可稱為何者？
 (A)資本租賃 (B)財務租賃 (C)增量租賃 (D)服務性租賃
78. 估計資金成本的方法包括：
 (A)以【(預期下一期的股利／目前股價) + 股利成長率】之估計值估計 (B)利用資本資產定價模式估計
 (C)利用套利定價模式估計 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可
79. 下列敘述何者較不正確？
 (A)代理成本 (Agency Costs) 包括企業支付之行銷費用 (B)代理成本包括簽訂債務契約之成本
 (C)代理成本包括股東的監控成本 (Monitoring Costs) (D)代理成本包括管理當局之特權消費
80. A公司擬出價\$80購併B公司，已知B公司的價值為\$50，A公司的價值為\$70，請問公司購併溢價為何？
 (A)\$20 (B)\$30 (C)\$50 (D)\$70

九十八年第二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

- 依公司法規定，股份有限公司發生下列何種情事，應予解散？
(A)董事長決定之任何原因 (B)監察人決定之任何原因 (C)破產 (D)法律無限制
- 發行人為有價證券之募集或出賣，依證券交易法之規定，向公眾提出之說明文書稱為？
(A)股東報告書 (B)財務報告 (C)公開說明書 (D)出售報告書
- 股份有限公司每屆第一次董事會，原則由何人召集之？
(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
- 股份有限公司已先彌補虧損後，依公司法規定，必須再作下列何事項後，才能分派股息及紅利？
(A)繳納稅捐 (B)提撥法定盈餘公積 (C)發放董監酬勞 (D)先償還債務
- 關於證券交易法上有價證券之定義，下列敘述何者錯誤？
(A)包括經行政院金管會核定之有價證券
(B)新股認購權利證書、新股權利證書均屬有價證券的一種
(C)有價證券未印製表示其權利之實體有價證券者，不視為有價證券
(D)有價證券包含有價證券之價款繳納憑證
- 關於董事出席董事會，下列敘述何者正確？
(A)董事得出具委託書由非董事代理，公司不得以章程限制或禁止
(B)董事委託非董事之股東出席董事會時，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，以受一人之委託為限
- 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
- 以下何者為是？
(A)董事會之決議違反法令或章程時，持有百分之三股份之股東得請求董事會停止其行為
(B)董事會之決議違反法令或章程之行為時，監察人應即通知董事會停止其行為
(C)董事會之決議為違反法令或章程之行為時，有異議之股東得請求董事會停止其行為
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 證券交易法規定之因發行人募集詐欺之損害賠償請求權，經多少期間不行使而消滅？
(A)自得行使時起十五年 (B)自有請求權人知有得受賠償之原因時起一年
(C)自募集、發行或買賣之日起逾五年 (D)自損失發生時起十年
- 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
- 公開發行股票之公司辦理股票私募之程序，下列敘述何者正確？
(A)應經董事會特別決議 (B)得以臨時動議說明特定人之選擇方式
(C)須於股東會召集事由說明訂價合理性 (D)私募之必要理由得以臨時動議提出
- 公開說明書主要內容有虛偽不實記載，對於善意投資人之損失，下列何者不與公司負連帶賠償責任？
(A)發行人及其負責人 (B)承銷該證券之證券承銷商
(C)買賣該證券之證券經紀商 (D)會計師、律師等專業者簽名其上以證實所載內容
- 公開發行公司之財務報告應經特定人士簽名或蓋章並出具財務報告內容無虛偽或隱匿之聲明，以下何人不是此指之特定人士？
(A)會計主管 (B)監察人 (C)經理人 (D)董事長
- 有關短線交易利益歸入權，下列敘述何者正確？
(A)持有公司股份超過百分之五之股東方可行使
(B)董事或監察人不向義務人請求時，股東即可直接代為請求
(C)董事或監察人行使請求權限，致公司受有損害時，對公司負連帶賠償之責任
(D)歸入請求權自可行使權利之日起二年間不行使而消滅

15. 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
16. 證券商經營證券業務，下列何項行為非法令所禁止者？
(A)接受顧客全權委託買賣
(B)提供客戶上市公司年報
(C)於本公司或分支機構之營業所外，辦理有價證券買賣之交割事宜
(D)提供特定利益負擔損失，以勸誘顧客買賣
17. 證券商買賣報告書、委託書、成交回報單應保存：
(A)一年 (B)二年 (C)五年 (D)十年
18. 證券商未經主管機關核准，從事有價證券買賣之融資或融券者，可併科多少金額罰金？
(A)新臺幣一百二十萬元 (B)新臺幣二百萬元 (C)新臺幣一百八十萬元 (D)新臺幣二百四十萬元
19. 對於證券自營商之規定，下列何項之敘述錯誤？
(A)證券自營商不得接受投資人之委託於市場內買賣
(B)證券自營商除自行於市場內買賣有價證券外，並得委託其他經紀商代為買賣
(C)對同一證券，自營商申報價格與經紀商相同時，以經紀商之買賣優先成交
(D)證券自營商不得申報賣出其未持有之有價證券
20. 以科技事業申請股票上市，其獲利能力之條件，為最近期財務報告及其最近一個會計年度財務報告之淨值至少不低於財務報告所列示股本之多少？
(A)四分之三 (B)三分之二 (C)二分之一 (D)三分之一
21. 上市有價證券之發行公司發生有虛偽不實或違法情事，足以影響其證券價格，而有損害公益之虞時，下列何者非主管機關得為之措施？
(A)命令停止全部買賣 (B)命令停止一部之買賣
(C)限制證券經紀商之買賣數量 (D)命令公司解散
22. 股票有下列何種情形者，得不核准其為融資融券股票？
(A)股價波動過於劇烈者 (B)股權過度集中者 (C)成交量過度異常者 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
23. 公司應將公司買回股份哪些相關資訊，輸入公開資訊觀測站資訊系統，以確保資訊即時並充分公開揭露？
I.買回股份之目的；II.買回股份方式；III.預期收益；IV.預計買回期間：
(A)I、II、III (B)I、III、IV (C)I、II、IV (D)I、II、III、IV
24. 本國之公開發行公司申請股票上市或上櫃買賣之敘述下列何者為非？
(A)申請上市買賣應與證券交易所簽訂上市契約 (B)申請上櫃應檢具股票櫃檯買賣申請書
(C)申請上市買賣之股票應先於興櫃市場交易一定期間 (D)皆訂有審查準則作為上市或上櫃審查標準
25. 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)證券商淨值達新台幣二億元
(B)必須為綜合證券商
(C)自有資本適足比率未低於百分之二百者
(D)每股淨值不得低於票面金額，且財務狀況符合證券商管理規則之規定
26. 證券投資信託事業之董事、監察人或受僱人，對於違背職務之行為，要求期約或收受不正利益者，處下列那一刑罰？ I.五年以下有期徒刑；II.七年以下有期徒刑；III.併科新臺幣三百萬元以下罰金；IV.併科新臺幣二百四十萬元罰金：
(A)I、III (B)I、IV (C)II、III (D)II、IV
27. 證券投資信託事業從事全權委託之營業促銷活動時，不得有下列那一行為？ I.提供贈品；II.使人誤信能保證本金之安全；III.對同業為攻訐之廣告；IV.以過去之操作績效作誇大之宣傳
(A)I、II、III、IV (B)I、II、III (C)II、III、IV (D)I、III、IV
28. 依公司法規定，公司經理人原則上是否得兼任其他營利事業之經理人？
(A)公司法並無限制規定 (B)得兼任其他營利事業之經理人
(C)不得兼任其他營利事業之經理人 (D)自行約定
29. 證券交易法上所稱之「公司」，係指下列何者？
(A)上市公司 (B)有限公司
(C)依公司法組織之股份有限公司 (D)所有依公司法組織之公司
30. 以下何者為非？
(A)公司在特殊例外情況下，得對自己股份收買或收為質物
(B)被持有過半數之子公司不得收買母公司之股份，但母公司得持有子公司股份
(C)公司依公司法第一八六條規定收買之股份應於二個月內按市價出售，屆期未出售者，視為公司未發行之股份
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是

【請續背面作答】

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. 證券交易法所規定之損害賠償請求權，自募集、發行或買賣之日起逾幾年不行使而消滅？
 (A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)五年
33. 股份有限公司發行新股時，原則上應保留發行新股總額多少百分比由公司員工優先認購？
 (A)10%~20% (B)10%~15% (C)10%~30% (D)3%~15%
34. 依據現行證券相關法令之規定，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超過幾家？
 (A)2家 (B)3家 (C)4家 (D)5家
35. 轉換公司債持有人請求轉換時，轉換發生效力的時間，以及原則上應發給債券換股權利證書的時間為？
 (A)送達時生轉換效力，受理後三營業日內發給股票或證書
 (B)送達時生轉換效力，受理後五營業日內發給債券換股權利證書
 (C)送達後二日生轉換效力，受理後七營業日內發給股票或證書
 (D)送達後三生轉換效力，受理後十營業日內發給股票或證書
36. 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
37. 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，應於每月五日以前向何者申報上月份持有公司股票之股數變動情形：
 (A)所屬公司 (B)主管機關 (C)證券交易所 (D)證券商業同業公會
38. 公開說明書之虛偽不實記載，應負損害賠償責任者，下列何人無免責規定之適用：
 (A)發行人 (B)發行人之職員 (C)證券承銷商 (D)會計師、律師等專業人員簽名其上者
39. 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
40. 證券交易法第五十四條之對於有價證券營業行為直接有關之業務人員，係指：
 (A)證券承銷商之辦理承銷、買賣接洽或執行人員
 (B)證券自營商之辦理買賣、結算交割或代辦服務人員
 (C)證券經紀商之辦理買賣開戶、推介、受託、申報、結算交割或款券收付保管人員
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆正確
41. 上市公司為配合所發行轉換公司債之股權轉換使用，得經何種決議程序買回公司之股份？
 (A)股東會三分之二以上出席、出席股東超過二分之一同意 (B)股東會普通決議
 (C)董事會三分之二以上出席、出席董事超過二分之一同意 (D)董事會普通決議
42. 證券金融事業辦理有價證券買賣之融資融券，下列敘述何者有誤？
 (A)應與證券商簽訂代理契約 (B)應與在證券商開戶買賣證券之委託人簽訂融資融券契約
 (C)融資融券之證券交割由證券交易所代委託人辦理 (D)客戶融資者，乃以融資買進之全部證券作為擔保品
43. 證券投信事業之董事、監察人或經理人，除經主管機關豁免規定外，不得從事下列何項之行為？
 (A)投資於其他證券投資信託事業 (B)擔任其他投信事業或證券商之董事、監察人或經理人
 (C)擔任投信基金所購入股票發行公司之董事、監察人或經理人 (D)選項(A)、(B)、(C)皆不可
44. 依現行規定，運用募集之證券投資信託基金投資於任一上市或上櫃公司之股票及公司債或金融債券之總金額，不得超過基金淨值之下列何項之比率：
 (A)百分之十 (B)百分之二十 (C)百分之十五 (D)百分之五十
45. 投顧於電視上播報明牌，意圖影響市場行情，依現行法規最高可處罰下列何項之有期徒刑？
 (A)三年以上十年以下 (B)七年以下 (C)一年以上七年以下 (D)無處罰規定
46. 投資顧問事業若有聯合炒作行為，得處三年以上十年以下有期徒刑、得併科新臺幣多少金額罰金？
 (A)一千萬元以上二億元以下 (B)三百萬元以下
 (C)五千萬元以下 (D)一百萬元以上五千萬元以下
47. 因有價證券交易而產生之爭議，何者不適用強制仲裁之規定？
 (A)證券商與投資人之間 (B)證券商與證券商之間
 (C)證券交易所與證券商之間 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
48. 證券集中保管事業辦理有價證券無實體發行之登錄，下列敘述何者正確？
 (A)應作成紀錄 (B)相關紀錄應集中於同一場所 (C)保存十五年 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是

49. 依證券交易法之規定，得處三年以上十年以下有期徒刑之不法行為是：
(A)人為炒作股票 (B)會計師對財務報表為不實簽證 (C)短線交易 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
50. 證券商資金運用取得無記名式政府公債，應如何保管？
(A)自行保管 (B)銀行保管箱保管 (C)存放於保管機構保管 (D)證券交易所保管
51. 在一般證券市場中所稱之為「發行市場」者，其另一種稱謂為：
(A)流通市場 (B)交易市場 (C)初級市場 (D)次級市場
52. 轉換公司債之面額限採新台幣多少金額或其倍數？
(A)一萬元 (B)五萬元 (C)十萬元 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可
53. 下列何項非屬「公開發行公司取得或處分資產處理準則」所稱之事實發生日？
(A)簽約日 (B)委託成交日 (C)董事會決議日 (D)鑑價日
54. 發行人於編製公開說明書時，固定資產中自有資產項下應列明公司取得成本達實收資本額百分之十或多少金額以上之固定資產？
(A)一億元 (B)二億元 (C)六千萬元 (D)五千萬元
55. 目前為降低發行人公開說明書製作之成本，引進他國制度而有何種型式之公開說明書？
(A)簡式公開說明書 (B)電子式公開說明書 (C)轉換公司債公開說明書 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
56. 股票初次上市(櫃)之承銷案件，發行公司採行過額配售辦理承銷作業時，主辦承銷商應於該案件掛牌之日起幾個交易日內，執行穩定價格之機制？
(A)一日 (B)三日 (C)五日 (D)七日
57. 發行人申報募集與發行現金增資新股，承銷商得視發行人所營事業性質，委請專家出具審查意見時，下列何者有誤？
(A)承銷商應評估專家之技術及能力是否足以信賴及其客觀性
(B)承銷商採用專家意見時，應評估專家所用資料之來源及所用之假設或方法是否適當與其前後一致性
(C)評估報告中可提及專家審查意見
(D)承銷商應評估專家意見及其他相關佐證資料，出具綜合審查意見
58. 我國之未上市櫃公司依法可運用那些方式赴海外籌措資金？
(A)發行海外存託憑證 (B)以所持有其他上櫃公司股票為認購標的之海外附認股權公司債
(C)發行海外股票 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
59. 上市或上櫃公司申報以現金增資發行新股時，如採公開申購配售之承銷方式，其暫訂之發行價格應占送件前一、三或五個營業日擇一計算之平均收盤價扣除無償配股除權後平均股價之幾成？
(A)七成 (B)八成 (C)九成 (D)十成
60. 對於採「現金結算」履約給付之認購權證，計算具履約價值之基準公式為？
(A) (履約價格×標的證券數量) - (結算價格×標的證券數量)
(B) (結算價格 - 履約價格) × 標的證券數量 - 履約價格 × 標的證券數量 × 千分之三
(C) (結算價格 - 履約價格) × 標的證券數量 - 結算價格 × 標的證券數量 × 千分之三
(D) (結算價格 × 標的證券數量) - (履約價格 × 標的證券數量)
61. 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%
62. 若發行商發行二千萬單位，執行比例為1:1之認購權證，依發行條件及當日市況估計，對沖比率約零點六八，則在完成避險要求下，應買入多少張標的股普通股股票？
(A)二萬張 (B)二千張 (C)一萬三千六百張 (D)一千三百六十張
63. 不同狀況下之認購權證價內(In-the-money)、價平(At-the-money)、價外(Out-of-the-money)，其槓桿程度(Leverage)由高低關係應為：
(A)價平 > 價內 > 價外 (B)價內 < 價平 < 價外 (C)價內 = 價平 = 價外 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
64. 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，不受已發行股份總數百分之幾之限制？
(A)百分之一 (B)百分之二 (C)百分之三 (D)百分之四
65. 下列那些案件申報生效期間可縮短為七個營業日？
(A)未上市或未上櫃科技公司辦理減資 (B)上市科技公司資本公積轉增資
(C)上櫃科技公司盈餘轉增資 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
66. 在其他發行條件相同下，若甲、權證存續期間為一年；乙、權證為一年六個月；丙、權證為二年，則權證權利金高低依序為：
(A)甲 > 乙 > 丙 (B)丙 > 乙 > 甲 (C)乙 > 丙 > 甲 (D)權證權利金與權證存續期間無關
67. 認購權證中如果履約價格小於標的股票之市場價格，例如：履約價格為五十元，標的股票價格市價為六十五元，則該認購權證是處於：
(A)價內 (B)價平 (C)價外 (D)都不是

68. 依「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」之規定，非屬徵求委託書之受託代理人，除股務代理機構外，所委託之人數不得超過：
(A)十五人 (B)二十人 (C)二十五人 (D)三十人
69. 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
70. 投資人在集中市場中下單委託時，限採：
(A)市價委託 (B)限價委託 (C)停損委託 (D)市價及限價委託
71. 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
72. 上市公司所發行之新股認購權利證書或新股權利證書，應於增資案經主管機關核准或申報生效後幾日內，向證交所申請上市，方得在證交所上市買賣？
(A)三十日內 (B)二十日內 (C)十五日內 (D)十日內
73. 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
74. 輸入集中交易市場之買賣委託書，證券經紀商應如何編號？
(A)依客戶買賣數量別編訂 (B)依委託順序編訂
(C)依買賣價位編訂 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
75. 集中交易市場轉換公司債利息之計算，以本期起息日算至成交日，並按每月幾天計算？
(A)每月實際天數 (B)三十天 (C)三十一天 (D)二十八天
76. 有關盤後定價交易之時間，下列何者正確？
(A)下午一時三十分至二時三十分止 (B)下午二時至三時止
(C)下午二時至二時三十分止 (D)下午一時三十分至二時止
77. 在集中交易市場有價證券每日市價升降幅度，除主管機關另有核定外，股票價格以漲至或跌至前一日收盤價格之多少為限；債券價格以漲至或跌至前一日收盤價格之多少為限？
(A)5%；1% (B)5%；3% (C)7%；1% (D)7%；5%
78. 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
79. 「味美食品股份有限公司」初次申請股票上市，其公司獲利能力應符合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，最近二會計年度均達多少？
(A)5% (B)6% (C)7% (D)8%
80. 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
81. 有價證券借貸業務之參加者，限於符合一定資格條件之法人機構，以下何者不得為借券人？
(A)證券商 (B)保險公司 (C)證券投資信託事業 (D)期貨自營商
82. 證券商於同一申報日違約客戶「單一投資人或單一有價證券違約金額達多少金額以上（違約金額之計算包含買進、賣出及互抵部分）」之標準者，於次日始需傳真「證券商違約客戶基本資料之分析」表至交易所？
(A)1 千萬 (B)2 千萬 (C)3 千萬 (D)5 千萬
83. 推薦一般公開發行公司股票上櫃之推薦證券商必須具備何種資格？
(A)證券承銷商及櫃檯買賣自營商 (B)證券商自營商及經紀商
(C)證券商自營商 (D)證券商經紀商及櫃檯買賣經紀商
84. 證券商櫃檯買賣中心審閱上櫃公司財務報告分為形式審閱及實質審閱，其中實質審閱係採選案查核，下列何事項列為必要受查公司？
(A)最近三年連續虧損，且虧損持續擴大，或累積虧損占財務報告所列示股本比率達五〇%以上者
(B)自公開發行後最近連續五年由相同會計師查核簽證者
(C)發行公司債到期有還款疑慮者
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
85. 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

86. 目前櫃檯買賣中心的有價證券交易型態，以何者為主要之方式？
 (A)櫃買中心等價(殖)成交系統撮合 (B)店頭議價
 (C)人工喊價 (D)場外交易
87. 提供借券管道可促進：(以下何者為非)
 (A)軋空機會 (B)市場流動性 (C)衍生性交易的進行 (D)避險機會
88. 所謂證券商之「轉融通」下列何者有誤？
 (A)須向證券金融事業辦理 (B)因辦理融資融券業務所需之資金
 (C)不包括融券所需之有價證券 (D)辦理轉融通仍須履行交割之義務
89. 若A表「原融資金額」，B表「融券標的證券市值」，C表「融資擔保品證券市值」，D表「原融券擔保品及保證金」，則整戶擔保維持率＝？
 (A) $(A+B)/(C+D)$ (B) $(C+D)/(A+B)$ (C) $(A+C)/(B+D)$ (D) $(B+C)/(A+C)$
90. 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
91. 基金依其法律關係之不同可區分為那兩種？
 (A)成長型及穩定型 (B)公司型及契約型 (C)外資型及法人型 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
92. 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%
93. 證券投資信託事業經核發營業執照後，應於首次募集基金案件經核准函送達日起多久內開始募集，多久內募集成立該基金？
 (A)三個月；三十天 (B)三個月；四十五天 (C)六個月；三十天 (D)六個月；四十五天
94. 委託人補繳融券保證金差額時，除以現金繳交外，亦得以無記名政府債券抵繳，其抵繳價值應如何計算？
 (A)按前一營業日收盤價九折 (B)按其面額七折 (C)按其面額九折 (D)按前一營業日收盤價七折
95. 開放式基金受益人要求贖回受益憑證，其買回價格之計算為？
 (A)按面額 (B)按契約公式
 (C)依買回請求到達之次一營業日基金淨值計算 (D)依買回請求當日基金淨值計算
96. 證券投資信託事業運用證券投資信託基金為有價證券之買賣，應依據投資分析報告作成投資決定，並按月提出書面檢查報告，其書面資料之保存期間：
 (A)不得少於三年 (B)不得少於五年
 (C)應依商業會計法規定保存十年 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
97. 臺灣證券交易所於每月終依據各證券商當月買賣金額計算之應收經手費金額開具帳單分送各證券商，應於次月幾日前繳清？
 (A)五日 (B)十日 (C)十五日 (D)二十日
98. 證券商欲經營外國債券之經紀或自營買賣業務，須先取得那一機關許可？
 (A)中央銀行 (B)財政部 (C)行政院金管會 (D)經濟部
99. 有價證券借貸業務之參加者，限於符合一定資格條件之法人機構，以下何者不得為出借人？
 (A)銀行 (B)保險公司 (C)票券商 (D)信託投資公司
100. 下列何者不得參與競價拍賣之投標？
 (A)年滿二十歲以上之中華民國國民 (B)外國專業投資機構
 (C)本國法人募集之證券投資信託基金 (D)發行公司直屬總經理之部門主管