

# 九十八年第三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. 投顧事業經營下列何種業務，須另行申請金管會核准後始得為之？ A. 證券投資顧問業務；B. 其他經主管機關核准之有關業務；C. 接受客戶全權委託；D. 外國有價證券之投資顧問  
(A)A、D (B)A、B、C、D (C)C、D (D)A、B、D
2. 以下何者為非屬與甲證券投資信託事業具利害關係之公司？  
(A)甲證券投資信託事業之董事 A 公司  
(B)甲證券投資信託事業綜合持股達百分之五以上之股東 B 公司  
(C)甲證券投資信託事業之董事長的配偶持有其百分之五股份之 C 公司  
(D)持有甲證券投資信託事業股份百分之六十的 D 公司
3. 證券投資信託基金管理辦法之規定，證券投資信託基金之淨資產價值由誰計算？  
(A)證券投資信託公司 (B)基金保管銀行  
(C)投信投顧公會 (D)由證券投資信託契約約定
4. 境外基金機構向特定人私募境外基金，得委任辦理之單位，以下何者錯誤？  
(A)銀行 (B)信託業  
(C)證券自營商 (D)證券投資顧問事業
5. 證券投資信託事業應於合併基準日後幾個營業日內辦理消滅基金資產移轉？  
(A)二個營業日 (B)三個營業日 (C)五個營業日 (D)七個營業日
6. 有關境外基金總代理人之資格條件，下列何者錯誤？  
(A)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  
(B)實收資本額（指撥營運資金）達新台幣一千萬元以上  
(C)具有即時取得境外基金機構相關交易資訊之必要資訊傳輸設備  
(D)業務人員及內部稽核人員之資格條件與人數應符合「境外基金管理辦法」之規定
7. 信託業兼營全權委託投資業務，其投資範圍不包括下列何種有價證券？ A. 大陸地區之有價證券；B. 公司債； C. 國內開放型基金；D. 政府債券  
(A)僅 A (B)僅 A、B、D  
(C)僅 A、C (D)A、B、C、D
8. 證券投信投顧事業經營全權委託投資業務，應由客戶與全權委託保管機構另行簽訂委任或信託契約，委任或信託契約之內容及契約範本，由何者擬訂後函報金管會核定？  
(A)投信投顧同業公會  
(B)證券交易所  
(C)櫃檯買賣中心  
(D)證券金融公司
9. 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
10. 信託業以信託方式兼營全權委託投資業務，下列敘述何者正確？  
(A)利用信託帳戶為自己或他人買賣有價證券  
(B)得與客戶或受益人為投資有價證券收益共享或損失分擔的約定  
(C)依投資分析報告作成投資決策  
(D)利用職務上所獲知與信託財產有關之資訊，為該信託財產客戶或受益人以外之人從事有價證券買賣之交易
11. 投信投顧事業經營全權委託投資業務，應交付客戶相關之書件，下列敘述何者為是？  
(A)除需交付客戶全權委託投資說明書外，如擬從事證券相關商品交易，應再交付客戶全權委託期貨暨選擇權交易風險預告書  
(B)全權委託投資說明書所記載之事項，如有重大影響客戶權益事項之變更，僅應向客戶通知說明  
(C)全權委託投資說明書之封面所標示投資或交易風險警語，由投信投顧事業依其契約內容自行訂定  
(D)全權委託投資說明書之內容如有虛偽或隱匿情事，逕由該事業負責人自行負責
12. 以下何種事業不能兼營證券投資顧問事業辦理全權委託投資業務？

- (A)證券經紀商 (B)證券自營商 (C)期貨經理事業 (D)期貨信託事業
13. 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)應為會計師公會之會員
14. 證券投資信託事業管理規則規定，經營證券投資信託事業，發起人中應有符合一定資格條件之基金管理機構、銀行、保險公司或金融控股公司，其中規定銀行最近一年於全球銀行資產或淨值排名居前多少名內？  
(A)一百名 (B)五百名 (C)一千名 (D)二千名
15. 北埔公司係上市之電子公司有意投資九份證券投資信託公司，九份證券投資信託公司實收資本額為新台幣四億元，請問北埔公司投資九份證券投資信託公司之股份不得超過多少？  
(A)新台幣一億元 (B)新台幣二億元  
(C)新台幣三億元 (D)無上限規定
16. 證券投資信託事業應將重大影響受益人權益之事項，於事實發生之日起二日內公告申報，下列何種事項非屬重大影響投資人權益之事項？  
(A)存款不足退票 (B)四分之一之董事發生變動  
(C)變更公司之簽證會計師 (D)向關係人購買不動產
17. 甲證券投資信託事業之董事李四，經查李四之配偶亦為乙上市公司之股東，請問李四之配偶持有乙上市公司已發行股份總數多少以上股份，李四即不得參與甲證券投資信託事業運用證券投資信託基金買賣乙上市公司股票之決定？  
(A)百分之五 (B)百分之十 (C)百分之十五 (D)百分之二十
18. 針對證券投資信託事業業務人員之敘述，何者正確？  
(A)主辦會計不屬於業務人員  
(B)業務人員執行職務前，應由所屬證券投資信託事業向同業公會登記  
(C)業務人員有異動，證券投資信託事業應於異動十個營業日內，向投信投顧公會申報  
(D)應參加主管機關所舉辦之職前訓練與在職訓練
19. 證券投顧事業從事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
20. 投顧事業製作廣播證券投資分析節目應於播放前或播放後為一定之聲明，請問下列何者正確？ A. 聲明公司名稱；B. 聲明金管會核准之營業執照字號；C. 聲明公司執照字號；D. 聲明「本節目資料僅供參考」  
(A)A、B、C (B)B、C、D (C)A、B、D (D)A、C、D
21. 依投信投顧同業公會「會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範」規定，投顧事業製作電視證券投資分析節目，應於畫面載明公司名稱營業執照字號及什麼字樣？  
(A)投資風險自負 (B)本節目資料僅供參考  
(C)以上分析不代表公司意見 (D)歡迎加入會員
22. 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
23. 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
24. 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
25. 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
26. 證券投資信託及顧問法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
27. 證券投資顧問事業提供推介顧問之境外基金，其種類及範圍由何機關定之？  
(A)證券投資顧問事業  
(B)證券投資信託暨顧問商業同業公會  
(C)行政院金融監督管理委員會  
(D)證券暨期貨市場發展基金會
28. 下列敘述何者有誤？  
(A)證券投資信託基金之月報，應於每月終了後十日內編具  
(B)證券投資信託基金之月報，應經金管會核准之會計師查核簽證  
(C)證券投資信託基金之年度財務報告，應經基金保管機構簽署  
(D)證券投資信託基金之會計年度為每年之一月一日起至十二月三十一日止
29. 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
30. 境外基金管理機構得在國內對下列何者進行境外基金之私募？ A. 銀行業；B. 票券業；C. 信託業；D 保險業  
(A)僅 C、D (B)僅 A、B、C (C)僅 A、D (D)A、B、C、D 皆可
31. 依據境外基金管理辦法規定，有關總代理人之敘述何者不正確？  
(A)實收資本額至少需達新臺幣 7,000 萬元  
(B)應依註冊地主管機關規定頻率公告所代理境外基金之單位淨資產價值  
(C)總代理人所代理之境外基金，應依基金註冊地規定，編具年度財務報告，併同其中文簡譯本即時辦理公告  
(D)總代理人所代理之境外基金，應依金管會規定之格式及內容於每月終了後十日內編具月報，並經金管會指定之資訊傳輸系統送投信投顧公會彙送金管會及中央銀行
32. 有關境外基金之投資顧問業務，何者不正確？  
(A)應由經核准之證券投資顧問事業為之  
(B)辦理境外基金之投資顧問業務，應與總代理人簽訂提供資訊合作契約，契約應行記載事項，由投信投顧公會擬訂  
(C)證券投資顧問事業只能擔任銷售機構，不能辦理境外基金投資顧問業務  
(D)投資顧問之境外基金應以經金管會核准或申報生效得募集及銷售者為限
33. 證券投資信託事業與客戶簽訂全權委託投資契約，應有多少期間，供客戶審閱全部條款內容？  
(A)十四日以上 (B)十日以上 (C)五日以上 (D)七日以上
34. 投顧事業對全權委託投資業務所指派之專責部門主管及業務人員，該事業應於其到職之日起幾日內申請辦理登記？  
(A)三日 (B)五日 (C)七日 (D)九日
35. 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？ A. 上市上櫃公司股票；B. 本事業發行之公司債；C. 國內開放型基金；D. 政府債券  
(A)僅 A (B)僅 A、B、D (C)僅 A、C、D (D)A、B、C、D
36. 全權委託投資資產之價值，除全權委託投資契約另有約定外，應依證券投資信託暨顧問商業同業公會所訂標準計算，下列敘述何者為非？  
(A)上市股票，以集中交易市場之收盤價格為準  
(B)認購初次上市、上櫃股票，於該股票掛牌交易前，以每股十元之價值計算  
(C)暫停交易股票，若暫停交易期滿而終止交易，以零價值為計算標準，俟出售該股票時再以售價計算之  
(D)上市受益憑證以計算日集中交易市場之收盤價格為準
37. 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
38. 證券投資信託事業或證券投資顧問事業經營全權委託投資業務，與客戶簽訂全權委託投資契約，下列敘述何者正確？  
(A)委託投資資產應於簽約時一次全額存入全權委託保管機構，增加委託投資資產時得由雙方議定將增加之資產分二次存入全權委託保管機構  
(B)投資或交易基本方針及投資或交易範圍，應參酌客戶之資力、投資或交易經驗與目的及相關法令限

制，審慎議定之

- (C)全權委託投資契約及相關資料於簽約日起至少保存五年  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆不正確
39. 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
40. 受主管機關依證券投資信託及顧問法規定解除職務之處分者，於幾年內不得擔任證券投資信託事業或證券投資顧問事業之發起人、負責人及業務人員？  
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)四年
41. 下列人員禁止兼任規定，何者不正確？  
(A)證券投資信託事業私募基金經理人不得與全權委託投資經理人相互兼任  
(B)證券投資信託事業內部稽核人員，不得辦理登錄範圍以外之業務  
(C)證券投資信託事業辦理研究分析不得與買賣執行之業務人員相互兼任  
(D)證券投資信託事業辦理投資或交易決策不得與買賣執行之業務人員相互兼任
42. 證券投資信託事業以基金定時定額投資績效為廣告時應遵守之事項，下列敘述何者不正確？  
(A)載明投資績效計算期間且為迄最近日期資料及扣款日期  
(B)需基金成立滿一年以上者方可為之  
(C)績效若以原計價幣別以外之其他幣別計算揭露，應同時揭露以相同計算基礎所換算為原幣或新台幣之投資績效  
(D)基金成立滿三年以上者，應至少揭露二年績效
43. 證券投資信託事業運用每一證券投資信託基金，應依主管機關規定之格式及內容於每會計年度終了後多久內，編具年度財務報告向主管機關申報？  
(A)一個月 (B)二個月 (C)三個月 (D)四個月
44. 證券投資信託公司製作基金平面廣告其應記載之警語，不包括下列何者？  
(A)公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益  
(B)本基金經金管會核准，惟不表示本基金絕無風險  
(C)不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益  
(D)公司對基金之管理不負善良管理人之注意義務
45. 下列證券投資信託事業以基金績效作為廣告者，應遵守之事項何者為非？  
(A)基金需成立滿六個月以上者，始能刊登  
(B)不得採點對點之直接連接支線圖方式來呈現基金績效表現之走勢  
(C)基金績效與指標(benchmark)做比較時，比較基期可以不一致  
(D)不得以截取特定期間、「一個月」或「自今年以來」之績效為廣告標題
46. 曾犯詐欺、背信或侵占罪經受有期徒刑一年以上刑之宣告，服刑期滿尚未逾幾年者，不得為證券投資信託事業之發起人？  
(A)一年 (B)二年 (C)五年 (D)七年
47. 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
48. 辦理全權委託投資業務受任人，應於每月幾個營業日前，向證券投資信託暨顧問商業同業公會申報運用客戶委託投資資產從事證券相關商品交易之重要內容？  
(A)五 (B)二 (C)七 (D)十
49. 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獲經主管機關核准項目投資之公開資訊予客戶參考
50. 證券投資顧問事業經營外國有價證券投資顧問業務，應檢具申請書，連同相關文件，向何機構申請核准後，始得為之？  
(A)臺灣證券交易所  
(B)證券投資信託暨顧問商業同業公會

(C)行政院金融監督管理委員會

(D)證券暨期貨市場發展基金會

# 九十八年第三次投信投顧業務員資格測驗試題

專業科目：證券投資與財務分析

請填入場證編號：\_\_\_\_\_

※注意：考生請在「答案卡」上作答，共 80 題，每題 1.25 分，每一試題有(A)(B)(C)(D)選項，本測驗為單一選擇題，請依題意選出一個正確或最適當的答案

1. 組合型基金所投資單一子基金的上限不得超過基金淨資產的：  
(A)15% (B)20% (C)25% (D)30%
2. 下列何者不是用來衡量投資風險的方法？  
(A)全距 (Range) (B) $\beta$  係數 (C)變異數 (D)算術平均數
3. 我國於民國 94 年實施新制股價升降單位，有關其調整之理由，下列敘述何者正確？ A. 強化我國市場國際競爭力；B. 提高市場買賣價差，有助於股價連續性；C. 提供投資人更多下單價位選擇  
(A)僅 A、B (B)僅 A、C (C)僅 B、C (D)A、B、C 皆是
4. 下列哪一種 S&P 公司評等之債券最有可能是垃圾債券？  
(A)A (B)BBB (C)AA (D)CCC
5. 五年到期的公債，票面利率為 8.5%，目前之到期殖利率為 7.3%，若利率維持不變，則一年後此債券之價格將：  
(A)上漲 (B)下跌 (C)不變 (D)無法判定
6. 可贖回公司債之贖回權利是操之於：  
(A)發行公司 (B)債權人 (C)承銷之證券商 (D)以上均有可能
7. 所謂可參加特別股是指持有者：  
(A)可參加公司股東會 (B)可參與公司之經營權  
(C)可參與公司之董事選舉 (D)可參與普通股之盈餘分配
8. 下列何種因素和可轉換公司債價值呈反向變動關係？  
(A)標的物股票價格 (B)可轉換期間 (C)轉換價格 (D)股票波動性
9. 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
10. 已知一可轉換公司債的面額為 100,000 元，票面利率為 10%，轉換價格為 20 元，目前此普通股市價為 30 元，則此轉換價值為：  
(A)12,000 元 (B)100,000 元 (C)120,000 元 (D)150,000 元
11. 有一公司流通在外的普通股有 100,000 股，每股市價為 20 元，每股股利為 2 元，公司股利發放率為 40%，則此公司本益比為多少倍？ (A)2.5 (B)4 (C)10 (D)50
12. 移動平均線 (MA)，前一天 6 日 EMA 為 78 元，今天的 6 日 EMA 為 79 元，求今天的收盤價為多少？  
(A)85 元 (B)84 元 (C)79 元 (D)78 元
13. KD 指標中，何者代表賣出訊號？  
(A)K 值 > D 值 (B)K 值 < D 值 (C)K 值 = D 值 (D)K 值小於 20
14. RSI 中，下列描述何者錯誤？  
(A)當 RSI 值長期在 80 以上，為多頭漲勢 (B)當 RSI 值長期在 20 以下，為空頭跌勢  
(C)當 RSI 由上往下跌破 RSI 移動平均線時，為買進訊號  
(D)快速 RSI 線由下往上突破慢速 RSI 線，為買進訊號
15. 由於政經情勢不樂觀，最近十日內股票上漲家數 240 家，股票下跌家數 80 家，請問 OBOS (Over Buy, Over Sell) 為何？  
(A)0.3 (B)320 (C)3 (D)160
16. 中央銀行把原存央行的郵政儲金轉換至商業銀行，貨幣供給會：  
(A)上升 (B)下降 (C)不變 (D)無關
17. 股市的交易熱絡會促使何種貨幣供給額增加率上升？  
(A)M1a (B)M1b (C)M2 (D)M3
18. 在景氣循環的繁榮期末期，股價指數一般呈：  
(A)上升走勢 (B)下跌走勢 (C)持平狀態 (D)不確定
19. 速動比率的公式為：  
(A)流動資產 / 流動負債 (B)流動資產 / 負債總額  
(C) (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債 (D) (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 負債總額

20. 上市公司買回自己的股票，則：A. 流通在外股數減少；B. 流通在外股數增加；C. 每股盈餘會被稀釋；D. 發行股數減少  
 (A)僅A、C、D對 (B)僅B、C、D對 (C)僅A、C對 (D)僅A對
21. 一家上市公司進口原物料占生產成本比重為50%，同時其產品出口比重亦為50%，當新台幣升值時，該公司可能會出現：(A)匯兌收益 (B)匯兌損失 (C)存貨利潤 (D)存貨損失
22. 投資組合分散風險，指的是分散：  
 (A)利率風險 (B)外匯風險 (C)公司風險 (D)通貨膨脹風險
23. 簡單股價平均指數受下列哪一類的股票價格變動之影響最大？  
 (A)股本大的股票 (B)總市值高的股票 (C)交易量大的股票 (D)股價高的股票
24. 不能賣空下，最有效的分散風險是兩種股票報酬率的相關係數為？  
 (A)1 (B)0 (C)-1 (D)-0.5
25. 濾嘴法則 (Filter Rules) 常用於滿足何種效率市場假說的檢定？  
 (A)無效率市場 (B)弱式效率市場 (C)半強式效率市場 (D)強式效率市場
26. 根據CAPM模式，一個公平定價的證券之貝它 (Beta) 值：  
 (A)為正 (B)為負 (C)為零 (D)選項(A)、(B)、(C)皆有可能
27. 資本市場線上，在市場投資組合右上方的投資組合，其投資於市場投資組合之權重為：  
 (A)大於100% (B)等於100% (C)在0與100%之間 (D)小於0
28. 資本資產定價模式 (CAPM) 主要在說明：  
 (A)事前預期報酬率與事前預期風險的關係 (B)事前預期報酬率與事後實際風險的關係  
 (C)事後實際報酬率與事前預期風險的關係 (D)事後實際報酬率與事後實際風險的關係
29. 下列何者是資本資產定價模式 (CAPM) 的基本假設？ A. 證券具有不可分割特性；B. 沒有交易成本；C. 投資人具理性投資態度；D. 每位投資者對證券未來報酬率分配有不同預期  
 (A)僅A及D (B)僅B及C (C)僅B、C及D (D)A、B、C、D
30. 在考量風險因素之下，下列指標中，那一項不適合用來衡量投資績效？  
 (A)夏普指標 (B)崔納指標 (C)貝它係數 (D)詹森的  $\alpha$  指標
31. 以詹森 (Jensen) 的  $\alpha$  指標來衡量投資績效，忽略了那項風險？  
 (A)系統風險 (B)流動性風險 (C)市場風險 (D)非系統風險
32. 依投資信託基金管理辦法及信託契約，下列規定何者為非？  
 (A)不得放款 (B)不得從事信用交易 (C)不得提供擔保 (D)不得投資固定收益之短期票券
33. 成為台灣50指數成分股的資格，何者正確？ A. 公司成立一定年限以上；B. 依公司市值大小排序，取排名前50檔股票  
 (A)僅A (B)僅B (C)A、B均正確 (D)A、B均不正確
34. 基金新成立募集時，申購的最低金額為新台幣：(A)一萬元 (B)二萬元 (C)三萬元 (D)五萬元
35. 進行資產配置策略時，將會考慮下列何者因素？ A. 風險承受能力；B. 流動性；C. 投資目標；D. 股價高低；E. 進場時機 (A)A、C、D、E (B)A、B、C、D (C)A、B、C (D)A、B、E
36. 股票選擇權契約調整規定中，有關現金股利部分之敘述何者正確？  
 (A)一律不調整 (B)一律按現金股利殖利率調整  
 (C)現金股利殖利率未逾百分之二者不予調整 (D)現金股利殖利率逾百分之一以上者才調整
37. 認購權證按履約方式分類，可分為標的物給付、現金結算與：  
 (A)投資人指定標的物給付或現金結算 (B)發行人指定標的物給付或現金結算  
 (C)期交所指定標的物給付或現金結算 (D)財政部指定標的物給付或現金結算
38. 買賣期貨，何者須付權利金？  
 (A)僅買方 (B)僅賣方 (C)買賣雙方均要 (D)買賣雙方均不要
39. 投資人和證券商進行轉換公司債資產交換取得之債券與直接持有轉換公司債，投資人在利息收入來源有何異同？  
 (A)兩者利息收入來源均為證券商  
 (B)前者利息收入來源為發行公司，後者利息收入來源為證券商  
 (C)前者利息收入來源為證券商，後者利息收入來源為發行公司  
 (D)兩者利息收入來源均為發行公司

40. 台灣股票選擇權契約保證金計收方式之說明，下列何者正確？  
 (A) 不論交易策略及組合部位為何，保證金計收方式均相同  
 (B) 依據交易策略與組合部位之風險程度不同而訂定  
 (C) 買方需繳交保證金  
 (D) 賣方不需繳交保證金
41. 將某一金額以下的支出一律作為費用支出，是合乎：  
 (A) 客觀原則 (B) 一致性原則 (C) 重要性原則 (D) 成本原則
42. 在資產負債表中的各項資產是依何種順序排列？  
 (A) 壽命之長短 (B) 金額之大小 (C) 流動性之高低 (D) 重要性之大小
43. 玉達書店售出圖書禮券，並收到現金，此一交易對財務報表的影響為：  
 (A) 收入增加 (B) 收入減少 (C) 負債增加 (D) 負債減少
44. 若建明公司每年銷貨成本為\$285,000，營業費用為\$100,000（非現金費用為\$20,000），其速動資產為\$7,000，試問該公司短期涵蓋比率為何（假設一年為365天）？  
 (A) 5 (B) 6 (C) 7 (D) 8
45. 下列何者非屬投資活動之現金流量？  
 (A) 購買設備 (B) 貸款予其他企業 (C) 投資股票之股利收入 (D) 收回對其他企業之貸款
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. 下列何者屬資產負債表上之固定資產？  
 (A) 非供營業使用之土地 (B) 天然資源 (C) 遞延所得稅資產 (D) 無形資產
48. 分配股票股利，會使股東權益：  
 (A) 增加 (B) 減少 (C) 不變 (D) 不一定
49. 償還應付帳款對利息保障倍數之影響為：  
 (A) 增加 (B) 減少 (C) 不變 (D) 不一定
50. 下列敘述何者正確？  
 (A) 長期負債對股東權益比率愈高，債權保障愈高  
 (B) 利息保障倍數旨在衡量盈餘支付債務本息之能力  
 (C) 負債比率與權益比率合計通常大於1  
 (D) 固定資產對長期資金比率小於1，表示長期資金足夠支應固定資產投資之所需
51. 企業因舉債過多而無法支應還本付息的固定支出，所發生經營困難之風險，稱為：  
 (A) 商業風險 (B) 財務槓桿風險 (C) 營業槓桿風險 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
52. 台南公司X1年度銷量變動5%，其營業槓桿度5，財務槓桿度2，則其每股盈餘變動多少？  
 (A) 20% (B) 50% (C) 100% (D) 無法判斷
53. 表示企業某一特定期間之經營成果的報表是：  
 (A) 公開說明書 (B) 損益表 (C) 委託書 (D) 股東權益變動表
54. 當我們去統一超商買牛奶的時候，許多人總是習慣拿放置在冷凍櫃較後面的牛奶，而不願拿取置於前列的牛奶，這是因為我們會假設超市的存貨管理方式為：  
 (A) 後進先出法 (B) 先進先出法 (C) 個別認定法 (D) 加權平均法
55. 以平均會計報酬率法衡量資本預算：  
 (A) 可以合理考慮到現金流量時間價值 (B) 考量到資金套牢時間的長短  
 (C) 是一種現金流量折現法 (D) 一般可由平均會計利潤除以平均會計成本衡量
56. 某項投資計畫每年產生稅後盈餘2,000萬元，其投資成本為1億元，年限為10年，沒有殘值情況下，其會計報酬率為何？  
 (A) 100% (B) 50% (C) 40% (D) 20%
57. 投資計畫評估現金流量應採何基礎？ (A) 稅前 (B) 稅後 (C) 稅盾效果 (D) 機會成本
58. 一公司的營收如果循環性強且其營業槓桿程度亦高，則其貝它 (Beta) 值將：  
 (A) 愈大 (B) 愈小 (C) 為0 (D) 小於0
59. 相對於標的股票而言，買權的貝它值 ( $\beta$ ):  
 (A) 較低 (B) 較高 (C) 與股票一樣 (D) 買權無法計算貝它
60. 採用公司之資金成本率來評估投資計畫是：  
 (A) 一定正確的  
 (B) 一定錯誤的  
 (C) 只有當計畫風險與公司目前資產風險類似時才對  
 (D) 只有當公司的貝它 (Beta) 之標準誤 (Standard Error) 低時才正確

61. 「財務報導與交易事項完全一致或吻合」是財務資訊的哪一項品質特性？  
 (A)可瞭解性 (B)攸關性 (C)重要性 (D)忠實表達
62. 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
63. 下列哪些比率可用來衡量企業支付短期負債的能力？ A. 速動比率；B. 負債對總資產比率；C. 負債對股東權益比率  
 (A)A. 和 B. (B)A. 和 C. (C)A.、B. 和 C. (D)只有 A.
64. 如果要預測一企業短期現金流量，則現金流量表中的哪一個項目可能提供較多的訊息？  
 (A)與營業活動有關的現金流量 (B)與投資活動有關的現金流量  
 (C)與融資活動有關的現金流量 (D)現金增減變動的淨額
65. 以現金償付貸款之本金及利息，於現金流量表上應如何表達？  
 (A)全部作為營業活動  
 (B)全部作為融資活動  
 (C)本金部分屬於營業活動，利息部分屬於融資活動  
 (D)本金部分屬於融資活動，利息部分屬於營業活動
66. 下列何者應列於固定資產項下？  
 (A)購入土地，擬經整理後分區出售 (B)購入土地擬於價格較佳時轉手賺取價差  
 (C)購入土地擬作為廠房地 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
67. 負債比率、利息保障倍數、固定支出保障倍數等都是作為：  
 (A)負債管理比率 (B)流動性比率 (C)經營效率比率 (D)獲利能力比率
68. 五峰公司本益比為 60，股利支付率為 75%，今知每股股利為\$8，則普通股每股市價應為多少？  
 (A)\$32 (B)\$240 (C)\$640 (D)\$480
69. 在那一種情況下營業槓桿比率會最高？  
 (A)固定成本低且每單位變動成本低 (B)固定成本高且每單位變動成本低  
 (C)固定成本低且每單位變動成本高 (D)固定成本高且每單位變動成本高
70. 若善大公司的營運槓桿程度為 2.0，銷售量變動 6%，則：  
 (A)淨利變動 12% (B)每股盈餘變動 3% (C)EBIT 變動 3% (D)EBIT 變動 12%
71. 三上企業今年決定將其主要生產機器的估計使用年限增長一倍，請問此舉對三上企業的影響是什麼？  
 (A)增加本年度的折舊費用 (B)不利於企業的淨值  
 (C)節省本年度的所得稅費用 (D)增加本年度的銷貨毛利
72. 新達公司年度純益率為 20%，總資產週轉率為 0.2，請問新達公司去年度的總資產報酬率為多少？  
 (A)4% (B)0.4% (C)1.5% (D)2.5%
73. 以股票之每股股利除以每股市價，稱為：  
 (A)盈餘價格比 (B)股利支付率 (C)現金收益率 (D)本益比
74. 下列那一個項目可不須在財務報表之附註中揭露？  
 (A)關係人交易 (B)期後事項 (C)會計政策 (D)或有利益
75. 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
76. 債券的市價如超過其面額可稱為何者？  
 (A)折價債券 (B)面額債券 (C)到期債券 (D)溢價債券
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)皆對
78. 金融市場 (Financial Market) 包括：  
 (A)股票市場及貨幣市場 (B)貨幣市場及債券市場  
 (C)貨幣市場及資本市場 (D)債券市場及股票市場
79. 下列何者非資本預算決策常用的方法？  
 (A)會計報酬率法 (B)回收期限法 (C)年數合計法 (D)現金流量折現法
80. 在淨現值分析中，對通貨膨脹之處理方式為？

(A)將名目之現金流量以實質之折現率折現  
(C)將名目之現金流量以名目之折現率折現

(B)將實質之現金流量以名目之內部報酬率折現  
(D)將名目之現金流量以名目之內部報酬率折現

# 九十八年第三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. 股份有限公司於彌補虧損完納一切稅捐後，分派盈餘時，除了法定盈餘公積，已達資本總額時外，依法應提出多少法定盈餘公積？ (A)10% (B)20% (C)30% (D)40%
2. 下列有關本公司與分公司之敘述何者正確？  
(A)法律概念上，本公司與分公司只有一個人格 (B)與母公司、子公司的意義相同  
(C)應受關係企業專章規範 (D)分公司對業務之經營可不受本公司之指揮
3. 公司應該在股東常會開會前多少日或股東臨時會開會前多少日，將董事候選人名單及其學經歷等資料公告，並將審查結果通知提名股東？  
(A)30日、20日 (B)40日、25日 (C)40日、20日 (D)45日、25日
4. 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
5. 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
6. 公司為他公司有限責任股東時，應得下列何種股東同意或股東會決議，其投資總額始得超過公司實收股本百分之四十？  
(A)無限公司股東過半數同意 (B)有限公司股東過半數同意  
(C)股份有限公司特別決議通過 (D)選項(A)、(B)、(C)皆正確
7. 下列敘述何者正確？  
(A)公司股份之轉讓，得以章程禁止或限制之 (B)發起人之股份非於公司設立登記一年後，不得轉讓  
(C)公司辦理設立登記前股票得自由轉讓 (D)無記名股票應以背書轉讓之
8. 「公開說明書」係由何人編製？  
(A)發行人 (B)協辦承銷商 (C)主辦承銷商 (D)證券交易所
9. 公開發行公司向關係人取得不動產時，應檢附有關資料，原則上並經下列何種程序後，始得為之？  
(A)董事長同意 (B)董事會通過，免經監察人承認  
(C)董事會通過及監察人承認 (D)股東會同意
10. 未上市或未上櫃公司，於何種情形之下，於現金發行新股時，應提撥發行新股總額的百分之十，對外公開發行？  
(A)首次辦理公開發行時 (B)自設立登記後未逾五個完整會計年度  
(C)股權未達主管機關規定之分散標準 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
11. 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
12. 依證券交易法規定，公開收購人應以同一收購條件為公開收購，不得為下列何種條件之變更？

- (A)調降公開收購價格  
(B)降低預定公開收購有價證券數量  
(C)縮短公開收購期間  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
13. 員工認股權憑證之規定，下列敘述何者正確？ A. 上市或上櫃公司得發行員工認股權憑證；  
B. 單一認股權人每次得認購金額，不得超過新臺幣一千萬元；C. 原則上認股價格不得低於發行日標的股票之收盤價；D. 員工認股權憑證之存續期間不得超過二十年：  
(A)A、B、C、D (B)A、B、D (C)A、C (D)B、C
14. 公開發行公司對於其董事、監察人、經理人及大股東持股之異動申報，並未依證券交易法第二十五條第二項之規定，於每月十五日以前，彙總向主管機關申報，則主管機關每次得對該公司處新臺幣多少元之行政罰鍰：  
(A)新臺幣十二萬元以上，新臺幣二十萬元以下  
(B)新臺幣四萬元以上，新臺幣二十萬元以下  
(C)新臺幣六萬元以上，新臺幣三十萬元以下  
(D)新臺幣二十四萬元以上，新臺幣二百四十萬元以下
15. 依證交法之規定，上市公司之董事、監察人、經理人或大股東對公司之上市股票取得後，幾個月內再行賣出者，即構成所謂的短線交易：  
(A)三個月內 (B)六個月內 (C)九個月內 (D)十二個月內
16. 利用內部消息買賣股票圖利，應負何種法律上之責任：  
(A)刑事責任 (B)民事責任 (C)選項(A)、(B)皆是 (D)行政責任
17. 公司董事於解任後，經過下列何項之期間後才不受內線交易禁止規定之適用：  
(A)一年 (B)六個月 (C)二個月 (D)解任時起
18. 證券商業務人員辦理下列何種事項之人員，不得辦理登記範圍以外之業務或由其他業務人員兼辦？  
(A)辦理結算交割人員 (B)內部稽核人員 (C)集保業務人員 (D)代理股務作業之人
19. 下列何者正確？  
(A)證券商承銷商為經營證券自行買賣之業務  
(B)證券商開始營業屆滿二年始得申請設置分支機構  
(C)證券商經營證券經紀業務滿一年以上，始得申請辦理有價證券融資融券  
(D)國外證券商最近一年在其本國未曾受證券主管機關處罰，得申請設置分支機構
20. 金融機構兼營證券業務應：  
(A)依兼營種類指撥相同數額之營運資金  
(B)另成立資本額相當於兼營業務所定資本額之子公司  
(C)只要銀行本身資本額合乎標準即可  
(D)應在銀行原資本額辦理增資兼營業務原定之資本額
21. 證券商受理公開申購配售時，下列敘述何者為真？  
(A)每件處理費新臺幣二十元  
(B)每一申購人限申購一銷售單位  
(C)每一種有價證券之公開申購，申購人僅能選擇一家經紀商辦理申購  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆正確
22. 證券商不具有外國證券交易市場之會員資格者，得以直接或間接方式委託具行政院金管會指定外國證券交易市場會員之證券商，買賣外國有價證券；其作業辦法由何單位擬定？  
(A)行政院金管會 (B)證券交易所  
(C)證券商同業公會 (D)選項(A)、(B)、(C)皆錯誤

23. 依現行證券交易法規定，一個證券交易所，以開設幾個有價證券集中交易市場為限？  
(A)一個 (B)二個 (C)三個 (D)無明文限制
24. 因有價證券集中交易市場買賣所生之債權，A. 證券交易所；B. 證券經紀商、證券自營商；C. 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)A、B、C (B)C、B、A (C)A、C、B (D)C、A、B
25. 證券集中保管事業管理規則中所稱之參加人，以下列何者為限？ A. 一般投資人；B. 證券交易所；C. 證券商；D. 證券金融事業：  
(A)A、B、C、D (B)A、B、C (C)B、C、D (D)A、B、D
26. 在集中交易市場之股票買賣以每股面額幾元，多少股為一交易單位？  
(A)十元，一百股 (B)十元，一千股 (C)一百元，一百股 (D)一百元，一千股
27. 在集中交易市場買賣有價證券而不履行交付義務者，應動用何種款項先行代償？  
(A)投資人保護基金 (B)證券商營業保證金 (C)交易所賠償準備基金 (D)交割結算基金
28. 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，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
29. 依證券交易法所為有價證券交易所生之爭議，除證券商與交易所或證券商相互間外，當事人間：  
(A)不得提出訴訟 (B)一定要進行仲裁 (C)得約定進行仲裁 (D)不得進行仲裁
30. 股東會之召集程序或其決議方法，違反法令或章程時，股東得自決議之日起多久內，訴請法院撤銷其決議？  
(A)三個月內 (B)六個月內 (C)三十日內 (D)二個月內
31. 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
32. 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
33. 為因應電子科技時代之潮流，鼓勵股東參與股東會之決議，公司法有何便利股東表決權行使之措施？  
(A)股東得以書面或電子方式行使表決權  
(B)公司應將得以書面或電子方式行使表決權之規定，載明於股東會召集通知  
(C)以電子方式行使表決權效力同於親自出席  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
34. 發行人、發行人之董事長、總經理，依證券交易法規定申報或公告之財務報告及財務業務文件，其主要內容有虛偽或隱匿之情事者，對於該有價證券之善意取得人或出賣人因而所受之損害，應負何種賠償責任？  
(A)雖能證明已盡相當注意，且有正當理由可合理確信其內容無虛偽或隱匿之情事者，還是要負賠償責任  
(B)因其過失所致損害之發生者，應依其責任比例，負賠償責任  
(C)僅就其故意所致損害之發生者，負賠償責任

- (D)僅就過失所致損害之發生者，應連帶負賠償責任
35. 公開發行公司應於何時公告並申報上個月份之營運情形？  
(A)每月五日以前 (B)每月七日以前 (C)每月十日以前 (D)每月十五日以前
36. 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
37. 發行人募集與發行海外有價證券，依規定檢齊相關書件提出申報，於行政院金融監督管理委員會及其指定之機構收到申報書即日起屆滿幾個營業日申報生效？  
(A)七個營業日 (B)十二個營業日 (C)二十個營業日 (D)三十個營業日
38. 下列對公開發行公司編製公開說明書之敘述何者錯誤？  
(A)所記載之內容不得有虛偽或欠缺之情事  
(B)封面右上角應刊印普通股股票代碼  
(C)內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責  
(D)封底應由公司全體董事及總經理簽名或蓋章
39. 上市公司之董事每一交易日轉讓股數未超過多少股者，免予向主管機關進行事前申報？  
(A)一萬股 (B)二萬股 (C)三萬股 (D)五萬股
40. 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
41. 證券商半年度財務報告，應於每半營業年度終了後幾個月內依規定公告並申報？  
(A)一個月 (B)二個月 (C)三個月 (D)四個月
42. 證券商之在職人員應每幾年參加在職訓練？  
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)四年
43. 證券交易所對使用其集中市場之證券經紀商，若發現其有違反證券交易所相關業務規則者，應為如何處理？  
(A)應繳納違約金 (B)限制其買賣 (C)終止市場使用契約 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
44. 於證券商開立信用帳戶之開戶條件，如何擬訂？  
(A)由證券商業同業公會統一擬訂 (B)由行政院金管會以行政命令擬訂  
(C)由證券商自行擬訂 (D)由證券交易所會同證券櫃檯買賣中心擬訂
45. 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？ A. 買回股份之目的；B. 買回股份方式；C. 預期收益；D. 預計買回期間：  
(A)A、B、C (B)A、C、D (C)A、B、D (D)A、B、C、D
46. 依現行法令規定，證券投資信託事業及其董事、監察人、經理人或受指派擔任該事業轉投資事業之法人股東代表人，是否可擔任投信基金所購入股票發行公司之董事、監察人或經理？  
(A)不可以 (B)原則上不可以，但主管機關另有規定者，則可以  
(C)經該股票發行公司同意，則可以 (D)經投信事業董事會通過，則可以
47. 證券投資信託事業募集之基金，投資於任一上市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)百分之一 (B)百分之五 (C)百分之十 (D)百分之二十
48. 證券投資信託事業在國內募集投資於國內之證券投資信託基金，應於受益人申請買回請求

到達之次一營業日起，幾日內給付買回款？

- (A)二個營業日 (B)三個營業日 (C)四個營業日 (D)五個營業日

49. 有關代客操作，下列敘述何者正確？

- (A)所謂代客操作，主要是讓投資事業從事一種全權委託的活動  
(B)代客操作可以說是針對單一、個別的投資人進行投資時的量身訂作，完全是按照單一客戶的需求而訂的投資策略  
(C)推行代客操作的主要目的為將散戶盲目的投資行為轉換成較為理智、專業的法人投資行為  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是

50. 團體訴訟得由幾人以上同一證券事件受損害之證券投資人授與訴訟實施權後，保護機構得以自己之名義起訴

- (A)10人 (B)20人 (C)30人 (D)不限人數

51. 甲上市公司申報資本公積轉增資案件，則經申報生效之日起，屆滿幾個營業日自動生效？

- (A)十二個 (B)十個 (C)七個 (D)為申請核准

52. 建設公司發行人申報現金發行新股，因變更發行價格，於申報生效前檢齊修正後相關資料，向證券主管機關申報者，其申報生效期間如何計算？

- (A)自完成補正日起重新起算 (B)原申報生效之期間不受影響  
(C)原申報生效之期間由七個營業日改成十二個營業日 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非

53. 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

54. 發行人募集與發行有價證券處理準則所稱「營業日」係指：

- (A)非國定假日 (B)證券市場交易日  
(C)國定假日 (D)人事行政局所公布之上班日

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. 依證券發行人財務報告編製準則規定，下列何項非為資本公積？

- (A)法定盈餘公積 (B)庫藏股票交易產生之資本公積  
(C)超過票面金額發行股票溢價 (D)受領贈與之所得

57. 證券承銷商辦理有價證券之承銷（簡稱對外公開發售），其配售方式有；競價拍賣、詢價圈購、公開申購配售、洽商銷售四種，其中募集普通公司債、金融債券、不動產資產信託受益憑證……等承銷案件應全數採行何種方式銷售？

- (A)競價拍賣 (B)詢價圈購 (C)公開配售申購 (D)洽商銷售

58. 下列何種有價證券的發行一定要洽商銷售方式辦理承銷？

- (A)普通公司債 (B)股票 (C)可轉換公司債 (D)認購權證

59. 就理論而言，影響認購權證權利金價值的因素為： A. 募集時間的長短；B. 標的股票的波動性；C. 到期日的長短；D. 履約價格的高低？

- (A)A、B、C、D (B)B、C、D (C)B、C (D)A、B

60. 證券承銷商委託證券經紀商分銷其證券時，分銷價格與承銷價格：

- (A)應一致 (B)可不一致 (C)未規定 (D)應部分一致，部分可不一致

61. 發行人申報募集與發行現金增資新股，發行人於下列何者期間發生足以影響利害關係人判斷之交易或其他事件，承銷商應揭露並評估其影響？

- (A)承銷商評估報告提出前

- (B)承銷商評估報告提出後，至發行人送件申報前  
(C)承銷商評估報告提出後，於公開說明書刊印前  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
62. 發行人募集與發行海外有價證券，依規定向主管機關提出申報，屆滿幾個營業日生效？  
(A)七個營業日 (B)十二個營業日 (C)二十個營業日 (D)三十個營業日
63. 標的股價六十八元，執行價為四十二元，認購權證價格為十五元，對沖比率為零點七，則該認購權證目前之內含價值為：  
(A)十元 (B)二十二元 (C)二十六元 (D)零元
64. 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
65. 針對同一標的股票，若以投機為目的，一般情形下，甲：融資百分之五十買進，乙：現股買進，丙：價外認購權證，丁：價內認購權證，四種投資行為，擴張信用效果高低依序為：  
(A)甲>乙>丙>丁 (B)丙>丁>乙>甲 (C)丁>丙>甲>乙 (D)丙>丁>甲>乙
66. 理論上，在其他情況相同之條件下，到期日越長，認購權證價格：  
(A)越高 (B)越低 (C)不變 (D)不一定
67. 以下有關轉換公司債發行之規定何者為是？  
(A)同次發行之轉換公司債得依業務需求，規劃發行不同償還期限  
(B)轉換公司債償還期限不得超過10年  
(C)轉換公司債可發行記名式與無記名式  
(D)轉換公司債轉換股票時發行價格不得低於票面金額
68. 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
69. 可在權證存續期間之任何時點行使權利之認購權證稱為：  
(A)美式認購權證 (B)歐式認購權證 (C)開放式認購權證 (D)封閉式認購權證
70. 目前轉讓臺灣存託憑證，應按成交價課徵多少證券交易稅？  
(A)千分之一 (B)千分之三 (C)免稅 (D)千分之一點四二五
71. 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
72. 公開發行公司董、監、經理人或大股東持股於集中交易市場或櫃檯買賣市場之轉讓，依證券交易法有一定之申報期間之限制，下列何者為例外？  
(A)每三交易日轉讓股數未超過十萬股者 (B)每十交易日轉讓股數未超過五萬股者  
(C)每一交易日轉讓股數未超過一萬股者 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
73. 某公司擬讓與主要營業，召開股東會時，某些股東要求公司收買其股份，則公司收買股份後，應於多久內售出？  
(A)六個月 (B)三個月 (C)一個月 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
74. 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
75. 證券商經營有價證券集中交易市場之受託買賣，應將交割結算基金繳存於何單位？

(A)證券交易所 (B)商業銀行 (C)中央銀行 (D)國庫

76. 以下何者不是目前證券商可以接受的有價證券買賣委託方式？ 甲：口頭委託他人，乙：電報，丙：全權委託，丁：網際網路  
(A)乙、丁 (B)甲、乙 (C)甲、丁 (D)甲、丙
77. 某股票除息前一日之收盤價為123元，發放現金股利每股3元，則依電腦交易除息當日漲停板價格為： (A)125元 (B)126元 (C)127元 (D)128元
78. 公司之股東名簿，自然人應使用國民身份證記載之姓名為戶名，對於同一股東之戶號：  
(A)得開列兩個以上戶號 (B)僅能開列一個戶號  
(C)於重新成為股東後給予新戶號 (D)以上皆非
79. 下列何種有價證券之上市，由主管機關以命令行之，不適用證券交易法有關上市之規定？  
(A)可轉換公司債 (B)員工認股權證 (C)信託基金受益憑證 (D)政府公債
80. 證券商當日輸入委託或自行買賣申請總金額逾其可動用資金淨額若干倍，臺灣證券交易所得停止其輸入買賣申報？  
(A)十倍 (B)十五倍 (C)二十倍 (D)二十五倍
81. 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
82. 集中交易市場早上開盤交易時間為：  
(A)八時 (B)八時三十分 (C)九時 (D)九時三十分
83. 集中交易市場債券換股權利證書申報買賣價格之升降單位為：  
(A)同轉換公司債 (B)同股票 (C)同公債 (D)同公司債
84. 目前網路下單方式，是指買賣委託單：  
(A)直接送至交易所撮合 (B)先送券商電腦主機，再送到交易所撮合  
(C)直接跟券商內其他投資人撮合 (D)直接跟其他券商主機連線撮合
85. 集中交易買賣外國股票之申報升降單位為：  
(A)依外國股票原流通市場之規定 (B)依臺灣證券交易所之規定  
(C)依證券櫃檯買賣中心之規定 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
86. 某股票除息前一日之收盤價格為89.5元，發放現金股息每股2.3元，則除息交易日之參考價格為： (A)87.2元 (B)89元 (C)81.5元 (D)84元
87. 依據資訊申報作業辦法，上櫃公司應於何時申報召開法人說明會之財務、業務資訊？  
(A)召開後次月五日前 (B)召開後次月十日前  
(C)召開當月月底前 (D)召開後當日申報
88. 證券商於營業處所買賣債券，於確定成交後：  
(A)應即刻於網際網路揭示行情以供客戶參考  
(B)應依規定時間輸入櫃買中心成交回報資訊系統以供揭示於投資人  
(C)僅於營業處所揭示即可  
(D)僅在路透社或美聯社上揭示即可
89. 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

90. 屬科技事業之發行公司，申請股票上櫃時，其持有已發行股份總數下列何項之比例者，應將其持股依法定比例委託指定機關集中保管，並自櫃檯買賣之日起二年內，不得轉讓？  
(A)3%以上之股東 (B)5%以上之股東 (C)10%以上之股東 (D)20%以上之股東
91. 上櫃公司合併未上櫃公司，且符合法令所定條件合併後之存續公司仍為上櫃公司時，其被合併公司之董、監及持股逾百分之十之大股東應將其持有之合併增資發行新股？  
(A)全數提交保管 (B)半數提交保管 (C)三分之一提交保管 (D)四分之一提交保管
92. 公開發行公司與推薦證券商若有下列何種情事，櫃檯買賣中心可拒絕接受該推薦證券商所出具之評估報告，且不同意其有價證券上櫃？  
(A)雙方互為有價證券初次上櫃或上市評估報告之評估  
(B)有證券商管理規則不得為主辦承銷商之情事  
(C)屬同一集團企業  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
93. 櫃檯買賣存託憑證之申報價格，以一存託憑證單位為準，並以何種幣別計算之？  
(A)美元 (B)所表彰之股票發行地之幣別 (C)新臺幣 (D)日圓
94. 證券投資信託事業所經理之私募證券投資信託基金，基金保管機構得申請開立信用帳戶，其融資融券額度不得超過基金規模多少比例？  
(A)百分之六十 (B)百分之五十 (C)百分之四十 (D)百分之三十
95. 證券商應逐日計算每一信用帳戶之整戶及各筆融資融券擔保維持率，若整戶擔保維持率低於法定比率，應於證券商通知送達之日起幾日內補繳融資自備款或融券保證金差額？  
(A)次一營業日 (B)七日內 (C)二個營業日內 (D)三日內
96. 證券商於融資融券交易成交後，應於何時向委託人收取融資自備款？  
(A)成交日後第二個營業日上午十時以前 (B)成交日後第一個營業日下午起  
(C)成交日後第二個營業日 (D)成交日後第三個營業日
97. 證券投資信託事業對符合主管機關所定條件之自然人、法人或基金進行受益憑證之私募時，其人數限制為何？  
(A)不得超過二十五人 (B)不得超過三十五人  
(C)不得超過五十人 (D)不得超過一百人
98. 依有價證券借貸辦法規定，出借費率以不超過借券當日該種證券收盤價多少為限？  
(A)百分之三 (B)百分之五 (C)百分之七 (D)百分之十
99. 假設有一投資人，於三月二十日開立有價證券買賣帳戶，至同年七月十五日，累積交易筆數十筆，總累積成交金額為二百五十萬元，以下有關該投資人擬申請開立信用交易帳戶（額度為八百萬元）之說明，何者為真？  
(A)可以申辦，完全吻合資格要求 (B)不可以，其交易期間不足  
(C)不可以，其累積成交金額不足 (D)不可以，其交易筆數不足
100. 證券投資信託事業募集之證券投資信託基金，除信託業兼營證券投資信託業務或首次申請者外，應自開始募集日起幾日內募集成立？  
(A)四十五日 (B)三十日 (C)二十日 (D)十五日