

# 九十八年第四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

- 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？甲、證券投資顧問業務；乙、其他經主管機關核准之有關業務；丙、接受客戶全權委託；丁、外國有價證券之投資顧問  
(A)僅甲、丁 (B)甲、乙、丙、丁 (C)僅丙、丁 (D)僅甲、乙、丁
- 金管會對國內初次募集發行之股票型基金申報生效案件，於金管會收到申報書即日起屆滿幾個營業日生效？  
(A)三十日 (B)二十日 (C)十二日 (D)十五日
- 證券投資信託事業發行受益憑證得不印製實體，但必須用何種方式交付？  
(A)帳簿劃撥 (B)現金 (C)支票 (D)政府債券
- 基金受益人自行召開受益人會議時，應由繼續持有受益憑證幾年以上？且其所表彰受益權單位數占基金已發行受益權單位總額多少百分比受益人，以書面申請主管機關核准後自行召開之？  
(A)1年，3% (B)2年，2% (C)3年，1% (D)5年，5%
- 下列何種基金投資於任一公司所發行無擔保公司債或金融債券，應於證券投資信託契約中明定其信用評等等級？  
(A)股票型 (B)債券型 (C)指數型 (D)保本型
- 下列何者為非？  
(A)平衡型基金應於基金名稱中標明“平衡”字樣  
(B)債券型基金不得投資結構式利率商品  
(C)指數股票型基金所投資標的指數之成分僅有股票乙種  
(D)結構式利率商品為其他類型基金
- 證券投資信託事業申請（報）募集或追加募集證券投資信託基金，符合下列何種情況，金管會得退回或不核准其案件？  
(A)自行撤回其基金募集申請（報）案件，自接獲金管會通知之日起三個月後又申請募集新基金者  
(B)甲證券投信公司取得營業執照已滿二個會計年度但尚未逾三年，最近年度每股淨值低於票面金額  
(C)本次募集或追加募集基金計畫之重要內容已列成議案，提董事會討論並決議通過  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 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
- 證券投資顧問事業經營全權委託投資業務，其實收資本額未達三億元者，接受委託投資之總金額，其限制為：  
(A)不得超過淨值十倍 (B)不得超過淨值二十倍 (C)不得超過資本額十倍 (D)不得超過資本額二十倍
- 甲證券投資信託公司為特定投資人決定運用全權委託投資資產，投資與甲公司有利害關係之證券承銷商所承銷之有價證券，為避免利益衝突，應如何處理？  
(A)僅可申購投資資產百分之五以下 (B)公司自行以複委任方式由其他投信事業執行  
(C)須經該客戶書面同意後始得進行 (D)接獲客戶口頭通知即可
- 證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法，所稱全權委託投資業務之投資標的不包含：  
(A)房地產 (B)政府債券 (C)公司債券 (D)股票
- 投信投顧事業應於何時始得進行全權委託之投資？  
(A)交付全權委託投資契約 (B)開立全權委託買賣帳戶手續完成  
(C)簽定所有法定之契約 (D)完成選項(B)及(C)之手續後
- 全權委託保管機構接受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、行使表決權等通知，應由何人代表行使？  
(A)全權委託投資契約受任人 (B)客戶  
(C)全權委託保管機構指定代理人 (D)投資經理人
- 全權委託投資業務應提存營業保證金之數額，其計算基準下列何者有誤？  
(A)證券投資信託事業按實收資本額計算 (B)信託業兼營按實收資本額計算  
(C)證券經紀商兼營按指撥營運資金計算 (D)證券投資顧問事業按實收資本額計算
- 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
16. 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
17. 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
18. 下列何者為證券投顧事業申請經營全權委託業務須符合之條件？  
 (A)實收資本須達五千萬元，已兼營期貨顧問業務之證券投顧事業申請或同時申請經營全權委託投資業務及兼營期貨顧問業務者，實收資本額應達新臺幣七千萬元  
 (B)最近三年未曾受金管會警告之處分  
 (C)營業滿一年  
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
19. 有關從事全權委託投資業務之人員其兼任之限制規定，下列何者正確？  
 (A)全權委託專責部門之主管及業務人員，均不得辦理專責部門以外之業務  
 (B)全權委託投資經理人得兼任私募證券投資信託基金之投資或交易決策人員  
 (C)非登錄全權委託專責部門主管或業務人員，得兼辦全權委託專責部門之業務  
 (D)全權委託專責部門中從事研究分析之業務人員，不得與從事投資決策之業務人員相互兼任
20. 下列何者非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
21. 下列何者係證券投資信託事業依法規應設置之部門？  
 (A)顧客服務部門 (B)業務部門 (C)財務會計部門 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
22. 證券投資信託事業之董事、監察人或持有已發行股份總數百分之五以上股東不得兼為其他國內證券投資信託事業之何人或持有已發行股份總數百分之五以上股東？  
 (A)發起人 (B)董事 (C)監察人 (D)選項(A)、(B)、(C)皆不得兼任
23. 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)台灣證券交易所
24. 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
25. 經營證券投資顧問事業申請案件，金管會發現有下列哪些事由得不予許可？甲、營業計畫書之組織分工、人員招募訓練未具體規劃；乙、發起人為限制行為能力人；丙、發起人共計十名；丁、公司章程之記載符合公司法第一百二十九條之規定  
 (A)僅甲、乙 (B)僅丙、丁 (C)僅乙、丁 (D)甲、乙、丙、丁皆是
26. 證券投資顧問事業營業滿幾年者，得申請設立分支機構？  
 (A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)四年
27. 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
28. 下列有關證券投資顧問事業從事廣告及其他營業活動行為之敘述，何者為合法行為？  
 (A)所提供證券投資服務之績效、內容無任何證據，於廣告中表示較其他業者為優  
 (B)於有線電視頻道播出之節目從事投資分析之同時，播出招攬客戶之廣告  
 (C)以聯合主力外圍進行股價炒作作為訴求，進行有價證券之推介行為  
 (D)在交易所或櫃買中心交易時間，及其開盤前與收盤後一小時以外之時段，在廣播或電視傳播媒體，對不特定人就個別有價證券進行推介行為

【請續背面作答】

29. 下列何人不能擔任證券投資顧問事業從事全權委託投資業務之投資經理人？
- (A) 依法令規定取得證券投資分析人員資格證書者
  - (B) 經證券投資信託暨顧問商業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測驗合格，並在專業投資機構從事證券相關工作經驗一年以上
  - (C) 已取得證券商業同業公會委託機構舉辦之證券商高級業務員測驗合格證書者
  - (D) 曾擔任國內外基金經理人工作經驗一年以上者
30. 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，並有二年以上實際經驗，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，經同業公會認可者，可擔任證券投資顧問事業證券投資分析人員
  - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
31. 依我國法令規定，下列何者為一個基金經理人可同時管理兩個同類型基金的資格條件？
- (A) 具備二年以上管理同類型基金之經驗
  - (B) 所管理之兩個基金應為投資國內外債券型之基金
  - (C) 二個基金規模合計不得超過新台幣十億元
  - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
32. 證券投資信託事業經手人員所應申報之帳戶，以下何者為非？
- (A) 本人之帳戶
  - (B) 本人配偶及其未成年子女之帳戶
  - (C) 本人、配偶及其未成年子女利用他人名義投資未上市、未上櫃公司股票者之他人帳戶
  - (D) 本人或配偶為負責人之企業之帳戶
33. 投顧事業舉辦投資講習會，應遵守下列何者？
- (A) 不提供涉及個股未來買賣價位研判
  - (B) 對不特定人涉及指數之預期
  - (C) 散布誇大資料取信於他人
  - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
34. 下列何者為證券投信投顧公會會員為有效落實同業自律之管理精神，得採行的措施？
- (A) 繳納業務費
  - (B) 提撥自律基金
  - (C) 依業務需要，報經主管機關核定，繳納必要費用
  - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
35. 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，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
36. 有關投信投顧公會「會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範」對有關投顧事業從事廣告、公開說明會及其他營業活動之敘述，何者正確？
- (A) 得僅以業務人員名義為之
  - (B) 得僅以內部研究單位名義為之
  - (C) 經證券投資分析人員認可後得以內部研究單位名義為之
  - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
37. 下列對於證券投資信託事業有關廣告的規定，何者為非？
- (A) 公司所有廣告內容只須得主管機關核可後，便可對外發出，無須確保所有廣告符合相關法令及同業公會相關規定
  - (B) 公司應確保任何關於基金表現及全權委託帳戶表現之敘述屬實
  - (C) 公司為拓展業務所製作之廣告應注意是否符合公平交易法、證券交易法及其他相關法規之規定
  - (D) 公司員工為廣告及其他營業促銷活動，應遵守的法規包括證券交易法、投信投顧事業管理規則、基金管理辦法，主管機關或自律組織依法發布之規定
38. 依投信投顧公會廣告及營業活動行為規範規定，基金績效加諸文字形容時，應遵守規定，下列何者為非？
- (A) 須一併揭示該基金之全部績效
  - (B) 須一併揭示同類型基金績效平均數或指標
  - (C) 該基金之各期間績效排名限為同類型基金之前 1/2 者
  - (D) 該基金之各期間績效排名限為同類型基金之前 1/3 者
39. 下列對於中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員，對於從業人員之聘僱與管理，何者為真？
- (A) 不得同意他人使用本公司或業務人員名義執行業務
  - (B) 應禁止其負責人與受僱人利用職務之機會，從事虛偽、詐欺或其他足致他人誤信之活動
  - (C) 應聘僱符合主管機關規定資格條件之人員執行業務
  - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是

40. 依據「證券投資顧問事業從業人員行為準則」，辦理投資研究分析之業務人員在提供客戶投資組合建議前，於決定該投資組合對於客戶之適合度與適當性時，應考慮的因素有哪些？  
(A)客戶的需要及情況 (B)整個投資組合的基本特性  
(C)投資所包含的基本特性 (D)選項(A)、(B)、(C)皆應考慮
41. 下列敘述何者為非？  
(A)違反個人交易限制規定者，公司得依情節輕重為警告、記過、降職、停職或解職處分，並作為內部檢討事項，但不用查報主管機關及公會等相關單位  
(B)違反公司基金管理程序或全權委託投資管理程序，嚴重者可報請主管機關處理，並要求賠償公司於其職務範圍內所造成之損害  
(C)違反公司關於基金執行規定之行為，除應配合公司向客戶說明外，公司得予降職或減薪  
(D)違反公司有關於全權委託投資執行規定之行為，嚴重者得為停職或解職處分，公司並得要求其賠償公司所受之損失
42. 下列何者非全權委託投資業務可投資之商品？  
(A)興櫃公司股票 (B)台股期貨  
(C)布蘭特原油期貨 (D)MSCI 台指選擇權
43. 證券投資信託基金管理辦法規定證券投資信託基金之運用限制，下列敘述何者不正確？  
(A)不得為放款或提供擔保 (B)不得從事債券附條件交易  
(C)不得從事證券信用交易 (D)不得投資於未上市、未上櫃股票
44. 證券投資信託事業首次募集之證券投資信託基金，其相關規範何者正確？  
(A)應限於封閉型基金  
(B)應於核准申請募集後三個月內開始募集基金  
(C)應於開始募集日起三十天內募集成立  
(D)應為投資於國內之股票型基金
45. 總代理人首次申請（報）境外基金之募集及銷售，何者正確？  
(A)經金管會核准或申報生效後，即可開始進行募集及銷售  
(B)總代理人所代理之各境外基金銷售機構有變動情事，致與前項申報之銷售機構名單不符時，應於事實發生日起十日內將變動情形申報中央銀行備查  
(C)證券集中保管事業辦理境外基金之款項收付，涉及資金之匯出、匯入者，應向中央銀行申請辦理相關外匯業務之許可  
(D)證券交易所辦理境外基金之款項收付時，應向中央銀行申請辦理相關外匯業務之許可
46. 下列有關證券投資信託基金投資於依「不動產證券化條例」募集之不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券應遵守規定之敘述何者錯誤？  
(A)投資範圍限經主管機關核准募集之開放型不動產投資信託基金受益證券或不動產信託受益證券為限  
(B)每一基金投資於任一受託機構發行之不動產投資信託基金之受益權單位總數，不得超過該不動產投資信託基金已發行受益權單位總數之10%  
(C)每一基金投資於任一受託機構發行之不動產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次發行之不動產資產信託受益證券總額之10%  
(D)所投資之不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券應符合經主管機關核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者
47. 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
48. 下列何者非證券投資信託事業申請基金合併時應檢附之書件？  
(A)合併基金之證券投資信託契約及公開說明書  
(B)發起人會議紀錄  
(C)申請日前七日內合併基金受益人人數、金額統計  
(D)合併目的及預期效益
49. 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
50. 證券投資信託或證券投資顧問公司應按照程序安排公司的內部紀錄與由第三人（如交易所、銀行、保管人、交易對手及執行買賣之經紀商）所開具的紀錄對帳，以便認定及修正任何錯誤、遺漏或資產錯置情形。對帳應至少多久一次？  
(A)每週 (B)每月  
(C)每季 (D)每年

# 九十八年第四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

- 國內綜合證券商可以從事下列何種業務？甲、融資融券；乙、承銷；丙、自營；丁、發行認購權證  
(A)僅甲、乙、丙對 (B)僅乙、丙、丁對 (C)僅甲、乙、丁對 (D)甲、乙、丙、丁均對
- 辦理股票分割會使公司之淨值總額如何變化？  
(A)增加 (B)減少 (C)不變 (D)不一定
- 附認股權證公司債之債權人於執行認股權利時，公司負債會：  
(A)減少 (B)不變 (C)增加 (D)增減不一定
- 持有下列何種證券可享有公司發放之現金股利？甲、認購權證；乙、普通股；丙、可轉換公司債  
(A)僅甲對 (B)僅乙對 (C)僅甲、乙對 (D)僅乙、丙對
- 臺灣存託憑證之持有者，可申請兌回的方式有：甲、可由存託機構代為賣出存託憑證所表彰之外國原股；乙、可申請兌回並持有存託憑證表彰之外國原股  
(A)僅甲對 (B)僅乙對 (C)甲、乙均不可 (D)甲、乙均可
- 永續債券的特性包含：甲、每年領取固定利息；乙、有到期日；丙、無法領回本金  
(A)僅甲、乙對 (B)僅乙、丙對 (C)僅甲、丙對 (D)甲、乙、丙均對
- 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
- 下列敘述何者為真？甲、市場利率如果上揚，債券價格就上揚；乙、市場利率如果下跌，債券價格就上揚  
(A)僅甲為真 (B)僅乙為真 (C)甲、乙皆不真 (D)甲、乙皆為真
- 在 Standard & Poor's 的債券評等中，所謂的投資等級的債券是包含：  
(A)只有 AAA (B)只有 AAA 和 AA (C)只有 AAA、AA 和 A (D)只有 AAA、AA、A 和 BBB
- 在其他條件不變下，標的股票波動愈大之可轉換公司債，其價值會：  
(A)愈低 (B)愈高 (C)不變 (D)不一定
- 下列哪一種金融商品，投資人可將債權轉換為普通股？  
(A)認購權證 (B)可轉換公司債 (C)認售權證 (D)附認股權證公司債
- 以下有關我國首宗「不動產投資信託」的相關規定何者為正確？甲、免徵證交稅；乙、投資收益採分離課稅 6%；丙、屬開放式基金  
(A)僅甲、乙 (B)僅乙、丙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙皆是
- 下列何者，為 MACD 的賣出訊號？  
(A)DIF 線由上往下跌破 DEM 線 (B)DIF 線由下向上突破 DEM 線  
(C)+DI 線由上往下跌破-DI 線 (D)K 線由上往下跌破 D 線
- 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
- 下列何者之債券條款可在利率上漲時保護投資人？甲、浮動利率債券；乙、可轉換公司債；丙、可贖回公司債；丁、可賣回公司債  
(A)僅甲、丙 (B)僅甲、丁  
(C)僅乙、丙、丁 (D)僅甲、乙、丙
- 在 RSI 中，下列何者是使用 RSI 的優點？  
(A)RSI 有鈍化現象  
(B)RSI 值僅考慮到收盤價，若有很長上下影線，無法真正反映大盤走勢  
(C)RSI 在股價行情暴跌時，一般反應遲緩  
(D)RSI 與大盤走勢呈背離現象可研判大盤即將反轉
- 「景氣對策信號」呈現「藍燈」時，表示：  
(A)景氣過熱 (B)景氣略熱 (C)景氣略冷 (D)景氣過冷
- 貨幣供給額 M2 係指：  
(A)通貨發行淨額 (B)通貨發行淨額+存款貨幣  
(C)通貨發行淨額+存款貨幣+準貨幣 (D)通貨發行淨額+存款貨幣+準貨幣+在國外存款
- 一效率投資組合：  
(A)貝它係數必等於 1 (B)非系統風險必等於 0  
(C)系統風險必等於 0 (D)報酬率必等於市場報酬率

20. 若小明觀察到新台幣一年期定存的利率較美元利率高出 3%時，則小明應預期新台幣對美元之遠期匯率會：  
(A)升值 (B)貶值 (C)不變 (D)利率與匯率沒有直接關係
21. 某績優穩定成長公司之盈餘保留比率是 50%，歷年之權益報酬率平均是 15%，總資產報酬率平均是 12%，則該公司股利成長率可估為：  
(A)7.5% (B)6% (C)3% (D)1.8%
22. 一般而言，我們會以何值來衡量個別證券報酬率相對於市場投資組合報酬率的變動程度？  
(A)變異數 (B)標準差 (C)變異係數 (D)貝它 ( $\beta$ ) 值
23. 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
24. 在 CAPM 下，零貝它 (Beta) 值證券之期望報酬應為：  
(A)市場期望報酬 (B)零 (C)無風險利率 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
25. 如果市場符合半強式效率假說，則下列何種分析會帶來超額報酬？  
(A)技術分析 (B)財務報表分析 (C)基本分析 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
26. 小公司的報酬率大於大公司的現象，稱為：  
(A)元月效應 (B)完全市場 (C)規模效應 (D)資本資產定價效應
27. 假設市場預期報酬率為 17%，無風險報酬率為 7%，且甲公司之貝它 ( $\beta$ ) 值為 1.2。根據以上之資料來衡量甲公司之必要報酬率，則甲公司之風險溢酬為：  
(A)12% (B)10% (C)9% (D)8%
28. 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
29. 某公司目前股價為 100 元，預期一年後可漲至 110 元。假設無風險利率為 5%，該公司之股票貝它 ( $\beta$ ) 值為 2.5，則該市場之預期報酬率應為？  
(A)6% (B)7% (C)8% (D)9%
30. 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
31. 下列何者不屬於封閉型基金的特性？  
(A)發行單位數是固定的 (B)買賣價格是依基金淨值  
(C)基金沒有贖回壓力 (D)基金大部分時間經常是處於折價狀態
32. 崔納指標 (Treyner) 之計算考慮何種風險？  
(A)個別風險 (B)總風險 (C)系統風險 (D)報酬率標準差
33. 類股共同基金相較於一般共同基金的主要差異在於：  
(A)非系統風險較大 (B)系統風險較大 (C)投資績效較佳 (D)管理費率較高
34. 採取戰術性資產配置 (Tactical Asset Allocation) 主要是建立在那項假設下？  
(A)投資人是風險規避者 (B)CAPM 是成立的 (C)投資人重視風險分散 (D)市場效率假說不成立
35. 理論上，其他條件不變下，認購權證會隨標的股價格上漲而：  
(A)上漲 (B)下跌 (C)不變 (D)不一定
36. 下列何者屬於認購權證？  
(A)永豐 11 (B)茂矽一 (C)茂矽乙 (D)中鋼特
37. 張君買進一口履約價為 50 元之仁寶賣權，並賣出一口履約價為 39 元之仁寶賣權，則張君應繳交保證金為：  
(A)買進與賣出部位之履約價差乘以履約價格乘數  
(B)不需要繳交保證金  
(C)僅需繳交賣出部位之保證金  
(D)僅需繳交買進部位之保證金
38. 為了規避選時之風險，可採取：  
(A)不定期定額投資法 (B)單筆投資法 (C)定期定額投資法 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
39. 詹森 (Jensen) 的  $\alpha$  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
40. 認購權證價格的上、下限分別為：  
(A)履約價值、標的股價 (B)標的股價、履約價值  
(C)履約價格、履約價值 (D)履約價值+時間價值、履約價值

【請續背面作答】

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. 伯文公司的應收帳款週轉率 15，營業循環為 40 天，請問存貨週轉率為何（一年以 365 天計算）？  
 (A)23.30 (B)24.33 (C)33.46 (D)9.125
44. 存貨週轉率愈高，則：  
 (A)缺貨的風險愈低 (B)有過時存貨的機會愈小  
 (C)毛利率愈高 (D)流動比率愈高
45. 短期涵蓋比率 (Short-term Coverage Ratio) 是指：  
 (A)流動資產除以每日營業支出 (B)速動資產除以每日營業支出  
 (C)流動負債除以平均每日淨利 (D)流動負債除以平均每日收入
46. 下列何者不屬於現金流量表上的融資活動？  
 (A)企業發行公司債借款 (B)現金增資 (C)購買庫藏股票 (D)收到現金股利
47. 晉喬公司 95 年度淨現金流入 \$25,000，其 95 年間售出舊機器得款 \$30,000 無損益、固定資產折舊為 \$1,000、發放股利 \$5,000、投資廠房 \$35,000，則該公司 95 年純益為何？  
 (A)\$34,000 (B)\$17,500 (C)\$20,000 (D)\$21,000
48. 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 (B)參加特別股 (C)累積特別股 (D)可轉換特別股
49. 大金公司以帳面價值 \$4,500 之舊機器，加付現金 \$10,500，換得用途相同之新機器，交換日舊、新機器之公平價值分別為 \$2,500 及 \$13,000，則新機器之入帳成本應為：  
 (A)\$13,000 (B)\$14,700 (C)\$10,200 (D)\$15,300
50. 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
51. 下列敘述何者正確？  
 (A)短期借款利率較低，故購買固定資產所需資金以短期借款支應較佳  
 (B)股東權益在資本結構中所占比率愈高，債權人之保障愈大  
 (C)營業情況佳時，股東偏好較低之負債比率  
 (D)負債比率愈小，企業承擔之風險愈大
52. 某公司之總資產報酬率較同業低，但淨利率較同業高，則該公司應以下列何種方式提高總資產報酬率？  
 (A)提高淨利率 (B)增加資產投資 (C)增加銷貨 (D)減少銷貨
53. 內湖公司 96 年度平均總資產 \$150,000，銷貨 \$60,000，其淨利 \$30,000，稅率 25%，利息前淨利率 12.5%，則該公司總資產報酬率為何？  
 (A)10% (B)8% (C)4% (D)5%
54. 採用損益平衡 (Breakeven) 分析時，所隱含的假設之一是在攸關區間內：  
 (A)總成本保持不變 (B)單位變動成本不變  
 (C)變動成本和生產單位數間並非直線的關係 (D)單位固定成本不變
55. 太君企業一年的採購經費是 5 億元，透過網際網路進行採購，可以輕鬆省下 1,000 萬元。也就是說，網際網路採購服務，可以幫助降低太君的：  
 (A)營業成本 (B)研究發展費用 (C)折舊費用 (D)推銷費用
56. 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
57. 在既定之本益比及股利支付數額下，股利支付率愈高者，表示其股票之市價：  
 (A)無影響 (B)愈高 (C)愈低 (D)不一定
58. 如果一家公開上市公司因廠房失火而產生非常損失，它應該在其財務報表上揭露甚麼？  
 (A)每股稅後淨利 (B)每股非常損益  
 (C)每股稅後淨利與每股非常損益之差額 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
59. 賣權 (Put Option) 賦與持有人：  
 (A)以一定價格出售一資產的權利與義務 (B)以一定價格購買一資產的權利與義務  
 (C)以一定價格出售一資產的權利 (D)以一定價格出售一資產的義務
60. 青城公司之每股現金股利預計將以每年 10% 的速度成長，若預期一年後可拿到的現金股利為 \$4，且折現率為 15%，試問其現在的股價應為：  
 (A)\$21.4 (B)\$30 (C)\$51.4 (D)\$80

61. 就 NPV 法與 IRR 法的比較，下列何者為非？  
 (A)兩者皆考量到現金流量時間價值 (B)兩者可能產生不同的決策結果  
 (C)兩者皆符合價值相加法則 (D)IRR 法的解可能為多個，而 NPV 法只有一個解
62. 假設某一生產設備在原料的使用上是有彈性的，亦即不選甲原料，選用乙原料或丙原料仍然可以將產品製造出來，試問在何種情況下，這種生產設備最有價值？  
 (A)當各種原料價格的波動性很大時 (B)當產品的需求波動很大時  
 (C)當產品的價格波動很大時 (D)當加工成本波動很大時
63. 所謂「配合原則」是指：  
 (A)費用應與收入配合 (B)負債應與資產配合 (C)資產應與收入配合 (D)收入應與現金配合
64. 美國子公司以美金表達之財務報表換算為本國貨幣財務報表前，若其財務報表係依照美國一般公認會計原則編製，與我國一般公認會計原則不盡相同，則：  
 (A)不須按我國一般公認會計原則調整，可直接換算  
 (B)應先按我國一般公認會計原則調整  
 (C)應先按國際會計準則調整  
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可，但各年度須一致採用相同處理方式
65. 流動比率愈高，則流動性指數：(以天數表示)  
 (A)愈高 (B)愈低  
 (C)流動比率和流動性指數無直接關係 (D)視流動負債金額大小而定
66. 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
67. 「存出保證金」在財務報表中是屬於：  
 (A)資產科目 (B)負債科目 (C)費用科目 (D)收入科目
68. 韋安公司本年度稅後純益\$20,000、損益表折舊\$10,000、提列呆帳\$5,000，已知該公司來自營業現金流入為\$30,000，則該公司今年出售土地利益為何？  
 (A)\$5,000 (B)\$1,000 (C)\$4,000 (D)\$3,000
69. 下列何者非為股東權益項目？  
 (A)已認股本 (B)償債準備 (C)償債基金 (D)庫藏股
70. 下列何項資訊對短期債權人最不重要？  
 (A)獲利能力 (B)應收帳款週轉率 (C)財務結構 (D)速動比率
71. 淨銷貨為\$200,000，期初總資產為\$60,000，資產週轉率為 4，請問期末總資產為：  
 (A)\$40,000 (B)\$35,000 (C)\$30,000 (D)\$20,000
72. 資產報酬率應等於下列何者？(假設無負債)  
 (A)稅後淨利率乘以資產週轉率 (B)稅前毛利率乘以銷貨乘數  
 (C)保留盈餘乘以資產週轉率 (D)股東權益乘數乘以銷貨淨利
73. 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
74. 下列各項成本中，那一項應歸類為固定成本？  
 (A)用聯邦快遞將商品送達顧客處的運費 (B)支付給業務員的佣金  
 (C)工廠作業員的加班費 (D)工廠警衛所領的薪資
75. 某企業的銷貨總收入為 310 萬元，期初存貨為 80 萬元，期末存貨為 120 萬元，本期進貨為 240 萬元，銷管費用為 42 萬元，請問其銷貨毛利為多少？  
 (A)120 萬元 (B)152 萬元 (C)110 萬元 (D)68 萬元
76. 將利息收入誤列為營業收益，將使當期營業淨利：  
 (A)不變 (B)虛減 (C)虛增 (D)視利息費用高低而決定
77. 某公司令海外子公司購入母公司過時滯銷之存貨，而使母公司之盈餘較實際為高，此種作法稱為：  
 (A)盈餘平滑 (B)盈餘管理 (C)盈餘操縱 (D)盈餘預測
78. 假設一公司普通股的貝它 (Beta) 為 2.1，若無風險利率為 7%，且市場風險溢價為 10%，則其期望報酬率為多少？  
 (A)10.8% (B)16% (C)20% (D)28%
79. 假設稅率為 25%，折舊費用為\$50,000，則當公司有賺錢時，則其稅後的效果為：  
 (A)淨現金流出\$37,500 (B)淨現金流入\$37,500  
 (C)淨現金流出\$12,500 (D)淨現金流入\$12,500
80. 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

# 九十八年第四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

- 有關股票發行之敘述，下列何者正確？  
(A)公司未經設立登記，所發行之股票無效  
(B)公司應於設立登記後二個月內發行股票  
(C)公司發行新股無須變更登記  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 股份有限公司之監察人，係由公司何一機關選任之？  
(A)董事會  
(B)股東會  
(C)監察人會  
(D)總經理
- 公開發行公司之從屬公司，應於每會計年度終了時，依公司法規定編製下列何種書表？  
(A)與控制公司間之關係報告書  
(B)關係企業合併營業報告書  
(C)關係企業合併財務報表  
(D)選項(A)、(B)、(C)三者皆需要
- 於公開發行公司中，何種議案不得在股東會中以臨時動議提出？  
(A)資本公積轉增資  
(B)對監察人公司財報意見之詢問  
(C)表揚公司事蹟  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 公開發行股票或公司債之公司，因財務困難，暫停營業或有停業之虞者，法院得依下列何機關之聲請，裁定准予重整？  
(A)相當於公司已發行股份總數百分之五以上之公司債權人  
(B)監察人  
(C)董事  
(D)相當於公司已發行股份總數百分之十以上之公司債權人
- 依公司法之規定，下列何一事項應以特別決議（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)受讓他人全部營業，對公司營運有重大影響者  
(B)財務表冊之承認  
(C)對董事提起訴訟  
(D)特別盈餘公積之提列
- 證券交易法所規定之損害賠償請求權，自有請求權人知有得受賠償之原因時起幾年間不行使而消滅？  
(A)一年  
(B)二年  
(C)三年  
(D)五年
- 以下對於私募對象之敘述何者為非？  
(A)專業投資法人或機構  
(B)具有相當資力或金融專業之自然人、法人或基金  
(C)該公開發行公司之內部人  
(D)一般公眾
- 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
- 已依我國證券交易法規定選任獨立董事之公司，其訂定或修正內部控制制度事項於提董事會討論時，如獨立董事有反對意見或保留意見，應如何處理？  
(A)應於董事會議事錄載明  
(B)董事會議不得為決議  
(C)董事會議所為決議無效  
(D)董事會議所為決議得撤銷
- 轉換公司債持有人請求轉換者，公司或其代理機構於受理轉換之請求後，其以發行新股轉讓者，應登載於

- 股東名簿，最遲應於幾個營業日內發給新股或債券換股權利證書？  
 (A)三 (B)五 (C)七 (D)十
12. 試問以下對於「私募」與「公募」之敘述，何者為是？  
 (A)私募係對非特定人招募有價證券之行為  
 (B)公募係對特定人招募有價證券之行為  
 (C)公開招募有價證券之審核僅採申請核准制  
 (D)私募排除申報生效的適用
13. 依據現行證券相關法令之規定，公開發行公司董事會應至少多久召開一次？  
 (A)每一季 (B)每一月  
 (C)每半年 (D)每一星期
14. 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
15. 甲上市公司新任董事 a 就任滿三個月發現公司股價持續上漲，擬申報轉讓於交易市場之非特定人，應如何辦理：  
 (A)經主管機關核准 (B)申報生效後  
 (C)僅可對特定人轉讓 (D)不得轉讓
16. 發行人依據不實之資料，以報刊、文書、廣播、電影等方式呈現，供一般投資大眾為投資判斷者，最重得處幾年以下有期徒刑：  
 (A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)七年
17. 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
18. 證券經紀商受託買賣有價證券，應於何時作成買賣報告書交付委託人？  
 (A)買賣成交時  
 (B)證券商結算交割時  
 (C)客戶交割時  
 (D)月底對帳時
19. 下列何種行為依證券交易法之規定，應處以罰鍰？  
 (A)證券交易所對監理人員本於法令所為之指示未切實遵行  
 (B)證券交易所之董事、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
20. 公開發行公司董事、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，將股票申報轉讓予符合主管機關所定條件之特定人時，該特定人在多久內欲轉讓其股票，仍須依規定進行事前申報？  
 (A)半年 (B)一年 (C)二年 (D)三年
21. 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
22. 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
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？  
 甲、買回股份之目的；乙、買回股份方式；丙、預期收益；丁、預計買回期間：  
 (A)僅甲、乙、丙 (B)僅甲、丙、丁  
 (C)僅甲、乙、丁 (D)甲、乙、丙、丁
24. 當事人之一方已選定仲裁人之後，得以書面方式催告另一方於多久內選定仲裁人？  
 (A)十日 (B)十二日 (C)七日 (D)十四日

【請續背面作答】

25. 投資人申請保護機構調處對其請求權時效之影響，下列何者為非？  
(A)申請調處後，請求權時效中斷  
(B)申請調處後，請求權時效不中斷  
(C)調處不成立時，視為不中斷  
(D)調處不受理時，視為不中斷
26. 股份有限公司董事缺額達多少時，應即召集股東臨時會補選之？  
(A)五分之一 (B)四分之一 (C)三分之一 (D)二分之一
27. 依據證券交易法規定，關於庫藏股下列敘述何者為非？  
(A)應於三年內轉讓予員工  
(B)不超過該公司已發行股份總數百分之十  
(C)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
28. 股份有限公司經理人不得兼任其他營利事業之經理人，並不得自營或為他人經營同類之業務，惟原則上經何程序，即可為之？  
(A)半數以上董事同意  
(B)過半數董事之出席，出席董事過半數同意  
(C)三分之一以上董事同意  
(D)超過三分之二董事同意
29. 有關表決權行使利益迴避，下列敘述何者有誤？  
(A)股東對會議事項，有自身利害關係致有害於公司利益之虞時，不得加入表決  
(B)董事對董事會之決議亦準用利益迴避  
(C)違反此項規定之決議得撤銷  
(D)不得加入表決，但仍得代理其他股東行使表決權
30. 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
31. 公開說明書之特別記載事項內容，下列何者並不包括？  
(A)證券承銷商評估報告  
(B)律師法律意見書  
(C)會計師複核之案件檢查表彙總意見  
(D)中央目的事業主管機關之明確意見書
32. 公司募集公司債應經何項程序？  
(A)股東會普通決議  
(B)股東會特別決議  
(C)董事會普通決議後報告股東會  
(D)董事會特別決議後報告股東會
33. 員工認股權憑證之規定，下列敘述何者正確？甲、上市或上櫃公司得發行員工認股權憑證；乙、單一認股權人每次得認購金額，不得超過新臺幣一千萬元；丙、原則上認股價格不得低於發行日標的股票之收盤價；丁、員工認股權憑證之存續期間不得超過二十年：  
(A)甲、乙、丙、丁  
(B)僅甲、乙、丁  
(C)僅甲、丙  
(D)僅乙、丙
34. 公司董事、監察人在六個月之內對公司上市股票短線進出，其獲利應：  
(A)經主管機關命令歸於公司  
(B)經公司或股東之請求歸於公司  
(C)歸於交易相對人  
(D)歸於國庫
35. 對於內線交易之民事賠償責任，法院得依被害人之請求將賠償責任額提高至：  
(A)二倍 (B)三倍 (C)五倍 (D)四倍
36. 公開發行股票公司之董事申報轉讓持股，每一交易日得轉讓之數量比例，若公司發行股票已超過三千萬股，得為該超過部分之多少比例：  
(A)千分之一 (B)千分之二 (C)千分之三 (D)千分之五
37. 甲證券商與乙發行公司間於下列何種情況下，甲不可以擔任主辦承銷商？  
(A)丙為各持有甲與乙公司百分之二十以上股權之股東

- (B)甲之總經理與乙公司董事長為兄弟  
 (C)乙公司與乙公司持有其百分之九十股份之公司，合計持有甲證券商百分之六十之股份  
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆不可
38. 證券商承銷有價證券，若承銷價格由承銷商與發行公司議定者時，該承銷公告，下列何者非必要記載事項？  
 (A)承銷價格訂定方式  
 (B)會計師對財務資料之查核意見  
 (C)證券承銷商評估報告總結意見  
 (D)律師之審查意見
39. 證券商從事具有股權性質之投資，其轉投資總金額不得超過證券商實收資本額百分之多少？  
 (A)百分之十 (B)百分之二十 (C)百分之三十 (D)百分之四十
40. 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
41. 自辦融資融券之證券經紀商對外負債總額不得超過其資本淨值之幾倍？  
 (A)一倍 (B)二倍 (C)二·五倍 (D)四倍
42. 下列何者陳述為真？  
 (A)受益憑證應為記名式  
 (B)受益憑證亦為有價證券之一種  
 (C)發行受益憑證得不印製實體，而以帳簿劃撥方式交付之  
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
43. 關於「投信事業負責人兼營其他投信事業或證券商」之敘述，何者正確？  
 (A)不得投資於其他投信事業  
 (B)不得兼為其他投信事業之董事、監察人或經理人  
 (C)不得兼為其他證券商之董事、監察人或經理人  
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆為正確答案
44. 證券投資信託事業之具有決定證券投資信託基金運用之人員，下列何者不得參與買賣之決定？  
 (A)擔任發行公司之董事、監察人  
 (B)擔任發行公司之經理人  
 (C)持有發行公司已發行股份總數百分之五以上之股東  
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆不得參與
45. 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
46. 公開發行公司應於何時公告申報上月份資金貸與餘額？  
 (A)每月十日前 (B)每月二十日前 (C)每月底前 (D)每月十五日前
47. 發行人發行員工認股權憑證依規定向行政院金融監督管理委員會提出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
48. 證券商辦理有價證券買賣融資融券，對每種證券之融資總金額，不得超過其淨值的百分之多少？  
 (A)百分之二百五十 (B)百分之五 (C)百分之十 (D)百分之十五
49. 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
50. 申請辦理有價證券買賣融資融券之證券商，須經營何種業務滿一年以上？  
 (A)承銷 (B)自營 (C)經紀 (D)承銷、自營、經紀
51. 投資人將資金透過存放在金融機構（銀行），由金融機構（銀行）去決定要將資金運用在何處，此種做法稱之為：  
 (A)直接金融 (B)間接金融 (C)企業金融 (D)消費金融

【請續下頁作答】

52. 發行人於編製公開說明書時，應比較最近兩年度資產負債表及損益表之會計科目，若其金額變動達下列何項標準時，應詳予分析其變動原因？
- (A)百分之五以上，且金額達當年度資產總額百分之一者  
 (B)百分之五以上，且金額達當年度資產總額百分之二者  
 (C)百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者  
 (D)百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之二者
53. 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
54. 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
55. 發行人總括申報發行公司債經申報生效後，有下列何種情形發生，即告終止？
- (A)預定發行期間屆滿  
 (B)預定之總括發行金額已足額發行  
 (C)主管機關為保護公益認為必要而撤銷該次總括申報者  
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
56. 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
57. 參與競價拍賣每一得標人最高得標數量，不得超過該次承銷總數：
- (A)百分之十  
 (B)百分之二  
 (C)百分之三  
 (D)百分之五
58. 證券承銷商辦理有價證券之承銷（簡稱對外公開銷售），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)公開申購配售  
 (D)洽商銷售
59. 有價證券持有人依證交法第二十二條規定，對非特定人公開招募者，應委託證券承銷商包銷之；並應於承銷契約中訂明保留股數由證券承銷商自行認購之比例最少為：
- (A)百分之三十以上  
 (B)百分之四十以上  
 (C)百分之五十以上  
 (D)百分之六十以上
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. 以下何者為普通股之基本特性：甲、表彰公司之所有權；乙、無限清償責任；丙、投票權；丁、盈餘分配；戊、優先請求權；己、優先認股權？
- (A)僅甲、丙、丁、戊、己  
 (B)僅甲、丙、丁、己  
 (C)僅甲、乙、丙、丁、戊  
 (D)僅乙、丙、丁、戊
62. 股票初次上市、上櫃前之公開銷售如以現金增資發行新股辦理且採部分詢價圈購部分公開申購配售時，公開申購配售部分不得低於公開銷售股數之百分之幾？
- (A)百分之三十  
 (B)百分之二十  
 (C)百分之十  
 (D)百分之五
63. 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
64. 有關認購權證與認售權證的比較，何者正確？  
(A)買入認購權證意味對未來看多，買入認售權證則為看空  
(B)認購權證為投資者所買賣之商品，認售權證則為發行商之間買賣商品  
(C)同時買入認購權證以及認售權證，等於完全抵銷掉  
(D)相同條件下，認購權證的價位應該與認售權證價位相同
65. 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
66. 標的股上漲5元，其認購權證理論價格原則上不可能上漲：  
(A)2.5元 (B)3.5元 (C)4.5元 (D)5.5元
67. 上市櫃公司執行庫藏股於市場買回股份，下列何者非為法律所允許之買回目的？  
(A)轉換股份給員工  
(B)配合可轉換公司債之發行，做為股權轉換之用  
(C)為維護公司信用及股東權益，並辦理銷除股份者  
(D)預計於股價回升後，自市場出售獲利
68. 非屬徵求委託書之受託代理人，除股務代理機構者外，所受託之人數不得超過：  
(A)三十人 (B)二十五人 (C)二十人 (D)十五人
69. 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
70. 關於臺灣存託憑證（簡稱TDR）之敘述何者為是？  
(A)外國發行人無償配發新股時，辦理增發相對數額之TDR需先向本國證券主管機關申報生效  
(B)TDR之存託契約及保管契約若載明原兌回額度內得在額度內再發行者，則無須向主管機關再次申報即可辦理  
(C)存託機構得同時兼受委託辦理同一TDR發行之承銷業務  
(D)保管機構應製作並保管TDR名簿
71. 公開發行公司之董事，在集中交易市場買賣該公司所發行股票時，依證券交易法受有股票轉讓之限制，下列敘述何者有誤？  
(A)除連任者外，於就任後屆滿一年始得轉讓  
(B)每一交易日之交易股數未超過一萬股，無須向主管機關申報  
(C)該董事配偶名下之股份轉讓，亦同受規範  
(D)經主管機關核准或自申報主管機關生效日後，向非特定人為之
72. 有關徵求委託書，以下敘述何者有誤？  
(A)徵求人應彙總編製徵得之委託書明細表乙份，於股東會開會五日前，送達公司或其股務代理機構  
(B)公司或其股務代理機構應於股東會開會後五日內，彙整徵求人徵得之委託書明細報表報請主管機關備查  
(C)公司應於股東會開會日當日，將徵求人徵得之股數，彙總編造表冊，以電子檔案傳送至證基會  
(D)委託書之委任人得於股東會後七日內，向發行公司或其股務代理機構查閱該委託書之使用情形
73. 有關證券商對交易所違背交割義務，經處理後所產生價金差額及一切費用代償順序應為？甲：共同責任制交割基金；乙：違約券商繳存之交割結算基金及孳息；丙：交易所提列之特別結算基金  
(A)甲、乙、丙 (B)乙、甲、丙 (C)乙、丙、甲 (D)丙、甲、乙
74. 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
75. 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
76. 有價證券借貸之交易型態不包括下列何者？  
(A)定價交易 (B)等價交易 (C)競價交易 (D)議借交易
77. 臺灣發行情加權股價指數之編算方法，是以：  
(A)計算日採樣股票資本總額除以基值乘以100  
(B)計算日採樣股票總市值除以基值乘以100  
(C)計算日採樣股票資產總額除以基值乘以100

【請續背面作答】

- (D)計算日採樣股票成交量除以基值乘以100
78. 鉅額買賣申報買賣價格範圍之計算，以當日開盤競價基準價格（多數證券為前一營業日收盤價）上下幾個百分比為限：  
(A)2% (B)2.5% (C)3.5% (D)7%
79. 集中市場開盤後的撮合原則為：  
(A)時間優先，其次為價格優先  
(B)價格優先，其次為數量多者優先  
(C)價格優先，其次為時間優先  
(D)時間優先，其次為數量多者優先
80. 證券商於某日申報兩位投資人違約同一檔股票，違約金額七千二百萬元，是否應於次日傳真「證券商違約客戶基本資料之分析」表至交易所？  
(A)不需要  
(B)需要  
(C)待交易所通知  
(D)無強制規定，券商自行判斷
81. 某上市公司之子公司擬申請上市，其合併財務報表中最近一個會計年度之股東權益為新台幣十億元以上，且營業利益及稅前純益占股東權益總額比率，於最近二個會計年度均達百分之六以上，以下敘述何者為是？  
(A)該子公司具備上市資格  
(B)最近一個會計年度之股東權益應達新台幣二十億元以上  
(C)目前母子公司皆上市之法令未通過  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
82. 在有價證券集中交易之買賣申報價格，有關股票除權交易開始日升降幅度之計算，下列何者為是？  
(A)以前一日開盤價格減除權利價值後為計算之參考基準  
(B)以前一日收盤價格減除權利價值後為計算之參考基準  
(C)以當日收盤價格減除股息及紅利金額後為計算之參考基準  
(D)以當日開盤價格減除股息及紅利金額後為計算之參考基準
83. 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
84. 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
85. 以下關於上市股票之零股交易之敘述，何者為真？  
(A)申報買賣以一股為一交易單位  
(B)採電腦交易  
(C)零股交易應併普通交易編制交割計算表  
(D)選項(A)、(B)、(C)均符合現行規定
86. 金融業或保險業申請股票在櫃檯買賣者，應設立滿多少完整會計年度？  
(A)二個 (B)三個 (C)四個 (D)五個
87. 推薦證券商股票上櫃之證券商依法應具備：  
(A)櫃檯買賣自營商  
(B)證券承銷商  
(C)綜合證券商  
(D)證券經紀商
88. 債券之櫃檯買賣，依櫃檯買賣中心買賣有價證券業務規則，均應依下列之何方式進行？  
(A)除權交易  
(B)除息交易  
(C)信用交易  
(D)全額交割交易
89. 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
90. 一般公開發行公司申請上櫃，則其董事、監察人及持有股份多少以上之股東，必須將一定比率之股票送存集中保管？

