

九十九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. 平衡型基金指同時投資於股票、債券及其他固定收益證券達基金淨資產價值之 70%以上，其中規定投資於前述何種產品金額占基金淨資產價值應於 70%以下且不得低於 30%？
(A)股票 (B)債券 (C)固定收益 (D)不動產
2. 下列何者為證券投顧公司不得經營之業務？
(A)代銷境外基金 (B)推介顧問境外基金 (C)全權委託投資業務 (D)受託買賣有價證券
3. 金管會對於募集證券投資信託基金申請案，經核准後發現有哪一項情事者，得撤銷核准？
(A)募集時有詐欺、虛偽不實之情事
(B)於期限內申請延展募集
(C)對影響投資人之權益情事，於事實發生起二日內公告並申報金管會
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
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. 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
6. 下列何者得擔任境外基金之總代理人？甲. 證券投資信託事業；乙. 證券投資顧問事業；丙. 證券經紀商
(A)僅丙 (B)僅甲、乙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙皆可
7. 台北證券投資信託公司共經理 A、B、C、D 四支股票型基金，該公司投研部資深研究員慧眼先生認為甲公司深具潛力且股本僅三億元值得投資，台北公司決定旗下四支基金均投資甲公司股票，請問 A、B、C、D 四支基金總共可投資甲公司股份之上限為多少？
(A)三百萬股 (B)六百萬股 (C)九百萬股 (D)一千五百萬股
8. 甲投信公司欲運用組合型基金從事證券相關商品交易，則下列敘述何者錯誤？
(A)得為避險與套利雙重目的之交易
(B)僅限於避險目的之交易
(C)之前已成立之組合型基金應先經受益人會議決議通過
(D)組合型基金之公開說明書應配合揭露相關風險事項
9. 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
10. 下列有關境外基金總代理人及銷售機構之敘述何者錯誤？
(A)不得藉主管機關對其代理之境外基金核准或生效，作為保證基金價值之宣傳
(B)不得提供贈品或以其他利益勸誘他人購買境外基金
(C)可提供贈品吸引投資人購買
(D)不得為境外基金績效之預測
11. 下列敘述何者正確？
(A)證券投資信託基金與證券投資信託事業及基金保管機構之自有財產應分別獨立
(B)證券投資信託事業與基金保管機構就其自有財產所負債務，其債權人得對基金資產請求扣押或行使權利

- (C)證券投資信託基金管理辦法由行政院訂之
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
12. 證券投資信託事業對受益人買回受益憑證之請求，下列何者不正確？
(A)不得拒絕
(B)價金之給付不得遲延
(C)買回價格依當日營業日之基金淨資產價值核算之
(D)買回價格依次一營業日之基金淨資產價值核算之
13. 下列有關證券投資信託事業依「金融資產證券化條例」公開募集基金投資於受益證券時應遵守之事項，何者為非？
(A)以投資經主管機關核准或申報生效公開招募之受益證券為限
(B)每一基金投資於任一受託機構所發行之受益證券總額，不得超過該受託機構發行之受益證券總額之20%
(C)每一基金投資於任一受託機構所發行之受益證券總額，不得超過該受託機構發行之受益證券總額之10%
(D)所投資之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
14. 下列有關「指數型基金」之敘述，何者錯誤？
(A)係指將基金全部或主要部分資產投資於指數成分證券，以追蹤、模擬、複製標的指數表現之基金
(B)所追蹤之標的指數，應對所界定之市場具有代表性
(C)指數成分證券應具備分散性與流通性
(D)無須於基金名稱中明確寫出所追蹤、模擬或複製之指數
15. 全權委託投資契約之受任人運用全權委託投資資產買賣有價證券而經由證券商退還手續費，應如何處理？
(A)列為管理報酬
(B)作為客戶買賣成本之減項
(C)作為投資獲利
(D)累積為客戶委託投資資產
16. 某證券投資顧問公司已兼營期貨顧問業務，為促進公司業務之成長，申請經營全權委託投資業務，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)七千萬
17. 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，應向何機關申請？
(A)行政院金融監督管理委員會申報
(B)行政院金融監督管理委員會申請核准
(C)投信投顧公會報備
(D)投信投顧公會申請核准
18. 證券投資信託事業或證券投資顧問事業不得與下列何人簽訂全權委託投資契約？
(A)公開發行公司之董事、監察人、經理人
(B)未成年人但經法定代理人之代理或允許者
(C)該證券投資信託事業或證券投資顧問事業之負責人
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
19. 全權委託投資契約之客戶與全權委託保管機構之敘述，下列敘述何者為非？
(A)受任人不得保管客戶之資產
(B)全權委託保管機構之指定，應由受任人為之
(C)委託投資資產為有價證券時，應由全權委託保管機構委託證券集中保管事業保管
(D)客戶應於簽約時將委託投資資產一次全額交由全權委託保管機構保管，但委託投資資產為投資型保險專設帳簿資產或勞工退休金條例年金保險專設帳簿資產，於契約另有約定者，不在此限
20. 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
21. 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

22. 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
23. 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
24. 有關全權委託保管機構之規範何者正確？
(A)應由受任之證券投信或投顧事業與全權委託保管機構簽訂委任契約
(B)全權委託保管機構之指定，應由客戶為之
(C)數個客戶得共同委任同一全權委託保管機構保管，並共同簽訂委任契約
(D)每一全權委託投資帳戶之保管機構不以一家為限
25. 甲投顧公司申請兼營證券投資信託業務，在何種情況下金管會得不予許可？
(A)負責人兼為其他投信公司董事長
(B)負責人、部門主管及分支機構經理人違反證券投資信託及顧問法第六十八條
(C)符合證券投資信託事業設置標準所定資格條件之股東持股合計低於 20%
(D)選項(A)、(B)、(C)皆得不予許可
26. 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
27. 淡水公司係國內知名之銀行，目前持有北投證券投資信託公司百分之二十股份，今有某外國資產管理業者來台投資設立 NY 證券投資信託公司，打算邀請淡水公司參與投資經營，關於淡水公司投資經營 NY 證券投資信託公司之規定，下列敘述何者不正確？
(A)不得擔任 NY 證券投資信託公司之董事
(B)不得擔任 NY 證券投資信託公司之董事、監察人
(C)投資 NY 證券投資信託公司之持股不得超過百分之五
(D)投資 NY 證券投資信託公司之持股不得超過百分之十
28. 有關全權委託保管機構之規範，下列敘述何者正確？
(A)符合一定信用評等之信託公司或兼營信託業務之銀行
(B)經中華信用評等公司評定，長期債務信用評等達 twB-級以上，短期債務信用評等達 twB-級以上
(C)全權委託保管機構應由經營全權委託投資業務之投信或投顧事業指定
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
29. 下列證券投顧事業人員之行為，何者符合規定？
(A)為提供完整之服務，保管客戶之印鑑與存摺
(B)同意他人靠行使用該投顧事業之名義執行業務
(C)與客戶為投資有價證券收益共享或損失分擔之約定
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
30. 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
31. 下列何者係「證券投資顧問事業從業人員行為準則」所稱之經手人員甲.公司之負責人；乙.擔任證券投資分析之人員；丙.公司之受僱人員；丁.公司員工依其職位得為參與投資決策之人
(A)僅甲、乙、丙 (B)僅乙、丙、丁 (C)僅甲、乙、丁 (D)僅甲、丙、丁
32. 證券投資信託事業申請核准經營全權委託業務時，不須檢具那些書件？
(A)公司章程
(B)董事會議事錄
(C)股東會議事錄

(D)業務章則

33. A 客戶於收受書面證券投資顧問契約後第三日，以書面向甲投顧公司終止契約，下列何者為甲投顧公司得向 A 客戶收取之費用？
(A)客戶請求終止契約前所提供服務之相當報酬
(B)契約終止之損害賠償
(C)違約金
(D)選項(A)、(B)、(C)皆不可收取
34. 曾依證券投資信託事業設置標準第八條所定資格擔任證券投資信託事業專業發起人者，於主管機關核發該事業營業執照日起多久期間內，不得再擔任其他證券投資信託事業之發起人？
(A)無限制 (B)六個月 (C)一年 (D)三年
35. 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
36. 針對證券投資信託事業基金經理人應具備之資格條件之敘述，何者有誤？
(A)擔任接受客戶全權委託業務之投資經理人職務一年以上，無不良紀錄者可擔任之
(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之業務人員測驗合格，並在專業投資機構從事證券投資分析或證券投資決策工作二年以上者得擔任之
(C)經證券商同業公會委託機構舉辦之證券商高級業務員測驗合格，並在專業投資機構擔任證券投資分析或證券投資決策工作二年以上者得擔任之
(D)依證券投資顧問事業負責人與業務人員管理規則規定，取得證券投資分析人員資格者得擔任之
37. 證券投資顧問事業之經手人員於到職日起幾日內依公司所制定之制式表格申報本人帳戶及利害關係人帳戶持有有價證券及其衍生性金融商品之名稱及數量？
(A)七日 (B)十日 (C)十二日 (D)十五日
38. 證券投資信託事業應於何時加入同業公會？
(A)開業前 (B)開業後一個月內 (C)開業後三個月內 (D)無強制規定
39. 下列何者不符合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之資格？
(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
40. 證券投資信託基金經理人同時管理兩個同類型基金時，申請登記時，二個基金規模合計不得超過新台幣多少元？
(A)沒有限制 (B)四十億元 (C)三十億元 (D)二十億元
41. 下列何者為證券投資信託事業與業務往來之證券商應簽訂書面約定的事項？
(A)載明將退還手續費捐贈給慈善機構
(B)載明不得接受證券商退還之手續費或其他利益
(C)載明除退還之手續費外，不得接受證券商之其他利益
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
42. 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
43. 有關投顧事業從事廣告及營業活動行為規範所稱之「廣告」，下列敘述何者為非？
(A)以促進業務為目的 (B)運用傳播媒體為工具
(C)於不公開之場所進行 (D)向不特定之多數人宣傳之
44. AI 證券投顧公司實收資本額二億四千五百萬，則其經營全權委託投資業務，依法應提存營業保證金多少元？
(A)一千萬 (B)一千四百五十萬 (C)一千五百萬 (D)二千萬

45. 依據證券投資顧問事業從業人員行為準則之規定，證券投資信託事業之員工於收受下列何種形式的饋贈或款待，應事前得到督察主管或所屬部門主管之核准？甲. 重大之差旅費用；乙. 旅館費；丙. 單獨之款待；丁. 公司定期提供的款待
(A) 僅丁 (B) 僅甲、乙 (C) 僅丙、丁 (D) 甲、乙、丙、丁
46. 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
47. 對於證券投資信託事業經理守則之適用對象，下列何者有誤？
(A) 公司負責人及員工，應一體遵行本守則之規定，包括本守則個人交易規定
(B) 各公司從業人員合稱之為「員工」，範圍界定由各公司依其需要定之
(C) 「負責人」則依現行法令解釋為董事、監察人及經理人
(D) 公司為落實基本原則，並為內部控制需要，應對與公司所發行基金與全權委託帳戶之管理、交易等相關消息有所接觸之人訂立詳細行為規範
48. 下列何者非「證券投資顧問事業從業人員行為準則」所稱之經手人員？
(A) 公司之負責人 (B) 擔任證券投資分析之人員
(C) 公司之客戶 (D) 公司之受僱人員而得提供投資建議者
49. 下列何者係證券投資信託事業申請設立分支機構時，必須符合之條件？
(A) 公司營業滿二年者
(B) 最近三年未曾受主管機關依證交法規定之處分者
(C) 最近期經會計師查核簽證之財務報告，每股淨值不低於面額者
(D) 資本適足率高於百分之二十者
50. 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

九十九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

1. 政府領導人突然更替導致有價證券價格的波動，以致影響投資者報酬的風險，稱之為：
(A)利率風險 (B)違約風險 (C)變現風險 (D)政治風險
2. 下列交易何者須繳保證金？ 甲. 買期貨；乙. 融券賣出股票；丙. 買選擇權
(A)僅甲對 (B)僅甲、丙對 (C)僅甲、乙對 (D)甲、乙、丙均對
3. 在其他條件不變下，零息債券之價格與面額之差距會隨到期日之接近而：
(A)不變 (B)擴大 (C)縮小 (D)不一定
4. 風險愛好者 (Risk-lover) 對每增加一單位風險，所要求的新增報酬，則會如何變化？
(A)遞增 (B)不變 (C)遞減 (D)不一定
5. 小陳目前投資 100,000 元於零息債券，到期期間 3 年，YTM 為 6.5%，則經過 3 年之後，小陳可領回多少？
(A)119,500 (B)120,795 (C)100,000 (D)106,500
6. 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
7. 下列何者列有對債權人較為有利之條款？ 甲. 可轉換公司債；乙. 可贖回公司債；丙. 附認股權公司債
(A)僅甲、乙對 (B)僅乙、丙對 (C)僅甲、丙對 (D)甲、乙、丙皆對
8. 下列何者屬於資產證券化中的內部信用加強的方法？
(A)保險公司作保 (B)現金擔保帳戶 (C)超額擔保 (D)信用狀
9. 怡人預期未來一個月，各期限的政府債券市場殖利率都將下跌 0.25%，則怡人應買進下列何種債券最佳？
(A)再 18 年到期之中央政府公債 (B)再 24 年到期之中央政府公債
(C)再 10 年到期之中央政府公債 (D)再 1 年到期之中央政府公債
10. 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
11. 股票評價可以利用下列哪一種方法？ 甲. 本益比倍數還原法；乙. 股價淨值比還原法；丙. 股利折現法
(A)只有甲 (B)只有甲及乙 (C)只有甲及丙 (D)甲、乙及丙皆可
12. 投資人參與債券初級市場時，不願冒落標的風險，宜採用何種申購方式？
(A)競標方式 (Competitive bids) (B)部份競標方式
(C)部份非競標方式 (D)非競標方式 (Non-competitive bids)
13. 在 ADR、ADL、OBOS 中，其計算樣本為下列何者？
(A)價格 (B)量 (C)時間 (D)漲跌家數
14. 好好公司最近一年每股稅前盈餘為 5 元，公司所得稅率為 25%，目前該公司股價為 80 元，則該公司本益比為何？
(A)25.33 (B)21.33 (C)20 (D)16
15. 頭肩頂的成交量在何處最大？
(A)左肩 (B)右肩 (C)頭部 (D)頸線
16. 在 K 線型態中，長紅之後收十字線的孕育十字線 (Harami Cross) 可視為：
(A)頭部訊號 (B)底部訊號 (C)盤整訊號 (D)連續型態
17. 「景氣對策信號」由「黃藍燈」轉為「綠燈」表示：
(A)景氣轉好 (B)景氣轉壞 (C)景氣時好時壞 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
18. 下列有關 OBOS 指標之敘述，何者錯誤？

- (A)OBOS (Over Buy/Over Sell) 是超買、超賣指標，運用在一段時間內股市漲跌家數的累積差，來測量大盤買賣氣勢的強弱及未來走向
- (B)當大盤指數持續上漲，而 OBOS 卻出現反轉向下時，表示大盤可能作頭下跌，為賣出訊號
- (C)大盤持續下探，但 OBOS 卻反轉向上，即為買進訊號
- (D)為時間之技術指標
19. 下列何種投資組合的非系統風險較小？
- (A)個別產業之股票型基金 (B)股價指數型基金
(C)個別股票 (D)無法比較
20. 針對高獲利的企業，下列何種評價方法，較適合評估企業價值？
- (A)重置價值 (B)帳面價值 (C)繼續經營價值 (D)清算價值
21. 大雄投資 400 元買甲股票，甲股票期望報酬率為 10%；投資 200 元買乙股票，乙股票的期望報酬率為 15%；投資 400 元買丙股票，丙股票的報酬率為 17%，則此投資組合的期望報酬率為：
- (A)13.5% (B)15% (C)14% (D)13.8%
22. 一般而言，股價循環的高峰與景氣循環的高峰：
- (A)前者領先後者 (B)前者落後於後者
(C)前者與後者同步 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
23. 由 CAPM，若某投資標的物之貝它係數等於 1，則其預期報酬率較市場投資組合之預期報酬率為：
- (A)大 (B)小 (C)相等 (D)不一定
24. 根據 CAPM，「高風險，高報酬」中之風險是指：
- (A)可分散風險 (B)不可分散風險 (C)總風險 (D)CAPM 中無明確定義
25. 若目前之證券價格已充分反應過去的價格或報酬率所提供的各種資訊，則何種效率市場假說必成立？
- (A)強式 (B)半強式 (C)弱式 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
26. 當我們在衡量投資標的時，對於一個投資人而言，追求利潤下最重要的限制條件應是：
- (A)交易便利性 (B)交易成本 (C)各種稅 (D)風險
27. 某股票在多頭市場中常逆勢下跌，而在空頭市場中卻常逆勢上漲。請問下列敘述何者正確？
- (A)該股票必為經營不善的問題股 (B)只有被人為炒作才有可能如此
(C)該股票的貝它 (Beta) 係數為負值 (D)該股票報酬率與市場的報酬率無相關
28. 下列敘述何者不為真？
- (A)若一股價與市場有反向變動的傾向，則其 β 為負
(B)若一股票之波動與市場無關，則其總風險等於非系統風險
(C)若一股票之 β 為零，則其平均報酬等於無風險利率
(D)若一股價與市場有同向變動的傾向，則其 β 大於 1
29. 下列何者是開放型基金的特性？
- (A)買賣價格是依交易所掛牌市價 (B)基金沒有贖回壓力
(C)基金大部份時間是處於折價狀態 (D)發行單位數不是固定
30. 某證券的期望報酬等於無風險利率，這表示：
- (A)該證券必為無風險之國庫券 (B)該證券的非系統風險必為零
(C)該證券的系統風險等於零 (D)該證券的報酬不會受個別事件的影響
31. 欲規避利率風險，較適合採用下列何種工具？
- (A)股價指數期貨 (B)物價指數期貨 (C)黃金期貨 (D)政府公債期貨
32. APT 不同於 CAPM，主要因 APT：
- (A)更強調市場風險 (B)不需強調分散風險
(C)包含多項非系統風險因素 (D)包含多項系統風險因素
33. 投資組合保險操作策略最為人詬病的是對股市：
- (A)造成助漲助跌 (B)助長投機風氣 (C)抑制股價上漲 (D)助長內線交易
34. 一般而言，風險規避程度較低者所投資之投資組合，其貝它 (Beta) 係數為：
- (A)0 (B)小於 1 (C)小於 0 (D)大於 1
35. 理論上，現貨與期貨之價格差距會隨到期日之接近而：

【請續背面作答】

- (A)擴大 (B)縮小 (C)不變 (D)不一定
36. 變異數及貝它值都可用來測度風險，它們之不同在於：
- (A)貝它值測度系統及非系統風險
 (B)貝它值只測度系統風險，但變異數測度總風險
 (C)貝它值只測度非系統風險，但變異數測度總風險
 (D)貝它值測度系統及非系統風險，但變異數只測度系統風險
37. 如果股價波動性增大，則：
- (A)認購權證及認售權證的價格均會上漲 (B)認購權證及認售權證的價格均會下跌
 (C)認購權證價格上漲，認售權證價格會下跌 (D)認購權證價格下跌，認售權證價格會上漲
38. 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
39. 主動式投資組合管理 (Active Portfolio Management) 在擇時能力方面有賴於何種分析？而在擇股能力方面則有賴於何種分析？
- (A)技術、技術 (B)基本、技術 (C)技術、基本 (D)基本、基本
40. 我國第一個本土期貨商品股價指數期貨之契約規格中，其交割方式為：
- (A)股票交割 (B)現金交割 (C)指數交割 (D)選項(A)、(B)、(C)均可
41. 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
42. 下列何者不是流動比率降低的可能原因？
- (A)存貨採零庫存方式 (B)給予客戶的信用條件轉趨嚴謹
 (C)存貨過時造成損失 (D)壞帳確定無法收回
43. 下列何事件會使企業應收帳款餘額減少？
- (A)現金銷貨 (B)沖銷壞帳
 (C)收回已沖銷之應收帳款 (D)提列備抵呆帳
44. 公司流動資產\$2,000 (其中存貨\$1,250 且無預付費用)，流動負債\$900，欲以簽發票據籌集資金，用以增添商品，則為了維持流動比率為2，公司最多可舉短債多少？
- (A)\$150 (B)\$200 (C)\$250 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
45. 相對於發行股票募集資金，發行債券募集資金具有的好處 (對發行公司而言) 包括下列哪幾項？
 甲. 風險較低；乙. 債券不能在市場上交易；丙. 債券利息可減少課稅所得，而股利則無法減少課稅所得；丁. 現有股東持股比例不受影響
- (A)甲和乙 (B)甲和丙 (C)丙和丁 (D)甲、丙和丁
46. 本期進貨\$280,000、銷貨\$400,000、銷貨成本\$300,000、期末存貨\$30,000，則存貨週轉率為若干？
- (A)3.5 (B)5 (C)6.67 (D)7.5
47. 華大公司 97 年初應收帳款餘額\$360,000，備抵壞帳貸餘\$10,800，97 年中賒銷淨額\$780,000，帳款收現\$640,000，實際發生壞帳\$20,000，該公司每年採用相等之壞帳率按應收帳款餘額百分比法提列壞帳。華大公司 97 年底應提列壞帳為：
- (A)\$5,200 (B)\$5,800 (C)\$23,600 (D)\$24,200
48. 以間接法編製合併現金流量表之「營業活動現金流量」時，下列何者為合併淨利之加項？
- (A)少數股權股東所獲得之股利
 (B)少數股權淨利
 (C)自持股 22%之被投資公司所取得之現金股利
 (D)負商譽之攤銷
49. 下列何者為來自融資活動的現金流量？
- (A)購買固定資產 (B)應計費用增加 (C)借入長期負債 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
50. 諾達公司蓋一間實驗室以供研究發展之用，則實驗室成本應：
- (A)興建當期之研究發展費用
 (B)分年提列折舊，作為研究發展之一部分

- (C)分年提列折舊或立刻轉銷，依公司政策而定
(D)在研究發展獲致具體成果時再轉為費用
51. 甲公司吸收合併乙公司，採發行新股方式，併入乙公司資產 10,000 元，承受乙公司負債 6,000 元，則：
(A)甲公司股東權益增加 4,000 元
(B)甲公司資產增加 10,000 元
(C)乙公司資產、負債及股東權益全部消滅
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
52. 投資公司對被投資公司具有重大影響力者，其股權投資應按何種方法處理？
(A)成本法 (B)公平價值法 (C)權益法 (D)權益法，並編製合併報表
53. 杉山公司於 96 年 3 月間以現金\$109,650 購買永澤公司普通股 6,000 股，作為交易目的證券投資。杉山公司於同年 7 月 10 日以每股\$23 售出 3,000 股，支付手續費\$800 及證交稅\$350。請問杉山公司有：
(A)處分投資利得\$32,050 (B)處分投資利得\$18,000
(C)處分投資利得\$13,025 (D)處分投資利得\$16,850
54. 在間接法編製的現金流量表中，應揭露哪些和營業活動有關的現金流出？
(A)利息支付金額
(B)所得稅支付金額
(C)選項(A)、(B)都需揭露
(D)在間接法之下，現金流量表不應出現任何現金支付的項目
55. 採權益法評價之股權投資，若收到現金股利，則應貸記：
(A)保留盈餘 (B)投資收益 (C)長期投資 (D)營業收入
56. 企業買回流通在外股票，下列那一項會減少？
(A)普通股本 (B)股東權益 (C)長期投資 (D)實收資本
57. 母公司和子公司相互間持有債券，則在合併報表中的處理方式為：
(A)視為發行公司收回債券處理
(B)不需要作任何沖銷，合併報表中仍會出現債券項目
(C)以上 (A)、(B)選項都有可能，視債券發行公司為母公司或子公司而定
(D)將債券列為股東權益的一部分
58. 艾佳公司於 96 年 1 月 1 日買入來禮公司 25%普通股股權，買入成本等於股權淨值。艾佳採用權益法處理此項投資，96 年底該投資帳戶餘額為\$300,000。來禮公司 96 年度淨利\$150,000，宣告及支付普通股股利\$60,000。請問艾佳公司為這項股權投資支付的成本是多少？
(A)\$217,500 (B)\$315,000 (C)\$277,500 (D)\$337,500
59. 以下何者非財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」中提及「活絡市場」所必須符合的條件？
(A)在市場交易之商品具有同質性 (B)隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方
(C)價格資訊可為大眾所取得 (D)市場價格需具備強式效率性
60. 已知某公司的稅後淨利為 500 萬元，所得稅率為 20%，當期的利息費用 50 萬元，則其利息保障倍數為：
(A)13.5 倍 (B)9.24 倍 (C)10 倍 (D)8 倍
61. 某公司僅發行一種股票，96 年每股盈餘\$10，每股股利\$5，除淨利與發放股利之結果使保留盈餘增加\$200,000 外，股東權益無其他變動。若 96 年底每股帳面價值\$30，負債總額\$1,200,000，則負債比率為若干？
(A)60% (B)57.14% (C)75% (D)50%
62. 一般而言，如果舉債經營所得到的報酬率高於舉債所負擔的利率，則對股東權益報酬率的影響將是：
(A)股東權益報酬率會下降 (B)股東權益報酬率會上升
(C)股東權益報酬率不受影響 (D)視舉債之期間（流動或非流動）而定
63. 下列那些帳戶會有借方餘額？ 甲.銷貨折扣；乙.進貨折讓；丙.進貨退回；丁.銷貨折讓；戊.商業折扣
(A)僅甲、乙、丙 (B)僅甲、丁、戊 (C)僅甲、丁 (D)僅丁

64. 將於一年內發放的應付股票股利與應付現金股利在會計報表中應如何處理？
 (A)應付股票股利為股東權益科目，而應付現金股利為流動負債
 (B)應付股票股利為流動負債，而應付現金股利為股東權益科目
 (C)兩者皆為流動負債
 (D)兩者皆為股東權益科目
65. 公司的價值等於：
 (A)銷貨收入減銷貨成本 (B)現金流入減現金流出
 (C)負債加上股東權益的價值 (D)有形之固定資產加上無形資產的價值
66. 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%
67. 某公司去年度淨進貨 200 萬元，進貨運費 60 萬元，期末存貨比期初存貨多出 50 萬元，該公司的銷貨毛利為銷貨的 25%，營業費用有 20 萬元，問去年度該公司的銷貨收入為多少？
 (A)200 萬元 (B)250 萬元 (C)280 萬元 (D)300 萬元
68. 下列那一項屬損益表上停業部門損益？
 (A)來電糕餅店結束利潤較薄的麵包批發，轉向開拓素食糕餅市場
 (B)大有百貨關閉連年虧損的桃園分店
 (C)快意紡織公司出售旗下大哥大通訊業務部門
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
69. 某知名高科技公司因成功研發語音式個人電腦，故每年坐收上千萬權利金，此項收入在其財務報表上應列為：
 (A)銷貨收入 (B)其他損益 (C)其他營業收入 (D)非常損益
70. 某企業流通在外普通股共 20,000 股，原始發行價格為每股 15 元，目前普通股每股帳面價值為 25 元，每股市價為 40 元，今年度宣告的普通股股利共有 64,000 元，請問該公司股票的收益率(Dividend Yield) 為多少？
 (A)7.5% (B)10% (C)8.0% (D)13.3%
71. 發放股票股利及股票分割後，下列敘述何者錯誤？
 (A)均不影響股東權益總數 (B)均使股票面額下跌
 (C)均使股數增加 (D)股東所持有股票占總數比例均不變
72. 國王公司去年底財務報表上列有營業利益 7,500 萬元，銷售費用 3,100 萬元，一般管理費用 900 萬元，利息費用 1,100 萬元，研究發展費用 1,400 萬元，進貨折扣 200 萬元，所得稅費用 300 萬元，則其營業費用為：
 (A)6,600 萬元 (B)5,400 萬元 (C)6,800 萬元 (D)4,300 萬元
73. 發放股票股利，理論上將使本益比：(假設其他一切條件不變)
 (A)降低 (B)不變 (C)提高 (D)不一定
74. 下列何者為盈餘管理或平滑的方法？
 (A)透過事件之發生或承認達到平滑的目的
 (B)透過不同期間之分攤達成平滑之目的
 (C)透過分類達到平滑之目的
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
75. 甲公司產業循環為成長期，而乙公司產業循環為成熟期，資本結構相同下，則甲公司的本益比應較如何？
 (A)低 (B)高 (C)相等 (D)沒影響
76. 由貸款人(如銀行)借錢給出租人以協助其完成租賃契約的租賃稱為：
 (A)槓桿租賃 (B)售後租回 (C)直接租賃 (D)營業租賃
77. 假設負債的利率為 15%，稅率為 20%，則在計算資本租賃價值時應用的折現率為多少？
 (A)2.4% (B)9.6% (C)12% (D)20%
78. 下列哪一種資本預算評估方案隱含著「投資報酬率」的觀念？
 (A)折現還本期法 (B)NPV 法 (C)IRR 法 (D)還本期法

79. 某一年期債券的面額為\$1,000，每半年的利息收入為\$80，此一債券的約當殖利率為18%，請問其發行日價格為何？
- (A)\$982.41 (B)\$1,010.18 (C)\$995.24 (D)\$950.08
80. 假設母、子公司間沒有任何交易，則合併損益表上「少數股權淨利」之計算方式為：
- (A) 合併淨利×少數股權持股比例
- (B) (子公司淨利－母公司投資成本與股權淨值差額之攤銷)×少數股權持股比例
- (C) 合併淨利－子公司淨利
- (D) 子公司淨利×少數股權持股比例

九十九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. 股東會決議，對於監察人提起訴訟時，公司應自決議之日起多少日內提起之？
(A)十日 (B)二十日
(C)三十日 (D)十五日
2. 獨立存在而相互間具有下列何種關係之公司，並非公司法上所稱之關係企業？
(A)有控制與從屬關係之公司
(B)相互投資之公司
(C)背書保證關係
(D)二公司之間有半數以上之董事相同
3. 股份有限公司之職員，不得由下列何人兼任？
(A)董事
(B)常務董事
(C)監察人
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
4. 行使少數股東提案權之股東所提議案，於特殊情形董事會得不列為議案，下列敘述何者非屬特殊情形？
(A)該議案非股東會所得決議者
(B)提案股東於公司依第一百六十五條第二項或第三項停止股票過戶時，持股不足者
(C)股東所提議案董事會決議未通過者
(D)該議案於公告受理期間外提出者
5. 關於股東提案權下列敘述何者為非？
(A)持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得以書面向公司提出股東常會議案
(B)以一項為限，提案超過一項者，均不列入議案
(C)公告受理股東提案其受理期間不得少於十日
(D)提案列入議案之股東，不得委託他人出席股東常會
6. 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
7. 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
8. 下列有關公司公開招募股份的敘述，何者正確？
(A)招募股份總數募足的期限記載於招股章程
(B)公司逾期未募足，認股人亦不得撤回其所認股
(C)認股人延欠股款，發起人可立即撤銷其認股
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
9. 依現行法令之規定，公開發行公司設置審計委員會者，其獨立董事人數不得少於幾人？
(A)5人 (B)4人 (C)3人 (D)2人
10. 公開發行公司之財務報告，應由聯合或法人會計師事務所之執業會計師，多少人數以上共同查核簽證？
(A)一人 (B)二人 (C)三人 (D)五人
11. 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
12. 關於公開發行公司設置審計委員會，下列敘述何者正確？
- (A)至少每月召開一次
(B)應由全體獨立董事組成
(C)審計委員會之決議，應有全體成員三分之二以上之同意
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
13. 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
14. 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，受理後三個營業日內發給股票或證書
(B)送達時生轉換效力，受理後五個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，受理後七個營業日內發給股票或證書
(D)送達後三生轉換效力，受理後十個營業日內發給股票或證書
15. 關於公開發行公司設置獨立董事之規定，下列敘述何者有誤？
- (A)獨立董事人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一
(B)獨立董事均解任時，公司應自事實發生之日起三十日內，召開股東臨時會補選
(C)獨立董事不得持有該公司百分之一以上之股份
(D)獨立董事兼任其他公開發行公司獨立董事不得逾三家
16. 根據證券發行人財務報告編製準則所定義之流動資產項目，可包括為交易目的而持有，或短期間持有且預期於多久期間內將變現之資產？
- (A)於資產負債表日後十二個月內
(B)於資產負債表日後九個月內
(C)營業期間六個月內
(D)於資產負債表日後六個月內
17. 乙公司虛飾相關財務業務報告，據以製作不實之公開說明書，通過上櫃審查並募集投資人之資金，事後該違法情事經發現，乙公司上櫃案辦理之承銷商 A 與簽證會計師 C，A 與 C 對善意之投資人有何責任？
- (A)A 與 C 須與乙公司負連帶賠償責任
(B)A 對公開說明書簽證部分不可主張免責
(C)C 對公開說明書簽證部分不可主張免責
(D)選項(A)、(B)、(C)均正確
18. 證交法第一百五十七條之一規範之內線交易之構成要件指獲悉消息而消息未公開或公開後多少小時內，不得買入或賣出？
- (A)四十八小時 (B)二十四小時 (C)十六小時 (D)十二小時
19. 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
20. 公司內部人為公司股票短線交易而獲利，公司得行使歸入權，其『獲得利益』之計算方式，下列何者正確？
- (A)以最高賣價與最低買價相配，次取次高賣價與次低買價相配，依序計算差價
(B)依法配對計算所得差價利益之交易股票所獲配之股息不列入計算
(C)計算差價利益最後一筆交易日起至交付公司時，其法定利息，不列入計算
(D)計算差價利益買賣所支付證券商之手續費及交易稅，自利益中不扣除
21. 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

【請續背面作答】

22. 初任證券商業務人員應於到職後多久內參加職前訓練？
(A)一個月 (B)三個月 (C)半年 (D)一年
23. 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
24. 證券商除由金融機構兼營者另依銀行法規定外，非經行政院金管會核准，不得為：
(A)保證人
(B)票據轉讓之背書
(C)提供財產供他人設定擔保
(D)選項(A)、(B)、(C)皆正確
25. 下列何種有價證券，不適用證券交易法上市之規定？
(A)政府債券
(B)公司債券
(C)公司股票
(D)選項(A)、(B)、(C)均不適用
26. 臺灣集中保管結算所參加人接受客戶領回集保股票時，應於何時向集保結算所申請？
(A)當天 (B)次一營業日 (C)次二營業日 (D)次三營業日
27. 得為融資融券交易之上櫃股票經發行公司轉申請上市後，則除了下列何種原因之外均可為融資融券的標的？
(A)股價波動過度劇烈者
(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
28. 對於在證券交易所上市之有價證券，意圖造成集中交易市場某種有價證券交易活絡之表象，自行或以他人名義，連續委託買賣或申報買賣而相對成交，構成證券交易法如何之罪刑？
(A)處七年以下有期徒刑，得併科新臺幣一千萬元以上二億元以下罰金；其犯罪所得金額達新臺幣一億元以上者，處七年以上有期徒刑，得併科新臺幣二千五百萬元以上五億元以下罰金
(B)處三年以上十年以下有期徒刑，得併科新臺幣一千萬元以上二億元以下罰金；其犯罪所得金額達新臺幣一億元以上者，處五年以上有期徒刑，得併科新臺幣二千五百萬元以上五億元以下罰金
(C)處三年以上十年以下有期徒刑，得併科新臺幣一千萬元以上二億元以下罰金；其犯罪所得金額達新臺幣一億元以上者，處七年以上有期徒刑，得併科新臺幣二千五百萬元以上五億元以下罰金
(D)處三年以上十年以下有期徒刑，得併科新臺幣一千萬元以上二億元以下罰金；其犯罪所得金額達新臺幣一億元以上者，處十年以上有期徒刑，得併科新臺幣二千五百萬元以上十億元以下罰金
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. 證券投資顧問事業最遲應自行政院金管會核准之日起多久時間內，依法辦妥公司登記，並檢具文件向行政院金管會申請核發營業執照，若有延誤，行政院金管會即可廢止其核准？
(A)三個月 (B)四個月 (C)六個月 (D)十二個月
31. 有下列那一情事者，不得為仲裁人？ 甲. 經褫奪公權宣告尚未復權者；乙. 破產宣告尚未復權者；丙. 未成年人；丁. 犯貪污、瀆職之罪，經判刑確定者：
(A)甲、乙、丙、丁 (B)甲、乙、丙 (C)乙、丙、丁 (D)甲、丙、丁
32. 在公司法上，關於庫藏股下列敘述何者為非？
(A)應於三年內轉讓於員工
(B)不超過該公司已發行股份總數百分之五
(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
33. 非公開發行公司股東常會之召集，應於幾日前通知各股東；對於持有無記名股票者，應於幾日前公告之？
(A)十日；十五日
(B)十日；二十日
(C)二十日；二十五日

- (D)二十日；三十日
34. 公司法上，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
35. 股份有限公司經理人之委任、解任及報酬，依公司法有何限制規定？
(A)須有股東三分之二之同意
(B)須有股東過半數之同意
(C)須有董事三分之二之同意
(D)應由董事會以董事過半數出席，及出席董事過半數同意
36. 股份有限公司採募集設立方式成立時，發起人至少所認股份數應達第一次發行股份數之下列何者比率，其餘對外向社會大眾募集？
(A)二分之一以上 (B)三分之一以上 (C)四分之一以上 (D)五分之一以上
37. 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
38. 下列那些事項應經審計委員會全體成員二分之一以上同意，並提董事會決議？
(A)內部控制制度有效性之考核
(B)為他人背書或提供保證之處理程序
(C)涉及董事自身利害關係之事項
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
39. 依證券交易法之規定，未經審計委員會全體成員二分之一以上同意之事項，得由何比例之全體董事同意行之？
(A)二分之一以上 (B)四分之三以上 (C)三分之二以上 (D)五分之三以上
40. 對公開說明書之重要內容記載，能證明已經合理調查，並有正當理由確認其簽證或意見為真實者，而不負賠償責任，係：
(A)發行人 (B)職員
(C)證券承銷商 (D)專門職業或技術人員
41. 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
42. 會計師辦理財務報告之查核簽證，發生錯誤或疏漏者，主管機關得為何種處分？
(A)警告
(B)停止其二年以內辦理證券交易法所定之簽證
(C)撤銷簽證之核准
(D)選項(A)、(B)、(C)皆可
43. 依現行法令之規定，公開發行公司設置審計委員會者，未經審計委員會通過之事項，何者不得由全體董事以三分之二以上同意取而代之？
(A)內部控制制度有效性之考核
(B)涉及董事自身利害關係之事項
(C)重大資產或衍生性商品交易
(D)年度財務報告及半年度財務報告
44. 發行人之職員，曾在財務報告或財務業務文件上簽名或蓋章者，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)因其過失所致損害之發生者，應連帶負賠償責任
45. 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
46. 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
47. 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
48. 證券投資信託契約終止後，原則上應於多少時間內辦理清算證券投資信託基金？
(A)二個月內 (B)三個月內 (C)四個月內 (D)六個月內
49. 證券投資顧問事業為廣告、公開說明會及其他營業促銷活動，製作之宣傳資料、廣告物及相關紀錄應保存幾年？
(A)二年 (B)五年 (C)十年 (D)十五年
50. 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
51. 上市公司於現金發行新股時，主管機關得依證券交易法規定提撥發行新股總額之多少，以時價向外公開發行？
(A)百分之五
(B)百分之十
(C)百分之十五
(D)百分之二十
52. 發行人申報募集與發行有價證券，至申報生效前，發生證券交易法第三十六條第二項第二款規定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，應依規定於事實發生日起幾日內公告並申報？
(A)二日 (B)三日 (C)五日 (D)七日
53. 發行人申報募集與發行有價證券，以下何者情形不須委請主辦證券商出具承銷商評估報告以及委請律師出具法律意見書？
(A)未上市櫃公司辦理現金增資依規定提撥一定比率對外公開發行者
(B)上市公司辦理現金增資
(C)盈餘轉增資
(D)募集設立者
54. 依規定完整式財務預測之公告申報日期距編製日期達幾個月以上，應重編財務預測？
(A)一個月
(B)二個月
(C)三個月
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
55. 證券承銷商承銷現金增資發行新股，承銷商之售價與原股東認購價格：
(A)不得差百分之二
(B)不得差百分之三
(C)應相同
(D)不得差百分之五
56. 以下公開發行公司之何項資訊非揭露於致股東報告書？
(A)本年度營業計畫概要
(B)重要之產銷政策

- (C)內控聲明書
(D)前一年度營業報告
57. 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
58. 下列何者為上市、上櫃公司得申報募集與發行之海外公司債？
(A)可轉換公司債
(B)可交換公司債
(C)附認股權公司債
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
59. 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，應達多少百分比以上？
(A)百分之十
(B)百分之十五
(C)百分之二十
(D)百分之二十五
60. 目前在臺灣證券交易所買賣之ETF，其證券交易稅為：
(A)買入者繳交千分之一
(B)賣出者繳交千分之一
(C)買入者繳交千分之三
(D)賣出者繳交千分之三
61. 採洽商銷售之承銷案件，除經主管機關核准者外，普通公司債案件每一認購人認購數量不得超過該次承銷總數之百分之幾？
(A)百分之十
(B)百分之二十
(C)百分之三十
(D)百分之五十
62. 上市或上櫃公司申報以現金增資發行普通股時，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、五個營業日擇一計算之平均收盤價扣除無償配股除權及除息後平均股價之幾成？
(A)七成 (B)八成 (C)九成 (D)十成
63. 認購權證一交易單位為：
(A)一千個認購權證單位
(B)五百個認購權證單位
(C)三百個認購權證單位
(D)一百個認購權證單位
64. 在國外交易所上市掛牌之公司來台灣申請發行台灣存託憑證(TDR)上市，其最少必須發行之單位數為多少？
(A)兩千萬個單位以上
(B)三千萬個單位以上
(C)五千萬個單位以上
(D)八千萬個單位以上
65. 股票已上市上櫃之公司，為維護公司信用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
66. 某上櫃公司A董事為競選下一任董事，委任甲信託事業擔任委託書之徵求人，請問甲得代理之股數

【請續下頁作答】

為多少？

- (A)百分之三
- (B)百分之一
- (C)百分之十
- (D)無限制

67. 下列何者非公開收購之停止事由？

- (A)被收購有價證券之公開發行公司發生財務、業務重大變化，經公開收購人提出證明者
- (B)公開收購人破產
- (C)被收購有價證券之公開發行公司股價上漲
- (D)公開收購人經裁定重整

68. 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

69. 關於國外公司申請臺灣存託憑證上市，其獲利能力的規定為：

- (A)最近二個會計年度稅前純益均為正數
- (B)最近一個會計年度無累積虧損
- (C)稅前純益占年度決算之股東權益比率，最近一年度達百分之六以上
- (D)選項(A)、(B)、(C)皆正確

70. 認購權證之發行人與證券交易所簽定之上市契約，如經行政院金融監督管理委員會不予核准、撤銷或廢止其核准時，發行人應於接獲撤銷通知之日起幾日內，加算利息返還該價額，給予認購權證持有人？

- (A)三十日內
- (B)七日內
- (C)十日內
- (D)十五日內

71. 公司於申報預定買回本公司股份期間屆滿之日起多久期間內，得經董事會特別決議之同意，向主管機關申報變更原買回股份之目的？

- (A)二個月
- (B)三個月
- (C)四個月
- (D)十五日

72. 公開發行公司之股票，每股金額均為新臺幣：

- (A)壹拾元
- (B)壹佰元
- (C)壹仟元
- (D)壹萬元

73. 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

74. 委託人不按期履行交割代價或交割證券者，即為違約，證券商得收取之違約金上限相當成交金額之百分幾？

- (A)5%
- (B)10%
- (C)2%
- (D)7%

75. 有價證券在臺灣證券交易所股份有限公司市場之買賣，除法令另有規定外，以何種交割方式為之？

- (A)以期貨交割為之
- (B)以違約交割為之
- (C)以現款現貨交割為之
- (D)以欠款欠貨交割為之

76. 依臺灣證券交易所之規定，所謂「鉅額證券買賣」，係指申報單一上市證券數量達多少交易單位以上者？

- (A)二百交易單位
- (B)三百交易單位
- (C)五百交易單位
- (D)七百交易單位

77. 科技事業申請上市，其申請上市最近期財務報告及其最近一個會計年度財務報告之淨值，不低於財務報告所列示股本多少？

- (A)五分之四
- (B)四分之三
- (C)三分之二
- (D)二分之一

78. 曾因證券交易違背契約，或因偽造上市有價證券案件經法院諭知有罪判決確定須滿幾年始得再行開

戶買賣上市證券？

- (A)一年 (B)二年
(C)三年 (D)五年

79. 上市股票零股交易，下列敘述何者正確？
(A)委託人應先開立集中保管劃撥帳戶
(B)申報買賣之數量必須是一股或其倍數
(C)每筆委託買賣數量不得超過九百九十九股
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
80. 依現行規定，對於下列何項之有價證券，不可作為向顧客作推介標的？
(A)變更交易方法之有價證券
(B)進行安定操作交易之有價證券
(C)因包銷所取得之有價證券，尚未處理完竣之前之該有價證券
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
81. 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
82. 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
83. 櫃檯買賣轉換公司債及交換公司債為一千元以上者，其升降單位為：
(A)五分 (B)一角 (C)一元 (D)五元
84. 對於注意股票之異常情形有嚴重影響市場交易者，證券交易所可處以下列何項措施？
(A)人工管制撮合
(B)限制各證券商申報買進或賣出該有價證券之金額
(C)對買賣該有價證券數量較大之委託人，收取一定比率之買進價金或賣出之證券
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
85. 以下何者是臺灣發行量加權股價指數之基值調整時機？ 甲：新增或剔除採樣股票；乙：有償增資發行普通股；丙：無償增資發行新股；丁：可轉換特別股轉換為普通股的上市日
(A)甲、乙、丙、丁 (B)甲、乙、丁
(C)甲、丙、丁 (D)甲、乙
86. 在櫃檯買賣市場，哪一單位應將存託憑證所表彰之股票價格、價值及其按即期匯率辦理匯兌換算為新臺幣金額後之資料向櫃檯買賣中心申報？
(A)存託銀行
(B)保管機構
(C)承銷商
(D)原股票上櫃公司
87. 證券自營商在其營業處所從事櫃檯買賣時，應收取多少比例手續費？
(A)千分之三 (B)千分之一 (C)千分之二點八 (D)不得收取
88. 證券經紀商受託辦理上市證券標購，底價以標購前一營業日收盤價上下的多少範圍內為限？
(A)百分之三十 (B)百分之二十 (C)百分之十五 (D)百分之十
89. 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
90. 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)證券商淨值達新臺幣二億元
(B)必須為綜合證券商
(C)申請日前半年自有資本適足比率未低於百分之二百者

- (D)每股淨值不低於票面金額，且財務狀況符合證券商管理規則之規定
91. 證券商參加櫃檯買賣中心債券等殖成交系統所繳存或增補之準備金超過最低限額之部分，得以下列何種繳存之？ 甲. 中央登錄債券；乙. 銀行定期存款存單；丙. 現金
(A)僅甲 (B)僅甲、乙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙
92. 上櫃公司辦理增資發行新股時，以股款繳納憑證申請上櫃者，應何時向櫃買中心辦理？
(A)增資案向主管機關申請或申報送件之同時一併辦理
(B)增資案經主管機關核准或申報生效後十日內
(C)增資案經主管機關核准或申報生效後十五日內
(D)增資案經主管機關核准並收足股款後十五日內
93. 發行公司為變更公司名稱召開股東臨時會，已融券者應於幾日內進行回補？
(A)停止過戶前六日 (B)停止過戶前七日
(C)停止過戶前五日 (D)不須還券回補
94. 證券金融事業辦理議借時，議借之單價以不超過融券差額發生日該種證券收盤價格多少為限？
(A)百分之七 (B)百分之五 (C)百分之十 (D)百分之十五
95. 有關除息交易，以下何者為真？
(A)停止過戶前買進，稱為除息交易
(B)停止過戶前交易為含息交易
(C)除息日前買進為除息交易
(D)除息日前買進為含息交易
96. 基金依其流通交易方式可區分為那兩種？
(A)委託型及受益型 (B)公司型及契約型 (C)開放式及封閉式 (D)公開型及隱含型
97. 目前證券交易稅為：
(A)買賣雙方共同負擔 (B)買方負擔 (C)賣方負擔 (D)獲利者才負擔
98. 證券金融事業辦理融資融券業務所需之款券之來源，並「不」包含以下哪一項？
(A)以公開方式向證券所有人借入證券
(B)向各行局庫或本身發行公司債、商業本票
(C)經由證券交易所或證券櫃檯買賣中心標購證券
(D)向大股東質押於金融機構之股票借入
99. 境外基金公開說明書之更新或修正，應於更新或修正後幾日內辦理公告？
(A)十日 (B)五日 (C)三日 (D)二日
100. 證券投資信託事業經核准且開始募集首支證券投資信託基金，必須於下列何項之期限內募集成立該基金，否則主管機關得撤銷營業之核准？
(A)四十五日 (B)五十日 (C)六十日 (D)九十日