

# 九十九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. 證券投資顧問事業係提供證券投資活動之諮詢服務，其與約定諮詢顧問相對人間之法律關係為？  
(A)僱傭 (B)委任 (C)承攬 (D)經紀
2. 證券投資信託事業為募集證券投資信託基金，其所發行之有價證券為：  
(A)基金股份 (B)受益憑證 (C)認股權證 (D)換股權利證書
3. 有關證券投資信託事業之業務及組織規範何者為正確？  
(A)得發行受益憑證募集不動產投資信託基金 (B)得經營接受客戶全權委託投資業務  
(C)經營證券投資信託事業應經財政部之核准 (D)最低實收資本額為二億元
4. 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
5. 基金保管機構僅得依投信事業之指示處分基金資產，請問下列處分行為何者錯誤？  
(A)依投資決策之需要調整投資組合  
(B)可視情況調整保證金帳戶或支付權利金  
(C)給付依證券投資信託契約約定應分配受益人之可分配收益  
(D)給付受益人買回其受益憑證之買回價金
6. 海南證券投資信託公司編製基金年度財務報告並擬公告，應注意哪些事項？  
(A)經金管會核准之會計師查核簽證 (B)經基金保管機構簽署  
(C)函報投信投顧公會轉金管會備查 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
7. 證券投資信託事業經理指數股票型基金借入有價證券，應於內控制度中訂定基金借入有價證券之風險監控管理措施，並提經何單位通過始可為之？  
(A)董事會 (B)股東會 (C)受益人大會 (D)金管會
8. 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
9. 基金從事每營業日持有之未沖銷多頭部位期貨契約總市值加計選擇權契約總價值不得超過該基金淨資產價值之百分之多少？  
(A)三十 (B)二十 (C)四十 (D)十
10. 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
11. 甲為光明證券投顧公司之董事，光明公司進行研議是否買進金頂公司股票，若甲為金頂公司持股多少以上之股東，即不得參與全權委託投資帳戶對金頂公司所發行股票之買賣決定？  
(A)百分之五 (B)百分之十 (C)百分之十五 (D)百分之三
12. 以下何者為與甲證券投資信託事業具利害關係之公司？  
(A)對甲證券投資信託事業綜合持股達百分之五以上之股東 B 上市公司  
(B)甲證券投資信託事業之總經理配偶擔任該公司總經理之 C 上市公司  
(C)甲證券投資信託事業董事 D 銀行指派自然人代表擔任該公司董事之 E 上市公司  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆正確
13. 下列有關基金之規範，下列敘述何者有誤？  
(A)基金之名稱不得使人誤信能保證獲利  
(B)投信事業運用基金從事有價證券投資時，其得投資地區、市場、種類及範圍，除依投資信託契約規定外，亦應符合主管機關所發布之規定  
(C)投資信託事業所發行之基金投資於該事業本身經理之基金時，得收取經理費  
(D)投資信託基金以外幣計價者，其申購、買回及所應付相關費用，應以投信事業所選定之外幣計價
14. 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

15. 有關全權委託投資業務主要依據下列何項規定辦理？  
 (A)證券投資信託及顧問法  
 (B)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  
 (C)中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會經主管機關授權訂定之業務操作辦法  
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
16. 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
17. 證券投資信託事業應由那些具備法定條件之機構為發起人，且合計認股不得少於第一次發行股份之百分之二十？  
 (A)基金管理機構 (B)證券投資信託事業 (C)證券投資顧問事業 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
18. 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，其實收資本額達新臺幣三億元以上者，應提存多少營業保證金？  
 (A)新臺幣一千萬元 (B)新臺幣一千五百萬元 (C)新臺幣二千萬元 (D)新臺幣二千五百萬元
19. 下列何者非證券投資信託公司運用證券投資信託基金應遵守之規範？  
 (A)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之總金額，不得超過該基金淨資產價值之百分之十  
 (B)所經理之全部證券投資信託基金投資於任一上市或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百分之三十  
 (C)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十  
 (D)每一證券投資信託基金投資於同一票券商保證之票券總金額，不得超過新台幣五億元
20. 全權委託契約客戶委託投資資產之淨資產價值減損達原委託投資資產多少以上時，受託人應於規定期間內，編製法定書件送達客戶？  
 (A)百分之五十 (B)百分之十 (C)百分之七十 (D)百分之二十
21. 某證券投資信託公司為促銷基金，以提供贈品方式勸誘他人購買受益憑證者，應由下列哪一機關函報金管會依法處理？  
 (A)證券分析協會 (B)投信投顧公會 (C)證券暨期貨市場發展基金會 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
22. 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
23. 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，且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
24. 全權委託操作辦法，適用於那些經營全權委託投資業務之事業？  
 (A)證券投資顧問事業 (B)證券投資信託事業 (C)信託業 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
25. 乙證券投資信託公司受甲投資人委任辦理全權委託投資，與甲之委託投資資產保管機構丙有下列那一情事應告知甲？  
 (A)丙為乙公司持股百分之十以上之大股東 (B)乙公司為丙持股百分之十以上之股東  
 (C)選項(A)、(B)皆應告知 (D)選項(A)、(B)皆不須告知
26. 證券投信投顧事業經營全權委託投資業務，應依金管會之規定，定期申報相關業務表冊送至何機關備查？  
 (A)證券交易所 (B)行政院金融監督管理委員會 (C)投信投顧公會 (D)證券櫃檯買賣中心
27. 證券投資信託公司利用電子郵件、網際網路等方式宣傳其所經營之基金產品，有無相關法令規範？  
 (A)網際網路部分無相關規範  
 (B)均受會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範所規定  
 (C)電子郵件部分非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所稱之廣告  
 (D)以網際網路宣傳並非會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範所稱之廣告
28. 下列有關全權委託投資業務資產管理之敘述何者錯誤？  
 (A)投信投顧事業接受客戶之委託投資資產，與投信投顧事業及全權委託保管機構之自有資產，應分別獨立  
 (B)投信投顧事業以委任方式經營全權委託業務，應由客戶將資產全權委託保管機構保管或信託移轉予保管機構  
 (C)投信投顧事業及全權委託保管機構對其自有財產所負債務，其債權人得對委託投資資產行使其權利  
 (D)除信託業兼營全權委託投資業務，得自行保管信託財產外，投信投顧事業不得保管受託投資資產

【請續背面作答】

29. 依投信投顧公會廣告及營業活動行為規範規定，以基金績效為廣告應遵守之規定，下列何者不正確？
- (A) 基金需成立滿一年以上者，始能刊登
  - (B) 須刊登自成立日以來並以計算至月底之最近日期之全部績效
  - (C) 不得以一個月之基金績效為廣告訴求
  - (D) 不得以三個月之基金績效為廣告訴求
30. 有關全權委託保管機構，下列何種敘述為非？
- (A) 每一全權委託投資帳戶之保管機構不限定一家
  - (B) 客戶得於全權委託投資契約存續期間變更全權委託保管機構，但應以書面通知原全權委託保管機構及受任人
  - (C) 新受任全權委託保管機構另應通知受任人，共同與客戶簽訂三方權義協定書
  - (D) 客戶與新任全權委託保管機構所簽訂之委任契約，應與新任全權委託保管機構個別簽訂
31. 以基金績效及業績數字作為廣告者，同一基金成立滿三年者應如何刊載表示其績效？
- (A) 截取特定期間以圖表表示之績效
  - (B) 公布最近一年績效以圖表或線圖表示
  - (C) 以最近三年全部績效為圖表或線圖表示
  - (D) 以最近二年全部績效為圖表或線圖表示
32. 下列何者非主管機關不許可證券投資信託事業申請經營全權委託投資業務案件之理由？
- (A) 內部控制制度內容無法有效執行
  - (B) 申請文件內容經發現有虛偽不實之情事
  - (C) 從事全權委託投資業務之部門主管不符合證券投資顧問事業負責人與業務人員管理規則鎖定之資格條件
  - (D) 該證券投資信託事業已兼營期貨顧問業務
33. 證券投顧事業舉辦證券投資分析研討會，宣導推廣其公司業務，應注意不得有下列何種行為？
- (A) 會議中論及市場分析及產業趨勢，應列合理研判依據
  - (B) 不得涉有個別有價證券未來價位研判預測
  - (C) 以內部研究單位名義，舉辦發表研究報告
  - (D) 遵守同業公會之自律規範
34. 下列敘述何者錯誤？
- (A) 證券商、期貨經紀商、期貨經理事業或期貨信託事業可兼營證券商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，應依證券商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商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
35. 證券商投資信託事業經營全權委託投資業務，其股東或關係企業為證券商者，下列何者應與全權委託投資業務分離？ I. 證券商自營商投資決策人員；II. 證券商承銷商所承銷有價證券定價決策相關資訊；III. 證券商經紀商為客戶所為之推介
- (A) 僅 I.、II. 須分離
  - (B) 僅 I. 須分離
  - (C) 僅 II.、III. 須分離
  - (D) I.、II.、III. 皆須分離
36. 證券商投資信託事業之設立，其實收資本總額不得少於新臺幣多少元？
- (A) 一億元
  - (B) 二億元
  - (C) 三億元
  - (D) 四億元
37. 針對證券商投資信託事業總經理之敘述，何者正確？
- (A) 依證券商投資顧問事業負責人與業務人員管理規則規定，取得證券商投資分析人員資格，並具專業投資機構相關工作經驗二年以上方可擔任之
  - (B) 不得兼任同一事業之董事長，但可兼任證券商投資信託基金經理人
  - (C) 有其他學經歷足資證明其具備證券商金融專業知識、經營經驗及領導能力，可健全有效經營證券商投資信託業務者可擔任之
  - (D) 證券商投資信託事業應於總經理變更後函報主管機關備查
38. 甲保險公司成立迄今滿三年，未曾因資金管理業務受主管機關處分，且具有保險資金管理經驗，並持有證券商資產總金額新臺幣六十億元，今該公司欲取得乙證券商投資信託事業之股份，依規定甲公司與其關係人最多能持有乙公司股份佔乙公司已發行股份總數之比例為何？
- (A) 百分之五
  - (B) 百分之十
  - (C) 百分之二十五
  - (D) 無限制
39. 信託業申請兼營全權委託投資業務，應具備之條件不包括下列何者？
- (A) 實收資本額達新臺幣五千萬元以上
  - (B) 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

- (C)最近二年未曾受金管會為停業之處分  
(D)最近半年未曾受信託業法糾正並限期改善三次以上之處分
40. 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
41. 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
42. 他業兼營證券投資顧問業務者，依規定應設置之獨立專責顧問部門得與下列何部門合併？  
(A)兼營證券投資顧問業務之信託業，由銀行兼營者之財富管理業務部門  
(B)兼營證券投資顧問業務之證券經紀商經核准辦理財富管理業務者之財富管理業務部門  
(C)選項(A)、(B)皆是  
(D)選項(A)、(B)皆非
43. 有關投顧事業加入同業公會之規範，下列敘述何者正確？ I. 於申請核發營業執照時，即應取得公會同意入會；II. 信託業兼營者得於開業一個月內加入；III. 強制性規範；IV. 投顧事業者應於取得營業執照時即加入公會；V. 信託業兼營者，應於開辦該項業務前加入公會  
(A)僅II.、III.、IV. (B)僅I.、IV. (C)僅I.、III.、V. (D)僅II.、V.
44. 甲曾受證券交易法第五十六條或第六十六條第二款之處分，經執行完畢幾年後，才得受丙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)七年
45. 依投顧事業設置標準第五條規定，成立證券投資顧問事業之實收資本額不得少於新台幣？  
(A)一千萬元 (B)二千萬元 (C)三千萬元 (D)四千萬元
46. 下列對於業務執行的規定，何者為非？  
(A)辦理投資研究分析之業務人員在提供客戶投資組合建議或為全權委託投資帳戶進行投資行為前，應對客戶的財務狀況、投資經驗以及投資標的作適度的詢問，並考慮該投資組合對於客戶之適合度與適當性  
(B)提供研究分析建議時，應作成投資分析報告，載明分析的基礎及根據，並應適時提供客戶有關投資組合的基本特性及相關風險  
(C)除依法令得辦理全權委託投資業務之相關人員外，任何人均不得以個人名義或任何形式代理客戶從事證券投資行為  
(D)不得無故洩露證券投資分析資料或全權委託帳戶之機密，但關係企業間、不同部門與不同職務人員間可傳遞
47. 有關證券投資顧問事業之人員兼任或兼職之禁止，下列敘述何者有誤？  
(A)總經理得兼為全權委託專責部門主管，但不得兼為全權委託投資經理人  
(B)全權委託投資經理人得兼為私募證券投資信託基金經理人  
(C)證券投資顧問事業從事內部稽核業務之人員，不得辦理內部稽核以外之業務  
(D)全權委託投資業務研究分析人員不得兼任買賣執行之業務
48. 依據「證券投資顧問事業從業人員行為準則」，證券投資顧問事業之經手人員於在職期間應依公司規定定期彙總申報本人帳戶及利害關係人帳戶每一筆交易狀況，所稱利害關係人包括：  
(A)本人之父母  
(B)本人二等親之姻親  
(C)本人三等親之血親  
(D)本人、配偶及其未成年子女利用他人名義投資有價證券及其衍生性金融商品而直接或間接受有利益者
49. 投顧事業舉辦投資講習會、座談會及說明會等，除已取得兼營期貨顧問業務之許可外，不得對下列何者作投資分析？  
(A)上櫃股票 (B)公債 (C)上市股票 (D)選擇權
50. 投顧事業從事業務廣告及製發宣傳文件等行為，應將其從事廣告、公開說明會及其他營業活動製作之宣傳資料、廣告物及相關紀錄保存多久？  
(A)一年 (B)二個月 (C)兩年 (D)四個月

# 九十九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

- 以台灣而言，一般上市公司股票的變現風險比公司債券：  
(A)一樣 (B)無法比較 (C)大 (D)小
- 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
- 組合型基金與一般開放型共同基金的比較，正確的有： I. 兩者投資的標的相同； II. 最小投資單位皆為 1,000 受益憑證； III. 申購買回的方式相同  
(A)僅 I.、II. 對 (B)僅 I.、III. 對 (C)僅 II.、III. 對 (D) I.、II.、III. 皆是
- 一般而言，債券到期殖利率 (Yield To Maturity) 大於票面利率，則該債券將有：  
(A)折價 (Discount) (B)溢價 (Premium) (C)無折價也無溢價 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 美國存託憑證，其上市公司一定設籍在：  
(A)中華民國 (B)美國 (C)中華民國境外國家 (D)美國境外國家
- 附認股權證公司債之債權人於執行認股權利時，公司淨值總額會：  
(A)減少 (B)增加 (C)不變 (D)增減不一定
- 老張二年來投資 A 公司股票，第一年期間股價從 200 元下跌至 120 元，第二年期間卻又從 120 元回漲至 150 元，請問以幾何平均法計算之報酬率為何？  
(A)-7.5% (B)-15.83% (C)-528.53% (D)-13.40%
- 某基金經理人將 6,000 萬元資金投資於存續期間 3 年之證券，將 3,000 萬元投資存續期間 6 年之證券，則此投資組合之存續期間為幾年？  
(A)3 年 (B)4 年 (C)4.5 年 (D)6 年
- 限制發放現金股利對債權人之作用為？ I. 維持公司流動性； II. 避免財務結構惡化； III. 避免其他公司之併購  
(A)僅 I.、III. 對 (B)僅 I.、II. 對 (C)僅 II.、III. 對 (D) I.、II.、III. 皆對
- 假設目前公債 901 期的利率為 5.25%，某券商交易員的報價為 25-22，請問若你要向該券商買進 901 期公債，在沒有議價的情況下，其成交利率應為多少？  
(A)5.25% (B)5.22% (C)5.24% (D)5.23%
- 若某一投資之每期期末現金流量為 (-2, 1, 1, 1)，每期期間為年，年利率為 5%，則其未來值為何？  
(A)1 (B)0.837 (C)0.648 (D)2
- B 公司股票要求報酬率為 12%，股利成長率 6%，已知該股票剛除息，每股 3 元，該公司股利穩定成長，且未曾配股票股利，試求該股票市價值多少元？  
(A)50 (B)53 (C)60 (D)55
- 對投資人而言，做空之公債保證金交易是由下列何種交易組成？  
(A)買斷(OB)與附賣回(RS) (B)買斷(OB)與附買回(RP)  
(C)賣斷(OS)與附買回(RP) (D)賣斷(OS)與附賣回(RS)
- 若殖利率曲線為正斜率，在利率期限結構 (Term Structure) 中的流動性偏好理論 (the liquidity preference theory) 中，投資人認為：  
(A)短期債券比長期債券有較高的報酬率 (B)長短期債券有相同的報酬率  
(C)長期債券比短期債券有較高的報酬率 (D)以上皆是
- 某公司剛發放每股現金股利 3 元，已知該公司股利成長率很穩定，每年約 5%，所有股利都是現金發放，若該股票之市場折現率為 12%，請問該公司股票之價格應為：  
(A)46 (B)45 (C)44 (D)43
- 在 RSI 中，下列描述何者正確？  
(A)成交量愈大，RSI 的振幅愈大 (B)成交量愈小，RSI 的振幅愈小  
(C)時間長度愈長，RSI 振幅愈小 (D)時間長度愈短，RSI 振幅愈小
- 下列有關移動平均線之敘述，何者錯誤？  
(A)當股價由上往下跌破移動平均線，且移動平均線由上升轉為下降為賣出時機  
(B)當股價由下往上突破移動平均線，且移動平均線由下降轉為上升為買進時機  
(C)年均線代表多空頭分界線  
(D)當長期移動平均線由下往上突破短期移動平均線，為黃金交叉是買進時機
- 下列何種鋼鐵產品加工層次最低？  
(A)鋼捲 (B)鋼胚 (C)鋼管 (D)鋼板
- 下列敘述何者正確？ I. 股利殖利率是指股利除以股票面額； II. 對股利每年均固定成長之股票而言，其資本利得收益率等於股利成長率； III. 股票之總報酬率等於股利率加上資本利得收益率  
(A)僅 I.、II. 對 (B)僅 II.、III. 對 (C)僅 I.、III. 對 (D) I.、II.、III. 均對

20. 公司的營運槓桿越大，則貝它係數通常會：  
 (A)越大 (B)越小 (C)不變 (D)無關
21. 下列何者是兩種股票報酬率相關係數的最大值？  
 (A)0 (B)-1 (C)1 (D)2
22. 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
23. 理論上，在其他條件不變下，寬鬆性的貨幣政策可使利率？  
 (A)上升 (B)下降 (C)不變 (D)無從得知
24. 股票 X 的報酬率標準差較股票 Y 為大，則下列敘述何者正確？  
 (A)X 之貝它必較 Y 為高 (B)當市場上漲時，X 之價格上漲幅度必較大  
 (C)當市場下跌時，Y 之價格下跌幅度必較大 (D)X 之總風險必較 Y 為大
25. 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  $\beta$  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  $\beta$  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  $\beta$  大於 1
26. 理論上，任何效率投資組合期望報酬率與市場組合期望報酬率之相關係數等於：  
 (A)-0.5 (B)1.0 (C)0.5 (D)0
27. 充分分散風險 (Well-diversified) 之投資組合，其期望報酬率必等於：  
 (A)0 (B)無風險利率 (C)100% (D)不一定
28. 對一風險趨避 (Risk Aversion) 的投資者而言，投資一風險性投資組合：  
 (A)均會要求風險溢酬 (Risk Premium) (B)只要求無風險報酬率  
 (C)只要求與市場相同之報酬率 (D)根本不會投資任何風險性資產
29. 在 CAPM 模式中，若已知無風險利率為 6%，市場預期報酬為 13%，則證券市場線的方程式為：  
 (A) $6\%+13\%\beta$  (B) $6\%+7\%\beta$  (C) $7\%+7\%\beta$  (D) $7\%+13\%\beta$
30. 策略性消極資產配置決策的第一步是求算出：  
 (A)最佳證券選擇 (B)最佳資產組合 (C)效率前緣 (D)最佳選時決策
31. 下列有關已發行封閉型基金的敘述，何者有誤？  
 (A)只可以由證券市場上買進 (B)只可以由證券市場上賣出  
 (C)管理費率較開放型基金低 (D)買賣的證券交易稅較買賣股票低
32. 投資組合經理預期未來股市上漲，將可能採何項行動？  
 (A)持股比率調低 (B)集中持有傳統產業類 (C)調高投資組合貝它係數 (D)分散投資
33. 美國共同基金若依成立法源基礎劃分為：  
 (A)契約型 (B)公司型 (C)股份型 (D)合夥型
34. 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
35. 投資人和證券商進行轉換公司債資產交換取得之債券，有關公司債轉換權屬於何方擁有？  
 (A)投資人一方 (B)證券商一方 (C)發行公司一方 (D)投資人和證券商雙方均擁有
36. 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
37. 資產配置決策時，增加可投資的資產類別，通常可使效率前緣：(風險為 X 軸；預期報酬率為 Y 軸)  
 (A)向右上方移 (B)向右下方移 (C)向左上方移 (D)向左下方移
38. 臺灣 50 指數 ETF 與臺灣 50 指數期貨的比較，何者正確？ I. ETF 可長期投資，期貨則有期限限制；  
 II. ETF 與股票交易相同，期貨為保證金交易；III. ETF 可累積現金股利，期貨沒有股利分派  
 (A)僅 I. 與 II. (B)僅 II. 與 III. (C)僅 I. 與 III. (D)I.、II.、III. 均正確
39. 某一標的物市價 40 元，執行價格 42 元之賣權價格為 5 元，則此賣權之內含價值為何？  
 (A)5 元 (B)2 元 (C)0 元 (D)-2 元
40. 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
41. 編製共同比 (Common-size) 損益表時：  
 (A)每個損益表項目均以淨利的百分比表示  
 (B)每個損益表項目均以基期金額的百分比表示  
 (C)當季損益表項目的金額和以前年度同一季的相對金額比較  
 (D)每個損益表項目以銷貨淨額的百分比表示

【請續背面作答】

42. 某家公司的流動比率為1，若該公司的流動負債為\$10,000、平均庫存存貨值為\$1,000、預付費用為\$0，則其酸性比率（速動比率）應為何？  
 (A)0.8 (B)1.2 (C)1 (D)0.9
43. 下列有關流動比率之敘述，何者不正確？  
 (A)流動比率容易遭窗飾 (B)以流動資產償還流動負債，流動比率不變  
 (C)為衡量償債能力之指標 (D)流動比率大於或等於100%，較有保障
44. 下列敘述何者正確？  
 (A)發放股票股利為一種交換交易，應於現金流量表中揭露  
 (B)非流動資產增加，通常為投資活動之現金流出  
 (C)因借款而產生之利息支出為融資活動之現金流出  
 (D)設備增加，會使營業活動的現金流出增加
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. 若亦鋒公司96年純益\$11,000、固定資產折舊為\$6,500、專利權攤銷\$1,000、債券折價攤銷\$500、預付費用減少\$2,000、投資有價證券\$3,500，試問該公司當年度之營業活動現金流量為何？  
 (A)\$18,500 (B)\$17,500 (C)\$20,000 (D)\$21,000
47. 某機器購入成本\$15,000，到期無殘值、每年提列折舊\$1,000，當時物價指數100，設目前帳面價值\$5,000，物價指數120，則重估後每年應提列之折舊：  
 (A)\$1,800 (B)\$1,500 (C)\$1,200 (D)\$1,000
48. 請問企業至少須於何時評估具高度有效之避險方可適用避險會計？  
 (A)避險開始時 (B)每月 (C)避險開始時及編製財務報表時 (D)編製財務報表時
49. 淨值為正之企業，處分固定資產產生損失將使負債比率？  
 (A)降低 (B)提高 (C)不變 (D)不一定
50. 某公司股票的本益比為50，股利收益率為2%，則其股利支付比率約為：  
 (A)60% (B)70% (C)80% (D)100%
51. 懷安公司銷貨在60,000單位時，營運資產報酬率15%（稅前、息前報酬率），營運資產週轉率5，營運資產\$1,000,000，營運槓桿度等於5，則該公司損益兩平銷貨量為何？  
 (A)48,000 (B)62,500 (C)75,000 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
52. 速還針公司在上一年度因泰銖貶值發生未實現匯兌利得（Unrealized Foreign Exchange Gains）5,000萬元，其影響為：  
 (A)銷貨毛利會增加 (B)營業費用會減少 (C)營業外收入會增加 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
53. 將一項利息收入誤列為營業收入，將使當期淨利：  
 (A)虛增 (B)虛減 (C)不變 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
54. 某公司去年有一筆\$10,000的廣告費用被漏列，直到今年度才發現，請問會計人員應如何處理？  
 (A)去年度已結帳完畢，故應視為今年度廣告費用  
 (B)去年度已結帳完畢，但為避免虛增今年度廣告費，故將此前期損益調整列於今年度損益表之非常損益項下  
 (C)直接列在今年度保留盈餘表中為前期損益調整，不影響今年度損益  
 (D)請求會計師修改去年度會計報表並在今年度報表中以附註揭露
55. 歐來公司X1年度之本利比及本益比分別為20及10，且其當年度每股現金股利為\$2，則該公司當年度每股盈餘若干？  
 (A)\$6 (B)\$4 (C)\$10 (D)\$15
56. 公司折舊方式由直線法改為加速折舊法，則其本益比（假設其他條件不變）？  
 (A)不變 (B)較原來的低 (C)較原來的高 (D)無法判斷
57. 資本資產評估模式評價證券報酬率所依據的風險因素為何？  
 (A)可分散性風險 (B)非系統性風險 (C)財務會計風險 (D)系統性風險
58. 下列何種事件會增加公司的淨營運資金？  
 (A)買地準備蓋廠 (B)減少賒銷的比重 (C)縮小生產線的規模 (D)向銀行取得長期資金償還應付帳款
59. 零息債券（Zero-coupon Bond）：  
 (A)其面額及利息均為0 (B)其到期日為無限久  
 (C)總是以溢價發行 (D)總是以折價發行
60. 某借款人向銀行貸款\$5,000，利率為15%，按複利計算之，若銀行要求補償性存款為20%，則借款人之實質放款利率為何？  
 (A)17.5% (B)15.5% (C)18% (D)18.75%
61. 企業存貨以成本與淨變現價值孰低法評價是基於：  
 (A)成本收益配合原則 (B)一致性原則 (C)保守穩健原則 (D)中立性原則

62. 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
63. 若銷貨成本為\$500,000，毛利率為20%，平均應收帳款為\$100,000，則應收帳款週轉率等於：  
 (A)6.25 (B)4.5 (C)5 (D)7.5
64. 如果流動資產超過流動負債，則償付應付帳款對於營運資金與流動比率的影響為何？  
 (A)營運資金無影響，流動比率無影響 (B)營運資金無影響，流動比率增加  
 (C)營運資金減少，流動比率減少 (D)營運資金減少，流動比率增加
65. 現金流量表本身通常不會列示下列哪一項目？  
 (A)股票溢價發行 (B)支付現金股利 (C)發放股票股利 (D)股票買回及註銷
66. 下列敘述何者錯誤？  
 (A)依我國財會準則規定，有限耐用年限之無形資產攤銷年限不得超過二十年  
 (B)向外購入之專利權可視為無形資產  
 (C)研究發展支出為無形資產  
 (D)付出成本購入之商譽為無形資產
67. 宣告股票股利對負債及股東權益之影響為：  
 (A)負債：增加；股東權益：減少 (B)負債：增加；股東權益：無影響  
 (C)負債：無影響；股東權益：減少 (D)負債：無影響；股東權益：無影響
68. 某企業每股面額為10元，今年宣布發放10元股票股利，下列敘述何者為真？  
 (A)公司的核定股本會增加一倍 (B)股票的面額會等比例往下調整  
 (C)每股市價不會改變 (D)全體股東持有的總股數會剛好增加一倍
69. 津晶公司採分期付款法認列銷貨毛利，96年毛利率為30%，分期應收帳款已收現\$200,000，期末遞延毛利\$300,000，則該公司96年分期付款之銷貨收入為：  
 (A)\$300,000 (B)\$1,200,000 (C)\$1,540,000 (D)\$1,000,000
70. 育淇公司於X6年以成本\$5,000,000，累計折舊\$4,500,000，卡車一台交換新設備，交換時並取得現金\$500,000，換入者為機器，其公平市價\$800,000，則換入機器成本為下列何者？  
 (A)\$500,000 (B)\$800,000 (C)\$1,000,000 (D)\$1,300,000
71. 淨值為正之企業，收回公司債產生利益將使負債比率：  
 (A)降低 (B)提高 (C)不變 (D)不一定
72. 百勝公司發放去年宣告的現金股利，則：  
 (A)總資產報酬率不變 (B)股東權益報酬率不變  
 (C)長期資本報酬率增加 (D)權益成長率下降
73. 勸業公司今實施庫藏股制度，將原以\$30,000發行的普通股，以\$40,000買回，其目的在於減少資本，則：  
 (A)總資產報酬率下降 (B)股東權益報酬率不變  
 (C)長期資本報酬率增加 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
74. 藉由使用財務比率分析工具，仍然無法揭露以下那一種情況？  
 (A)存貨大量堆積，造成營運資金的週轉困難  
 (B)公司的純益並非來自本業經營  
 (C)企業與金融機構所簽訂信用額度契約，對企業流動性有負面影響  
 (D)企業的利息負擔重，影響其償債能力
75. 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
76. 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
77. 下列那一手法可讓企業達到美化帳面盈餘的效果？  
 (A)發行公司債時選擇較低的票面利率 (B)設備使用期限由原先的五年延長至十年  
 (C)資本租賃支出認列為營業租賃支出 (D)向業主借入1,000萬元以支應短期資金週轉
78. 下列對於影響盈餘品質的因素，何者正確？  
 (A)會計方法的選擇 (B)資產變現之風險性 (C)現金流量與盈餘關係 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
79. 下列何者與系統性風險無關？  
 (A)通貨膨脹 (B)匯率變動 (C)公共建設支出 (D)公司會計政策改變
80. 處分設備之利益或損失係售價與下列何者之差？  
 (A)設備之重置成本 (B)設備之成本 (C)設備目前的價值 (D)設備之帳面價值

# 九十九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

- 公司解散時，無需進行清算程序者，為下列何項：  
(A)命令解散 (B)合併解散 (C)股東會決議解散 (D)裁定解散
- 出席股東不足規定定額，而為假決議時，應將假決議通知各股東，並於多久期間內再行召集股東會？  
(A)十五日 (B)一個月 (C)四十五日 (D)二個月
- 公司債債權人會議之決議，應有代表公司債債權總額多少以上債權人之出席；以出席債權人表決權多少以上之同意行之？  
(A)二分之一出席；二分之一之同意 (B)三分之二出席；二分之一之同意  
(C)四分之三出席；二分之一之同意 (D)四分之三出席；三分之二之同意
- 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
- 依公司法之規定，下列何一事項應以股東會特別決議（代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，出席股東表決權過半數之同意）行之？  
(A)公積轉增資 (B)財務表冊之承認 (C)聲請重整 (D)特別盈餘公積之提列
- 董事會代理與股東會代理之比較，下列敘述何者有誤？  
(A)董事須章程訂定可由其他董事代理才可不親自出席董事會；股東會可任意委託代理人  
(B)董事委託之代理人須有董事身分；股東委託之代理人亦須有股東身分  
(C)董事只能受一人委託；而股東之代理人則可同時受數股東委託  
(D)董事之經常代理須向主管機關申請登記；股東則無此限制
- 依據現行證券相關法令之規定，公開發行公司獨立董事之提名方式為何？  
(A)依章程任意規定 (B)依章程載明之候選人提名制度  
(C)依董事會推薦名單 (D)並無規定
- 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
- 依據現行證券交易法規定，主管機關得視公司規模、業務性質及其他必要情況，命令設置何種內部機構替代監察人？  
(A)獨立董事 (B)外部董事 (C)會計委員會 (D)審計委員會
- 公司發行附認股權公司債及請求換發股票應為何種類型？  
(A)一律為記名式 (B)一律為無記名  
(C)公司債為記名式，換發股票無限制 (D)公司債為無記名式，換發股票為記名式
- 轉換公司債經持有人請求轉換為債券換股權證，何時可以上市上櫃買賣？  
(A)於發行公司或其代理機構同意之日 (B)於主管機關核准之日  
(C)於主管機關核准後七日 (D)於向股東交付之日
- 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
- 上市有價證券之買賣，應於證券交易所開設之有價證券集中交易市場為之。但私人間之直接讓受，其數量不超過該證券一個成交單位；前後兩次之讓受行為，相隔不少於幾個月者，不在此限？  
(A)二個月 (B)三個月 (C)四個月 (D)六個月
- 證券交易法所謂「利用他人名義持有股票」，係指：  
(A)直接或間接提供股票與他人或提供資金與他人購買股票  
(B)對該他人所持有之股票，具有管理、使用或處分之權益  
(C)該他人所持有股票之利益或損失之全部或一部歸屬於本人  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是

15. 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
16. 有關公開發行股票公司內部人股權管理下列何者正確？  
 (A)轉讓前須向主管機關申報 (B)轉讓後須向所屬公司申報  
 (C)有設質之情事應即通知公司 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
17. 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，其股票在集中交易市場或在證券商營業處所轉讓者，下列敘述何者錯誤？  
 (A)依主管機關所定持有期間及每一交易日得轉讓數量比例進行轉讓  
 (B)於向主管機關申報之日起三日後開始轉讓  
 (C)每一交易日轉讓股數未超過二萬股者免予申報  
 (D)每次申報轉讓之有效期間為一個月
18. 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
19. 證券商非經主管機關核准，不得為下列何種業務？  
 (A)有價證券買賣之融資或融券 (B)有價證券之借貸或為有價證券借貸之代理或居間  
 (C)因證券業務受客戶委託保管及運用其款項 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
20. 證券商經行政院金管會核准投資證券投資信託事業，因投資金額有變更應於何時申報備查？  
 (A)變更之日起十日內 (B)二個營業日內  
 (C)七個營業日內 (D)變更之日起二日內
21. 臺灣證券交易所集中交割之有價證券收付作業，委由下列何者辦理？  
 (A)證券結算事業 (B)證券金融事業  
 (C)證券集中保管事業 (D)證券暨期貨市場發展基金會
22. 有關有價證券集中交易市場買賣之管理規範，櫃檯買賣市場不適用者有那些？  
 (A)禁止操縱行為 (B)禁止內部人為短線交易之行為  
 (C)禁止內線交易之行為 (D)不得為場外交易
23. 關於公司制之證券交易所，下列敘述何者正確？  
 (A)公司制證交所以股份有限公司之組織為限  
 (B)公司制證交所得發行股票，並可上市交易之  
 (C)公司制證交所之存續期間，原則上以二十年為限  
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
24. 證券交易所之會員在證券交易市場買賣證券，買賣一方不履行交付義務時，證券交易所應指定其他會員或證券經紀商或證券自營商代為交付。其因此所發生價金差額及一切費用，證券交易所最先運用何者代償？  
 (A)交割結算基金 (B)營業保證金 (C)賠償準備金 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可
25. 保險公司擔任證券投資信託事業之專業發起人，應具備資格條件為持有證券資產達新台幣多少元以上？  
 (A)四十億 (B)六十億 (C)八十億 (D)一百億
26. 下列何者，除經行政院金管會准許，不可擔任基金保管機構？  
 (A)投資於證券投資信託事業已發行股份總數百分之八股份之銀行  
 (B)證券投資信託事業持有其已發行股份總數百分之五股份之銀行  
 (C)由證券投資信託事業或其代表人擔任董事或監察人之銀行  
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆不適宜擔任保管機構
27. 下列那一項是錯的？  
 (A)公司一年提列 20%為法定盈餘公積 (B)法定盈餘公積，已達資本總額時，得不再提列  
 (C)依章程訂定，得提特別盈餘公積 (D)依股東會議決，得提特別盈餘公積
28. 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
29. 股東會之決議，除公司法另有規定外，應有代表已發行股份總數多少股東之出席，以出席股東表決權多少之同意行之？  
 (A)半數以上之出席；半數以上之同意 (B)過半數之出席；過半數之同意  
 (C)三分之二以上之出席；半數以上之同意 (D)三分之二以上之出席；過半數之同意
30. 公開發行公司召集股東會時，下列那一決議事項，得以臨時動議方式提出？  
 (A)董事競業之許可的議案 (B)股息及紅利以發行新股方式為之的議案

【請續背面作答】

- (C)公積撥充資本的議案 (D)對公司經理人職務輪調制度建議案
31. 股東 A 打算以書面方式向甲公司行使股東會議案表決權，下列敘述何者為真？  
(A)任何有關書面表決權行使之意思表示，應於股東會前五日送達公司  
(B)書面方式行使表決權，並以委託書委託代理人出席股東會者，以委託代理人出席行使之表決權為準  
(C)有親自出席之必要時，至遲應於股東會開會前一日，以書面撤銷先前表決權之意思表示  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
32. 證券交易法所規定的損害賠償請求權，時效為幾年？  
(A)自有請求權人知有得受賠償之原因時起二年 (B)自募集、發行之日起五年  
(C)自買賣之日起五年 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
33. 公開發行公司取得或處分非上市櫃公司有價證券之交易金額達多少以上者，應洽請會計師就交易價格之合理性表示意見？  
(A)實收資本額百分之十  
(B)新臺幣二億元以上  
(C)實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者  
(D)實收資本額百分之三十或新臺幣四億元以上者
34. 依證券交易法之規定，原則上有價證券之私募或再行賣出倘有虛偽、詐欺、隱匿等不實行為，證券交易法有何刑事處罰？  
(A)處五年以下有期徒刑、拘役或科或併科新台幣二百四十萬元以下罰金  
(B)處三年以上十年以下有期徒刑，得併科新台幣一千萬元以上二億元以下罰金  
(C)處三年以下有期徒刑、拘役或科或併科新台幣一百八十萬元以下罰金  
(D)處一年以上七年以下有期徒刑，得併科新台幣二千萬元以下罰金
35. 任何人單獨或與他人共同取得任一公開發行公司已發行股份超過下列何者，應向主管機關申報取得目的、資金來源等？  
(A)百分之五 (B)百分之十 (C)百分之十五 (D)百分之二十
36. 內線交易情節重大者，法院得將損害賠償義務人之責任限額提高三倍，其前提要件為何？  
(A)經調查屬實，由法院逕依職權為之 (B)須由同案刑事部分之檢察官請求  
(C)須有損害賠償請求權人之請求 (D)須經證券主管機關之請求
37. 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
38. 依商業團體法規定中華民國證券商業同業公會組織體上之主管機關為：  
(A)經濟部 (B)內政部 (C)財政部 (D)行政院金管會
39. 證券商經營在集中交易市場受託買賣有價證券業務者，應向那一機構繳存交割結算基金？  
(A)證券商同業公會 (B)證券交易所 (C)財政部 (D)經濟部
40. 證券商之業務人員，不參加職前訓練或在職訓練，或參加訓練成績不合格者，於三年內再行補訓下列何項之次數，而成績仍不及格者得撤銷業務員資格？  
(A)一次 (B)二次 (C)三次 (D)五次
41. 證券商承銷商包銷有價證券，如無例外情形，其包銷之總金額之上限為以下何者？  
(A)全部資產減全部負債後餘額之十五倍 (B)淨資產減無形資產後餘額之十五倍  
(C)流動資產減流動負債後餘額之十五倍 (D)固定資產減短期債款後餘額之十五倍
42. 凡一次買賣同一上市證券數量相當於多少交易單位以上者，為單一證券鉅額買賣？  
(A)五百 (B)五十 (C)五千 (D)一千
43. 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，不得超過其淨值百分之多少？  
(A)250% (B)5% (C)10% (D)15%
44. 公開發行公司董事，對公司之上市股票從事短線交易，獲得之利益，應歸於何人所有？  
(A)請求之股東 (B)公司 (C)證券交易所 (D)主管機關
45. 公司買回本公司股份之數量比例，不得超過該公司已發行股份總數多少比例？  
(A)5% (B)10% (C)15% (D)20%
46. 公司買回其股份時，那些關係人不得在買回期間內賣出？ I. 董事；II. 經理人；III. 關係企業經理人之未成年子女；IV. 監察人之配偶  
(A) I.、II.、III.、IV. (B) I.、II.、III. (C) II.、III.、IV. (D) I.、II.、IV.
47. 因有價證券集中交易市場買賣所生之債權，I. 證券交易所；II. 證券經紀商、證券自營商；III. 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) I.、II.、III. (B) III.、II.、I. (C) I.、III.、II. (D) III.、I.、II.
48. 有價證券在集中交易市場委託買賣或申報買賣，不履行交割足以影響市場秩序者，應受何種處罰？  
 (A) 處一年以上七年以下有期徒刑，得併科新臺幣二千萬元以下罰金  
 (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  
 (C) 處二年以下有期徒刑，得併科新臺幣二百四十萬元以下罰金  
 (D) 處三年以下有期徒刑，得併科新臺幣三萬元以下罰金
49. 受益憑證之買回價格，以請求買回書面到達證券投資信託事業或其代理人之何時之基金淨資產核算？  
 (A) 到達前一營業日 (B) 到達當日之營業日  
 (C) 到達次一營業日 (D) 到達日起計算之第三日
50. 未經主管機關許可而經營證券投資信託業務者，依證券投資信託及顧問法規定，處何種刑度之有期徒刑？  
 (A) 五年以下 (B) 一年以下 (C) 二年以下 (D) 三年以下
51. 下列何者非我國貨幣市場流通之主要信用工具？  
 (A) 國庫券 (B) 上市公司股票 (C) 銀行承兌匯票 (D) 商業本票
52. 發行人為募集與發行有價證券，依規定檢齊相關書件向證券主管機關送件，除因書件應行記載事項不充分，為保護公益有必要補正說明或經證券主管機關退回者外，其案件自證券主管機關收文之日起屆滿一定期間即可通過之審核制度，稱為：  
 (A) 申報生效制 (B) 申請核准制 (C) 特許制 (D) 公告生效制
53. 已公開完整式財務預測之公司，經發現財務預測有錯誤，應於發現之日起幾日內公告申報更正後財務預測？  
 (A) 五日 (B) 十日 (C) 十五日 (D) 二十日
54. 公開發行公司除應公告申報每月背書保證餘額外，背書保證金額達公司最近期財務報表淨值多少百分比以上者，應另行辦理公告申報？  
 (A) 百分之十 (B) 百分之二十 (C) 百分之二十五 (D) 百分之五十
55. 公開發行公司發行以其持有之其他上市或上櫃公司股票為償還標的之交換公司債，其持有期限為？  
 (A) 半年 (B) 一年 (C) 二年 (D) 不限期間
56. 甲上市公司現金增資發行新股於九十年四月一日申報生效，請問甲公司應於何時募集完成？  
 (A) 五月一日以前 (B) 七月一日以前 (C) 六月一日以前 (D) 八月一日以前
57. 發行人經申報生效後，除金管會另有規定期限外，於經濟部核准公司設立、發行新股變更登記核准函送達公司之日起幾日內，應依公開發行公司發行股票及公司債券簽證規則辦理簽證，對認股人或應募人交付有價證券，並應於交付前公告之？  
 (A) 十日 (B) 二十日 (C) 三十日 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
58. 依「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」，公開發行公司應於何時將上月份背書保證餘額公告申報？  
 (A) 每月五日前 (B) 每月七日前 (C) 每月十日前 (D) 每月十五日前
59. 證券商代銷有價證券，於承銷期間屆滿後，未能全數出售者，其剩餘數額之證券，得：  
 (A) 退還主辦承銷商 (B) 退還發行人 (C) 繼續銷售 (D) 洽商特定人認購
60. 證券商辦理初次上市、上櫃承銷案件，受理詢價圈購之對象，如有下列何者參與詢價圈購，應拒絕之？  
 (A) 發行公司之員工 (B) 承銷商本身之董事、監察人  
 (C) 發行公司之董事長或總經理 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
61. 證券商承銷商辦理股票初次上市、上櫃之詢價圈購承銷作業，其受理詢價圈購之對象不包括下列何者？  
 (A) 外資專業投資人 (B) 本國法人  
 (C) 未成年人 (D) 證券投資信託事業募集之證券投資信託基金
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. 採洽商銷售承銷之普通公司債案件，每一認購人所認購數量不得超過該次承銷總數之：  
 (A) 百分之十 (B) 百分之二十 (C) 百分之三十 (D) 百分之五十
64. 下列權證影響因素中，何者與認購權證價格變動方向相反？  
 (A) 利率 (B) 股價 (C) 距到期時間 (D) 執行價格
65. 以下何者為股票現行主要的承銷方式？  
 (A) 公開申購配售 (B) 競價拍賣 (C) 詢價圈購 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
66. 以詢價圈購方式辦理現金增資承銷案者，圈購人遞交圈購單時，證券商承銷商得向圈購人收取所圈購金額之多少百分比以下作為圈購保證金？  
 (A) 百分之十 (B) 百分之十五 (C) 百分之二十 (D) 百分之二十五
67. 某股票目前為一百四十元，其認購權證權利金為三十五元，則其槓桿比率為？  
 (A) 三 (B) 三點七五 (C) 二點五六 (D) 四

68. 如果某一權證的對沖率 (delta) 為零點六，則理論上，當現貨上漲五元時，則權證理論上應漲？  
 (A)三元 (B)八點三元 (C)二元 (D)五點三五元
69. 在其他條件相同情況下，下列有關認購 (售) 權證價格之說明，何者為非？  
 (A)標的證券股價愈高，認購權證價值愈低 (B)履約價格愈高，認購權證價值愈低  
 (C)標的證券價格波動性愈高，認購權證價值愈高 (D)距離到期日時間愈長，認售權證價值愈高
70. 權證要求履約時，無論是現金或證券給付，其手續費為？  
 (A)「標的證券價格×標的證券數量」×千分之一點四二五  
 (B)「認購 (售) 權證履約價格×標的證券數量」×千分之一點四二五  
 (C)「認購 (售) 權證履約價格×標的證券數量」×千分之三  
 (D)「標的證券價格×標的證券數量」×千分之三
71. 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
72. 非金控、銀行及保險公司之股東符合那一資格者，得委託信託事業擔任徵求人？  
 (A)繼續一年以上持有已發行股份總數百分之十以上者  
 (B)持有該公司已發行股份總額千分之二以上且不低於十萬股者  
 (C)持有該公司已發行股份八十萬股以上者  
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
73. 公開發行公司於股東常會開會前若干日內應停止辦理股票過戶？  
 (A)五日內 (B)十五日內 (C)三十日內 (D)六十日內
74. 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
75. 公開收購公開發行公司有價證券管理辦法適用之有價證券，係指已依證券交易法辦理或補辦公開發行程序公司之：  
 (A)股票 (B)轉換公司債  
 (C)未分離之附認股權公司債 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
76. 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
77. 集中交易市場對買賣特定種類股票，其數量過鉅，且依通常交易處理足以影響正常市況者，可透過何種方式為之？  
 (A)拍賣 (B)標購 (C)盤後買賣 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
78. 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
79. 集中交易市場轉換公司債每日市價之升降幅度為：  
 (A)5% (B)7% (C)15% (D)一律不予限制
80. 集中交易市場存託憑證每日之升降幅度為：  
 (A)7% (B)10% (C)15% (D)不予限制
81. 證券商經營受託買賣外國有價證券業務之條件之一為：本公司與其具轉投資關係之證券機構，具有行政院金管會指定外國證券交易市場之會員資格者，而所謂「轉投資關係」是指持股超過任一方股份總額之多少比例？  
 (A)10%以上 (B)20%以上 (C)25%以上 (D)50%以上
82. 股票交易經證交所認有異常並嚴重影響市場交割安全之虞時，則各證券商每日買進或賣出該股票之申報金額，每一分支機構不得超過新台幣多少？  
 (A)七仟萬元 (B)五仟萬 (C)三仟萬 (D)一仟萬元
83. 假設不考慮週休二日及每週以六個營業日計算前提下，若六月十五日 (星期三) 為某股票除權日，則以下說明何者為真？ I. 十日為融券最後回補日；II. 十六日為最後過戶日；III. 二十日為權利分派基準日  
 (A) I.、II. (B) I.、III. (C) II.、III. (D) 選項 I.、II.、III. 皆非
84. 依「證券櫃檯買賣交易市場共同責任制給付結算基金管理辦法」規定，其基金之繳存應：  
 (A)以現金為限 (B)以現金、國庫券、公債為限  
 (C)以現金、有價證券為限 (D)以現金、可轉讓定期存單為限
85. 現行股票集中市場交易制度中實施所謂之「瞬間價格穩定措施」，在下列何者情況並不適用？  
 (A) 個股收盤前 10 分鐘 (B) 個股開盤參考價低於 1 元者  
 (C) 處置證券 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆不適用

86. 證交所於每日收盤後，即分析有價證券之交易，發現有異常情形，即公告其下列何種交易資訊？  
(A)漲跌幅度、本益比 (B)成交量、集中度  
(C)週轉率、股價淨值比 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
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. 證券商經營櫃檯買賣業務，應取得主管機關之許可，簽訂證券商經營櫃檯買賣有價證券契約，並依規定繳存？  
(A)買賣損失準備金 (B)違約損失準備金 (C)給付結算基金 (D)交割結算基金
89. 下列何者，不得向櫃檯買賣中心申請其股票為櫃檯買賣管理股票？  
(A)終止有價證券櫃檯買賣之公開發行公司 (B)終止有價證券上市買賣之公開發行公司  
(C)股票未曾上市上櫃之公開發行公司 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
90. 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
91. 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
92. 申請上櫃時屬母子公司關係者，母公司與其聯屬公司，及其董事、監察人、代表人暨持有公司股份超過百分之十之股東，與其關係人總計持有申請公司之股份不得超過多少百分比？  
(A)50% (B)60% (C)70% (D)80%
93. 下列何種有價證券並不在證券集中市場流通交易？  
(A)封閉式基金之受益憑證 (B)開放式基金  
(C)認購權證 (D)轉換公司債
94. 假定你以每單位淨值 13 元購買某開放式股票型基金，期間經歷配息 2 元後，每單位淨值在隔年上揚至 16 元後賣出，則在不考慮手續費等各項費用與稅負，你的投資報酬率是：  
(A)23.07% (B)28.12% (C)34.62% (D)38.46%
95. 依照週休二日每週五個營業日之計算前提下，若七月十二日（星期四）為某證券股票除息交易日，七月十三日為最後過戶日，則已融券者應於幾日前還券了結？  
(A)七月四日 (B)七月五日 (C)七月六日 (D)七月七日
96. 證券投資信託事業，應按下列時間，公告募集之證券投資信託基金每受益憑證單位之淨資產價值？  
(A)每一營業日 (B)每週 (C)每月 (D)每季
97. 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
98. 證券投資信託事業，就每一證券投資信託基金之資產，應依主管機關金管會規定之比率，以何一方式保持？  
(A)現金 (B)存放於銀行  
(C)向票券交易商買入短期票券 (D)選項(A)、(B)、(C)方式均可
99. 買賣公司債及金融債券，其證券交易稅稅率為：  
(A)免稅 (B)千分之一 (C)千分之二 (D)千分之三
100. 股票交易之手續費是：  
(A)只對買進收取 (B)只對賣出收取 (C)買進、賣出均收取 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非