

九十九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

- 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，下列投資之規範何者為正確？
(A)經全權委託保管機構同意得以場外交易方式購買上櫃公司股票
(B)經客戶同意亦不得從事信用交易
(C)得投資之範圍包括經金管會核准得投資之承銷有價證券
(D)為全體全權委託投資帳戶投資任一公司股票之股份總額，不得超過該公司已發行股份總數之 20%
- 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？ 甲.上市上櫃公司股票；乙.本事業發行之公司債；丙.國內開放型基金；丁.政府債券
(A)僅甲 (B)僅甲、乙、丁 (C)僅甲、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁
- 保本型基金依是否設有保證機構，區分為「保證型基金」及哪一類型的基金？
(A)保護型基金 (B)平衡型基金 (C)組合型基金 (D)指數型基金
- 證券投信投顧事業經營全權委託投資業務，其得執行之投資或交易，下列何者為非？
(A)買進政府債券 (B)委託買進不動產
(C)從事證券相關商品交易 (D)與客戶契約約定以融資買進我國上櫃股票
- 債券型基金資產組合之加權平均存續期間應在一年以上，但下列何者不在此限？
(A)基金成立未滿三個月 (B)信託契約終止日前三個月
(C)基金成立未滿六個月 (D)信託契約終止日前六個月
- 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
- 下列何人依「境外基金管理辦法」不須對我國投資人負善良管理人注意義務與忠實義務？
(A)境外基金之總代理人 (B)境外基金銷售機構之受僱人
(C)銷售境外基金之證券商業務人員 (D)選項(A)、(B)、(C)皆須負注意義務與忠實義務
- 自簽訂全權委託投資契約起七日內，受任人接獲客戶提出終止契約之書面要求，則受任人於運用委託投資資產期間所產生之費用中，客戶不須支付：
(A)交易手續費 (B)稅捐 (C)委託報酬 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 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
- 全權委託投資契約之受任人為每一全權委託投資帳戶編製之月報、年度報告書應於何時依約定方式送達客戶？
(A)每月終了後十個營業日、每年終了後三個營業日 (B)每月終了後七個營業日、每年終了後十五個營業日
(C)每月第五日、年度終了後十五日 (D)每月十五日、年度終了後一個月
- 有關投信基金之管理，交易員應依據何者執行有價證券買賣？
(A)基金經理人之口頭指示即可 (B)投資建議書
(C)基金經理人所作之投資決定書 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 新生證券投顧公司實收資本額五億元，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)三千萬元 (B)四千萬元 (C)二千五百萬元 (D)六千萬元
- 下列有關證券投資信託事業運用募集證券投資信託基金應遵守之規範，何者為非？
(A)得投資於上櫃公司股票
(B)得投資於本證券投資信託事業或與本證券投資信託事業有利害關係之公司所發行之證券
(C)不得對於本證券投資信託事業經理之各基金間為證券交易行為
(D)不得從事證券信用交易
- 投資人甲將其資產一千萬全權委託 K 證券投資顧問公司處理，由 K 投資於上市股票、政府債券及公司債，對於 K 購入之有價證券：
(A)應由 K 依約定保管 (B)全權委託保管機構之債權人得主張權利
(C)投資人甲若為信託業，得自行保管 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非

15. 有關證券投資信託基金出借上市櫃有價證券規定之敘述，何者正確？
- (A) 每一基金出借所持有任一有價證券數額不得超過所持有該有價證券數額之 30%
 - (B) 私募基金一律不得出借所持有之有價證券
 - (C) 借券人提供擔保品之種類，以現金為限
 - (D) 出借證券之借貸期間自借貸成交日起算，最長以六個月為限
16. 證券投資顧問事業之所有受僱人員應妥慎保管客戶資料，禁止洩露機密資訊或有不當使用之情事，以建立客戶信賴之基礎，係依「證券投資顧問事業從業人員行為準則」中所稱之下列何項而來？
- (A) 善良管理人注意原則
 - (B) 忠實誠信原則
 - (C) 勤勉原則
 - (D) 保密原則
17. 針對國內開放式組合型基金之敘述，何者有誤？
- (A) 該種基金至少應投資於五個以上子基金
 - (B) 每個子基金最高投資上限不得超過本基金淨資產價值之 20%
 - (C) 不得投資於其他組合基金
 - (D) 不得為放款或以本基金資產提供擔保
18. 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
19. 證券投資信託事業募集證券投資信託基金，經申請核准或申報生效後，除金管會另有規定外，須符合下列何者條件及一定規模後，始得辦理追加募集？
- (A) 自開放買回之日起至申請（報）送件日屆滿一個月
 - (B) 自開放買回之日起至申請（報）送件日屆滿二個月
 - (C) 自開放買回之日起至申請（報）送件日屆滿三個月
 - (D) 自開放買回之日起至申請（報）送件日屆滿六個月
20. 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
21. 信託業兼營全權委託投資業務，為委託投資資產投資於任一公司發行之公司債，依法不得超過每一全權委託投資帳戶淨資產價值多少比例？
- (A) 5%
 - (B) 10%
 - (C) 20%
 - (D) 30%
22. 甲證券投資信託公司與 A、B、C 三家銀行關係如下：A 銀行投資甲證券投資信託公司股份 5%；B 銀行係甲證券投資信託公司之董事；C 銀行投資甲證券投資信託公司股份 2%，請問 A、B、C 三家銀行何者不得擔任甲證券投資信託公司所經理基金之保管機構？
- (A) A 銀行
 - (B) B 銀行
 - (C) A、B 銀行
 - (D) A、B、C 銀行
23. 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
24. 以下有關甲投信公司運用旗下證券投資信託基金之規範，何者正確？
- (A) 甲投信公司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 10%
 - (B) 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，不得超過十億元
 - (C) 得對於甲證券投資信託事業經理之各證券投資信託基金間為證券交易
 - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
25. 以下何者非屬全權委託投資說明書應記載事項？
- (A) 全權委託投資之性質、範圍及相關之法律關係
 - (B) 受委託事業之全權委託投資業務部門主管及業務人員之學歷與經歷
 - (C) 因業務發生訴訟、非訟事件之說明
 - (D) 全權委託保管機構最近二年度損益表及資產負債表
26. 受期貨交易法第一百條第一項第二款或第一百零一條第一項撤換或解除職務處分，未滿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) 三年
 - (D) 五年

【請續背面作答】

27. 有關全權委託投資業務，下列何者為正確？
- (A) 每一全權委託投資帳戶之全權委託保管機構以一家為限
 - (B) 客戶委任同一受任人為全權委託投資時，得在同一證券商之同一營業處所開立一個以上之全權委託投資買賣帳戶
 - (C) 客戶不得於全權委託投資契約存續期間變更全權委託保管機構
 - (D) 受任人於全權委託投資契約存續期間，應與客戶每二年至少進行一次訪談，以修正或補充客戶資料
28. 為避免利益衝突及內線交易，證券投資信託事業管理法令規定證券投資信託事業之相關人員，於基金決定買賣某種股票起至基金不再持有該股票止，不得參與同種股票之買賣，下列何者係屬限制範圍之內？
- (A) 基金經理人之配偶
 - (B) 負責人二親等以內親屬
 - (C) 投信公司之關係企業
 - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
29. 投信投顧事業對於投資人全權委託投資資產之運用指示，所稱「閒置資金」係指投資於證券交易法第六條之有價證券及從事證券相關商品交易以外之何項資產？
- (A) 其他具流動性之資產
 - (B) 其他低風險低報酬率之資產
 - (C) 選項(A)、(B)皆非
 - (D) 選項(A)、(B)皆是
30. 證券投資顧問事業於辦理公司登記後，原則上應向符合主管機關認可之信用評等機構達一定等級以上，得辦理保管業務之金融機構提存多少營業保證金？
- (A) 五百萬元
 - (B) 一千萬元
 - (C) 二百萬元
 - (D) 二千萬元
31. 某甲係知名基金經理人，媒體追逐採訪請其發表對股市之看法，某甲發表之看法不得有下列何種情事？
- (A) 對個別股票之買賣進行推介
 - (B) 對個別股票未來之價位作研判預測
 - (C) 藉機宣傳已提出申請之新基金
 - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
32. 下列何者非證券投資信託事業，申請經營全權委託投資業務應具備條件？
- (A) 營業滿二年
 - (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) 最近二年未曾受證券投資信託及顧問法第一百零三條第二款以上或證券交易法第六十六條第二款以上之處分
 - (D) 最近半年未曾受證券投資信託及顧問法第一百零三條第一款或證券交易法第六十六條第一款之處分
33. 下列何者為證券投資信託事業依規定應設置之基本部門？ 甲.投資研究；乙.財務會計；丙.內部稽核；丁.法務
- (A) 甲、乙、丙、丁
 - (B) 僅甲、乙、丙
 - (C) 僅甲、乙
 - (D) 僅乙、丙
34. 以下敘述何者錯誤？
- (A) 信託業以委任及信託方式兼營全權委託投資業務指撥營運資金合計達新臺幣三億元，且依規定提存新臺幣二千五百萬元之營業保證金者，其以委任方式接受委託投資之總金額，得不受以委任方式所指撥營運資金二十倍之限制
 - (B) 信託業兼營全權委託投資業務已提存賠償準備金者，免提存營業保證金
 - (C) 信託業兼營全權委託投資業務，接受委託投資之總金額上限，於同時以委任及信託方式為之者，應分開計算
 - (D) 信託業兼營全權委託投資業務，接受委託投資之總金額，不得超過其指撥營運資金之二十倍。但其指撥營運資金達新臺幣三億元者，不在此限
35. 下列何者可擔任證券投資顧問事業證券投資分析人員？
- (A) 參加中華民國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分析人員測驗合格者
 - (B) 在外國取得證券分析師資格，具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，並經同業公會認可者
 - (C) 民國九十三年十月三十一日前，已取得證券投資分析人員資格者
 - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆可
36. 下列何者不是期貨信託事業申請兼營證券投資信託業務之資格條件？
- (A) 營業滿三年
 - (B) 實收資本額不少於新台幣三億元
 - (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
 - (D) 最近半年未曾受證券投資信託及顧問法或期貨交易法之警告處分
37. 證券投信事業對於業務往來之證券商，應採行哪些管理事項？
- (A) 應簽訂書面約定，將退還手續費捐贈給慈善機構
 - (B) 定期對財務、業務及服務品質為評比
 - (C) 書面約定除退還之手續費外，不得接受證券商之其他利益
 - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是

38. 證券投資信託公司製作基金平面廣告應記載之警語，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
39. 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
40. K 曾擔任證券投資信託事業之董事，而於任職期間，該事業受證券交易法第六十六條第三款之處分，經執行完畢幾年後，才得受 M 之邀集共同為證券投資信託事業之發起人？
- (A) 一年
 - (B) 二年
 - (C) 三年
 - (D) 四年
41. 「證券投資信託事業之負責人及員工應持續充實專業職能，並有效運用於證券投資分析，樹立專業投資理財風氣。」以上敘述為其應遵守基本原則中之何項？
- (A) 忠實義務原則
 - (B) 誠信原則
 - (C) 專業原則
 - (D) 管理謹慎原則
42. 下列有關證券投資信託事業設置標準第八條有關專業發起人之規定，何者為正確？
- (A) 金融控股公司之資格條件為：成立滿三年，依金融控股公司法成立之金融控股公司
 - (B) 銀行之資格條件為：成立滿三年，且最近三年未曾因資金管理業務受其本國主管機關處分，具有國際金融、證券或信託業務經驗，最近一年於全球銀行資產或淨值排名居前二千名內
 - (C) 保險公司之資格條件為：成立滿三年，且最近三年未曾因資金管理業務受其本國主管機關處分，具有保險資金管理經驗，持有證券資產總金額在新台幣五十億元以上
 - (D) 符合資格條件之發起人轉讓持股，證券投資信託事業應於發起人轉讓持股前申報主管機關備查
43. 投顧事業舉辦投資說明會時，發表證券市場之投資意見涉及哪些下列事項應同時說明研判之依據？
- (A) 行情研判
 - (B) 市場分析
 - (C) 產業趨勢
 - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
44. 投顧事業之業務廣告違反相關行為規範，經投信投顧公會對該投顧事業進行審查後，如發現涉有違反本行為規範之情事者，應如何處置？
- (A) 提新聞局處理
 - (B) 提金管會審議
 - (C) 提消保會議處
 - (D) 提公會紀律委員會審議
45. 違反「投信投顧法」第十六條之規定，於我國境內從事或代理投資顧問境外基金者，應處幾年以下有期徒刑？
- (A) 二年
 - (B) 五年
 - (C) 一年
 - (D) 七年
46. 中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員，因經營全權委託業務而接受委任人委託代為出席股東會者，行使或指示行使股票之表決權時：
- (A) 可接受利益，但其利益以相當為原則
 - (B) 可接受利益，所收受之利益應公告申明
 - (C) 可收受利益，但其利益以相當為原則並應公告申明
 - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
47. 有關證券投資信託事業之年度督察報告，下列敘述何者為正確？
- (A) 督察主管應每年一次向董事會及監察人提出簡單報告
 - (B) 包含公司過去一年來公司經手人員個人交易之變動、程序內容是否有所更動
 - (C) 包含公司過去一年公司員工違反相關規定及其處理狀況
 - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
48. 證券投資信託事業或顧問事業之關係企業，如擔任申請初次上市之公開發行公司之主辦或承辦承銷商時，除發行標的公司已有會影響其股價且已公開之重大事件發生者外，該事業不得於該案件生效日起多久期間內發表任何與該發標的股之研究分析報告？
- (A) 三十天
 - (B) 四十天
 - (C) 二十天
 - (D) 六十天
49. 下列何者不違反證券投信投顧會員自律公約？ 甲. 向上市公司募集基金，並相對將該會員經理之基金投資於該上市公司股票；乙. 向上櫃公司募集基金，承諾將其投資於該上櫃公司股票；丙. 未經金管會核准前，接受客戶預約認購基金；丁. 不洩露所經理之基金委任事項之相關資訊
- (A) 僅甲、乙
 - (B) 僅丁
 - (C) 僅甲、丙
 - (D) 僅乙、丙
50. 證券投信投顧公會對於違反該公會章則及公約之會員得為之處分，下列何者為非？
- (A) 處以五萬元以上、十萬元以下之違約金
 - (B) 停止其應享有之部分或全部權益
 - (C) 要求會員公司對其負責人及受僱人員為適當之處分
 - (D) 得按次連續各處以每次提高一倍金額之違約金，至補正改善為止

九十九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

- 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
- 在我國賣出政府債券時須課徵多少證券交易稅？
(A)千分之一 (B)千分之二 (C)千分之三 (D)免稅
- 下列何者是持有債券的系統風險？
(A)發行公司的信用風險 (B)市場的利率風險
(C)發行公司的財務風險 (D)發行公司的違約風險
- 根據 S&P 公司的評等，下列哪一等級的債券發行時的殖利率最低？
(A)AA (B)A (C)B (D)C
- 在其他條件不變下，當標的股票市價愈高時，則可轉換公司債的價值會：
(A)愈低 (B)愈高 (C)不變 (D)不一定
- 當利率為 8%，三年後的 100,000 元，目前的現值等於多少？
(A)79,984 元 (B)79,584 元 (C)79,784 元 (D)79,383 元
- 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
- 假設有一債券的存續期間為 10，當時的殖利率 (YTM) 為 5%，請問當其 YTM 變動 1bp 時，該債券價格變動的比率為何？
(A)10% (B)200% (C)0.072468% (D)0.095238%
- 投資者甲買入某股票，每股成本為 \$40，他預期一年後可賣到 \$42，且可收到現金股利 \$3，則他的預期股利殖利率是：
(A)10.0% (B)12.5% (C)7.5% (D)5.0%
- 下列對於趨勢線原理的描述，何者錯誤？
(A)前面的頂點（阻力）一旦被超越時，將變成下一個下跌趨勢的底部區域（支撐）
(B)在上升或下跌的趨勢，常有心理的整數價格
(C)順著趨勢交易，不要逆勢而行
(D)下降趨勢是一波比一波高的波峰
- 債券面額 10 萬元之十年期債券，每年債息 5,000 元，每年付息一次，當市場利率為下列何者時，其市價高於面額？
(A)6% (B)5.5% (C)5% (D)4%
- 奇異公司的預期權益報酬率是 12%，若該公司的股利政策為發放 40%之股利，則在無外部融資假設下，其預期盈餘成長率是：
(A)3.0% (B)4.8% (C)7.2% (D)9.0%
- 在 MACD 中，實務上採用兩條指數平滑移動平均線 (EMA)，其天數為下列何者？
(A)9：9 (B)12：26 (C)6：24 (D)30：72
- 下列對於 RSI 的敘述何者錯誤？
(A)RSI 是以股價漲跌的變動關係來預測未來股價
(B)參考基期期數愈長，愈敏感
(C)以 RSI 之高低決定買賣時機是根據「漲久必跌，跌久必漲」的原則
(D)RSI 大於某個事先設定的區域界線，即表示股價進入買超區

15. 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
16. 某股票的貝它 (Beta) 值等於 0.9，表示：
 (A) 該股票的期望報酬率應為市場的 0.9 倍
 (B) 該股票價格的波動率為市場的 0.9 倍
 (C) 該股票報酬率與市場報酬率相關係數為 0.9
 (D) 該股票報酬率受總體經濟因素之影響程度為市場的 0.9 倍
17. 在頭肩頂中，頭部的價格為 100 元，頸線的價格為 80 元，以測量等幅，計算出下跌的低點滿足區應為多少？
 (A) 75 元 (B) 70 元 (C) 65 元 (D) 60 元
18. 下列有關漲跌指標 ADR 之敘述，何者錯誤？
 (A) 又稱為迴歸式的騰落指標 (ADL, Advance Decline Line)
 (B) 構成的理論基礎是鐘擺原理
 (C) 主要研判股市是否處於超買或超賣
 (D) ADR 愈大，顯示股市處於超賣，應考慮買進
19. 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
20. 若市場投資組合之預期報酬率與報酬率變異數分別為 12% 與 16%，甲為一效率投資組合，其報酬率變異數為 25%，當無風險利率為 8%，則甲之預期報酬率為：
 (A) 13% (B) 14.25% (C) 15% (D) 16.25%
21. 有關台灣 50 指數的敘述，何者為非？
 (A) 包含 50 檔成分股 (B) 佔台股總市值約 50%
 (C) 與台灣加權指數具有高度相關性 (D) 可做為指數期貨、指數選擇權的標的指數
22. 關於風險分散的敘述中，何者為非？
 (A) 投資組合內，個別資產相關係數為 0 時，有風險分散的效果
 (B) 透過投資組合的方式可以避免風險過度集中於單一投資標的
 (C) 分散的效果，則視組合內個別資產間的相關係數而定
 (D) 不可賣空下，相關係數愈大，分散的效果愈佳
23. 由無風險資產報酬延伸與效率前緣相切的直線稱為：
 (A) 證券市場線 (SML) (B) 資本市場線 (CML)
 (C) 效用曲線 (D) 無異曲線 (Indifference Curve)
24. 指數型基金係採用何種投資策略？
 (A) 消極性投資策略 (B) 積極性投資策略 (C) 攻擊性投資策略 (D) 選時策略
25. 運用股價指數期貨交易，可規避那一種風險？
 (A) 系統風險 (B) 非系統風險 (C) 個別股票風險 (D) 可分散風險
26. 甲投資人向乙發行券商執行認購權證，若採標的物給付之結算方式，何者需負擔證券交易稅？
 (A) 僅甲 (B) 僅乙 (C) 甲、乙均需要 (D) 甲、乙均不需要
27. 積極成長型基金的投資組合管理策略應屬：
 (A) 主動式 (Active) (B) 被動式 (Passive) (C) 隨機式 (Random) (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
28. 一般而言，在多頭行情，高貝它股票股價表現：
 (A) 與大盤相近 (B) 優於低貝它股票 (C) 不如大盤 (D) 不如低貝它股票
29. 下列何者為臺灣期貨交易所上市的利率期貨商品？
 (A) 臺灣五十期貨 (B) 台股期貨
 (C) 金融保險類股價指數期貨 (D) 十年期公債期貨

【請續背面作答】

30. 證券商以持有之轉換公司債承作資產交換與一般附買（賣）回交易的差異，何者正確？ 甲.轉換公司債資產交換屬於買賣斷的交易； 乙.證券商承作一般附買（賣）回交易仍須承擔發行公司之信用風險
 (A)僅甲 (B)僅乙 (C)甲、乙皆正確 (D)甲、乙皆不正確
31. 下列何者可以從事貨幣市場工具之發行業務？
 (A)證券金融公司 (B)綜合證券商 (C)票券金融公司 (D)證券投資信託公司
32. 若有一 2 年到期之零息債券 YTM 為 7%，另一 3 年到期之零息債券 YTM 為 8%，請問第三年之遠期利率（Forward Rate）為何？
 (A)7% (B)8% (C)9% (D)10%
33. 當股價完成上升三角形整理後，通常會：
 (A)上漲 (B)下跌 (C)繼續整理 (D)不一定
34. 隨著投資組合中包含的證券種類數目增加，投資組合之非系統風險將：
 (A)先遞減，但證券種類數目超過某一數量後，即將遞增
 (B)遞減至某一水準後即不再減少
 (C)趨近於 0
 (D)等於個別證券非系統風險之加權平均
35. 附認股權證公司債與可轉換公司債執行權利時，二者均使公司之：
 甲.淨值總額增加；乙.每股淨值減少；丙.負債減少
 (A)僅甲對 (B)僅甲、乙對 (C)僅甲、丙對 (D)僅乙、丙對
36. 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
37. 對普通股股東而言，可以把普通股看成是：
 (A)買公司資產，再賣一個買式選擇權 (B)買公司資產，再賣一個賣式選擇權
 (C)買公司資產，再買一個買式選擇權 (D)買公司資產，再買一個賣式選擇權
38. 面額 10,000 元，票面利率 8.875%，到期日為民國 99 年 7 月 15 日之債券，付息日為 1 月 15 日與 7 月 15 日，王先生在 96 年 8 月 15 日向李小姐買該債券，則王先生應支付李小姐的應計利息（accrued interest）約為：
 (A)0 元 (B)75 元 (C)100 元 (D)50 元
39. 在其他條件不變下，中央銀行賣出美元，回收新台幣，對短期利率之影響為：
 (A)上揚 (B)下跌 (C)沒有影響 (D)不一定
40. 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
41. 下列何者為期後事件，不需調整報表數字，僅需以附註揭露：
 (A)員工採取大規模罷工行動
 (B)公司負責人退休
 (C)期末應收帳款中某債務人宣告破產，以致帳款無法收回
 (D)公司發行新股
42. 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
43. 下列何種負債在資產負債表中不是以現值作為衡量的基礎？
 (A)應付租賃款 (B)應付退休金 (C)遞延所得稅負債 (D)應付公司債
44. 青山企業將一項短期應付票據轉換為長期應付票據，此一交易會造成：
 (A)營運資金與速動比率下降 (B)僅營運資金減少，速動比率不變

- (C)僅營運資金增加，速動比率不變 (D)營運資金與速動比率增加
- 45.高傑公司固定資產毛額\$10,000、長期投資\$20,000、其他資產\$5,000、營運資金\$3,000、長期負債\$60,000、營業之淨現金流入\$35,000及現金股利\$15,000，則現金再投資比率為何？
 (A)0.63 (B)0.53 (C)0.43 (D)0.33
- 46.房地產公司購入而尚未出售之房屋應列為：
 (A)無形資產 (B)固定資產 (C)基金與投資 (D)流動資產
- 47.母公司於95年1月1日取得子公司90%普通股股權，子公司於95年度銷貨\$7,200予母公司，毛利\$4,000，此項交易之全部商品，母公司於96年度始售予第三者，子公司96年度淨利為\$15,000。96年度編製合併報表時，母公司應沖銷投資收益為：
 (A)\$15,000 (B)\$14,880 (C)\$17,500 (D)\$17,100
- 48.負債比率提高，將使股東權益報酬率如何變動？
 (A)增加 (B)減少 (C)不一定 (D)不變
- 49.某公司淨利率為12.5%，資產週轉率為1.25，若股東權益報酬率為24%，則權益比率為若干（假設該公司未舉債且期初股東權益等於期末股東權益、期初總資產等於期末總資產）？
 (A)130% (B)65% (C)30% (D)15.6%
- 50.某公司的股東權益報酬率為15%，負債／權益比為0.8，則總資產報酬率為：
 (A)7.78% (B)8% (C)8.33% (D)12%
- 51.阿農食品企業出售旗下職業棒球隊所產生的利益應歸於：
 (A)非常損益 (B)停業部門損益 (C)營業外損益 (D)匯兌損益
- 52.公司購入庫藏股，對其每股盈餘與股東權益有何影響？
 (A)兩者皆增加 (B)兩者皆減少 (C)沒有影響 (D)前者增加，後者減少
- 53.弱心企業本期的營業收入是21億元，進貨成本是19億元，營業費用是7億元，銷貨毛利是12億元，則其營業利益的金額應該是：
 (A)5億元 (B)3億元 (C)24億元 (D)-35億元
- 54.設甲產品之單位售價由\$1調為\$1.2，固定成本由\$400,000增至\$600,000，變動成本仍為\$0.6，則損益兩平數量會有何影響？
 (A)增加 (B)下降 (C)不變 (D)不一定
- 55.某公司將一批進貨，開立兩張支票，跨越兩個會計年度，為：
 (A)透過事件之發生或承認達到平滑之目的 (B)透過不同期間之分攤達到平滑之目的
 (C)透過分類達到平滑之目的 (D)盈餘操縱
- 56.純章企業欲對其下一年度的營業額作預測，以下何者是最好的答案？
 (A)其預估市場總規模將成長15%，市場佔有率將成長15%，故營業額將成長15%
 (B)其預估市場總規模將成長15%，市場佔有率將成長15%，故營業額將成長32%
 (C)其預估市場總規模將成長15%，營業額將成長15%，故市場佔有率將成長15%
 (D)其預估市場總規模將成長15%，營業額將成長15%，故市場佔有率將成長32%
- 57.一公司的本益比會受到下列何者的影響？甲.折舊政策；乙.利息是否資本化
 (A)僅甲 (B)僅乙 (C)甲和乙都不對 (D)甲和乙都對
- 58.資本預算計畫的類別包括：
 (A)新產品 (B)舊產品產能擴充 (C)維持或降低成本 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 59.法定程序約定，同意未來支付一序列的費用，以取得某項公司資產之使用權可稱為何者？
 (A)資產交換 (B)分期付款
 (C)應付帳款和應計債務 (D)租賃義務
- 60.可轉換公司債之發行日與開始轉換日間的期間稱為：

(A)轉換期間 (B)凍結期間 (C)執行期間 (D)到期期間

- 61.若甲資產與乙資產的報酬率相關係數為+1，且此兩項資產的風險值（標準差）分別為0.09與0.16，若該投資組合投資於兩資產的比率皆為0.5，則投資組合的標準差為何？
(A)0.25 (B)0.144 (C)0.125 (D)0.15
- 62.下列何者是在學理上採用租賃較佳的理由？
(A)租賃可增加每股盈餘
(B)租賃可以避免資本支出的限制
(C)租賃可提供百分之百的融資並保留資本
(D)租賃可以讓邊際稅率較低的公司「出售」其折舊稅盾
- 63.國外子公司外幣財務報表換算為本國貨幣時，所產生之兌換差額應：
(A)作為損益表之項目 (B)作為長期投資之調整項目
(C)作為股東權益之調整項目 (D)作為現金流量表之項目
- 64.下列有關流動性指數的敘述何者正確？
(A)指數值愈大代表資產流動性愈高 (B)計算指數時假設現金的週轉天數為0
(C)計算指數時現金不需要列入分母中 (D)以上(B)和(C)選項都是正確的
- 65.出售長期投資，成本\$30,000，售價\$35,000，對營運資金及流動比率有何影響？
(A)營運資金增加，流動比率不變 (B)營運資金不變，流動比率增加
(C)二者均增加 (D)二者均不變
- 66.里山公司於96年第一季季末宣告現金股利，則該季之下列比率將受到何種影響？
(A)負債比率增加、股東權益報酬率減少 (B)負債比率增加、股東權益報酬率增加
(C)負債比率增加、股東權益報酬率不變 (D)負債比率不變、股東權益報酬率減少
- 67.以間接法編製現金流量表，請問下列何種狀況是現金流量的加項？
(A)存貨增加 (B)應付帳款減少 (C)發放現金股利 (D)應收帳款減少
- 68.營業活動的現金流量，下列何者不屬之？（調整項目亦屬之）
(A)商品應收帳款減少數 (B)建築物折舊費
(C)收到現金股利 (D)以上皆屬營業活動
- 69.已知玉朋公司總資產現金報酬率為0.2、應收帳款週轉率為6、當年度平均總資產為100萬、平均應收帳款為20萬，且當年度銷貨全為賒銷，試問當年度現金流量利潤率為何？
(A)0.125 (B)0.4 (C)0.167 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 70.下列何項交易會使流通在外股數發生變動，惟不影響股東權益總金額？
(A)發行特別股 (B)發放股票股利 (C)收回庫藏股 (D)員工行使認股權
- 71.財務槓桿指數之計算公式為：
(A)總資產報酬率÷股東權益報酬率 (B)總資產報酬率÷總資產週轉率
(C)負債之利率÷總資產報酬率 (D)股東權益報酬率÷總資產報酬率
- 72.夙興公司96年度稅後純益\$30,000，所得稅率25%，債券利息費用\$5,000，營運租金費用\$9,000（其中1/3為隱含利息），請問該公司固定支出保障倍數為何？
(A)8.5 (B)6 (C)5.63 (D)4
- 73.健盛公司本益比為60，當年度平均普通股東權益\$250,000，淨利\$60,000，特別股股利\$10,000，則該公司之股價淨值比率為何？
(A)2.4 (B)10 (C)12 (D)14.4
- 74.本年度銷貨收入\$1,005,000，銷貨退回\$5,000，銷貨成本\$800,000，銷貨毛利率為：
(A)19.9% (B)20.0% (C)79.6% (D)80.0%
- 75.下列何者在損益表上係以稅後金額表達？
(A)銷貨收入 (B)營業利益 (C)非常損益 (D)研究發展費用

76. 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
77. 力麗成衣工廠今年年初的預估財務報表如下：銷貨收入(9,000件)\$1,440,000、變動成本\$1,080,000、固定製造成本\$125,000、固定銷管費用\$175,000、淨利\$60,000，力麗今年實際銷貨量不如預期，只有8,500件，請問其今年淨利約為多少？
- (A)\$20,000 (B)\$106,667 (C)\$32,000 (D)\$40,000
78. 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
79. 無塵晶圓現有本益比為30，今市場傳出幾項分析師預測，假設其他情形不變，請問以下那一項預測，對其本益比會有負面影響？
- (A) 預測無塵股票的系統性風險係數會下降
(B) 預測無塵的營業槓桿率下降
(C) 預測無塵的每股盈餘將會繼續成長，但是成長率由原先的25%降為20%
(D) 預測無塵的財務槓桿率下降
80. 下列何種金融工具不會改變一公司的資本結構？
- (A) 認股權證 (B) 實施庫藏股，辦理減資
(C) 由其他證券公司發行該公司的股票認購權證 (D) 特別股

九十九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

1. 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
2. 股份有限公司股東會決議對監察人或董事提起訴訟時，公司應自決議之日起，多久期限提起之？
(A) 三十日內 (B) 二十日內 (C) 三個月內 (D) 四個月內
3. 持有已發行股份總數多少之股東得以書面向公司提出董事候選人名單？
(A) 1% (B) 3% (C) 5% (D) 6%
4. 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
5. 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
(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
6. 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
7. 公開發行股票之公司辦理股票私募之程序，下列敘述何者正確？
(A) 應經董事會特別決議 (B) 得以臨時動議說明特定人之選擇方式
(C) 須於股東會召集事由說明訂價合理性 (D) 私募之必要理由得以臨時動議提出
8. 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
9. 公開說明書之虛偽不實記載，應負損害賠償責任者，下列何人無免責規定之適用？
(A) 發行人 (B) 發行人之職員
(C) 證券承銷商 (D) 會計師、律師等專業人員簽名其上者
10. 員工認股權憑證之規定，下列敘述何者正確？
(A) 上市或上櫃公司應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) 公開發行公司如擬以低於市價之認股價格發行員工認股權憑證，應經股東會特別決議
(D) 員工認股權憑證之存續期間不得超過二十年
11. 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
12. 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) 5% (B) 10% (C) 15% (D) 20%
13. 下列何者非為內線交易之行為主體？
(A) 公司董事 (B) 喪失公司董事身分三個月者
(C) 持有公司股份百分之五的股東 (D) 由公司董事獲悉內部消息的證券商營業員
14. A 上市公司董事甲之下列有價證券交易行為，何者構成證交法第一百五十七條之短線交易？
(A) 甲於取得 A 公司配發之股票股利滿三個月時，將該股票股利賣出獲利
(B) 甲買進 A 公司發行但未掛牌上市買賣之特別股股票，五個月後，以高於特別股股價之價格賣出同數量

之 A 公司普通股

(C)甲於 A 公司上市前買進 A 公司之股票，三個月後 A 公司上市，甲乃賣出持股獲利

(D)選項(A)、(B)、(C)皆不構成短線交易

15.我國現行交割結算基金係採何種制度？

(A)個別責任制

(B)共同責任制

(C)折衷制

(D)兼採個別責任與共同責任制

16.證券商為經營證券業務之需，得代客戶保管：

(A)印鑑或存摺

(B)政府債券

(C)款項

(D)選項(A)、(B)、(C)皆不得代客戶保管

17.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，下列何者非必要記載於承銷公告之事項？

(A)承銷價格訂定方式

(B)會計師對財務資料之查核意見

(C)證券商承銷商評估報告總結意見

(D)律師之審查意見

18.資本適足比率低於多少時，不可辦理融資融券業務？

(A)50%

(B)100%

(C)150%

(D)200%

19.下列何者係規範證券投資信託公司、基金保管機構及受益憑證持有人三者間權利義務關係之依據？

(A)公開說明書

(B)證券投資信託契約

(C)受益憑證

(D)受益憑證發行計畫

20.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

21.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 35 人

(B)不得超過 50 人

(C)不得超過 100 人

(D)不受限

22.因有價證券交易而產生之爭議，何者不適用強制仲裁之規定？

(A)證券商與投資人之間

(B)證券商與證券商之間

(C)證券交易所與證券商之間

(D)選項(A)、(B)、(C)皆非

23.主管機關依法應送達於公司之公文書，無從送達者，主管機關得如何處理？

(A)逕行以公告代替送達

(B)改向代表公司之負責人送達之

(C)經三個月後視為已送達

(D)逕行撤銷公司登記

24.下列何項情形，發起人須負連帶認繳責任？

(A)第一次發行股份未認足者

(B)認足發行股份但未繳股款者

(C)已認股份但撤回認股者

(D)選項(A)、(B)、(C)皆是

25.董事會或其他召集權人召集股東會者，對董事被提名人應予審查，除有特殊情事外，應將其列入董事候選人名單，下列敘述何者非屬特殊情事？

(A)提名股東於公告受理期間外提出

(B)提名股東於停止股票過戶時，持股不足者

(C)提名人數未達董事應選名額

(D)未檢附規定之相關證明文件

26.股份有限公司每屆第一次董事會，原則由何人召集之？

(A)前屆之董事長召集之

(B)本屆之監察人召集之

(C)所得選票代表選舉權最多之董事召集之

(D)五分之一以上當選之董事，報經地方主管機關許可，自行召集之

27.公司持有他公司有表決權之股份，超過該他公司已發行有表決權之股份總數多少者；應於事實發生之日起多久以內，以書面通知該他公司？

(A)三分之一；十五日

(B)三分之一；一個月

(C)二分之一；十五日

(D)二分之一；一個月

28.公開發行公司年度及半年度財務報告之查核意見，下列何者會計師無須載明其理由？

(A)無保留意見

(B)修正式無保留意見

(C)保留意見

(D)無法表示意見

29.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

30.得擔任公司債債權人之受託人，以下列那一個所列事業為限？

(A)證券商

(B)證券集中保管事業

(C)證券投資信託事業

(D)金融或信託事業

31.上市或上櫃公司發行公司債、轉換公司債，或附認股權公司債，除金融控股、銀行、票券金融及信用卡等事業以外，最近一年內發行人或所發行之公司債經金管會核准或認可之信用評等機構評等者，申報生

【請續背面作答】

效期間為幾個營業日？

- (A)五日 (B)七日 (C)十二日 (D)二十日

32.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

33.關於公開發行公司私募股票之股東會決議中，「出席數」與「同意數」之敘述，何者為是？

- (A)代表已發行股份總數三分之二以上股東出席，出席股東表決權過半數之同意
(B)代表已發行股份總數過半數股東出席，出席股東表決權過半數之同意
(C)代表已發行股份總數過半數股東出席，出席股東表決權三分之二以上之同意
(D)代表已發行股份總數三分之一以上股東出席，出席股東表決權過半數之同意

34.公開發行公司董、監、經理人及大股東，欲向特定人轉讓其持股，須於向主管機關申報之日起幾日內，向該特定人轉讓之？

- (A)二日 (B)三日 (C)五日 (D)六日

35.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

36.證券商發生下列情事者，於何種情形毋庸先行報經主管機關核准？

- (A)因經營證券業務發生訴訟事件 (B)合併
(C)投資外國證券商 (D)變更機構名稱

37.下列關於證券商設置分支機構之敘述，何者正確？

- (A)證券商營業滿一年，始得申請
(B)每增設一家分支機構，應增提營業保證金一千萬元
(C)每增設一家分支機構其實收資本額應增加新臺幣三千萬元
(D)選項(A)、(B)、(C)皆正確

38.證券交易所之職員，對於職務上行為收受不法利益者，其法定最高有期徒刑為何？

- (A)十年 (B)五年 (C)三年 (D)二年

39.於證券集中保管事業開設帳戶送存證券並辦理帳簿劃撥之人，稱之為？

- (A)劃撥人 (B)保管人 (C)參加人 (D)結算人

40.證交法第 150 條第 3 款，前後兩次讓受行為相隔不少於三個月，應如何認定？以下敘述何者錯誤？

- (A)私人間之直接出讓與受讓行為，應只算一次
(B)讓受行為之起算，應以讓受行為之日為準
(C)讓受行為之起算無法證明時，以受讓人向公司申請變更股東名簿記載之日為準
(D)私人間之直接出讓與受讓行為，應各算一次

41.比較集中市場與店頭市場，下列敘述何者錯誤？

- (A)前者為競價買賣；後者為議價買賣
(B)公開發行公司申請股票上市或上櫃之實收資本額皆需達新台幣三億元以上
(C)兩者皆受證券交易法規範
(D)證券交易所為社團法人，櫃檯買賣中心為財團法人

42.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

43.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，應於事實發生後幾日內向同業公會申報？

- (A)二日 (B)五日 (C)七日 (D)十日

44.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)每一週 (C)每一月 (D)每一季

45.證券投資信託事業違反證券投資信託及顧問法或依該法所發布之命令者，除依證券投資信託及顧問法處罰外，行政院金管會並得視情節輕重，為何處分？

- (A)警告
(B)命令該證券投資信託事業解除其董、監或經理人職務

- (C)六個月以下停業
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 46.依證券投資人及期貨交易人保護法之規定，保護基金投資每家上市上櫃公司股票之原始投資不得超過：
(A)一千股 (B)二千股 (C)一百萬元 (D)二百萬元
- 47.證券投資信託事業之專業發起人，其所認股份，合計不得少於第一次發行股份之百分之幾？
(A)20% (B)25% (C)30% (D)33%
- 48.證券商辦理有價證券推介買賣服務，係由何種業務人員負責執行？
(A)開戶人員 (B)受託買賣業務人員 (C)投資分析人員 (D)承銷人員
- 49.公告申報之財務報告主要內容有虛偽或隱匿之情事者，對於發行人所發行有價證券之善意取得人、出賣人或持有人因而所受之損害，應負賠償責任，但下列何者得舉證免責？
(A)發行人之董事長 (B)發行人之總經理 (C)簽證會計師 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 50.某上市公司申報現金增資案，擬提撥現金增資金額 15%以時價公開發行，須經何單位決議通過後，才能向行政院金管會申報？
(A)董事會 (B)股東會 (C)常董會 (D)監察人聯席會
- 51.有價證券之募集、發行或補辦公開發行，應於行政院金融監督管理委員會核准申報生效之日起幾日內，將修正後公開說明書定本以電子檔案方式上傳至指定之資訊申報網站？
(A)十日 (B)二十日 (C)三十日 (D)四十日
- 52.有關公司發行附認股權公司債，下列敘述何者正確？
(A)認股權與公司債不得分離行使 (B)僅上市上櫃公司得發行
(C)上市上櫃公司應全數委託承銷商辦理包銷 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 53.下列何項非屬「公開發行公司取得或處分資產處理準則」所稱之事實發生日？
(A)簽約日 (B)委託成交日 (C)董事會決議日 (D)鑑價日
- 54.上市公司召開法人說明會，應於何時將說明會內容輸入公開資訊觀測站？
(A)次二營業日上午 (B)次一營業日上午 (C)當日 (D)次一營業日收盤前
- 55.下列何種案件，其發行標的須經信用評等？
(A)上市（櫃）公司辦理現金發行新股 (B)上市（櫃）公司發行員工認股權憑證
(C)公開發行公司辦理合併發行新股 (D)公開發行公司發行以資產為擔保之擔保公司債
- 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.證券承銷商以競價拍賣配售辦理承銷，應於期限內辦理有關投標、競標事項，第一天為接受投標開始日，第幾天為接受投標截止日？
(A)第二天 (B)第三天 (C)第六天 (D)第八天
- 58.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 2% (B)不得差 3% (C)應相同 (D)不得差 5%
- 59.隱含波動率愈大時，則權證的價格？
(A)愈高 (B)愈低 (C)不變 (D)不一定
- 60.王君擔任某證券商總經理，因公司違反證券管理法規情節嚴重，經主管機關處以證券交易法第六十六條第二款命令解除總經理職務之處分，請問王君幾年內不得再擔任證券商董事、監察人或經理人？
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)五年
- 61.為符合認購（售）權證發行人資格之認可條件，發行人股東權益應達新台幣多少元？
(A)三億元 (B)十億元 (C)二十億元 (D)三十億元
- 62.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比率？
(A)10% (B)20% (C)30% (D)50%
- 63.採洽商銷售承銷之認購（售）權證案件，每一認購人所認購數量不得超過該次承銷總數之：
(A)10% (B)20% (C)30% (D)50%
- 64.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 6%以上

(D)選項(A)、(B)、(C)皆正確

65. 在其他發行條件相同下，若甲.權證存續期間為一年；乙.權證存續期間為一年六個月；丙.權證存續期間為二年，則權證權利金高低依序為：
(A)甲>乙>丙 (B)丙>乙>甲 (C)乙>丙>甲 (D)權證權利金與權證存續期間無關
66. 徵求人係支持他人競選董事或監察人者，其徵求委託書之受託代理人得代理股數不得超過被徵求公司已發行股份總數之比例為何？
(A)1% (B)2% (C)3% (D)5%
67. 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
68. 假設市場上現有四種台泥之認售權證，其履約價格分別為：甲.二十五；乙.二十八；丙.二十六；丁.三十，若其他發行條件皆一致，則其權證合理價格由高至低依序應為
(A)甲>乙>丙>丁 (B)甲<乙<丙<丁 (C)甲<丙<乙<丁 (D)甲>丙>乙>丁
69. 依現行委託書規則規定，委託書之委任人得於股東會幾日內，向公開發行公司或其股務代理機構查閱該委託書使用之情形？
(A)十日內 (B)七日內 (C)五日內 (D)三日內
70. 公開收購公開發行公司有價證券之期間不得少於十日，多於：
(A)五十日 (B)七十日 (C)八十日 (D)一百日
71. 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比率？
(A)5% (B)10% (C)2% (D)7%
72. 於臺灣證券交易所存託憑證之買賣採何種交易？
(A)電腦自動交易 (B)人工撮合交易 (C)電腦輔助交易 (D)場外自行交易
73. 證券商受託買賣外國有價證券之買賣委託書格式由證券商訂定，報請何單位備查？
(A)證券商業同業公會 (B)財政部 (C)行政院金管會 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
74. 證券商受託買賣外國有價證券成交者，以那一天為確認成交日？
(A)成交日 (B)成交日後第一營業日 (C)成交日後第二營業日 (D)交割日
75. 初次上市之有價證券競價買賣，為計算升降幅度之參考基準，係按上市前之何種價格？
(A)票面價格 (B)申報買賣價格 (C)公開銷售價格 (D)成交加權平均價格
76. 證券經紀商將買賣申報輸入證交所後，欲申請變更買賣申報，除下列何者外，均應先撤銷原買賣申報，再重新申報？
(A)增加申報數量 (B)減少申報數量 (C)改變申報價格 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
77. 集中市場開盤前輸入之買賣申報，於開盤後，若有未成交買賣申報，其效力如何？
(A)即為無效 (B)於開盤後仍然有效
(C)限價申報者應無效，市價申報者有效 (D)市價申報者無效，限價申報者有效
78. 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
79. 在集中市場或者是店頭市場交易的可轉換公司債，對於下列何者的規定不同？
(A)漲跌幅限制 (B)利息計算方式 (C)申報價格皆為百元價格 (D)價格的升降單位
80. 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
81. 申請股票上市之發行公司在下列那一種情況，證交所得同意其上市？
(A)所經營事業嚴重衰退者 (B)前任董事長於五年前有違反誠信原則之行為
(C)財務或業務未能與他人獨立劃分者 (D)經發現有重大非常規交易，尚未改善者
82. 一般發行公司初次申請股票上市條件，公司獲利能力標準之一為營業利益及稅前純益占年度決算之財務報告所列示股本比率，最近五個會計年度均達多少者？
(A)10%以上 (B)6%以上 (C)5%以上 (D)3%以上
83. 上市不動產投資信託受益證券於下列何種情況時，臺灣證券交易所得逕行公告該受益證券終止上市？
(A)受託機構未依法令規定辦理相關書表申報公告 (B)變更不動產投資信託計畫，嚴重影響受益人權益者
(C)其受託機構經主管機關處分者 (D)存續期間屆滿

84. 外國發行人申請股票第一上櫃者，關於最近一會計年度經會計師查核簽證之股東權益總額須達多少？
(A)新台幣一億元以上 (B)新台幣二億元以上 (C)新台幣五億元以上 (D)新台幣十億元以上
85. 已於國內上櫃之金融控股公司，其持股逾多少比率之子公司不得在國內申請股票上櫃？
(A)20% (B)50% (C)60% (D)70%
86. 轉換公司債及交換公司債買賣斷交易每營業日成交價格之升降幅度限制為何？
(A)以漲或跌至當日參考價格 2%為限 (B)以漲或跌至當日參考價格 5%為限
(C)以漲或跌至當日參考價格 7%為限 (D)以漲或跌至當日參考價格 10%為限
87. 得為融資融券之有價證券，經證交所公告終止上市，證券商應通知委託人於終止上市前第幾個營業日前還券了結？
(A)十二日 (B)十日 (C)六日 (D)三日
88. 有關資券相抵沖銷交易之敘述何者錯誤？
(A)應事先與證券商簽訂概括授權之同意書 (B)於成交日之次日以現券償還券
(C)於成交當日以現金償還融資 (D)僅須結計淨收、淨付的款項差額
89. 假設老陳融資買進上市 C 股票五千股，當日股價每股為六十元，且融資比率為六成，如果二天後股價市價下跌至五十七元，則擔保維持率為多少？
(A)95% (B)135.7% (C)139% (D)158.3%
90. 申請股票上櫃必須有幾家以上證券商書面推薦？
(A)一家 (B)二家 (C)三家 (D)五家
91. 櫃檯買賣等殖成交系統，電腦議價系統買賣斷交易之交易時間為：
(A)星期一至星期五上午九時至下午三時 (B)星期一至星期五上午九時至中午十二時
(C)星期一至星期五上午九時至下午四時 (D)星期一至星期五上午九時至下午一時三十分
92. 上市、上櫃有價證券在相同的收盤價格下，何者抵繳融券保證金的抵繳價值最低？
(A)不一定 (B)上市有價證券 (C)上櫃有價證券 (D)兩者抵繳價值相同
93. 證券金融公司發生券源不足時所採行辦法之順序，是先公開標借，若不足時再洽特定人議價，仍不足時，最後才採行：
(A)標借 (B)標購 (C)拍賣 (D)標售
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)7% (B)5% (C)10% (D)15%
95. 封閉式基金每單位淨資產價值 (NAV) 為 15 元，而市場每單位交易價格為 15.5 元，此現象稱該封閉式基金為：
(A)折價 (B)溢價 (C)平價 (D)價內
96. 買賣台灣存託憑證之證券交易稅率為：
(A)免稅 (B)千分之一 (C)千分之一點四二五 (D)千分之三
97. 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
98. 申請在中華民國境內代理募集及銷售境外基金，非經下列何機關核准或向其申報生效後，不得為之？
(A)證券暨期貨市場發展基金會 (B)證券商業同業公會
(C)台灣證券交易所 (D)行政院金融監督管理委員會
99. 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
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