

20. 我國的貨幣若貶值，會造成：甲.進口衰退；乙.出口衰退；丙.國際貿易逆差
 (A)僅甲對 (B)僅乙對 (C)僅甲、丙對 (D)僅乙、丙對
21. 如果實證發現，價值型股票長期而言，股價表現優於成長型股票，投資策略應採：
 (A)分散投資標的 (B)積極換股操作 (C)積極調整持股比率 (D)買入且長抱價值型股票組合
22. 下列何種因素會造成通貨膨脹？甲.成本推動；乙.需求拉動；丙.貨幣供給額減少
 (A)僅甲、乙對 (B)僅乙、丙對 (C)僅甲、丙對 (D)甲、乙、丙均對
23. 貝它 (Beta) 係數主要衡量一證券之：
 (A)總風險 (B)非系統風險 (C)市場風險 (D)營運風險
24. 風險之來源有許多，其中包括公司訴訟、罷工、新產品開發失敗等風險，稱之為：
 (A)非系統風險 (B)可分散風險 (C)公司特有的風險 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
25. 在衡量資產的風險程度時所選用之指標，下列何者最不適宜？
 (A)標準差 (B)貝它係數 (C)變異係數 (D)平均數
26. 下列何者不是屬於無風險資產？
 (A)公債 (B)國庫券 (C)公司債 (D)央行儲蓄券
27. 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
28. 股票 X 的貝它係數較股票 Y 為高，則下列敘述何者正確？
 (A)X 之報酬率標準差必較 Y 為大 (B)X 之總風險必較 Y 為大
 (C)當市場上漲時，X 之價格上漲幅度較 Y 為大 (D)X 之非系統風險必較 Y 為大
29. 下列敘述何者為真？
 (A)資產組合之總風險為系統風險
 (B)投資組合中各資產報酬間之相關係數愈小，組合之風險一定愈小
 (C)若投資人擁有多角化之投資組合，其僅需考量各資產之非系統風險
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
30. 在報酬率一標準差的圖形中，連接無風險利率與市場投資組合的線是：
 (A)資本市場線 (B)無異曲線 (C)效用曲線 (D)證券市場線
31. 在 CAPM 模式中，若證券 β 值減少，則：
 (A)風險減少，預期報酬減少 (B)風險增加，預期報酬增加
 (C)風險不變，預期報酬增加 (D)風險增加，預期報酬不變
32. 當股票價格能反應公開資訊時，則股票市場至少滿足：甲.半強式效率市場假說；乙.強式效率市場假說
 (A)僅甲對 (B)僅乙對 (C)甲、乙均對 (D)甲、乙均不對
33. 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(β)值為 2.5，則該市場之預期報酬率應為？
 (A)6% (B)7% (C)8% (D)9%
34. 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
35. CAPM 的基本假設為投資人借入資金利率與貸出資金利率的關係如何？
 (A)借入利率高於貸出利率 (B)借入利率低於貸出利率
 (C)二者相同 (D)無此相關之假設
36. 如果市場符合半強式效率市場假說，則投資者利用下列何種分析將可獲取超額報酬？
 (A)技術分析 (B)在宣告股利前買入股票
 (C)分析已公布之財務報表 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
37. 持有一貝它值為 2.0 之股票，在市場平均報酬率為 12%，其要求報酬率為 18%；若無風險利率不變，且市場平均報酬率增加為 14%，則該股票要求報酬率將為：
 (A)18% (B)20% (C)22% (D)24%
38. 一般而言，在空頭行情，低貝它股票股價表現：
 (A)優於高貝它股票 (B)與大盤相近 (C)不如大盤 (D)不如高貝它股票
39. 國內上市封閉型基金每一交易單位數為：
 (A)100 單位 (B)1,000 單位 (C)10,000 單位 (D)沒有規定

【請續背面作答】

40. 開放型基金是：
 (A)基金發行量固定 (B)沒有贖回壓力 (C)贖回價格依照基金淨值 (D)基金大部分時間是折價
41. 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
42. 影響投資組合報酬之最主要關鍵因素在於：
 (A)資產配置 (B)經理人的年紀 (C)經理人的性別 (D)經理人的學歷背景
43. 國內共同基金由下列何單位核准募集？
 (A)中央銀行 (B)證券交易所 (C)櫃檯買賣中心 (D)行政院金融監督管理委員會
44. 下列何者非指數股票型基金 (ETF) 之特性？
 (A)在交易所掛牌買賣 (B)為一種指數股票型基金
 (C)採取被動式的管理 (D)淨值即為市場交易價格
45. 某投資組合之報酬率為 16%，報酬率標準差為 15%， β 係數為 1.25，若無風險利率為 7%，請問其夏普指標 (Sharpe) 為何？
 (A)7.2% (B)60% (C)8.3% (D)53%
46. 臺灣期貨交易所公債期貨的交割方式為何？
 (A)現金交割 (B)實物交割 (C)選項(A)、(B)皆可 (D)選項(A)、(B)皆不可
47. 期貨交易中，當保證金低於何種水準時即需補繳？
 (A)原始保證金 (B)維持保證金 (C)一般保證金 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
48. 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
49. 下列何者不是衍生性金融商品？
 (A)期貨 (B)選擇權 (C)利率交換 (D)共同基金
50. 以下有關衍生性商品之敘述何者為真？ 甲.在其他條件相同下，美式選擇權之價值高於歐式選擇權；乙.在其他條件相同下，期貨價值會高於遠期契約的價值；丙.衍生性商品之價值一定低於其標的物價值
 (A)甲、乙、丙 (B)僅乙 (C)僅甲、丙 (D)僅甲
51. 下列何者會改變公司之淨值總額？ 甲.盈餘轉增資；乙.發放現金股利；丙.公積轉增資；丁.股票分割
 (A)僅乙對 (B)僅丁對 (C)僅甲、乙對 (D)僅乙、丁對
52. 買賣臺灣存託憑證是以何種貨幣計算？
 (A)美金 (B)新臺幣 (C)日幣 (D)不一定
53. 主張不同到期日的債券難以相互取代，且不同到期日有不同的資金供給者與需求者、形成彼此區隔的債券市場為：
 (A)流動性偏好理論 (B)預期理論 (C)市場區隔理論 (D)以上皆非
54. 在其他條件不變下，可轉換公司債之標的股票發放現金股利愈多，則可轉換公司債的價值會：
 (A)愈高 (B)愈低 (C)不變 (D)不一定
55. 假設小林與某券商進行公債附買回交易，交易金額為 50 萬元，附買回利率為 4.2%，期間 30 天，請問 30 天後券商應支付多少利息給小林？
 (A)1,726 (B)1,852 (C)22,500 (D)17,260
56. 老王以 94,787 元買進一張面額 100,000 元的零息債券，到期期間為一年，請問該投資的預期報酬率為何？
 (A)5.2% (B)5.5% (C)5.7% (D)5.9%
57. 下列何種因素和可轉換公司債價值呈反向變動關係？
 (A)標的物股票價格 (B)可轉換期間 (C)轉換價格 (D)股票波動性
58. 下列何種債券能有效降低通貨膨脹風險？
 (A)指數型債券 (B)抵押債券 (C)可轉換公司債 (D)收益型債券
59. 債券之免疫策略如何建構？
 (A)盡量購買票面利率高的債券 (B)設法使債券投資組合之存續時間愈短
 (C)盡量在投資組合中加入股票 (D)設法讓債券投資組合之存續期間，能與投資期限相等
60. ADR 中，下列描述何者正確？
 (A)ADR 可用以研判個股的強弱走勢 (B)在初升段、主升段、末升段中，ADR 的值不須隨時調整大小
 (C)ADR 可用以研判大盤的超買區或超賣區的現象 (D)ADR 可用交叉買賣訊號的功能

61. 某公司之預期股東權益報酬率為 15%，且其股利發放率為 20%，請問其股利成長率為何？
 (A)3% (B)7.5% (C)10% (D)12%
62. 何者是臺灣專業晶圓代工業務的第一家 IC 製造公司？
 (A)聯電公司 (B)台積電公司 (C)茂矽公司 (D)華邦公司
63. 保守的投資人應該投資下列哪一種股票？
 (A)高本益比股票 (B)低本益比股票 (C)低淨值市價比股票 (D)高市價現金流量比股票
64. 下列何種籌資行為不會稀釋原股東股權比例？
 (A)現金增資 (B)發行可轉換公司債 (CB)
 (C)發行普通公司債 (Straight Bond) (D)選項(A)、(B)、(C)皆不會
65. 由於政治因素的紛擾，臺灣投資人紛將新台幣存款轉成外幣存款，將使：
 (A)M2 減少 (B)M2 增加 (C)M2 不變 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
66. 下列哪一種金融商品投資風險最小？
 (A)期貨 (B)公債 (C)選擇權 (D)認購權證
67. 在均衡狀態下，若投資者為風險趨避者，則風險愈大之股票：
 (A)所實現之報酬率必愈高 (B)所實現之報酬率必愈低
 (C)要求報酬率必愈高 (D)要求報酬率必愈低
68. 將多種投資標的集合起來，避免風險過度集中於單一投資標的，以達風險分散之目的，是為：
 (A)投資學 (B)投資信託 (C)投資組合 (D)避險基金
69. 若投資者預期證券市場未來將上漲，則其應買進 β 值為何之股票？
 (A)小於 1 (B)大於 1 (C)0 (D)-1
70. 保守的投資者安排資產組合時：
 (A)採取風險中立態度 (B)偏好投機股 (C)採取趨避風險 (D)不考慮投資風險
71. 以下各種證券：長期公司債、短期公司債、短期政府公債，其風險由大而小應為：
 (A)短期公司債、長期公司債、短期政府公債 (B)長期公司債、短期公司債、短期政府公債
 (C)長期公司債、短期政府公債、短期公司債 (D)無法作比較
72. 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
73. 一投資人以每股 50 元買入 A 股票 1,000 股，一年以後以每股 38 元賣出，在持股期間收到每股 2 元的現金股利，求該投資人持有 A 股票的報酬率？
 (A)-20% (B)6.67% (C)-16% (D)16%
74. 根據 CAPM，下列哪些因素會影響股票之期望報酬率？甲.利率變動；乙.經濟景氣循環；丙.公司董監事改選
 (A)僅甲與乙 (B)僅甲與丙 (C)僅乙與丙 (D)甲、乙與丙
75. 資本資產定價理論是描述哪二者之間的關係：
 (A)利率—期望報酬率 (B)風險—期望報酬率 (C)利率—價格 (D)貝它—風險
76. 一般而言，風險性愈高之股票，不考慮其他因素時，其買權價格會：
 (A)愈大 (B)愈小 (C)不影響 (D)看市場利率而定
77. 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% β (B)6%+7% β (C)7%+7% β (D)7%+13% β
78. 依據 CAPM，下列哪一種因素會影響股票的期望報酬率？甲.景氣循環；乙.利率變動；丙.通貨膨脹率
 (A)僅甲與乙 (B)僅乙與丙 (C)僅甲與丙 (D)甲、乙與丙
79. 在資本市場均衡時，甲股票之 β 係數為 1.4，預期報酬率為 18%；乙股票之 β 係數為 1.6，預期報酬率為 20%，請問當時市場風險溢酬為何？
 (A)10% (B)9% (C)8% (D)7%
80. 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%

100年第1次證券商高級業務員資格測驗試題

專業科目：證券投資與財務分析一試卷「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

- 有關我國財務會計準則與國際會計準則 (IAS) 及國際財務報導準則 (IFRS) 之重大差異，其中 IAS 與 IFRS 已訂有特定公報規範，而我國尚無相關準則之規定，下列何者為非？
(A)礦產資源探勘及評估之會計處理 (B)投資性不動產之會計處理
(C)會計變動及前期損益調整 (D)農業之會計處理
- 估計售後服務成本\$100,000 未入帳，其違反哪一項會計原則或假設？
(A)配合原則 (B)收益實現原則 (C)客觀原則 (D)繼續經營假設
- 在採用零售價法評估期末存貨價值時，下列哪一項目會同時影響進貨的成本與零售價？
(A)進貨運費 (B)進貨折扣 (C)進貨退回 (D)正常損耗
- 下列哪一項不能列為流動資產？
(A)正常分期付款銷貨所收到之應收票據，到期日在 12 個月以內者
(B)預付財產稅
(C)以交易為目的之金融資產
(D)人壽保險之解約現金價值，總經理為受益人
- 在比率分析中，與同業平均比率比較時，應注意：
(A)產業平均值內是否有多角化經營公司 (B)產業平均值是否包括不具代表性及情況異常之公司
(C)產業平均值內各個公司會計制度 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」所稱「企業」：
(A)僅包括公司組織 (B)僅包括獨資、合夥組織及公司組織
(C)僅包括獨資、合夥組織、公司組織、信託及政府機構 (D)包括個人、獨資、合夥組織、公司組織、信託及政府機構
- 採用備抵法提列壞帳費用，當實際壞帳發生時，一般而言：
(A)淨利率減少 (B)應收帳款週轉率減少 (C)應收帳款週轉率增加 (D)速動比率不變
- 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
- 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
- 完美公司對銷售的產品附有一年的免費服務保證，該公司應於何時認列售後服務保證費用？
(A)產品售出當期
(B)發現產品有瑕疵時
(C)實際提供維修服務時
(D)提供售後服務的成本已包括在售價中，所以不必再認列保證費用
- 敦煌科技公司本年度全部所得因符合免稅規定而無需報繳任何營利事業所得稅，下列何者正確？
(A)根據配合原則，該公司仍應認列所得稅費用，以和收入配合
(B)該公司應於資產負債表中列示遞延所得稅負債
(C)選項(A)與(B)敘述都正確
(D)該公司本年度不需認列所得稅費用和應付所得稅
- 千代公司宣告並發放所持有的 100,000 股大海公司股票做為財產股利，當時帳列之大海公司股票成本為每股\$20，市價則為每股\$30，而大海公司股票面額為每股\$10。假設浪花公司收到 1,000 股大海公司股票，則浪花公司應認列之股利收入金額為：
(A)\$10,000 (B)\$20,000 (C)\$30,000 (D)依大海公司每股淨值而定
- 下列哪一種情況較適合採用毛利法估計期末存貨價值？
(A)帳冊資料不全時 (B)會計師尋找盤點期末存貨的替代方案時
(C)成本加成比率經常變動時 (D)存貨失竊毀損的風險極高時
- 玉井公司 95 年初應收帳款總額為\$100，當年度賒銷金額\$1,000，應收帳款收現金額為\$950，該公司帳列備抵壞帳餘額均為應收帳款的 5%，95 年度確定無法收回之帳款計\$10。玉井公司 95 年度提列之壞帳費用為：
(A)\$12.50 (B)\$12.00 (C)\$7.00 (D)\$7.50
- 下列哪一項說明了折舊費用如何顯示在現金流量表上？
(A)直接法：加在淨利之上；間接法：並未顯示 (B)直接法：並未顯示；間接法：加在淨利上
(C)直接法：並未顯示；間接法：並未顯示 (D)直接法：並未顯示；間接法：自淨利處扣除
- 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
- 冠希貨運公司對其運輸設備（卡車）係採直線法提列折舊費用，但決定自本年度起對新購入的卡車採定率遞減法提列折舊，這是屬於：
(A)會計原則變動 (B)會計估計變動
(C)錯誤的更正 (D)不屬於會計原則或會計估計的變動，也不是錯誤的更正

18. 下列有關現金流量表之敘述何者錯誤？
 (A)庫藏股的買回與再發行屬融資活動
 (B)購買設備流出現金為投資活動
 (C)應收帳款與預付費用之變動會影響營業活動之現金流量
 (D)購買交易目的之股票是投資活動，故股利收入為影響投資活動之現金流量
19. 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
20. 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
21. 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
22. 嘉格公司於96年3月10日買入新一公司股票100,000股做為備供出售股票投資。新一公司於4月30日決議95年度盈餘分配議案，宣告並發放現金股利每股0.5元及股票股利每股1元。嘉格公司應於96年4月30日認列之股利收入金額為：
 (A)\$50,000 (B)\$100,000 (C)\$150,000 (D)\$0
23. 母公司持有子公司80%之普通股，96年度母公司不含投資損益之個別淨利為\$720,000，子公司淨利為\$240,000。此外，子公司發行非參加之累積特別股，96年度之特別股股利為\$60,000，則歸屬於母公司業主損益為：
 (A)\$756,000 (B)\$864,000 (C)\$648,000 (D)\$936,000
24. 在固定資產使用之初期，採用年數合計法提列折舊所得淨利應較使用直線法：
 (A)相等 (B)高 (C)低 (D)不一定
25. 志誠公司95年分期付款之銷貨成本為\$1,888,000，95年銷貨之應收帳款中，\$600,000於95年收現，\$800,000於96年收現，96年之已實現毛利中有\$200,000為95年銷貨所實現者，試問95年銷貨之毛利率為若干？
 (A)36% (B)25% (C)16.53% (D)34.32%
26. 取得轉投資事業之資本公積配股時，應如何列帳？
 (A)按面額入帳 (B)按市價入帳 (C)按平均成本入帳 (D)不入帳，僅註記股數增加
27. 根據財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」，下列敘述何者正確？
 (A)企業揭露最大信用暴險金額，宜扣除擔保品之公平價值
 (B)具有信用風險之金融資產，若將帳面價值扣除備抵評價後，通常將無法反映信用暴險之金額，故不宜扣除
 (C)若某金融資產具有抵銷金融負債之法定抵銷權，則宜於資產負債表以扣除負債後之金額列示
 (D)關於企業營業性質及財務狀況之揭露無法明白顯示信用風險顯著集中，且交易對方或他方違約事件會導致重大損失風險時，企業宜揭露信用風險集中之資訊
28. 備供出售之股票投資收到股票股利時，應：
 (A)借：投資收益，貸：備供出售金融資產—股票 (B)借：現金，貸：備供出售金融資產—股票
 (C)僅於帳上註明收到之股數，並重新核算每股之帳面價值 (D)借：備供出售金融資產—股票，貸：股利收入
29. 良善公司平均總資產\$200,000、長期投資\$10,000、平均利息費用\$10,000、淨利\$25,000及特別股股利\$5,000，平均股東權益\$100,000，稅率25%，則財務槓桿度為何？
 (A)2 (B)1.625 (C)1.23 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
30. 假設淨利率與股東權益比率不變，則總資產週轉率增加，將使股東權益報酬率：
 (A)減少 (B)增加 (C)不變 (D)不一定
31. 請問利用利率交換將浮動利率債務改變為固定利率債務可適用下列何種避險會計？
 (A)公平價值避險 (B)現金流量避險 (C)國外營運機構淨投資避險 (D)無法適用避險會計
32. 某公司資產總額\$2,500,000，負債總額\$900,000，平均借款利率10%，若所得稅率25%，總資產報酬率為12%，則股東權益報酬率若干？
 (A)18.75% (B)15% (C)14.53% (D)20%
33. 安達公司97年度的預估獲利為150億元，現金股利每股3元，流通在外股數為10億股，則安達公司的股利支付率為：
 (A)10% (B)20% (C)30% (D)40%
34. 某公司的負債比率為0.6，總資產週轉率為3.5。若公司的股東權益報酬率為14%，請計算公司的淨利率為何？
 (A)2.06% (B)1.6% (C)8.4% (D)5.6%
35. 文山公司持有中泥公司股票10,000股，每股面額\$10元。中泥公司於X1年4月1日宣告將發放2元股票股利，當日中泥公司股票市價為每股40元。文山公司於4月1日應認列收入：
 (A)\$20,000 (B)\$80,000 (C)\$60,000 (D)\$0
36. 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
37. 下列敘述何者錯誤？
 (A)其他條件不變下，總資產週轉率愈高，總資產報酬率愈大
 (B)其他條件不變下，總資產週轉率愈高，股東權益報酬率愈大
 (C)其他條件不變下，淨利率愈高，總資產報酬率愈大
 (D)高成長的公司本益比較低

【請續背面作答】

38. 其他情況不變時，下列那一種情況會提高損益兩平點？
 (A)固定成本上升 (B)變動成本佔銷貨的比率下降
 (C)邊際貢獻率上升 (D)售價上升
39. 以下那一個會計科目，不應在損益表銷售費用項中出現？
 (A)銷售佣金 (B)銷貨折扣 (C)折舊費用 (D)廣告費用
40. 欲自酷斯企業財務報表資訊判斷其負債的資金成本，以下那一項數據是最合適的指標？
 (A)期末應付利息÷總負債
 (B)利息費用÷總負債
 (C)〔期末應付利息－期初應付利息〕÷總負債
 (D)〔利息費用＋(期末應付利息－期初應付利息)＋進貨折扣〕÷總負債
41. 下列何種情況下，邊際貢獻率一定會上升？
 (A)損益兩平銷貨收入上升 (B)變動成本佔銷貨淨額百分比下降
 (C)損益兩平銷貨單位數量降低 (D)固定成本佔變動成本的百分比下降
42. 請問下列那一個帳戶不會出現在保留盈餘表上？
 (A)本期損益 (B)前期損益調整 (C)特別股發行溢價 (D)股利宣告
43. 企業買回流通在外股票，如果未再賣出，而買價高於會計期間結束時該股票市場價格，下列何者之帳面數值會下降？
 (A)當期稅後淨利 (B)股東權益 (C)庫藏股帳面價值 (D)資本公積
44. X1年9月1日收到一年期租金30,000元，當時會計小姐借記現金30,000元，貸記預收租金，請問在X1年12月31日時，該公司應作的調整分錄為：
 (A)借記預收租金20,000元，貸記現金20,000元 (B)借記預收租金10,000元，貸記租金收入10,000元
 (C)借記預收租金20,000元，貸記租金收入20,000元 (D)借記預收租金10,000元，貸記現金10,000元
45. 宏華公司的營運槓桿程度為2.67倍，財務槓桿程度為1.25倍，則公司總槓桿程度約為：
 (A)2.4 (B)3.3 (C)1.8 (D)3.0
46. 要求出損益兩平的銷售金額，我們需要知道總固定成本與：
 (A)每單位變動成本 (B)每單位售價
 (C)每單位變動成本佔售價比率 (D)每單位售價減去平均每單位固定成本
47. 關於在製品去料委外加工的交易，應該如何認列，維揚企業在經理人會議中，共出現三種看法：甲.應認列為非常損益；乙.應認列為營業外收入；丙.可以認列為銷貨收入，但是完成加工後應該全額列入銷貨退回與折讓，以上哪一種意見合乎會計原則？
 (A)只有甲 (B)只有乙 (C)只有丙 (D)甲、乙、丙都不對
48. 大王光碟製造廠今年初推出其最新產品S100快速光碟機，此新產品線的邊際貢獻率為40%，損益兩平點為\$200,000，假設今年度此新產品替大王公司帶來\$48,000的利潤，其今年度所出售的S100光碟機約為：
 (A)\$462,222 (B)\$320,000 (C)\$325,000 (D)\$120,000
49. X0年底存貨\$50,000，淨利\$8,000，X1年淨損\$1,000，X0年底保留盈餘\$7,000，X1年底保留盈餘\$4,000。查帳後發現X0年底存貨正確數為\$60,000，則X1年度正確損益應為：
 (A)淨損\$11,000 (B)淨損\$1,000 (C)淨利\$1,000 (D)淨利\$9,000
50. 某公司帳上期初存貨\$150,000，期末盤點時剩下\$100,000，已知本期淨進貨共\$100,000，進貨折扣共\$1,000，進貨運費共\$2,000，銷貨運費共\$3,000，銷貨收入共\$300,000，請問該公司本期的銷貨成本應為多少？
 (A)\$210,000 (B)\$152,000 (C)\$90,000 (D)\$120,000
51. 寶寶公司96年發放股票股利，會使得速動比率如何變動？
 (A)增加 (B)減少 (C)不變 (D)不一定
52. X0年初有220,000股，9月1日增資發行10,000股，11月1日股票分割每股分為1.5股，X1年4月1日股票股利10%，10月1日購回庫藏股4,000股，X0年淨利\$900,000，試計算X0年損益表之每股盈餘：
 (A)\$2.69 (B)\$2.75 (C)\$2.85 (D)\$2.95
53. 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%
54. 公司將公司債轉換為普通股以及辦理盈餘轉增資，兩者對股東權益的影響為？
 (A)兩者皆使內容、總額變動 (B)兩者內容皆變動，但總額不變
 (C)前者內容、總額皆變動；後者內容變動，但總額不變 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
55. 下列何者不是影響盈餘品質的因素？
 (A)會計政策之選擇 (B)任意性成本 (C)管理者操控 (D)選項(A)、(B)、(C)皆會有影響
56. 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
57. 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%
58. 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

59. 測試一家公司的營業風險，常採用營業槓桿係數，此一係數受哪一變數影響最大？
 (A)售價 (B)銷貨數量 (C)固定生產成本 (D)變動生產成本
60. 一企業存貨之經濟採購量在下列何者較高時應降低？
 (A)營業額 (B)持有成本 (C)每次採購之成本 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
61. 假設兩家公司除了財務槓桿程度不同外，餘皆相同，則財務槓桿程度較大的公司，其貝它(Beta)值：
 (A)與財務槓桿程度低的公司一樣 (B)較小 (C)較大 (D)為負
62. 計算現金流量現值為能考慮各期的風險應從何項調整估計著手？
 (A)現金流量 (B)折現率 (C)風險貼水(Risk Premium) (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
63. 下列何者不影響每期淨現金流量？
 (A)折舊方法的改變 (B)折現率變動 (C)期末資產處分損失 (D)收入變動
64. 一個投資計畫的內部報酬率(IRR)若等於其資金成本率，則該計畫的淨現值：
 (A)大於0 (B)小於0 (C)等於0 (D)不一定等於、大於或小於0
65. 外匯交易之交割日在兩個工作天之內的稱為：
 (A)即期外匯交易 (B)中期外匯交易 (C)遠期外匯交易 (D)短期外匯交易
66. 某公司之股利預計將以每年g%的固定成長率增加下去，目前的股票價格為\$50，資金成本率為16%，下一次發放股利的時間是在一年以後，預計之金額為\$5，請問g為多少？
 (A)4 (B)6 (C)8 (D)16
67. 金融市場(Financial Market)包括：
 (A)股票市場及貨幣市場 (B)貨幣市場及債券市場 (C)貨幣市場及資本市場 (D)債券市場及股票市場
68. 破產的間接成本主要是由誰來負擔？
 (A)股東 (B)債權人 (C)政府 (D)競爭對手
69. 某家公司向銀行融資，利率為12%，但必須回存借款額的10%，其實質負擔的利率水準為何？
 (A)10% (B)13.33% (C)12% (D)13.1%
70. 可轉換公司債之轉換價值為：
 (A)股票市價 (B)債券部分未來給付之現值
 (C)轉換比率乘以股票市價 (D)可轉換公司債價值減股票市價
71. 一公司資產的價值為五百萬元，負債的價值為二百萬元，該公司負債的貝它(beta)為0.75，權益之貝它為1.25，試問公司整體的貝它是多少？
 (A)0.75 (B)1.00 (C)1.05 (D)1.25
72. 甲公司發行新股的方式取得乙公司所有之股票，其交換比率乃依市價決定，則在吸收合併後，甲公司之EPS:(假設原來兩公司之EPS不等)
 (A)會較高 (B)會較低
 (C)較原來某一家公司為高，另一家公司為低 (D)二家公司的EPS均相等
73. 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
74. 假設一公司之股東權益報酬率為15%，該公司每年將其所賺得盈餘中的40%保留在公司內作為新的投資，試問該公司盈餘及資產的成長率將是多少？
 (A)9% (B)6% (C)15% (D)45%
75. 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
76. 一投資方案的資金成本是：
 (A)一個經過充分分散風險投資組合的期望報酬率 (B)投資方案貸款的利率
 (C)投資人要求與該投資方案風險類似證券之期望報酬率 (D)銀行基本放款利率
77. 甲公司擁有乙公司流通在外普通股10,000,000股中的70%。其餘3,000,000股為丙公司所擁有。在甲公司所編製的合併報表上，應將丙公司視為：
 (A)被投資公司 (B)少數股權 (C)聯屬公司 (D)關係人
78. 甲公司持有乙、丙、丁三家公司股票，其中持有乙公司52%股權、持有丙公司22%股權、持有丁公司10%股權。下列何項目在甲公司本身之財務報表上的金額與在甲公司所編製之合併報表上的金額必定不相同？
 (A)保留盈餘 (B)長期股權投資-乙公司 (C)長期股權投資-丙公司 (D)長期股權投資-丁公司
79. 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
80. 下列敘述何者有誤？
 (A)將財務報表項目之增減金額與增減百分比相比較，分析者對於增減金額較感興趣
 (B)財務分析時，如果無形資產不具任何價值應予以消除
 (C)財務報表分析在投資決策中仍為一項不可忽視之基本分析方法
 (D)財務報表分析的目的之一為預測出企業未來發展趨勢

100 年第 1 次證券商高級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

- 股東會之召集程序或其決議方法，違反法令或章程時，股東得自決議之日起多久內，訴請法院撤銷其決議？
(A)三個月內 (B)六個月內 (C)三十日內 (D)二個月內
- 依公司法規定，未經設立登記，應如何以公司名義經營業務？
(A)得以公司名義經營業務 (B)得以公司名義為背書保證
(C)不得以公司名義經營業務 (D)法律並無特別規定
- 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%
- 下列何者情形公司可自將股份收回，收買或收為質物？
(A)以盈餘或發行新股所得股款收回特別股
(B)股東於股東會中以書面反對公司合併之決議，而請求公司買回股份者
(C)股東受破產宣告時，公司得按市價收回其股份
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 公司召開股東會時，股東行使其表決權，下列敘述何者為非？
(A)得以書面或電子方式行使其表決權 (B)得以公告方式行使其表決權
(C)得親自出席股東會行使其表決權 (D)得委託出席股東會行使其表決權
- 依現行法令及實務見解，公司為下列何種行為，並不違反公司法之規定？
(A)受讓其他無限公司股東之出資而為股東
(B)將公司資金貸與因業務往來有融通資金需要之法人股東
(C)提供公司財產為他人設定擔保物權
(D)以償還期限六個月之銀行貸款支應購置產品原料所需之資金
- 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
- 發行人交付之公開說明書因內容虛偽、隱匿而致生損害善意相對人者，其民事制度採：
(A)單獨賠償責任 (B)區別賠償責任 (C)連帶賠償責任 (D)懲罰性賠償責任
- 公開說明書有關最近二年毛利率重大變化之說明，變動達若干比率，須分析價量變化對毛利率之影響？
(A)百分之五十 (B)百分之三十 (C)百分之二十 (D)百分之十
- 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
- 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
- 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
- 依證券交易法第十四條之二第一項規定，已依本法發行股票之公司得依章程規定設置獨立董事。但主管機關應視公司規模、股東結構、業務性質及其他必要情況要求其設置獨立董事，人數不得少於多少？
(A)一人，且不得少於董事席次五分之一 (B)二人，且不得少於董事席次四分之一
(C)二人，且不得少於董事席次五分之一 (D)四人，且不得少於董事席次四分之一
- 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
- 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
- 有關短線交易利益歸入權，下列敘述何者正確？
(A)持有公司股份超過百分之五之股東方可行使
(B)董事或監察人不向義務人請求時，股東即可直接代為請求
(C)董事或監察人不行使請求權限，致公司受有損害時，對公司負連帶賠償之責任
(D)歸入請求權自可行使權利之日起二年間不行使而消滅

17. 證券商辦理有價證券買賣融資融券者，應增提多少金額之營業保證金？
 (A)新臺幣一千萬 (B)新臺幣三千萬 (C)新臺幣五千萬 (D)選項(A)、(B)、(C)皆錯誤
18. 證券商為因應緊急資金週轉向非金融保險機構借款，則應於事實發生之日起幾日內向行政院金管會申報？
 (A)五日 (B)四日 (C)三日 (D)二日
19. 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
20. 得與證券交易所訂立使用有價證券集中交易市場契約之證券商是為下列何者？
 (A)承銷商、自營商 (B)自營商、經紀商
 (C)經紀商、承銷商 (D)承銷商、自營商、經紀商皆可
21. 證券交易法原則上對操縱市場行為之刑事處罰為：
 (A)三年以下有期徒刑 (B)一年以上七年以下有期徒刑
 (C)五年以下有期徒刑 (D)三年以上十年以下有期徒刑
22. 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%
23. 因有價證券集中交易市場買賣所生之債權，甲.證券交易所；乙.證券經紀商、證券自營商；丙.委託人，三者對交割結算基金有優先受償之權，其優先順序如何？
 (A)甲、乙、丙 (B)丙、乙、甲 (C)甲、丙、乙 (D)丙、甲、乙
24. 證券投資信託基金之會計年度起始日，除證券投資信託契約另有約定或經主管機關核准者外，為：
 (A)一月一日 (B)七月一日 (C)三月一日 (D)九月一日
25. 私募證券投資信託基金者，應於證券投資信託契約變更後幾日內向主管機關申報？
 (A)三日 (B)五日 (C)七日 (D)十日
26. 證券經紀商與證券交易所因使用市場契約之爭議，得為下列何種方式之處理：
 (A)應進行強制仲裁 (B)得強制當事人和解
 (C)須以訴訟解決 (D)申請主管機關調處
27. 下列何種情況投資人之損失可由保護基金償付：
 (A)投資人買賣股票之損失
 (B)證券商應付投資人之融資款項而未付時
 (C)證券商對集中交易市場違約交割投資人已完成交割義務，而未取得其應得之有價證券或價款時
 (D)投資人遭受地雷股之損失
28. 公司為合併之決議後，應指定多久以上期限，聲明債權人得於期限內提出異議？
 (A)十日 (B)十五日 (C)三十日 (D)四十日
29. 董事會之召集，應載明事由於幾日前通知各董事？
 (A)三日 (B)五日 (C)六日 (D)七日
30. 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
31. 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
32. 股份有限公司每屆第一次董事會，原則上由何人召集之？
 (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
33. 公司為他公司有限責任股東時，其投資總額，除以投資為專業或公司章程另有規定或經依公司法第十三條第一項所列各款規定取得股東同意或股東會決議者外，不得超過本公司實收股本百分之幾？
 (A)20% (B)30% (C)40% (D)50%
34. 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

【請續背面作答】

35. 公司採用「總括申報制」發行公司債，應於預定期間發行完成，其預定期間得為多長？
(A)申報生效日起不得超過十年 (B)申報生效日起不得超過二年
(C)自申報日起三年 (D)自申報日起十年
36. 依現行公司法規定，發行無擔保之公司債之總額，不得超過公司現有全部資產減去全部負債及無形資產後之餘額的多少？
(A)一倍 (B)二分之一 (C)三分之一 (D)二倍
37. 下列何種有價證券之募集、發行不適用證券交易法相關規定之規範？
(A)政府債券 (B)公司債券 (C)股票 (D)再次發行之公開招募
38. 關於發行申報、公告之財務報告內容有虛偽或隱匿情事時之民事賠償責任，其賠償對象為下列何者？
(A)所有因而受有損害之投資人
(B)限於因而受有損害之善意取得人或出賣人，以及因而未進行交易之人
(C)限於對發行人所發行有價證券之善意取得人、出賣人或持有人
(D)限於因而受有損害之善意出賣人
39. 轉換公司債的面額及償還期限規定為：
(A)面額是一萬元或其倍數，償還期不得超過三年 (B)面額是五萬元或其倍數，償還期不得超過五年
(C)面額是十萬元或其倍數，償還期不得超過十年 (D)面額是二十萬元或其倍數，償還期不得超過十五年
40. 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
41. 證券商受僱人對外執行業務，及在集中交易市場所為之一切行為，證券商應負何種責任？
(A)無須負責 (B)由證券商自行認定 (C)受僱人自行負責 (D)應負完全責任
42. 證券商經行政院金管會核准投資之外國事業，有重大營業項目之變更，應於何時向金管會申報？
(A)事前 (B)二個營業日內 (C)七個營業日內 (D)變更之日起二日內
43. 證券商主辦會計人員之任免，除金融機構兼營之證券商另依有關規定辦理外，應經董事會過半數之同意，所屬證券商並應於任用或異動後幾日內向證券交易所等相關單位申報登記？
(A)三日 (B)四日 (C)五日 (D)六日
44. 依「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」第7條規定，公司每日買回股份之數量，不得超過計畫買回總數量多少比例？
(A)二分之一 (B)三分之一 (C)四分之一 (D)五分之一
45. 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
46. 證券集中保管事業管理規則中所稱之參加人，以下列何者為限？ 甲.一般投資人；乙.證券交易所；丙.證券商；丁.證券金融事業：
(A)甲、乙、丙、丁 (B)甲、乙、丙 (C)乙、丙、丁 (D)甲、乙、丁
47. 投信事業之經理人要求已經事業經營之基金列入投資組合之上市公司，年節送大紅包，最高可處幾年有期徒刑？
(A)七年 (B)五年 (C)三年 (D)一年
48. 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
49. 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
50. 甲意圖提升A上市公司股票交易價格，故意散布各種不實流言，而市場不知情之投資人因而買進，然甲無A公司之股票亦非其內部人，問甲有無可能成立任何法律責任？
(A)甲絕無任何責任
(B)甲可能構成短線交易責任（證券交易法第157條）
(C)甲可能構成操縱行為責任（證券交易法第155條）
(D)甲可能構成內線交易責任（證券交易法第157-1條）
51. 主管機關審核募集與發行有價證券之申報案件時，發現會計師查核報告有那些情形得退回該案件？
(A)出具無法表示意見 (B)出具否定意見
(C)影響財報允當表達之保留意見 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是

52. 依法令規定轉換公司債之持有人何時得要求行使轉換？
(A)隨時 (B)發行三個月以上至到期前十日
(C)發行起至到期前十日 (D)由發行公司依法於轉換辦法內規定
53. 下列敘述何者為非？
(A)轉換公司債及依規定請求換發之債券換股權利證書或股票，應一律為記名式
(B)上市或上櫃公司發行轉換公司債時，應全數委託證券承銷商包銷
(C)轉換公司債之償還期限不得超過七年
(D)轉換公司債屬同次發行者，其償還期限應歸一律
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. 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. 發行人募集與發行有價證券案件，自主管機關停止申報生效通知到達日起，如屆滿幾個營業日未申請解除，主管機關將退回其案件？
(A)七個營業日 (B)十二個營業日 (C)十五個營業日 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
57. 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
58. 採曆年制之上市(櫃)公司上半年度財務報告應於何時前公告申報？
(A)七月三十一日 (B)八月三十一日 (C)九月三十日 (D)十月三十一日
59. 下列何者不得參與競價拍賣之投標？
(A)年滿二十歲以上之中華民國國民 (B)外國專業投資機構
(C)本國法人募集之證券投資信託基金 (D)發行公司直屬總經理之部門主管
60. 採洽商銷售之承銷案件，除經主管機關核准者外，認購(售)權證案件每一認購人認購數量不得超過該項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
61. 在其他相同發行條件下，下列何者之認購權證權利金最高？
(A)隱含波動率百分之五十五 (B)隱含波動率百分之五十
(C)隱含波動率百分之四十五 (D)股價波動率不影響權證價格
62. 權證履約，若以證券給付時，權證持有人於何日，標的證券可撥入其集保戶？
(A)履約請求當日 (B)次一營業日 (C)次二營業日 (D)次三營業日
63. 上市證券認購權證其標的證券須符合流通性，最近三個月份成交股數占已發行股份總額之比例，達多少百分比以上？
(A)百分之十 (B)百分之十五 (C)百分之二十 (D)百分之二十五
64. 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
65. 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
66. 認購權證中如果履約價格小於標的股票之市場價格，例如：履約價格為五十元，標的股票價格市價為六十五元，則該認購權證是處於：
(A)價內 (B)價平 (C)價外 (D)都不是
67. 某權證資料如下：執行價格八十，發行時標的商品收盤價一百，今天標的商品收盤價八十五，權證價格為二十，當日對沖率為零點六，買入此認購權證未來的可能最大獲利為：
(A)八十五 (B)二十 (C)八十 (D)無限大
68. 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

69. 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
70. 公開發行公司之董事、監察人、經理人及持有股份超過股份總額百分之十之股東，應於每月幾日以前將上月份持有股份變動之情形，向公司申報，公司再彙總向主管機關申報
(A)五日前 (B)七日前 (C)十日前 (D)十五日前
71. 集中市場交易資訊之揭示決定原則，以下何者為是？
(A)僅揭露成交價量 (B)揭露最佳二檔買賣價格及未成交數量
(C)揭露所有買賣價格 (D)揭露最佳五檔買賣價格及未成交數量
72. 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
73. 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
74. 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
75. 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
76. 於我國集中交易市場賣出股票向委託人收取之證券交易稅為：
(A)千分之一 (B)千分之二 (C)千分之三 (D)無
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. 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
79. 有價證券集中交易市場如遇偶發事故宣布暫停交易，在宣布前已成交之買賣應如何處理？
(A)無效 (B)仍屬有效
(C)按當時委託數量比例重新撮合成交 (D)視狀況決定有效與否
80. 臺灣證券交易所所有有價證券普通交割之買賣，應如何辦理交割？
(A)應於成交日後第一營業日辦理交割 (B)應於成交日後第二營業日辦理交割
(C)應於成交日後第三營業日辦理交割 (D)應於成交日後第四營業日辦理交割
81. 已獲目的事業主管機關出具其係屬科技事業之意見書的發行公司，其上市條件中有關其最近一個會計年度財務報告之淨值，須不低於財務報告所列示股本：
(A)三分之一 (B)三分之二 (C)二分之一 (D)四分之三
82. 某上市股票零股買賣之交易應採何種方式進行？
(A)連續競價 (B)集合競價
(C)一律以申報當日收盤價為準 (D)採議價方式
83. 有價證券每日市價升降幅度，除主管機關另有核定者外，股票價格以漲至或跌至前一日收盤價格之百分之幾？
(A)三 (B)六 (C)七 (D)十
84. 國內之金融債券在櫃檯買賣中心之最低成交單位為？
(A)一萬元 (B)十萬元 (C)一百萬元 (D)五千萬元
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. 關於經紀商對於客戶電話委託下單，下述說明何者為是？
(A) 券商必須進行同步錄音，並至少保存一年 (B) 法令對券商並未規定其必須進行同步錄音
(C) 主管機關依個案處理其是否必須同步錄音 (D) 券商必須進行同步錄音，並至少保存二個月
87. 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) 該公司不符上市資格，因該公司最近一個會計年度之股東權益未達新台幣二十億元以上
(C) 目前法令不允許母子公司皆上市
(D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
88. 股票已在櫃檯買賣之發行人，再發行同種類之新股者，其新股股票何時可在櫃檯買賣？
(A) 金管會核准或申報生效之日 (B) 發行股票之日
(C) 向股東交付之日 (D) 經櫃檯買賣中心核准之日
89. 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
90. 違約證券商除應負擔違約處理所生之價金差額及相關費用外，並應就應屆給付結算款券不足部分支付櫃檯買賣中心多少之違約金？
(A) 0.1% (B) 0.5% (C) 1% (D) 5%
91. 下列關於債券附條件交易，何者為非？
(A) 任何專業證券商皆可承做附條件交易
(B) 證券商自營商為債券附條件買賣時，其附買回及附賣回交易餘額各不得超過該證券商淨值之六倍
(C) 附條件約定買回或賣回之期間，不得超過一年
(D) 成交單上有約定買回之日期及價格
92. 信用帳戶在連續多少期間以上無融資融券交易紀錄即被證券商取消帳戶？
(A) 一年 (B) 一年半 (C) 二年 (D) 三年
93. 證券商辦理有價證券信用交易應多久計算每一信用戶內之擔保品？
(A) 每日 (B) 每週 (C) 每月 (D) 每季
94. 證券商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
95. 證券商經紀商接受客戶委託進行櫃檯有價證券之買賣時，櫃檯買賣中心對於委託單有何限制？
(A) 每筆輸入股數不可超過拾萬股 (B) 每筆輸入股數不可超過五十萬股
(C) 每筆輸入股數不可超過三十萬股 (D) 除等價成交原則外並無其他限制
96. 開立受託買賣帳戶滿幾個月才可申請開立信用帳戶？
(A) 六個月 (B) 三個月 (C) 二個月 (D) 一個月
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. 證券商應逐日計算每一信用帳戶之整戶及各筆融資融券擔保維持率，若整戶擔保維持率低於法定比率，應於證券商通知送達之日起幾日內補繳融資自備款或融券保證金差額？
(A) 次一營業日 (B) 七日內 (C) 二個營業日內 (D) 三日內
99. 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
100. 證券商投資信託事業所經理投資國內之基金應於受益人申請買回請求到達之次一營業日起，幾個營業日內給付買回款？
(A) 三個營業日 (B) 四個營業日 (C) 五個營業日 (D) 六個營業日