

100 年第 3 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「投資學」

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. 可轉換公司債之債權人於執行轉換權利時，對公司之影響為：
(A)負債增加 (B)股本減少 (C)現金減少 (D)有盈餘稀釋效果
2. 可轉讓定期存單英文簡稱為： (A)T-Bill (B)GDR (C)NCD (D)BA
3. 提供一年期以下短期有價證券交易之金融市場為：
(A)資本市場 (B)貨幣市場 (C)股票市場 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
4. 投資者在進行風險性資產的投資時，因承擔風險所給予的補償，稱之為：
(A)無風險利率 (B)投資報酬 (C)風險溢酬 (D)股利殖利率
5. 出口電腦至美國之上市公司若有美元應收帳款，可如何操作金融商品以規避匯率風險：
(A)買美元期貨 (B)賣遠期美元 (C)買美元買權 (D)賣臺灣存託憑證
6. 投資人在 4% 的通貨膨脹環境下，得到 3% 的報酬率，則其實質報酬率接近：
(A)7% (B)-1% (C)31% (D)3%
7. 可轉換公司債之債權人於執行轉換權利時，必須：A. 給付轉換股款予公司；B. 交付可轉換公司債給公司 (A)僅 A 對 (B)僅 B 對 (C)A、B 均對 (D)A、B 均不對
8. 所謂參與型臺灣存託憑證是指：
(A)存託憑證持有人可參與原股外國公司之股利分配 (B)持有人可參與公司之董監選舉
(C)由證券承銷商參與發行 (D)由股票發行公司與存託機構簽訂存託契約所發行
9. 台電公司發行一票面利率為 6%，到期期間 6 年之公司債，每張面額 100 萬元，請問其存續期間為何？
(A)6 (B)5.45 (C)5.05 (D)無法計算
10. 在國內個人買賣短期票券之利息所得之課稅稅率是採：
(A)累進方式計算，稅率不一定 (B)免稅 (C)一律百分之二十 (D)一律千分之三
11. 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
12. 下列敘述，何者有誤？
(A)永續債券的到期日是無窮大，但其存續期間仍然可以求算
(B)零息債券之存續期間大於到期期間
(C)浮動利率債券存續期間等於每期的期間
(D)所有付息債券的存續期間皆會小於其到期期間
13. 若殖利率曲線為負斜率，則： (A)利率在近年來已經下降 (B)利率在近年來已經上升
(C)短期利率高於長期利率 (D)長期利率高於短期利率
14. 在利率期限結構理論中，若殖利率曲線是負斜率，則投資人預期短期利率在未來會：
(A)上漲 (B)不變 (C)下跌 (D)不確定
15. 假設其他條件都一樣，在利率下跌時，下列哪一種債券最吸引投資人？
(A)三十年後到期 (B)二十年後到期 (C)十年後到期 (D)五年後到期
16. 乙債券四年後到期，其面額為 100,000 元，每年付息一次 7,000 元，若該債券以 105,000 元賣出，則其到期殖利率： (A)大於 7% (B)等於 7% (C)小於 7% (D)大於或等於 7%
17. 在債券到期前，發行公司以既定的價格贖回該債券，導致投資者的報酬發生變動的風險，稱之為：
(A)贖回風險 (B)到期風險 (C)利率風險 (D)違約風險
18. 國人投資歐洲債券 (Euro Bonds) 會有何種風險？ A. 違約風險；B. 匯兌風險；C. 通貨膨脹風險；
D. 利率風險 (A)A、B、C、D (B)僅 A、B、C (C)僅 A、C、D (D)僅 B、C、D
19. 債券發行單位無力償還債券本金或債息的風險是屬投資債券的：
(A)贖回風險 (B)流動性風險 (C)利率風險 (D)違約風險
20. 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)
21. 甲、乙兩種具有相同票面利率，面額及到期殖利率之中央政府債券，目前均屬溢價債券，若甲債券尚餘四年到期，乙債券尚餘二年到期： (A)甲債券溢價額較乙債券溢價額大
(B)甲債券溢價額與乙債券溢價額相等 (C)甲債券溢價額較乙債券溢價額小 (D)無法比較

22. 以下有關分割債券重組的描述何者為真？
 (A)只能以原先拆解之息票及本金分割債券進行組合
 (B)只能以原先拆解之息票分割債券，以及以原先拆解之本金分割債券或相同到期日的本金分割債券取代，進行組合
 (C)只能以原先拆解之本金分割債券，以及以原先拆解之息票分割債券或相同到期日的息票分割債券取代，進行組合
 (D)為利重組，可以任何拆解之息票及本金分割債券進行組合
23. 利用股利永續成長模式來估計股票之價值時，較不需要考慮下列哪一因素？
 (A)目前之股利 (B)股票要求報酬率 (C)股利成長率 (D)銷貨成長率
24. 在股利折現模式中，下列何者不是直接影響折現率之因素？
 (A)無風險利率 (B)市場風險溢酬 (C)股票之貝它係數 (D)股東權益報酬率
25. 有一公司流通在外的普通股有 100,000 股，每股市價為 20 元，每股股利為 2 元，公司股利發放率為 40%，則此公司本益比為多少倍？ (A)2.5 (B)4 (C)10 (D)50
26. 三角形整理型態中有四種，下列何者不是三角型整理？
 (A)對稱 (B)上升 (C)下降 (D)縮小
27. 對於 RSI 的描述，下列何者正確？ (A)RSI 須考慮到最高價 (B)RSI 須考慮到最低價
 (C)RSI 須有成交量才能算出 (D)RSI 只要有收盤價即可算出
28. 在 ADR 中，下列描述何者錯誤？
 (A)其下限 0 (B)其上限則無限制 (C)ADR 值越小呈現超賣現象 (D)ADR 值最多為 100
29. 道氏理論中，告訴投資人主要的市場趨勢方向，是以下列何者來表達？
 (A)成交量 (B)指數 (C)時間 (D)價格
30. 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
31. 「金牛」(Cash Cow) 一般而言是指公司處於：
 (A)草創時期 (B)擴張時期 (C)成熟時期 (D)穩定衰退時期
32. 中央銀行把原存央行的郵政儲金轉換至商業銀行，貨幣供給會：
 (A)上升 (B)下降 (C)不變 (D)無關
33. 下列何種經濟指標是用來衡量批發價格平均變動倍數？
 (A)工業生產指數 (B)躉售物價指數 (C)消費者物價指數 (D)國民生產毛額平減指數
34. 若中央銀行降低商業銀行的存款準備率會使得貨幣供給：
 (A)增加 (B)減少 (C)不變 (D)不一定
35. 其他因素不變下，失業率上升，對國內消費需求產生何種影響？
 (A)需求增加 (B)需求減少 (C)需求增減不定 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
36. 政府停止課徵證券交易稅對證券市場之影響：
 (A)對證券商的經紀業務產生有利影響
 (B)減少投資大眾的投資誘因 (C)對股價的波差有縮小的功能 (D)可以降低股票週轉率
37. 若某公司債以溢價發行，則下列敘述何者有誤？
 (A)公司債票面利率高於市場利率 (B)溢價部分列為當期收益一次認列
 (C)溢價攤銷部分列為利息費用的減項 (D)溢價部分的沖銷需按公司債存續期間逐年攤提
38. 公司採權益法評價之長期股權投資若獲配發現金股利，則對認列該現金股利之當年度報表，下列敘述何者正確？ (A)流動比率增加 (B)流動比率減少 (C)流動比率不變 (D)無法判斷
39. 下列敘述何者正確？ A. 股利殖利率是指股利除以股票面額；B. 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；C. 股票之總報酬率等於股利率加上資本利得收益率
 (A)僅 A、B 對 (B)僅 B、C 對 (C)僅 A、C 對 (D)A、B、C 均對
40. 下列何種事件的發生是屬於非系統風險？
 (A)中央銀行調降重貼現率 (B)政府宣佈調降經濟成長率預測值
 (C)美國政府對臺灣某項產品課徵反傾銷稅 (D)通貨膨脹率驟升
41. 市場風險 (Market Risk) 是指： (A)系統、可分散風險 (B)非系統、可分散風險
 (C)系統、不可分散風險 (D)非系統、不可分散風險

【請續背面作答】

42. 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
43. 當實際報酬率與預期報酬率離散程度小時，即表示：
- (A)該項投資的報酬很大 (B)該項投資的報酬很小
(C)該項投資的風險很大 (D)該項投資的風險很小
44. 任何一證券的貝它 (Beta) 係數，其可能的範圍限制為：
- (A)必須大於或等於 0 (B)必須介於 -1 與 +1 之間 (C)必須介於 0 與 1 之間 (D)無任何限制
45. 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
46. 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
47. 在以風險為橫軸，預期報酬率為縱軸之平面上，將國外證券納入原國內證券之投資組合中，理論上可使原效率前緣：
- (A)向右下方移動 (B)向左上方移動 (C)維持不變 (D)移動方向不一定
48. 證券 X 之報酬率標準差較證券 Y 為小。對於 X 與 Y 組成之最小變異投資組合，下列敘述何者正確？
- (A)證券 X 在組合中占之比例較大 (B)證券 Y 在組合中占之比例較大
(C)證券 X 與 Y 之比例相同 (D)該組合之報酬率變異數必等於 0
49. 下列何者不是基本 CAPM 模型之假設或結果？
- (A)投資人皆同意所有股票之標準差相同 (B)證券市場線有正的斜率
(C)存在無風險利率 (D)所有投資人對相同之投資組合有相同之期望報酬
50. 當技術分析 (使用歷史資料預測股價) 無效時，市場至少必須是：
- (A)弱式效率市場假說 (B)半強式效率市場假說 (C)強式效率市場假說 (D)非效率市場
51. 由 CAPM，若某投資標之物之貝它係數等於 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
52. 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
53. 所謂效率資本市場是指：
- (A)資訊正確且迅速反應在價格上 (B)市場成交量大
(C)股票指數上漲 (D)股票指數下跌
54. 影響股價的總體經濟因素，不包括下列何者？
- (A)通貨膨脹 (B)利率 (C)經濟成長率 (D)某公司發生火災
55. 某股票的貝它係數為負值，下列敘述何者正確？
- (A)該股票必為瀕臨破產之問題股 (B)該股票的期望報酬率必小於無風險利率
(C)該股票價值低估，應有套利機會 (D)該股票必為大型績優股
56. 根據 CAPM，非系統風險高之證券：
- (A)其期望報酬率應較高 (B)其系統風險也較高 (C)其貝它係數也較高 (D)其期望報酬率不一定較高
57. 根據 CAPM，如果市場所有投資人預期通貨膨脹將會升高，則：
- (A)市場風險溢酬將會增加 (B)證券市場線之斜率將會變大
(C)所有證券之貝它係數將會提高 (D)所有證券之期望報酬率將會提高
58. 您各投資 60,000 元在 20 種股票，同時現在之投資組合的貝它值為 1.15。若您賣出其中一種貝它值為 1.0 之股票，同時將所得之 60,000 元投資在貝它值為 2.0 的股票，則您新的投資組合之貝它值為：
- (A)1.16 (B)1.18 (C)1.2 (D)1.3
59. 下列有關資本市場線 (CML) 與證券市場線 (SML) 之敘述何者正確？
- (A)二者均是效率前緣 (B)二者均不是效率前緣
(C)CML 是效率前緣，SML 不一定是 (D)SML 是效率前緣，CML 不一定是
60. 一風險性證券，其貝它 (Beta) 係數為正，估計該證券一年後的期望價格為 \$106，無風險利率為 6%。請問該證券目前的合理價格應：
- (A)高於 \$100 (B)等於 \$100 (C)低於 \$100 (D)無法決定
61. 下列有關共同基金投資的相關費用的敘述，何者有誤？
- (A)管理費是每年收取的 (B)保管費是每年收取的
(C)管理費率是固定的 (D)銷售手續費是每年收取的

62. 一般而言，下列哪種平均報酬率的計算方法是最適合來衡量投資組合的投資績效？
(A)金額加權法 (B)調和平均法 (C)時間加權法 (D)內部報酬率法
63. 為了使投資組合之風險不要太高，選股時應：
(A)集中某類股投資 (B)選擇低成長之股票
(C)選擇高成長之股票 (D)選擇性質不同之股票投資
64. 投資人的資產配置決策，不考慮下列何項因素：
(A)是否要投資股市 (B)是否要投資債券市場
(C)是否有掌握時機的能力 (D)是否要具備挑選證券的能力
65. 投資組合保險的目的：
(A)設定投資組合價值之上限 (B)鎖定投資組合之價值
(C)希望投資組合的價值能在一定的風險程度下增加 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
66. 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
67. 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
68. 臺灣證券交易所編製發行量加權股價指數，其基期指數設定為：(A)1 (B)10 (C)100 (D)1,000
69. 共同基金所募集的資金由誰保管？
(A)投資信託公司 (B)基金經理人 (C)保管銀行 (D)無明確規定
70. 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
71. 下列何種工具最可規避通貨膨脹風險？
(A)物價指數期貨 (B)原油期貨 (C)股價指數期貨 (D)黃金期貨
72. 投資經理人總是將其基金的50%投資於市場投資組合，另50%投資於無風險資產，這類的投資為：
(A)被動的投資策略 (B)荒謬的投資策略 (C)主動積極的市場擇時策略 (D)冒險的投資策略
73. 封閉型基金之投資者若欲將其投資變現，他可將基金：
(A)以該基金淨值扣除管理費向基金公司贖回 (B)在公開市場中以該基金淨值售出
(C)以該基金淨值向基金公司贖回 (D)在公開市場中以市價售出
74. 下列何項變數的變化不會使買權的價值隨之增加？
(A)到期期間短 (B)無風險利率高 (C)標的物價格波動性高 (D)標的物價格高
75. 影響保本型商品報酬的因素，包含：A. 保本率；B. 參與率；C. 連結標的之報酬
(A)僅A、B (B)僅B、C (C)僅A、C (D)A、B及C
76. 認購權證上市後，為何會對標的股票造成助漲助跌之效果？
(A)認購權證之槓桿操作 (B)券商之避險動作
(C)權證之漲跌幅大於標的股 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
77. 理論上，現貨與期貨之價格差距會隨到期日之接近而：
(A)擴大 (B)縮小 (C)不變 (D)不一定
78. 在我國10年期公債期貨中，當可交割債券之票面利率愈高，則其轉換因子大小變動為？
(A)愈大 (B)愈小 (C)無關 (D)不一定
79. 台灣股票選擇權契約保證金計收方式之說明，下列何者正確？
(A)不論交易策略及組合部位為何，保證金計收方式均相同
(B)依據交易策略與組合部位之風險程度不同而訂定
(C)買方需繳交保證金
(D)賣方不需繳交保證金
80. 在轉換公司債資產交換的交易流程中，證券商與債券投資人於契約生效日所需交換之資產，下列何者為非？
(A)證券商將轉換公司債交付給債券投資人
(B)債券投資人將契約名目本金交付證券商
(C)證券商將轉換公司債轉換權交給債券投資人
(D)債券投資人需承擔發行公司之信用風險

100 年第 3 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

1. 根據行政院金管會督導證交所及櫃買中心參酌國外經驗，規劃分三階段推動上市櫃(興櫃)公司以 XBRL 格式申報財務報告，第三階段由西元幾年開始實施？(A)2008 (B)2009 (C)2010 (D)2011
2. 根據行政院金融監督管理委員會公布之國內 IFRS 適用時程分為二階段，第一階段適用之對象除自願提前適用外，應自西元幾年開始依 IFRS 編製財務報告？(A)2012 年 (B)2013 年 (C)2014 年 (D)2015 年
3. 美國子公司以美金表達之財務報表換算為本國貨幣財務報表前，若其財務報表係依照美國一般公認會計原則編製，與我國一般公認會計原則不盡相同，則：
(A)不須按我國一般公認會計原則調整，可直接換算 (B)應先按我國一般公認會計原則調整
(C)應先按國際會計準則調整 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可，但各年度須一致採用相同處理方式
4. 乙公司將其製造的寄銷商品運至經銷商店甲公司，因而付出的運費，理論上應列為：
(A)甲公司的費用 (B)乙公司的費用 (C)甲公司存貨成本 (D)乙公司存貨成本
5. 玉達書店售出圖書禮券，並收到現金，此一交易對財務報表的影響為：
(A)收入增加 (B)收入減少 (C)負債增加 (D)負債減少
6. 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
7. 應收帳款採用淨額，若沖銷壞帳？(A)流動比率不變 (B)速動比率下降 (C)存貨週轉率下降 (D)現金流量率下降
8. 流動比率愈高，則流動性指數：(以天數表示) (A)愈高 (B)愈低
(C)流動比率和流動性指數無直接關係 (D)視流動負債金額大小而定
9. 下列何種方法在資產年限的早期計算折舊時，不考慮估計的殘值？
(A)直線法 (B)生產數量法 (C)倍數餘額遞減法 (D)年數合計法
10. 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
11. 博文公司目前的流動比率是 3，下列何種情形會使該比率減少？
(A)償付屬於流動負債的應付帳款 (B)開三個月的票據借入現金
(C)以高於成本之價格售出商品存貨(永續盤存制) (D)以現金購買商品存貨
12. 壞帳按備抵法處理時，下列敘述何者錯誤？
(A)壞帳之沖銷不影響應收帳款之帳面價值 (B)壞帳之沖銷應借記壞帳費用
(C)收回已沖銷之壞帳應貸記備抵壞帳 (D)按銷貨百分比法估計壞帳最符合配合原則
13. 交易目的證券投資總成本為\$300,000，總市價為\$280,000，則財務報表上應如何表達？
(A)交易目的金融資產為\$300,000，股東權益項下無須認列金融資產評價損失
(B)交易目的金融資產為\$280,000，股東權益項下應列金融資產評價損失\$20,000
(C)交易目的金融資產為\$300,000，損益表中無須認列金融資產評價損失
(D)交易目的金融資產為\$280,000，損益表中應列金融資產評價損失\$20,000
14. 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
15. 仁杰公司的應收帳款週轉率 3、平均應收帳款\$50,000、流動資產\$200,000、流動負債\$150,000、期初營運資金\$70,000，試問營運資金週轉率為何(假設該公司全為賒銷)？(A)1.67 (B)2 (C)2.5 (D)3
16. 永澤公司 95 年度申報所得稅時有營業虧損\$30,000，若該公司預估 96 年度課稅所得將大於\$30,000，則於 95 年底可認列何種項目？(A)應收退稅款 (B)遞延所得稅資產 (C)預付 95 年度所得稅 (D)不能認列任何資產
17. 良心電子公司於 95 年 1 月 1 日購入面額\$5,000,000 債券，購價為\$4,868,920，該債券票面利率為 7%，付息日各為每年 1 月 1 日及 7 月 1 日，98 年 1 月 1 日到期，有效利率為 8%。試求民國 95 年 7 月 1 日利息為若干？ (A)\$194,756.80 (B)\$184,756.80 (C)\$195,756.80 (D)\$185,756.80
18. 下列何項在現金流量表中屬於融資活動？
(A)支付借款利息 (B)收到現金股利 (C)出售固定資產 (D)買回庫藏股票
19. 艾倫公司 96 年度淨利為\$20,000、呆帳損失\$6,000、應付公司債溢價攤銷\$1,000、折舊費用\$2,000、應收帳款增加數\$10,000、備抵呆帳減少數\$4,000，則 96 年度來自營業活動之淨現金流入為：
(A)\$18,000 (B)\$17,000 (C)\$12,000 (D)\$7,000
20. 公司擴建新廠須募集新股 6 百萬股，每股面額 10 元，每股發行價格 50 元，每股市價 60 元。假設現在改按每股市價之六成發行，則須發行若干新股？

- (A)8,333,333 股 (B)6,250,000 股 (C)3,750,000 股 (D)1,041,666 股
21. 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
22. 存出保證金之性質為：(A)資產 (B)負債 (C)權益 (D)費用
23. 企業因基本假設發生變動，而對已發布的財務預測所作的修正，稱為：
(A)財務預測更正 (B)財務預測更新 (C)財務預測更換 (D)財務預測追溯調整
24. 合併現金流量表中之「發放現金股利」，其金額為：
(A)母公司分配之現金股利 (B)子公司分配之現金股利 (C)母公司及子公司分配之現金股利合計數
(D)母公司分配之現金股利與子公司分配給少數股權之現金股利合計數
25. 裕達公司有一塊帳面價值為 100 萬元的土地被政府徵收，徵收價格為 120 萬元，並繳納各項稅款共計 5 萬元，本期淨利中包含此項非常利益。上述事件對營業活動現金流量的影響為：
(A)現金流出 5 萬元 (B)現金流入 115 萬元 (C)現金流入 15 萬元 (D)0，因為這是屬於投資活動
26. 下列何種折舊方法所計算之第一年之折舊費用最大？
(A)直線法 (B)年數合計法 (C)雙倍數餘額遞減法 (D)不一定，視耐用年限而有不同
27. 母公司應採下列何種方法評價待處分子公司之資產與負債？
(A)可回收價值 (B)淨公平價值 (C)成本與淨公平價值選低者 (D)帳面價值與淨公平價值選低者
28. 甲公司擁有乙公司 30% 普通股股權，下列敘述何者為真？
(A)甲公司收到乙公司發給之股利應貸記股利收入 (B)乙公司有虧損時，甲公司應貸記投資乙公司
(C)乙公司有虧損時，甲公司應借記保留盈餘 (D)乙公司有淨利但未發放股利時，甲公司不必作任何記錄
29. 下列敘述何者正確？
(A)公司債溢價發行將使每期必須支付之現金利息減少
(B)公司債溢價發行時市場利率應低於票面利率
(C)公司債溢價發行時貸記應付公司債之金額應大於面額
(D)應付公司債折價為借餘，故於資產負債表上應列為資產
30. 一年內將以償債基金償還之五年期公司債，應列為：
(A)流動負債 (B)長期負債 (C)償債基金之減項 (D)股東權益
31. 極光公司 96 年度可供分配之盈餘為\$97,000，股本內容如下：普通股 40,000 股，每股面值\$10，特別股 20,000 股，每股面值\$10，股利率 8%，累積參加至 14%，若 95 年度股利未發放，則 96 年度普通股及特別股的股利分別為：
(A)\$56,000 與\$32,000 (B)\$54,000 與\$43,000 (C)\$58,060 與\$42,940 (D)\$75,260 與\$25,740
32. 潛龍公司於 96 年 1 月 1 日支付現金\$468,832 購買博愛公司發行之 5 年期公司債，並列為備供出售之金融資產，公司債票面金額\$500,000，票面利率為年息 5%，有效利率為年息 6.5%，截至 96 年底之市價為\$480,000，潛龍公司應認列多少公平價值變動之未實現損益？
(A)利益\$2,326 (B)利益\$5,694 (C)損失\$2,326 (D)損失\$5,694
33. 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
34. 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
35. 某公司於 95 年初支出\$180,000 購入機器一部，誤將成本記為修理費，若該機器估計可使用 6 年，殘值 0，採直線法提列折舊，則該公司之記錄錯誤將使 95 年底之股東權益：
(A)低估\$148,000 (B)低估\$180,000 (C)高估\$30,000 (D)低估\$150,000
36. 環台公司 96 年 7 月 1 日發行\$1,000,000，年息 10%，十年到期之公司債得款\$950,000，該公司採曆年制，公司折價按直線法攤銷，試計算 96 年之利息費用：(A)\$53,350 (B)\$52,500 (C)\$50,000 (D)\$55,000
37. 甲公司有一部機器，成本為\$2,000,000，累計折舊\$400,000，此機器曾於 93 年底依法令規定辦理重估價，產生未實現重估增值\$300,000。95 年 12 月 31 日此機器發生資產減損，減損損失\$640,000，甲公司宜於：
(A)損益表認列損失\$640,000 (B)資產負債表認列該機器設備成本減少\$640,000
(C)先減少未實現重估增值\$300,000，並於損益表認列損失\$340,000
(D)先增加該機器設備之累計折舊\$400,000，並於損益表認列損失\$240,000
38. 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

【請續背面作答】

39. 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
40. 五峰公司本益比為 60，股利支付率為 75%，今知每股股利為\$8，則普通股每股市價應為多少？
 (A)\$32 (B)\$240 (C)\$640 (D)\$480
41. 設有機器設備一部，其原始成本為\$700,000，累計折舊\$620,000，因設備功能已不適用，必須提早報廢，估計其殘值\$42,500，則報廢時其「處分損益」之部分，應：
 (A)借記：固定資產報廢損失\$37,500 (B)借記：固定資產報廢損失\$42,500
 (C)貸記：固定資產報廢利益\$37,500 (D)貸記：固定資產報廢利益\$42,500
42. 淨值為正之公司，舉債購買固定資產將使權益比率： (A)不變 (B)提高 (C)降低 (D)不一定
43. 明曜公司於 96 年底宣告股票股利 2,000,000 股（每股面值\$10），當時每股市價為\$50。該公司 96 年度淨利為\$24,000,000，宣告股票股利前之平均股東權益為\$200,000,000。該公司 96 年度之股東權益報酬率為： (A)12.63% (B)12.00% (C)13.33% (D)10.91%
44. 下列哪一項不算在銷貨成本當中？(A)公司生產機器設備所購買的保險 (B)企業生產部門廠長的年薪
 (C)企業零售店面的折舊費用 (D)工廠廠房的租金
45. 下列哪些帳戶會有借方餘額？ A. 銷貨折扣；B. 進貨折讓；C. 進貨退回；D. 銷貨折讓；E. 商業折扣
 (A)僅 A、B、C (B)僅 A、D、E (C)僅 A、D (D)僅 D
46. 某公司的會計人員發現去年度有一筆\$20,000 總公司文具用品誤記為水電費用，請問這項錯誤的更正會：
 (A)影響本期淨利 (B)不影響本期淨利，但影響前期損益
 (C)不影響本期淨利，也不影響前期損益或保留盈餘 (D)不影響本期淨利，但影響保留盈餘
47. 以下幾項魯班建設公司的會計處理實務中，哪一項最有可能違反一般公認會計原則？
 (A)魯班將其租賃收入，列入其營業收入 (B)魯班將其利息收入，列入其營業收入
 (C)魯班將其違約金收入，列入其營業外收入 (D)魯班將其營建成本，列入營業成本
48. 以下有關庫藏股的敘述，何者正確？
 (A)庫藏股會影響公司的核准發行股數 (B)庫藏股會影響公司的已發行股數
 (C)庫藏股會影響公司的每股盈餘 (D)庫藏股應視為公司的長期投資
49. 安全邊際係指： (A)銷貨收入－變動成本 (B)銷貨收入－固定成本
 (C)銷貨收入－損益兩平銷貨收入 (D)銷貨收入－銷貨成本
50. 企業提前清償公司債所造成的損益，在損益表中的報導方式為： (A)列為營業費用的調整項目，因為這是營業活動之一 (B)列為非營業收入或費用的調整項目，因為這不是主要營業項目 (C)列為非常項目，因為會計原則的規定如此 (D)列為非常項目，因為其性質特殊且不常發生
51. 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
52. 點漢公司所生產的礦泉水每瓶售價\$20，其中變動成本佔 75%，已知目前每年產量為 20,000 瓶，該公司剛好損益兩平，請問其固定成本約為多少？(A)\$180,000 (B)\$189,000 (C)\$200,000 (D)\$100,000
53. 瀋陽公司當銷貨量增加 30%，則營業利益增加 90%，X1 年銷貨額\$600,000，稅後淨利\$90,000，無利息費用，稅率 25%，則其變動成本及費用為何？
 (A)\$360,000 (B)\$240,000 (C)\$200,000 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
54. 北歐電腦軟體公司的會計經理，在會議中作了四點陳述，請問其中哪一項是錯誤的？
 (A)電腦軟體的研發費用，可認列為資本支出 (B)銷貨時所提供的現金折扣，是利息費用的一部份
 (C)未實現匯兌利得屬於營業外收入 (D)已實現匯兌損失屬於營業外費用
55. 亨寶公司新添置發電機一台，相關的成本如下：發票金額\$4,000,000，因在十天內付款，享受到的 1% 現金折扣\$40,000，銷售稅\$30,000（無法市退），運費\$25,000，安裝費用\$10,000，在正式啟用前的試車費用\$5,000，請問亨寶公司在帳上認列的機器設備成本應為多少？
 (A)\$4,115,000 (B)\$4,075,000 (C)\$4,035,000 (D)\$4,030,000
56. 雪利公司有一塊閒置土地，其帳面價值為 1,000 萬元，今以售價 1,250 萬元出售，買主先付現 50%，並簽發一張六個月到期的票據付清餘款，請問這項交易對雪利公司會計帳的影響為何？
 (A)土地減少 1,250 萬元(B)資本公積增加 250 萬元(C)營運資金增加 625 萬元(D)營業外收入增加 250 萬元
57. 母公司持有子公司 80%之普通股，X4 年度母公司不含投資損益之個別淨利為\$600,000，子公司淨利為\$300,000。此外，子公司發行非參加之累積特別股，均未為母公司持有，每年之特別股股利為\$50,000，請問母子公司 X4 年度合併損益表上之合併總損益為何？(A)\$600,000 (B)\$850,000 (C)\$800,000 (D)\$900,000

58. 承上題，請問母子公司 X4 年度合併損益表上之合併總損益中，歸屬予母公司之金額為何？
 (A)\$900,000 (B)\$600,000 (C)\$850,000 (D)\$800,000
59. 承上題，請問母子公司 X4 年度合併損益表上歸屬予少數股權損益之金額為何？
 (A)\$50,000 (B)\$60,000 (C)\$100,000 (D)\$110,000
60. 計算基本每股盈餘之分子部份時，下列項目何者一定必須自本期純益減除？
 (A)所有特別股之股利 (B)參加特別股之股利 (C)累積特別股之股利 (D)可轉換公司債之利息
61. 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
62. 眾志公司的每股盈餘會因下列何種情事而改善？
 (A)其營業外收入減少 (B)其利息費用減少 (C)其銷貨收入減少 (D)減少現金股利發放
63. 關於匯兌損益，根據現行國際會計準則及審計準則公報：(A)匯兌虧損應該一次認足，但是匯兌利得應該分期遞延認列 (B)不論匯兌虧損或匯兌利得，都應該一次認足 (C)匯兌虧損應該一次認足，但是匯兌利得不應該在損益表中認列 (D)不論匯兌虧損或匯兌利得，都應該分期遞延認列
64. 針對不同年限投資計畫的評估選擇，下列何種方法較適合？
 (A)會計報酬率法 (B)內部報酬率法 (C)等值年金法 (D)獲利率指數法
65. 根據資本資產定價模式，資產期望報酬率有差異的原因是在於下列何者不同？
 (A)貝它 (Beta) 係數 (B)無風險利率 (C)標準差 (D)市場風險溢價
66. 已知青倫公司負債稅盾現值 10 億元，股東權益 30 億元，若稅率為 25%，貸款利率為 10%，則該公司之負債金額為何？ (A)30 億元 (B)20 億元 (C)40 億元 (D)35 億元
67. 下列何者決定公司債每期債息的支出金額？
 (A)市場利率水準 (B)債券的折現率 (C)債券的票面利率 (D)有效的實質利率
68. 和興公司生產電視，則下列哪些事件，可能會造成投資人降低對和興公司的盈餘預測？ A. 一般原物料物價水準上漲；B. 接到來自美國的大訂單；C. 供應商宣布調升原料價格；D. 主計處調降明年預估經濟成長率 (A)僅 A 及 C (B)僅 C 及 D (C)僅 A、C 及 D (D)A、B、C、D
69. 假設你投資一百萬於某一檔股票，三年來的報酬率分別為 5%、-10%、+15%，三年後總共的報酬率為：
 (A)15% (B)8.68% (C)7.25% (D)5%
70. 採行下列何種方式評估投資計畫，會造成接受太多不該接受的投資計畫？
 (A)縮短投資年限 (B)不考慮物價上漲因素 (C)低估現金流量 (D)低估折現率
71. 下列何者不是內部報酬率法的缺點？ (A)內部報酬率可能不只一個 (B)內部報酬率不一定愈大愈好 (C)在互斥的計畫中作選擇時，有可能選到較差的方案 (D)內部報酬率法未考慮所有的現金流量
72. 假設每一日股票報酬率均來自同一常態分配，且各日之報酬率均相互獨立，則長期投資的風險較短期投資的風險為：
 (A)無法得知 (B)低 (C)相同 (D)高
73. 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
74. 轉換公司債的價值可視為一般公司債價值加上下列何者為宜？
 (A)買權價值 (B)賣權價值 (C)附認股權證標的股票價值 (D)權證的履約價格
75. 若矽品目前股價為 50 元，除權後矽品之市價為 40 元，則該公司發放股票股利為何？
 (A)2 元 (B)2.5 元 (C)3 元 (D)3.5 元
76. 若 A 資產與 B 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
77. 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
78. 某投資人投資某一股票的價格為 50 元，支付券商佣金為 0.04275 元，其交易成本率 (買入部分) 為何？
 (A)1.425% (B)0.0855% (C)2.85% (D)0.285%
79. 若國外子公司之功能性貨幣為當地貨幣，則將國外子公司以當地貨幣表達之財務報表轉換為本國貨幣時，折舊費用之轉換匯率為：
 (A)歷史匯率 (B)當年度加權平均匯率 (C)該固定資產使用期間，各年度之加權平均匯率 (D)資產負債表日之匯率
80. 甲公司於民國 93 年 12 月 31 日以 \$100,000 之價格，將其原始成本為 \$80,000，帳面價值為 \$60,000，尚能使用 5 年之機器設備出售給其 80% 持股之子公司。此交易對民國 93 年 12 月 31 日合併淨資產之影響為何？ (A)使淨資產增加 (B)使淨資產減少 (C)沒有影響 (D)可能增加、亦可能減少淨資產

100 年第 3 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

- 每一會計年度終了，董事會應編造各種會計表冊，並應於股東會開會幾日前，交監察人查核？
(A)六十日 (B)四十五日 (C)三十日 (D)十五日
- 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%
- 關於董事出席董事會，下列敘述何者錯誤？
(A)原則上應由董事親自出席
(B)董事委託其他董事出席董事會時，應出具委託書，列舉召集事由之授權範圍
(C)董事居住國外者，得以書面委託非股東之人，代理出席董事會
(D)代理其他董事出席之董事，得受一人以上之委託
- 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
- 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)合併契約須作成書面
- 以下何者為非？
(A)公開發行股票公司非經發行新股變更登記後，不得發行股票
(B)公開發行股票之公司為可轉換公司債持有人轉換成股東，得未經發行新股變更登記，先發行股票予持有人
(C)公開發行股票之公司為可轉換公司債持有人轉換成股東，得在未經新股變更登記前先發給債券換股權利證書
(D)現行法令並無強制公開發行股票公司必須上市（櫃）之規定
- 何者為依證券交易法第十三條所稱發行人為有價證券之募集或出賣，向公眾提出之說明書？
(A)律師法律意見書 (B)承銷商評估報告
(C)公開說明書 (D)財務報告
- 行政院金融監督管理委員會審核有價證券之募集與發行、公開招募、補辦公開發行、無償配發新股與減少資本係採？
(A)申報生效制 (B)申請核准制
(C)備查制 (D)視案件狀況採申報生效制或申請核准制
- 依公司法規定，公司募集公司債應經何項程序？
(A)股東會普通決議 (B)股東會特別決議
(C)董事會普通決議後報告股東會 (D)董事會特別決議後報告股東會
- 甲公司董事長乙未經主管機關核准，亦未向主管機關申報，即自行募集並發行有價證券，請問，乙此種行為之法律責任為何？
(A)可處五年以下有期徒刑 (B)可處三年以下有期徒刑
(C)可處二年以下有期徒刑 (D)沒有刑責，只對應募人有民事責任
- 依據現行法令之規定，已依證券交易法發行股票之金融控股公司、銀行、票券、保險及上市（櫃）

- 或金融控股公司子公司之綜合證券商，暨實收資本額多少以上之非屬金融業上市（櫃）公司，應於章程規定設置獨立董事？
- (A)一百億元 (B)三百億元
(C)四百億元 (D)五百億元
12. 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
13. 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，其持有之公司股票經設定質權者，出質人應即通知公司；公司則應於其質權設定後若干日內，將其出質情形，向主管機關申報並公告之？
- (A)二日內 (B)三日內 (C)四日內 (D)五日內
14. 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
15. 甲證券商職員 A 已辦妥離職手續離職，甲對 A 之行為應於何時可免責？
- (A)確定 A 完成離職手續 (B)A 之離職生效日
(C)依法辦妥異動登記後 (D)依法辦妥退保事宜
16. 證券商負責人及業務人員有異動者，證券商應於何時向證券交易所、證券商業同業公會、證券櫃檯買賣中心申報登記？
- (A)異動後五日內 (B)異動後十五日內 (C)每月五日前 (D)每月十五日前
17. 證券商業務人員辦理下列何種事項之人員，不得辦理登記範圍以外之業務或由其他業務人員兼辦？
- (A)辦理結算交割人員 (B)內部稽核人員
(C)集保業務人員 (D)代理股務作業之人
18. 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為何？
- (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
19. 集中保管之有價證券不包括下列何者？
- (A)上市之可轉換公司債 (B)證券商營業處所買賣（櫃檯買賣）之債券
(C)上市之受益憑證 (D)短期票券
20. 證券交易所會員間因有價證券交易而產生之爭議，得商請證券商業同業公會進行何種紛爭解決之協助？
- (A)為訴訟參加 (B)強制當事人和解
(C)仲裁前之調解 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
21. 公司原則上於何時解除董事及監察人之責任？
- (A)營業年度結束 (B)財務會計表冊經股東會承認
(C)董事會編造表冊完成 (D)表冊經監察人查核完成
22. 依公司法規定，公司已先彌補虧損及繳納稅金後，必須再作下列何事項後，才能分派股息及紅利？
- (A)提撥特別盈餘公積 (B)提撥法定盈餘公積
(C)發放董監酬勞 (D)先償還債務
23. 政府或法人為股份有限公司之股東時，應指定代表人行使其表決權，其代表人之人數有無限制？
- (A)以一人為限 (B)不以一人為限，但不得超過三人
(C)不得少於三人 (D)得指定二人以上，且無人數上限規定

【請續背面作答】

24. 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)提案股東於公司依公司法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
25. 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
26. 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
27. 已依證券交易法發行有價證券之公司發行新股時，如依公司法第二百七十三條公告之股款繳納期限在_____以上者，認股人逾期不繳納股款，即喪失其權利？
- (A)一個月 (B)二十日 (C)十五日 (D)十日
28. 法人違反證券交易法之規定者，依該法規定之罰則，應如何處罰？
- (A)處罰該法人 (B)處罰其行為之負責人
(C)一律處罰其董事 (D)處罰其股東
29. 員工認股權憑證之規定，下列敘述何者正確？ A. 上市或上櫃公司得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. 原則上認股價格不得低於發行日標的股票之收盤價；D. 員工認股權憑證之存續期間不得超過二十年
- (A)A、B、C、D (B)A、B、D (C)A、C (D)B、C
30. 內線交易之民事賠償責任之請求權人，為下列何者？
- (A)發行公司 (B)公司股東 (C)國庫 (D)當日善意從事相反買賣之人
31. 內部人於實際知悉發行股票公司有重大影響其股票價格之消息時，在該消息明確後，未公開前或公開後幾小時內，不得買入或賣出該公司之股票或其他具有股權性質之有價證券？
- (A)十 (B)十二 (C)十八 (D)二十四
32. 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
33. 公開發行公司之財務報告中，下列何者無須經會計師查核簽證？
- (A)年度財務報告 (B)半年度財務報告
(C)每月營業報告 (D)選項(A)、(B)、(C)皆須經會計師查核簽證
34. 短線交易係指下列何者行為？
- (A)在集中市場上報價，經有人承諾接受而不實際成交或不履行交割者
(B)上市或上櫃公司之董、監，對公司之股票於取得後六個月內再行賣出或於賣出後六個月內再行買入
(C)上市或上櫃公司之董、監、經理人獲悉該公司有重大影響其股票價格之消息，未公開前，先行買進或賣出股票
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
35. 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
36. 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

37. 證券商客戶委託買賣有價證券逾越其投資能力時，證券商應採何種措施？
- (A)委託人提供適當之擔保，仍拒絕其委託
(B)由營業經理決定是否接受其委託
(C)委託人未提供適當之擔保，得拒絕其委託
(D)報由主管機關核定
38. 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
39. 現行我國信用交易制度為：
- (A)銀行代辦
(B)證金事業獨占
(C)證券商獨占
(D)證券金融公司與證券商共同辦理之雙軌制
40. 因有價證券集中交易市場買賣所產生之債權，就交割結算基金有優先受償之權，其順序為：
- (A)證券交易所為最優先之受償者
(B)證券自營商優先於委託人
(C)證券經紀商、證券自營商優先於證券交易所
(D)證券交易所受償順序為最後
41. 證券投資信託事業其資金運用，下列何者為非？
- (A)銀行存款
(B)購買政府債券或金融債券
(C)購買國庫券、可轉讓定期存單或商業本票
(D)購買公司債及可轉換公司債
42. 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
43. 證券投資信託事業募集之基金，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多少？
- (A)1%
(B)5%
(C)10%
(D)20%
44. 下列何者為證券投顧事業及其負責人禁止從事之行為？
- (A)同意或默許他人使用本公司或業務人員名義執行業務
(B)與委任人為投資證券收益共享之約定
(C)與委任人為投資證券損失分擔之約定
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
45. 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
46. 未上市或未上櫃之公開發行公司，於何種情形之下，於現金發行新股時，原則上應提撥發行新股總額的百分之十，對外公開發行？
- (A)首次辦理公開發行時
(B)自設立登記後未逾五個完整會計年度
(C)股權未達主管機關規定之分散標準
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
47. 有關公開發行公司之每月營運情形公告並申報事項，以下何者為非？
- (A)開立發票總金額及營業收入額
(B)為他人背書及保證之金額
(C)經理人之異動情形
(D)其他主管機關所定之事項
48. 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
49. 利用內部消息買賣股票圖利，應負何種法律上之責任？
- (A)刑事責任
(B)民事責任
(C)選項(A)、(B)皆是
(D)行政責任

50. 證券商半年度財務報告，應於每半會計年度終了後幾個月內依規定公告並申報？
(A)一個月 (B)二個月 (C)三個月 (D)四個月
51. 發行人募集與發行有價證券，依證券主管機關規定，須委託金融機構代收並專戶存儲者，應於何時始可撥付發行人動支？
(A)繳款時間截止日 (B)證券主管機關備查日
(C)隨時可以動支 (D)收足價款後
52. 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何種情形得退回該案件？
(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
53. 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)說明會前之集中市場非交易時間 (D)次一營業日收盤前
54. 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
55. 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
56. 發行人募集與發行有價證券，自申報生效通知到達之日起，逾一定時日尚未募足並收足現金款項者，金管會得撤銷或廢止其申報生效。其一定時日是指？
(A)一個月 (B)三個月 (C)半年 (D)一年
57. 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
58. 發行公司之公開說明書記載內容有虛偽隱匿之情事者，何人無須與公司一起對善意之相對人負連帶賠償責任？
(A)公司負責人 (B)於公開說明書上簽名之主辦會計
(C)財報之簽證會計師 (D)內部稽核承辦人員
59. 股票承銷公開抽籤之電腦作業，由那一機構負責？
(A)凌群電腦公司 (B)臺灣證券交易所
(C)證券商公會 (D)行政院金融監督管理委員會
60. 公開發行公司股票初次上市、櫃時，承銷商辦理對外公開發售時應先保留普通股一千股由以下何機構認購？
(A)證基會 (B)證券商業同業公會
(C)證券投資人及期貨交易人保護中心 (D)證交所或櫃買中心
61. 甲股票價格二百元，認購權證二十元，則認購權證之漲幅上限為：
(A)五十二元 (B)四十四元 (C)二十六元 (D)三十四元
62. 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)百分之十 (B)百分之二十
(C)百分之三十 (D)百分之五十
63. 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
64. 外國債券於集中交易市場之買賣，利息之計算應自本期起息日起至何時止？
- (A)委託人向證券商辦理交割日前一日 (B)交割日
(C)債券到期日 (D)委託人申報賣出日
65. 目前我國認購權證之存續期間為：
- (A)三個月以上一年以下 (B)六個月以上二年以下
(C)九個月以上二年以下 (D)一年以上二年以下
66. 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
67. 標的股上漲5元，其認購權證理論價格原則上不可能上漲：
- (A)2.5元 (B)3.5元 (C)4.5元 (D)5.5元
68. 在相同之發行條件下，以A公司為標的股，若甲.認購權證隱含波動率為百分之五十五；乙.認購權證隱含波動率為百分之五十；丙.認購權證隱含波動率為百分之四十五，則權證權利金高低依序為：
- (A)丙>乙>甲 (B)甲>乙>丙
(C)甲=乙=丙 (D)不一定
69. 公開發行公司發放股東會紀念品，以幾種為限？
- (A)一種 (B)二種 (C)三種 (D)法令並無限制
70. 服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
71. 某上櫃公司已發行股份總數為三千萬股，而該公司股東某甲本身持有股數有二十萬股，甲並為董事之候選人，則甲之徵求委託書受託代理人可代理股數之上限為多少股？
- (A)二十萬 (B)三十萬 (C)八十萬 (D)九十萬
72. 證券金融公司對融資之有價證券，於該有價證券除權交易日前六個營業日起，以各該日收盤價格為計算基礎，將其權值與股價漲跌差額合併計算，若使整戶擔保維持率低於百分之一百二十時，即通知委託人補繳差額之作業，稱為：
- (A)除權 (B)假除權 (C)留置款 (D)融資分配
73. 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
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
76. 下列何者非鉅額逐筆交易之交易時段？
- (A)8:30~9:00 (B)9:30~9:50
(C)11:30~11:50 (D)13:35~13:50

【請續背面作答】

77. 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
78. 股票除息或除權交易日及何時均暫停上市證券鉅額買賣配對交易之申報？
(A)僅當日暫停
(B)當日暨次一營業日及證交所採無升降幅度限制之交易日均暫停
(C)當日至次二營業日均暫停
(D)當日前一營業日至次一營業日均暫停
79. 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，不得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
80. 零股交易申報撮合成交，其買賣成交之順序何者最先成交？
(A)採時間優先原則 (B)證券經紀商申報者優先
(C)一般投資人申報者優先 (D)採價格優先原則，同價位者由電腦隨機決定
81. 在證券集中交易市場上市之外國股票分派股息、紅利之內容，外國發行人指定之專責機構應於外國發行人決定之日起至遲幾個營業日內送達臺灣證券交易所？
(A)五 (B)七 (C)十二 (D)十五
82. 證券商依規定向臺灣證券交易所繳存交割結算基金，繳存項目以何者為限？
(A)股票 (B)現金 (C)債券 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可
83. 下列何者非證券商受託買賣外國有價證券辦理交割時得為之行為？
(A)不以交割款項或交割證券交付於證券商者即為違約
(B)委託人違約時，證券商應代為處置，不得逕行解除受託契約
(C)應如期與委託人履行交割，不得違背受託契約
(D)證券商應將違約處理函報主管機關備查
84. 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
85. 集中交易市場之證券商若發生違背交割義務之情事，致暫停其買賣二次者，臺灣證券交易所為如何之處分？
(A)暫停一年集中市場之買賣
(B)停止其二個月以上集中市場之買賣
(C)終止使用市場契約
(D)追繳保證金
86. 依臺灣證券交易所股份有限公司營業細則之規定，買賣申報一經撮合成交後，證券經紀商業務人員應如何處理？
(A)依據成交回報單所列成交情形通知其委託人及製作有關憑證
(B)依據成交回報單所列成交情形僅通知其委託人不必製作有關憑證
(C)依據成交回報單所列成交情形不必通知其委託人僅製作有關憑證
(D)依據成交回報單所列成交情形不必通知其委託人亦不必製作有關憑證
87. 自營商辦理櫃檯買賣中心之零股應買應賣，委託申報量不得超過？
(A)無限制 (B)九十九萬九千九百九十九股
(C)九百九十九股 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非

88. 投資人至經紀商辦理質權設定申請時，設質申請書上應蓋有哪些章？
(A)出質人集保帳戶原留印章
(B)出質人任意章
(C)出質人、質權人集保帳戶原留印章
(D)質權人集保帳戶原留印章
89. 只准受託賣出，不得受託買入之帳戶為：
(A)華僑 (B)外國人 (C)大陸地區人民 (D)證券商之董事、監察人
90. 申請股票在櫃檯買賣之公開發行公司欲獲得核准，下列何者無須將其持股依規定委託集中保管？
(A)董事 (B)監察人 (C)經理人 (D)持股百分之十以上之股東
91. 下列何者非證券自營商於營業處所議價買賣股票之範圍？
(A)與其他證券自營商之買賣
(B)與客戶為一次交易在一百單位以上買賣
(C)證券經紀商因錯帳或違約而須與其他自營商議價補券之買賣
(D)零股買賣
92. 投資人進行當日沖銷時：
(A)須付融資利息 (B)可賣融券利息
(C)須付融券利息 (D)不必付融資利息
93. 向證券交易所辦理標借證券之最高標借價格，以不超過融券差額發生日該種證券次日參考價之多少為限？
(A)百分之二 (B)百分之三 (C)百分之四 (D)百分之七
94. 變更指定年度設質之孳息領取人時，應由何人提出申請？
(A)原領取人 (B)出質人 (C)質權人 (D)發行公司或其服務代理
95. 管理股票上櫃公司依證券交易法第三十六條公告並申報之最近期財務報告顯示淨值已為財務報告所列示股本之多少倍時，櫃檯買賣中心得終止其櫃檯買賣？
(A)負一倍 (B)負一點五倍 (C)負二倍 (D)負三倍
96. 證券金融公司辦理有價證券標借之程序，下列何者正確？
(A)只能向證券交易所申請
(B)有價證券所有人不得委託證券商辦理
(C)標借之有價證券應限於存放於集保事業保管帳戶之有價證券
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
97. 假設小白融資買進A股票五千股，當日股價每股為七十元，且融資比率為六成，則融資金額為多少？
(A)二十一萬元 (B)二十三萬元
(C)十八萬元 (D)十六萬元
98. 某封閉式基金每單位淨值為18元，市場交易價格為20元，則此封閉式基金為：
(A)折價11.11% (B)溢價11.11%
(C)溢價10.00% (D)折價10.00%
99. 證券投資信託事業在國內募集投資國內之證券投資信託基金，應自受益人買回受益憑證請求到達之次一營業日起幾個營業日內，給付買回價金？
(A)二個營業日 (B)三個營業日 (C)五個營業日 (D)七個營業日
100. 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