

# 101 年第 4 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—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 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. 共同基金以成立的組織性質區分，可分為公司型與下列何者？  
(A)開放型 (B)契約型 (C)指數型 (D)封閉型
2. 辦理股票分割會造成公司之：甲.淨值總額減少；乙.每股淨值下降；丙.發行股數增加  
(A)僅甲、乙對 (B)僅甲、丙對 (C)僅乙、丙對 (D)甲、乙、丙均對
3. 按購買力平價理論，本國的通貨膨脹率高於外國，則長期本國貨幣將會：  
(A)升值 (B)貶值 (C)先貶後升 (D)先升後貶
4. 下列何種證券之交易稅稅率和普通股不相同？甲.可轉換公司債；乙.債券換股權利證書；丙.存託憑證；丁.認購權證  
(A)丙、丁 (B)甲、乙 (C)甲、乙、丙 (D)甲、丙、丁
5. 下列何者會使可轉換公司債之價值較低？甲.轉換價格較低；乙.轉換比例較低；丙.凍結期間愈長；丁.股票價格降低  
(A)甲、乙、丙、丁 (B)僅甲、丙、丁  
(C)僅乙、丙、丁 (D)僅乙、丁
6. 上市股票證券版中之「華邦甲」是指華邦公司之：  
(A)存託憑證 (B)認購權證  
(C)債券換股權利證書 (D)可轉換公司債
7. 自美國進口物品之公司而言，可如何操作金融商品以規避匯率風險：  
(A)賣美元期貨 (B)賣遠期美元 (C)買美元賣權 (D)買美元買權
8. 小林今年以 40 元股價買進一張中鋼股票，假設一年間獲發 4 元的現金股利及 0.5 元的股票股利，一年後以 45 元賣出，請問一年後小林將可獲利多少（忽略交易成本）？  
(A)10,750 元 (B)11,250 元 (C)9,000 元 (D)4,200 元
9. 一般而言，下列何者每期支付的債息為固定？甲.指數債券；乙.信用債券；丙.抵押公司債  
(A)僅甲、乙對 (B)僅乙、丙對 (C)僅甲、丙對 (D)甲、乙、丙皆對
10. 下列哪一債券的認股權、轉換權、賣回權或贖回權，屬於發行公司的權利？  
(A)附認股權證公司債之認股權利 (B)可轉換公司債  
(C)可賣回公司債 (D)可贖回公司債
11. 使用免疫 (Immunization) 策略仍有哪些問題存在？甲.未考慮違約風險；乙.未考慮贖回風險；丙.殖利率曲線非平行移動  
(A)僅甲、乙對 (B)僅乙、丙對 (C)僅甲、丙對 (D)甲、乙、丙皆對
12. 老王以 94,787 元買進一張面額 100,000 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%
13. 中華民國政府所發行的中央公債屬：  
(A)公司債券 (corporate bonds) (B)抵押債券 (mortgage bonds)  
(C)擔保債券 (guaranteed bonds) (D)信用債券 (debentures)

14. 下列對零息債券 (Zero Coupon Bonds) 的敘述何者正確？
- (A) 投資人需要擔心再投資風險  
 (B) 零息債券持有到期滿的報酬率是隨市場利率而變動  
 (C) 零息債券不可訂有贖回條款 (Call Provisions)，故發行機構不可提前贖回  
 (D) 利率下跌時，零息債券價格的漲幅高於傳統的固定收益債券
15. 下列哪些項目為固定收益證券？甲. 政府公債；乙. 國庫券；丙. 普通股；丁. 特別股
- (A) 僅甲、乙  
 (B) 僅甲、乙、丁  
 (C) 僅甲、乙、丙  
 (D) 甲、乙、丙、丁皆是
16. 以附買回方式操作債券時，雙方需約定：甲. 利率；乙. 到期日；丙. 金額
- (A) 僅乙、丙對  
 (B) 僅甲、丙對  
 (C) 僅甲、乙對  
 (D) 甲、乙、丙皆對
17. 甲債券三年後到期，其面額為 100,000 元，每年付息一次 8,000 元，若該債券以 95,000 元賣出，則其到期殖利率為：
- (A) 大於 8%  
 (B) 等於 8%  
 (C) 小於 8%  
 (D) 等於 5%
18. 甲公司目前股價是 30 元，已知該公司今年每股可賺 3 元，試求該公司目前本益比倍數是多少倍？
- (A) 3  
 (B) 1/3  
 (C) 10  
 (D) 1/10
19. 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
20. 下列對 MACD 的描述，何者錯誤？
- (A) 以平均值測量趨勢  
 (B) 指標計算過程中加以平滑化  
 (C) 有二條平均線  
 (D) 為成交量的技術指標
21. DMI 中，大盤呈現盤整走勢，對 ADX 值的描述下列何者較為正確？
- (A) ADX 大於 100  
 (B) ADX 小於 0  
 (C) ADX 小於 20  
 (D) ADX 大於 60
22. 在 KD 中，下列對日、月、週各基期的描述，何者正確？(一般常以何基期為主)
- (A) 日 KD 基期為 9 日 KD  
 (B) 週 KD 基期為 6 週 KD  
 (C) 月 KD 基期為 30 月 KD  
 (D) 日 KD 基期為 6 日 KD
23. 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
24. 下列何者代表景氣由綠燈轉為黃藍燈？
- (A) 32 分→36 分  
 (B) 25 分→32 分  
 (C) 31 分→25 分  
 (D) 24 分→22 分
25. 不可賣空下，各證券報酬率間關係為何時，最無法達到分散風險之效果？
- (A) 零相關  
 (B) 負相關  
 (C) 低相關  
 (D) 高度正相關
26. 假設其他條件不變，定期存款增加率大幅上升會促使何種貨幣供給增加率相應大幅上升？
- (A) M1a  
 (B) M1b  
 (C) M2  
 (D) M3

【請續背面作答】

27. 新台幣貶值對以下我國哪一種產業最為不利？  
(A) 水泥工業 (B) 飼料工業 (C) 紡織工業 (D) 電子工業
28. 已知一公司之利息費用為 40 萬元，總資產為 1,200 萬元，息前稅前純益(EBIT)為 200 萬元，則利息保障倍數為：  
(A) 6 (B) 5 (C) 30 (D) 25
29. 一投資組合有 60% 的機率，其報酬率為 10%；40% 的機率，其報酬率為 5%。且國庫券的票面利率為 6%。則該投資組合的風險溢酬為：  
(A) 11% (B) 1% (C) 2% (D) 5%
30. 若甲股票的報酬率標準差為 0.3，乙股票的報酬率標準差為 0.2，甲和乙股票的報酬率相關係數為 0.5，則甲和乙股票的報酬率共變數為：  
(A) 0.04 (B) 0.03 (C) 0.02 (D) 0.01
31. 所有資訊能夠迅速正確的反應在股價上的理論為：  
(A) 效率市場假設 (B) 資本資產定價理論  
(C) 套利定價理論 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
32. 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
33. 臺灣證券交易所編製的發行量加權股價指數，是採下列何種方式編製？  
(A) 市值加權 (B) 價格加權 (C) 不加權 (D) 幾何平均加權
34. 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
35. 下列那項不屬於選時決策？  
(A) 集中買入持有特定類股  
(B) 持有市場投資組合，並配以台股指數期貨部位  
(C) 持股比率調整  
(D) 調整持股的貝它係數
36. 建構消極性投資組合時，應考慮：  
(A) 交易成本 (B) 追蹤誤差  
(C) 股價是否低估 (D) 選項(A)與(B)皆須考慮
37. 投資組合 A 之平均報酬率為 13.6%、貝它係數為 1.1、報酬率標準差為 20%，假設市場投資組合平均報酬率為 12%，無風險利率為 6%，請問組合 A 之詹森績效指標(Jensen Index) 為多少？  
(A) 0.015 (B) 0.069 (C) 0.38 (D) 0.01
38. CAPM 適用的範圍為：  
(A) 只有充分分散風險之投資組合才適用  
(B) 只有適度風險性之投資組合才適用  
(C) 只有含相當非系統風險之投資組合才適用  
(D) 任何風險性資產或投資組合均適用

- 39.所謂套利 (Arbitrage) 交易係指：
- (A)利用市場無效率，賺取無風險超額利潤  
 (B)預期市場價格變動，從中賺取差價  
 (C)以低價買進證券，待高價時賣出，賺取差價  
 (D)以上皆屬套利交易
- 40.下列有關於在集中市場買賣台灣 50 指數 ETF 的規定，何者正確？甲.可零股交易；乙.無漲跌幅限制；丙.平盤以下可以放空
- (A)僅甲 (B)僅丙 (C)甲、乙 (D)乙、丙
- 41.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
- 42.若某基金增加股票投資部位後，股價指數隨之上漲，但同期間基金淨值卻下跌，則表示基金經理人：甲.具有較佳的選股能力；乙.具有較佳的擇時能力；丙.具有較差的選股能力
- (A)僅乙、丙 (B)僅丙 (C)僅甲 (D)僅乙
- 43.認購權證中，槓桿倍數 (Gearing) 的定義為：
- (A)認購權證價格÷標的股價 (B)標的股價÷認購權證價格  
 (C)標的股價÷認購權證履約價格 (D)標的股價變動百分比÷認購權證價格變動百分比
- 44.有關股權連結商品的敘述，何者正確？甲.投資人為選擇權之買方；乙.報酬與契約期間長短有關；丙.又稱高收益債券 (High Yield Notes)
- (A)僅甲、乙 (B)僅甲、丙 (C)僅乙、丙 (D)甲、乙、丙
- 45.投資避險基金之風險包括：甲.有大額損失的可能；乙.沒有註冊的避險基金無須公開其持股或表現；丙.非常倚重基金經理的專業知識
- (A)僅甲、丙 (B)僅乙、丙 (C)僅甲、乙 (D)甲、乙、丙皆是
- 46.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
- 47.轉換公司債資產交換對證券商的優點，何者正確？甲.活絡證券商資金之運用；乙.承擔發行公司之信用風險以獲取較高收益
- (A)僅甲 (B)僅乙  
 (C)甲、乙皆正確 (D)甲、乙皆不正確
- 48.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
- 49.下列有關證券市場線 (SML) 之敘述何者正確？
- (A)僅用於個別證券，不適用於投資組合 (B)僅用於投資組合，不適用於個別證券  
 (C)個別證券與投資組合均適用 (D)個別證券與投資組合均不適用
- 50.採取大、中、小型股票投資分散策略的共同基金的經理人認為：
- (A)小型股通常表現較佳 (B)大型股通常表現較佳  
 (C)市場是弱式效率市場 (D)市場沒有規模效應

# 101 年第 4 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 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

- 下列哪一報表通常不作共同比分析？  
(A)資產負債表 (B)損益表 (C)現金流量表 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 企業財務報表中的「會計師查核報告」，其主要的意義為：  
(A)由會計師證明財務報表內容正確無誤  
(B)由會計師針對「財務報表是否允當表達」一事表示意見  
(C)會計師對企業財務狀況進行分析，並提供改進的建議  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆正確
- 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
- 若某公司的流動比率上升，但速動比率下降，該公司可能有下列哪一問題？  
(A)存貨大量積壓 (B)應收帳款週轉不靈 (C)現金與約當現金過少 (D)應付帳款成長太快
- 根據下列資料，銷貨毛利金額應為多少？期初存貨\$18、進貨折扣\$3、銷貨折扣\$8、期末存貨\$23、進貨總額\$215、進貨運費\$4、銷貨運費\$7、進貨退回\$2、銷貨退回\$6、銷貨總額\$440  
(A)\$210 (B)\$212 (C)\$217 (D)\$221
- 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
- 吾尊公司 100 年期初存貨\$200,000、期末存貨\$800,000、100 年度存貨週轉率 5.2 次。該公司 100 年度之銷貨淨額為\$4,000,000、100 年初應付帳款為\$120,000、100 年底應付帳款為\$280,000，則 100 年度支付供應商之現金數若干？  
(A)\$4,160,000 (B)\$3,840,000 (C)\$3,360,000 (D)\$3,040,000
- 下列何者屬資產負債表上之固定資產？  
(A)非供營業使用之土地 (B)天然資源 (C)遞延所得稅資產 (D)無形資產
- 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，則歸屬於母公司損益為：  
(A)\$756,000 (B)\$864,000 (C)\$648,000 (D)\$936,000
- 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
- 布蕾公司資產總額\$4,000,000，負債總額\$1,000,000，平均利率 6%，若總資產報酬率為 12%，稅率為 40%，則股東權益報酬率為若干？  
(A)10% (B)12% (C)14.8% (D)20%
- 太君企業一年的採購經費是 5 億元，透過網際網路進行採購，可以輕鬆省下 1,000 萬元。也就是說，網際網路採購服務，可以幫助降低太君的：  
(A)營業成本 (B)研究發展費用 (C)折舊費用 (D)推銷費用
- 請由以下效新企業的財務資料計算出該企業普通股的每股權益帳面價值：總資產\$250,000、淨值\$110,000、普通股股本\$50,000 (5,000 股)、特別股股本\$10,000 (1,000 股)



27. 甲公司及乙公司分別持有丙公司 45% 及 55% 之有表決權股份。甲公司亦持有附認股權公司債投資，可隨時認購丙公司有表決權之股份，但仍須籌措重大資金以支付認購價差。甲公司如執行認購，將使甲公司及乙公司之持股比例變為 65% 及 35%。對丙公司具有控制力之公司為：
- (A) 甲公司 (B) 乙公司  
(C) 甲公司及乙公司均有控制力 (D) 甲公司與乙公司均無控制力
28. 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
29. 安達公司 100 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%
30. 立大公司在 X1 年銷售了 10,000 個產品，每個產品售價為 100 元，每單位之變動成本為 60 元，固定成本為 250,000 元，請問立大公司之營運槓桿程度約為：
- (A) 2.7 (B) 4 (C) 3.2 (D) 2.4
31. 假設母公司持有子公司 70% 股權，母公司本年初將一帳面價值 \$100 的土地以 \$200 售予子公司，則在本年度合併財務報表中應報導的處分土地利益為多少？（假設該土地目前仍為子公司持有）
- (A) \$200 (B) \$160 (C) \$40 (D) 0
32. 下列那一項屬損益表上停業部門損益？
- (A) 來電糕餅店結束利潤較薄的麵包批發，轉向開拓素食糕餅市場  
(B) 大有百貨關閉連年虧損的桃園分店  
(C) 快意紡織公司出售旗下大哥大通訊業務部門  
(D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
33. 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
34. 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
35. 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
36. 碩亨公司流通在外之股份，計有面值 10 元之普通股 300,000 股及面值 10 元之 8% 累積特別股 60,000 股。7 月 1 日按每股 15 元之價格發行普通股 20,000 股，90 年淨利為 1,060,000 元，試計算其普通股每股盈餘：
- (A) \$2.26 (B) \$3.26 (C) \$4.26 (D) \$5.26
37. 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

38. 一公司目前的股價為\$80，下一年度預計之每股盈餘為\$4，假設投資人所要求之期望報酬率為8%，則該公司成長機會現值對股價的比率為：
- (A)8% (B)16% (C)24% (D)37.5%
39. 長期借款合同中規定之借款回存，在財務報表上應如何表達？
- (A)列為流動資產中之銀行存款 (B)列為流動資產，但非屬銀行存款  
(C)列為長期投資或其他資產 (D)自長期負債中減除
40. 短期融資的作法包括：
- (A)發行公司債 (B)將應付帳款展期 (C)發行股票 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
41. 假設你於一年前購得一股票，成本為\$40，目前的價格為\$43（已除息），而且你剛收到\$4.2的現金股利，請問報酬率為多少？
- (A)5.33% (B)8.00% (C)15.00% (D)18.00%
42. 若同開科技公司擴建廠房之資金成本13.5%，已知權益資金成本是15%，所得稅率是25%，已知公司負債權益比率是1：4，且該公司新廠房的資金來源為銀行貸款，試問該公司舉債利率為何？
- (A)15% (B)10% (C)9.6% (D)8%
43. 假設一投資計畫之現金流量為： $C_0$ ：-\$9,000、 $C_1$ ：\$1,000、 $C_2$ ：\$7,000、 $C_3$ ：\$3,000、 $C_4$ ：\$2,000，請問此計畫之回收期間為幾年？
- (A)3 (B)2.5 (C)2.33 (D)2
44. 豪傑公司100年底有流動負債\$1,000,000，長期負債\$2,000,000，股本\$2,500,000，保留盈餘\$1,500,000，則其負債比率為：
- (A)42.86% (B)52.5% (C)50% (D)34.43%
45. 星光企業在民國X0年的全年營業額為40億元，到民國X2年度營業額已高達80億元，請問：
- (A)兩年總共成長率為200% (B)兩年間，平均每年成長150%  
(C)兩年間，平均每年成長41% (D)兩年間，平均每年成長100%
46. 計算債券發行價格所使用的折現率為：
- (A)本金使用票面利率，利息使用市場利率 (B)本金及利息均使用票面利率  
(C)本金使用市場利率，利息使用票面利率 (D)本金及利息均使用市場利率
47. BOT（建造、營運、移轉）的公共建設投資開發型態，其投資計畫效益評估，宜特別注意何者？
- (A)投資開發年限 (B)殘值價值估計  
(C)營運開發期的成本效益估計 (D)選項(A)、(B)、(C)皆對
48. 下列何項資訊對短期債權人最不重要？
- (A)獲利能力 (B)應收帳款週轉率 (C)財務結構 (D)速動比率
49. 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
50. 下列有關銷貨毛利的敘述何者為真？
- (A)某公司的毛利很高但營業利益卻低於一般水準，表示該公司的進貨成本可能控制不當  
(B)某公司的毛利率大於1，表示獲利能力很強  
(C)毛利率不可能大於1  
(D)某公司的毛利率等於淨利率，表示其銷貨成本可能控制不當

# 101 年第 4 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 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

- 關於公司經理人之資格要件，下列何者敘述為正確？
  - 曾服公務虧空公款、經判決確定服刑滿一年後，始得充經理人
  - 無行為能力人及限制行為能力人，皆不得充經理人
  - 有公司法經理人消極資格要件而充任經理人者，應由主管機關逕予解任，並撤銷其經理人登記
  - 選項(A)、(B)、(C)皆正確
- 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？
  - 與控制公司間之關係報告書
  - 關係企業合併營業報告書
  - 關係企業合併財務報表
  - 選項(A)、(B)、(C)三者皆需要
- 下列何者，依現行法令屬豁免證券者？
  - 新股認購權利證書
  - 政府債券
  - 公司債券
  - 公開募集發行之股票
- 依據現行證券相關法令之規定，被主管機關要求設置獨立董事之公開發行公司，其獨立董事人數不得少於幾人？
  - 5 人
  - 4 人
  - 3 人
  - 2 人
- 依現行法令之規定，獨立董事因故均解任時，公開發行公司應如何處置？
  - 公司應自事實發生之日起三十日內補選之
  - 公司應自事實發生之日起四十日內補選之
  - 公司應自事實發生之日起五十日內補選之
  - 公司應自事實發生之日起六十日內補選之
- 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，每一交易日得轉讓之數量比例，若以交易量計算，須不超過申報日前十個營業日股票市場平均每日交易量（股數）之？
  - 百分之五
  - 百分之十
  - 百分之十五
  - 百分之二十
- 以我國證券市場現況而言，下列何者之組織型態並非股份有限公司？
  - 證交所
  - 證券商
  - 櫃檯買賣中心
  - 臺灣集中保管結算所
- 意圖抬高或壓低集中交易市場某種有價證券之交易價格，與他人通謀，以約定價格於自己出售，或購買有價證券時，使約定人同時為購買或出售之相對行為者，稱之為：
  - 違約交割
  - 相對委託
  - 沖洗買賣
  - 連續交易操縱行為
- 證券投資顧問事業最遲應自金管會核准之日起多久時間內，依法辦妥公司登記，並檢具文件向金管會申請核發營業執照，若有延誤，金管會即可廢止其核准？
  - 三個月
  - 四個月
  - 六個月
  - 十二個月
- 股份有限公司認股人股款繳足後，發起人應於多久期限，召集創立會？
  - 一個月內
  - 二個月內
  - 三個月內
  - 四個月內
- 下列有關本公司與分公司之敘述何者正確？
  - 本公司與分公司只有一個法人格
  - 與母公司、子公司的意義相同
  - 應受關係企業專章規範
  - 分公司對業務之經營可不受本公司之指揮

12. 依公司法規定，股份有限公司之清算，如未能定清算人時，因利害關係人之聲請，得由下列何單位選派清算人？  
(A) 監察人 (B) 法院 (C) 檢查人 (D) 無限制
13. 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
14. 請問會計師辦理公開發行公司財務報告查核簽證核准準則是依據那一項法律訂定？  
(A) 會計師法 (B) 證券交易法  
(C) 公司法 (D) 商業會計法
15. 公開說明書之編製，涉有虛偽、隱匿之情事，何者應負絕對之責任？  
(A) 發行人 (B) 發行人之職員 (C) 承銷商 (D) 會計師
16. 公司債經何者為保證人，得視為有擔保發行？  
(A) 信用評等機構 (B) 保證公司 (C) 鑑價公司 (D) 金融機構
17. 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
18. 依現行法之規定，僅提供內部消息而未從事內線交易者，應負下列何項之責任？  
(A) 可處二年以下有期徒刑  
(B) 與消息受領者從事內線交易者負民事連帶賠償責任  
(C) 選項(A)、(B)之刑事、民事責任皆有  
(D) 無任何法律責任
19. 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
20. 證券經紀商在每年稅後盈餘項下，應提存下列何者？  
(A) 違約損失準備 (B) 特別盈餘公積 (C) 交割結算基金 (D) 營業保證金
21. 證券商經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
22. 證券商經營在集中交易市場受託買賣有價證券業務者，於開始營業前，應繳之交割結算基金為多少？  
(A) 九百萬元 (B) 八百萬元 (C) 一千五百萬元 (D) 六百萬元
23. 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
24. 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
25. 臺南市 A 證券商於 10 月 5 日星期四接受客戶送存之股票，則其最遲應何時將股票送至臺灣集中保管結算所？  
(A) 10 月 5 日星期四 (B) 10 月 6 日星期五 (C) 10 月 7 日星期六 (D) 10 月 9 日星期一

【請續背面作答】

26. 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
27. 上市（櫃）公司每月營業收入應於何時前公告？
- (A) 次月十日      (B) 次月十五日  
(C) 次月月底前      (D) 沒有強制規定
28. 以下何者非證券商辦理有價證券承銷時決定承銷價格之方式？
- (A) 競價拍賣      (B) 詢價圈購  
(C) 與發行機構議定      (D) 按消息發布日前五日之平均收盤價
29. 發行人發行海外股票，若依發行當地國證券相關法令規定，應提供或揭露之任何資料，應於提供資料起多久期間向金管會申報？
- (A) 三日內      (B) 二日內  
(C) 七日內      (D) 十日內
30. 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
31. 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
32. 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
33. 上市認購(售)權證總數量換算可認購的證券之數量，不得超過該標的證券已發行股份總額之：
- (A) 12%      (B) 22%  
(C) 17%      (D) 15%
34. 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
35. 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) 百分之一      (B) 百分之二  
(C) 百分之三      (D) 百分之五
36. 一股票除息前一日收盤價 180 元，現金股息 20 元，則除息參考價為：
- (A) 160 元      (B) 150 元  
(C) 120 元      (D) 無限制

37. 投資人下單購買上市股票，目前限採何種方式？  
(A)市價單 (B)限價單 (C)停損單 (D)漲跌停單
38. 繼續持有多少期間以上，持有已發行股份總數百分之十以上之股東，得委託信託事業擔任委託書徵求人？  
(A)二年 (B)一年 (C)半年 (D)三個月
39. 以下對於委託書的使用，何者敘述正確？  
(A)委託書應由受託人親自填具徵求人或受託代理人姓名  
(B)信託事業受委託擔任徵求人，以蓋章方式代替之  
(C)股務代理機構受委任擔任委託書之受託代理人者，不得以蓋章方式代替之  
(D)徵求人應於徵求委託書上簽章，並得轉讓他人使用
40. 證券商經營有價證券集中交易市場之受託買賣，應將交割結算基金繳存於何單位？  
(A)商業銀行 (B)證券交易所 (C)中央銀行 (D)國庫
41. 有價證券借貸之議借交易，其升降單位為：  
(A)0.1% (B)0.01% (C)0.5% (D)1%
42. 證券商在集中交易市場買賣，當日輸入委託或自行買賣總金額，不得超過其可動用資金淨值的：  
(A)五倍 (B)十倍 (C)二十倍 (D)三十倍
43. 下列何選項非證券經紀商拒絕接受委託人開戶之情事？  
(A)證券主管機關之職員雇員  
(B)全權委託投資之同一委任人（非政府基金）對同一受任人在同一證券經紀商同一營業處所開立超過一個以上全權委託帳戶  
(C)未成年人經法定代理人代理者  
(D)委託證券商之董事代理其在該證券商開戶
44. 透過櫃檯買賣中心之國際債券交易系統之美金計價國際債券之交易單位為：  
(A)美金一萬元 (B)美金十萬元 (C)美金一百萬元 (D)新臺幣十萬元
45. 理論上可轉換公司債之票面利率較一般公司債之利率：  
(A)低 (B)高  
(C)視情況而定 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
46. 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，原則上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臺幣多少？  
(A)七仟萬元 (B)五仟萬元 (C)三仟萬元 (D)一仟萬元
47. 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)五仟萬元
48. 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
49. 證券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
50. 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